

# UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO



## FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

### MAESTRÍA EN GESTIÓN FINANCIERA

#### Proyecto de Investigación y Desarrollo

---

**“Los procesos de concesión de créditos y la liquidez en la Cooperativa  
Minga Ltda.”**

---

Proyecto de Investigación y Desarrollo, previo a la obtención del Grado  
Académico de Magister en Gestión Financiera

**Autora:** Licenciada Ana Belén Guerrero Palacios

**Director:** Economista Lidia Rosario Vásquez Gavilánez Mg.

Ambato - Ecuador

2016

**A la Unidad Académica de Titulación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría**

El Tribunal receptor del Problema Profesional presidido por Economista Telmo Diego Proaño Córdova Magister, e integrado por las señoras: Ingeniera Daniela Judith Bermúdez Santana Magister, Economista María Paulina Cabay Cepeda Magister y la Doctora Mayra Patricia Bedoya Jara Magister, designados por la Unidad Académica de Titulación de la Universidad Técnica de Ambato, para receptor el Proyecto de Investigación y Desarrollo con el tema: **“LOS PROCESOS DE CONCESIÓN DE CRÉDITOS Y LA LIQUIDEZ EN LA COOPERATIVA MINGA LTDA.”**, elaborado y presentado por la señora Licenciada Ana Belén Guerrero Palacios, para optar por el Grado Académico de Magister en Gerencia Financiera; una vez escuchada la defensa oral el Tribunal aprueba y remite el trabajo para uso y custodia en las bibliotecas de la UTA.



*Econ. Telmo Diego Proaño Córdova, Mg.*

Presidente y Miembro del Tribunal



-----  
*Dra. Mayra Patricia Bedoya Jara Mg.*

Miembro del Tribunal



-----  
*Ing. Daniela Judith Bermúdez Santana, Mg.*

Miembro del Tribunal



-----  
*Econ. María Paulina Cabay Cepeda, Mg.*

Miembro del Tribunal

## **AUTORÍA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO**

La responsabilidad de las opiniones, comentarios y críticas emitidas en el Proyecto de Investigación y Desarrollo presentado con el tema: **“LOS PROCESOS DE CONCESIÓN DE CREDITOS Y LA LIQUIDEZ EN LA COOPERATIVA MINGA LTDA.”**, me corresponde exclusivamente a:  
Licenciada Ana Belén Guerrero Palacios, con C.C. No 171686781-5.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and a horizontal line across the middle. The signature is somewhat stylized and difficult to read, but it appears to be the name of the author.

Licda. Ana Belén Guerrero Palacios

C.C. No: 171686781-5

**AUTORA**

## DERECHOS DE AUTOR

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que el Proyecto de Investigación y Desarrollo, sirva como un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación, según las normas de la Institución.

Cedo los Derechos de mi trabajo, con fines de difusión pública, además apruebo la reproducción de este, dentro de las regulaciones de la Universidad.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and a horizontal line across the middle. The name 'ANA BELÉN GUERRERO' is faintly visible through the ink.

Licda. Ana Belén Guerrero Palacios

C.C. No: 171686781-5

## ÍNDICE GENERAL

### PÁGINAS PRELIMINARES

Portada .....	i
A la Unidad Académica de Titulación .....	ii
Autoría del Proyecto de Investigación y Desarrollo .....	iii
Derechos de Autor .....	iv
Índice General .....	v
Índice de Tablas .....	ix
Índice de Figuras .....	xi
Agradecimiento .....	xii
Dedicatoría .....	xii
Resumen Ejecutivo .....	xiv
Executive Summary .....	xvi
Introducción .....	xviii

### CAPÍTULO I

#### EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Tema de Investigación .....	1
1.2 Planteamiento del Problema .....	1
1.2.1. Contextualización .....	1
1.2.1.1. Contexto Macro .....	1
1.2.1.2. Contexto Meso .....	4
1.2.1.3. Contexto Micro .....	6
1.2.2. Análisis Crítico .....	11
1.2.2.1. Árbol de Problemas .....	11
1.2.2.2. Relación Causa – Efecto .....	12
1.2.3. Prognosis .....	12

1.2.4. Formulación del Problema.....	13
1.2.5. Preguntas Directrices .....	13
1.2.6. Delimitación .....	13
1.2. Justificación .....	14
1.3. OBJETIVOS .....	15
1.3.1. Objetivo General .....	15
1.3.2. Objetivos Específicos .....	15

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEORICO**

2.1. Antecedentes Investigativos .....	16
2.2. Fundamentación Filosófica .....	19
2.3. Fundamentación Legal.....	19
2.4. Categorías Fundamentales.....	28
2.4. Fundamentación Teórica de las Variables .....	31
2.4.1. Marco teórico de la Variable Independiente: .....	31
2.4.1.1 Gestión crediticia.....	31
2.4.2. Marco teórico de la Variable Dependiente: Liquidez.....	37
2.4.2.1. Análisis financieros.....	37
2.4.2.2. Indicadores Financieros .....	38
2.5. Hipótesis.....	46
2.5.1. Señalamiento de la Variable de la Hipótesis.....	46

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**

3.1. Enfoque .....	47
3.2. Modalidad Básica de la Investigación.....	48
3.2.1. Investigación de Campo .....	48

3.2.2. Investigación Bibliográfica – Documental .....	49
3.3. Nivel o Tipo de Investigación .....	49
3.3.1. Investigación Correlacional .....	49
3.3.2. Investigación Descriptiva .....	50
3.4. Población y Muestra .....	50
3.4.1. Población .....	50
3.4.2. Muestra .....	51
3.5. Operacionalización de las Variables .....	51
3.5.1. Variable Independiente: Proceso de Concesión de créditos .....	52
3.5.2. Variable Dependiente: Liquidez .....	54
3.6. Plan de Recolección de la Información .....	56
3.7 Plan de Procesamiento y Análisis.....	57
3.7.1 Procesamiento de información .....	57
3.7.2. Plan de análisis e interpretación de resultados. ....	57

## **CAPÍTULO IV**

### **ANÁLISIS DE RESULTADOS**

4.1 Análisis de los Resultados.....	58
4.2. Interpretación de los Resultados.....	60
4.2.1 Encuesta dirigida al Departamento de Créditos .....	60
4.3 Verificación de Hipótesis .....	77
4.3.1 Variables.....	77
4.3.2 Simbología.....	77
4.3.3 Modelo Lógico .....	78
4.3.4 Modelo Matemático.....	78
4.3.5 Determinación del nivel de significancia .....	78
4.3.6 Nivel de significancia .....	78

4.3.7 Grados de libertad .....	78
4.3.8 Nivel de significancia y grados de libertad .....	79
4.3.9 Preguntas seleccionadas para la verificación de la hipótesis .....	79
4.3.10 Fórmulas .....	79
4.3.11 Elección de la prueba estadística .....	79
4.3.12 Cálculo de la distribución “T” Student .....	80
4.4 Fichas de Observación.....	82
4.4.1 Cumplimiento de Requisitos y Política.....	82
4.4.2 Cumplimiento de Procesos y Formularios .....	83
4.4.3 Análisis de Liquidez a corto plazo .....	91
4.4.4 Análisis de Liquidez de Primera Línea y Segunda .....	93
4.4.5 Análisis de Liquidez de Primera Línea y Segunda Línea.....	95

## **CAPÍTULO V**

### **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

5.1 Conclusiones.....	97
5.2 Recomendaciones .....	99

<b>BIBLIOGRAFÍA.....</b>	<b>104</b>
--------------------------	------------

<b>ANEXOS .....</b>	<b>115</b>
---------------------	------------



## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla Nº 1 COAC JEP .....	3
Tabla Nº 2 Cooperativas de Ahorro y Crédito Chimborazo 2015 .....	4
Tabla Nº 3 Índices de Morosidad COAC. "MINGA" LTDA., Dic-20015 .....	8
Tabla Nº 4 Calificación de la Cartera de Créditos .....	8
Tabla Nº 5 Índices de Liquidez, COAC. "MINGA" LTDA., Dic-20015 .....	9
Tabla Nº 6 Índices de Morosidad COAC. "MINGA" LTDA., Dic-20015 .....	10
Tabla Nº 7 Criterios de calificación .....	26
Tabla Nº 13 Población.....	50
Tabla Nº 14 Operacionalización de la Variable Independiente .....	53
Tabla Nº 15 Operacionalización de la Variable Dependiente.....	55
Tabla Nº 16 Cuestionario realizado al Departamento de Crédito .....	59
Tabla Nº 17 Establecimiento de información de los solicitantes de créditos.....	60
Tabla Nº 18 Establecimiento de políticas de crédito.....	61
Tabla Nº 19 Actividades intervienen en el proceso de concesión de créditos .....	62
Tabla Nº 20 Proceso de propuesta financiera en la entidad .....	64
Tabla Nº 21 Conformación del comité de crédito de la entidad .....	65
Tabla Nº 22 Tipo de instrumento que utiliza la entidad .....	66
Tabla Nº 23 Verificación de los datos del cliente .....	67
Tabla Nº 24 Aspectos legales que intervienen en la recuperación de un crédito..	68
Tabla Nº 25 Establecimiento de políticas de crédito.....	69
Tabla Nº 26 Excesivo otorgamiento de crédito en los últimos años.....	70
Tabla Nº 27 Gestión activa de activos y pasivos .....	71
Tabla Nº 28 Variaciones en los recursos captados.....	72
Tabla Nº 29 Cálculos de fechas y montos del capital .....	73
Tabla Nº 30 La entidad posee recursos monetarios .....	74
Tabla Nº 31 Análisis del índice de liquidez en el último período.....	75
Tabla Nº 32 Análisis de la proporción del patrimonio efectivo.....	76
Tabla Nº 33 Cálculo de la distribución “T” Student .....	80
Tabla Nº 34 Distribución estadística “T” Student.....	80
Tabla Nº 35 Ficha de Observación Requisitos y Políticas.....	82
Tabla Nº 36 Cumplimiento de Procesos y Formularios.....	83

Tabla N° 37 Análisis Activos .....	84
Tabla N° 41 Análisis Estado de Resultados .....	88
Tabla N° 42 Indicadores Financieros .....	89
Tabla N° 43 Cálculo de Liquidez a Corto Plazo .....	91
Tabla N° 44 Cálculo de Liquidez a Primera y Segunda Línea.....	94
Tabla N° 45 Cálculo de Liquidez a Primera y Segunda Línea Primero .....	95
Tabla N° 9 Liquidez de primera línea .....	120
Tabla N° 10 Denominador.....	121
Tabla N° 11 Liquidez de segunda línea.....	122
Tabla N° 12 Denominador.....	123

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura N° 1 Árbol de Problemas .....	11
Figura N° 2 Categorías Fundamentales.....	28
Figura N° 3 Subordinación Conceptual Variable Independiente .....	29
Figura N° 4 Subordinación Conceptual Variable Dependiente.....	30
Figura N° 5 Las cinco C's de Crédito .....	34
Figura N° 6 Procedimiento para la concesión y otorgamiento de créditos .....	35
Figura N° 7 Curva "T" de Student .....	81

## **AGRADECIMIENTO**

Quiero expresar mis más sinceros agradecimientos a Dios por mi vida, salud y trabajo, a mi familia por su apoyo continuo, a mi Tutora Economista Rosario Vásconez por la paciencia y la dedicación que me brindó para la consecución del presente trabajo, a la Cooperativa por apoyarme con la información necesaria para su ejecución y a los docentes de esta institución educativa por los conocimientos impartidos.

Ana B. Guerrero P.

## **DEDICATORÍA**

El presente trabajo está dedicado a mi hijo y familia por ser el pilar fundamental de mi vida y la fuerza que me ayuda a enfrentar cualquier dificultad que se presente.

Ana B. Guerrero P.

**UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO  
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA  
UNIDAD ACADÉMICA DE TITULACIÓN  
MAESTRÍA EN GESTIÓN FINANCIERA**

**TEMA:**

**“LOS PROCESOS DE CONCESIÓN DE CREDITOS Y LA LIQUIDEZ EN  
LA COOPERATIVA MINGA LTDA.”**

**AUTORA:** Licenciada Ana Belén Guerrero Palacios  
**DIRECTORA:** Economista Lidia Rosario Vásquez Gavilánez Mg.  
**FECHA:** Ambato, 26 de abril de 2016

**RESUMEN EJECUTIVO**

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador han tenido una gran evolución gracias al Control que ha ejercido la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, ya que la falta de vigilancia de los Organismos de Control en años anteriores, ha tenido como consecuencia la ejecución de procesos de concesión de créditos que no se encuentran fundamentados ni reglamentados, lo que ocasionó en muchas de las instituciones altos índices de morosidad por las dificultades que se presentan al momento de ejecutar el proceso de recuperación, debido a la inexistencia de documentos legales que argumenten, respalden y puedan sustentar el crédito, lo que hace compleja la cobranza pre judicial y judicial.

Este conjunto de factores que complican la cobranza hacen que la cooperativa deje de percibir ingresos y recibir recursos necesarios para la ejecución normal de sus actividades diarias como el cumplimiento de uno de sus objetivos que es el de fomentar el sector productivo a través de la colocación de recursos a través de la entrega de microcréditos, por otro lado no le permite cubrir la demanda de retiros de ahorros e inversiones de sus socios y el cumplimiento de sus obligaciones con proveedores.

Estos procesos en los cuales se determinan las captaciones de efectivo que tiene la institución para el análisis y distribución de los recursos, se denominan Gestión de Riesgos de Liquidez y se fundamenta básicamente en el estudio de todas las probabilidades y fuentes que tiene la institución de recibir recursos y los destinos que se les va a dar, tomando en cuenta la demanda de retiros de ahorros e inversiones de sus socios, las actividades que realiza y las obligaciones que le generan su ejecución, con el fin de calcular la Liquidez de la institución en la que se busca que todos los Pasivos a Corto Plazo se encuentren cubiertos por Activos Corrientes que son de inmediata transformación en efectivo.

Este trabajo analiza el Proceso de Concesión de Créditos que ejecuta la Cooperativa Minga Ltda., y la influencia que tienen en los indicadores de Liquidez que presenta la institución.

**Descriptor.-** Procesos, Gestión, Indicadores, Liquidez, Previsión, Rentabilidad, Riesgos, Tesorería, Vulnerabilidad, Volatilidad.

**UNIVERSITY TÉCNICA OF AMBATO  
FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDIT  
UNIDAD ACADÈMICA DE TITULACIÒN**

**THEME:**

**“THE PROCESS OF LOANS AND GRANT OF LIQUIDITY IN THE  
COOPERATIVA MINGA LTDA.”**

**Author:** Lic. Ana Belén Guerrero Palacios  
**Directed by:** Econ. Lidia Rosario Vásconez Gavilánez Mg  
**Date:** Ambato, 26 de abril de 2016

**EXECUTIVE SUMMARY**

Credit Unions in Ecuador have had a great evolution thanks to the control that has exercised the Superintendency of Popular and Solidarity Economy, because of the lack of monitoring of the Control Agencies in previous years, has resulted in the implementation of procedures for granting of credits that are not substantiated or regulated, which resulted in many of the institutions high delinquency rates by the difficulties that occur when running the recovery process, due to the absence of legal documents that argue, support and can sustain the credit, which makes complex collection pre judiciary and judicial.

This set of factors that complicate the collection make the cooperative leave to earn income and receive necessary resources for the implementation of their normal daily activities such as the fulfilment of one of its objectives is to promote the productive sector through the placement of resources through the delivery of microcredit, on the other hand does not allow it to cover the demand for withdrawals from savings and investments of its partners and the fulfilment of its obligations with suppliers.

These processes in which determine the deposits of cash by the institution for the analysis and distribution of resources, are called management of liquidity risk and is based primarily on the study of all the odds and sources that has the institution to receive resources and the destinations that are going to give you, taking into



account the demand for withdrawals from savings and investments of its partners, the activities carried out and the obligations that we generate their implementation in order to calculate the liquidity of the institution in which it seeks to ensure that all short-term liabilities are covered by current assets that are immediately processed in cash.

This work analyzes the process of granting of credits that runs the Cooperative Minga Ltda., and the influence they have on the Liquidity indicators that presents the institution.

**Descriptors.-** Processes, Management, Indicators, Liquidity, Forecasting, Profitability, Risks, Treasury, Vulnerability, Volatility.

## INTRODUCCIÓN

Las cooperativas de Ahorro y Crédito se han convertido en los ejes fundamentales para el desarrollo productivo del país ya que impulsan la economía a través del otorgamiento de microcréditos.

Por esta razón es importante analizar el proceso de concesión de créditos de la Cooperativa "Minga" Ltda., ya que una buena gestión interna permitirá una exitosa colocación de los recursos y por lo tanto un retorno adecuado de los mismos, que permita mantener niveles de liquidez adecuados para cubrir todas las obligaciones de la institución.

El control ejercido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, por otro lado, juega un papel muy importante ya que ha permitido implantar políticas, técnicas, procedimientos y herramientas básicas para el mejoramiento continuo de las actividades cooperativistas.

El presente trabajo de titulación fue realizado con la información proporcionada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito "MINGA" Ltda., y contiene cinco capítulos desarrollados en base a la normativa actual, así como también con la aplicación de estadígrafos que permitieron desarrollar las conclusiones y recomendaciones.

En el capítulo uno describe el problema de investigación, contiene el Tema de Titulación; planteamiento del problema; análisis crítico; relación causa y efecto; pronóstico; determinación y delimitación de variables; justificación y objetivos.

Se estudia el problema, evidenciando la magnitud de su contexto a través de un análisis crítico, que justifica la formulación de los objetivos propuestos.

El capítulo dos contiene el marco teórico, donde se incluye los antecedentes investigativos; fundamentación filosófica y legal; categorías fundamentales; hipótesis y señalamiento de las variables de la hipótesis mediante la revisión de la información pertinente y las normativas del Organismo de Control.

En el capítulo tres se habla de la Metodología de Investigación, es decir los métodos básicos; tipo de investigación; población y muestra; la operacionalización de variables; recolección y procesamiento de la información.

El capítulo cuatro contiene el Análisis e Interpretación de Resultados, abarca el desarrollo del estudio de los datos, aplicación de una encuesta, fichas de observación, la interpretación de los resultados; y la verificación de hipótesis.

Se finaliza con el capítulo cinco en el que se detallan las respectivas conclusiones y recomendaciones, que plantean alternativas de mejoramiento de los procesos de créditos, cobranzas y tesorería de la Cooperativa Minga Ltda., así como los anexos que respaldan los objetivos planteados al inicio de la presente investigación y la bibliografía de respaldo.

# CAPÍTULO I

## EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

### 1.1. Tema de Investigación

"Los procesos de concesión de créditos y la liquidez en la Cooperativa Minga Ltda."

### 1.2 Planteamiento del Problema

#### 1.2.1. Contextualización

##### 1.2.1.1. Contexto Macro

Las cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador surgen a finales del siglo XVIII e inicios del siglo XIX como cajas de ahorro destinadas a brindar créditos; con la revolución industrial, la fuerza de trabajo crece por lo tanto estas pequeñas organizaciones fueron tomando mayor fuerza, gracias a la aparición de gremios sindicales y sociales que en defensa de los derechos de los trabajadores van orientando a las personas a unirse y hacer fuerza. Es así que en el año 1992 se conocía de la existencia de 688 Cooperativas, las mismas que estaban bajo el control del Ministerio de Prevención Social y Trabajo, que años más tarde se lo denominó Ministerio de Inclusión Económica y Social MIES. (Edgar Carvajal, BID, 2003)

En el año 2011, se expide la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, que se considera impulsadora del desarrollo y apoyo de las micro, pequeñas y medianas empresas, razón por la cual a quienes se ajustan a esta Ley, se incentiva con preferencias por parte del estado.

En 2012, se estableció el Reglamento General de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, y la Ley Orgánica Derogatoria a la Ley de Buros de

Información Crediticios y Reformatoria a la Ley del Sistema Nacional de Registro de Datos Públicos.

En 2014, se deroga la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, y se expide el Código Orgánico Monetario y Financiero.

Las cooperativas de Ahorro y Crédito bajo el Control de la Súper Intendencia de Economía Popular y Solidaria, regulan sus actividades y reportan su información de tal manera que se cuenta ya con una base de datos que permite establecer la situación real y la influencia que tienen en el mercado, así se lo expone a continuación: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria [SEPS], 2015)

Hugo Jácome indicó, que según los datos estadísticos a octubre 2015, el Ecuador registra un total de 887 cooperativas de ahorro y crédito, constituyéndose en el segundo país, por número en Latinoamérica, después de Brasil, que suman 4.700.000 socios y alcanzan en activos los 8.300 millones de dólares; esto demuestra que en los últimos tres años y medio el sector creció notablemente. Aseguró que el 66% del microcrédito que se ha dado en el país, corresponde al sistema cooperativo, lo que convierte a este producto financiero, en algo distintivo del sistema financiero cooperativo frente a la banca, por lo que instó a protegerlo.

En Ecuador las cooperativas son entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo. (p. 1)

La Cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresista (JEP) en una de sus publicaciones da a conocer la influencia de las cooperativas en el PIB y el número de instituciones que conforman el Segmento 1 Cooperativo y tienen más de 90 millones en Activos (JEP Cooperativa de Ahorro y Crédito, 2015)

La Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria (SEPS) terminó el registro de cooperativas y asociaciones relacionadas con actividades económicas a pequeña escala y determinó que 6.059 organizaciones de este tipo operan plenamente en el Ecuador.

Aunque el sector de las cooperativas puede aparentar tener un peso pequeño en la economía, maneja un total de activos cercano de los USD 5.000 millones, que equivale a cerca del 6% del PIB.

Pero de este número de organizaciones solo 40 tienen un alto estándar de control, lo cual se refleja en la calificación de riesgo otorgada por empresas especializadas y que sirve como guía a los clientes a la hora de depositar sus recursos. (p. 1)

<b>INSTITUCION</b>	<b>RANKING</b>	<b>ACTIVOS (En miles de USD)</b>
<b>JUVENTUD ECUATORIANA Y PROGRESISTA</b>	1	\$ 91.222.639
<b>JARDÍN AZUAYO</b>	2	\$ 52.573.860
<b>POLICIA NACIONAL</b>	3	\$ 39.697.111
<b>29 DE OCTUBRE</b>	4	\$ 34.512.505
<b>COOPROGRESO</b>	5	\$ 34.453.232
<b>OSCUS</b>	6	\$ 26.994.253
<b>SAN FRANCISCO</b>	7	\$ 26.569.530
<b>RIOBAMBA</b>	8	\$ 23.794.983
<b>MEGO</b>	9	\$ 23.720.459
<b>CACPECO</b>	10	\$ 17.941.353
<b>ALIANZA DEL VALLE</b>	11	\$ 17.132.298
<b>MUSHUC RUNA</b>	12	\$ 16.135.862
<b>ANDALUCIA</b>	13	\$ 15.557.879
<b>ATUNTAQUI</b>	14	\$ 13.055.546
<b>EL SAGRARIO</b>	15	\$ 12.614.319
<b>23 DE JULIO</b>	16	\$ 11.907.028
<b>CACPE BIBLIAN</b>	17	\$ 11.750.622
<b>CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO</b>	18	\$ 11.682.622
<b>PABLO MUÑOZ VEGA</b>	19	\$ 11.135.854
<b>SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA</b>	20	\$ 10.524.077
<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PILAHUIN TIO LTDA</b>	21	\$ 10.153.691
<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JOSE LTDA</b>	22	\$ 9.863.402
<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TULCAN LTDA.</b>	23	\$ 9.805.250
<b>SANTA ROSA</b>	24	\$ 9.703.750

**Tabla N° 1 COAC JEP**

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2015, pág. 1)

De las 24 cooperativas antes mencionadas, solo la COAC "RIOBAMBA" LTDA., tiene su origen en la Provincia de Chimborazo, siendo la octava cooperativa más grande del país con \$ 23.794.983.000 en Activos.

### 1.2.1.2. Contexto Meso

En la provincia de Chimborazo, se observa un crecimiento financiero de las entidades del sector de economía Popular y Solidaria, según (El Telégrafo, 2014) indica que:

Las instituciones de ahorro y crédito hicieron transacciones este año por \$ 6.000 millones, en el país hay alrededor de 980 cooperativas de ahorro y crédito, y este año esas entidades movieron \$ 6.000 millones. En Chimborazo, en cambio, hay más de 100 instituciones financieras en los 10 cantones. De estas, 89 forman parte de la Red de Estructura de Finanzas Populares y Solidarias de Chimborazo. (p.1)

En la Provincia de Chimborazo existen 88 Cooperativas de Ahorro y Crédito las mismas que se encuentran distribuidas en los 9 Cantones, siendo el Cantón Riobamba el que tiene mayor número con 57 instituciones, como se lo expone en la siguiente tabla. (Ver Anexo 1)

#### Cooperativas de Ahorro y Crédito en Chimborazo

CANTONES	N° DE COACS
ALAUSI	4
CHAMBO	1
CHUNCHI	2
COLTA	8
CUMANDA	2
GUAMOTE	12
GUANO	1
PALLATANGA	1
RIOBAMBA	57
<b>Total general</b>	<b>88</b>

**Tabla N° 2 Cooperativas de Ahorro y Crédito Chimborazo 2015**

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2015, pág. 1)

Las cooperativas son instituciones creadas para satisfacer las necesidades de todos sus socios, brindando productos, servicios y cumpliendo los principios del cooperativismo que fomenta el Buen Vivir, para lo cual se alimentan de fondos a través de los depósitos, los mismos que se canalizan a través de los

créditos al sector productivo con un porcentaje de interés regulado por el Banco Central del Ecuador.

Este proceso se conoce como intermediación financiera y al no ser implementado de manera adecuada puede ocasionar problemas de retrasos en el cumplimiento de las obligaciones contraídas por los socios y por lo tanto dificultades al momento de la entrega de Ahorros, esto se conoce en el Sistema Financiero como riesgos, así lo expresa (Pelejero J, 2011)

Una entidad financiera se define como institución cuyas principales operaciones consisten en recibir depósitos (comprar dinero), y otorgar préstamos (vender dinero). En este proceso de intermediación financiera, estas entidades financian la mayoría de sus préstamos con depósitos por lo que mantienen altos niveles de apalancamiento. La naturaleza de esta operación implica transformar los pasivos en activos de tal manera que se corren varios riesgos simultáneamente. Los bancos, al conceder préstamos, afrontan lo que se conoce como riesgo crediticio (el riesgo de que no se recupere el crédito), riesgo de liquidez (vinculado a las diferencias de vencimiento entre los pasivos que son más a corto plazo, y los activos, que suelen ser créditos a más de un año).

El proceso de concesión de crédito es importante en el sistema financiero y de economía popular y solidaria, pues los mismos desempeñan un papel crucial en la determinación de los niveles de vida de las economías modernas, pues tienen la capacidad de recoger una parte muy importante del ahorro de la sociedad y distribuirlo entre las empresas y las familias que demandan fondos prestables para financiar sus actividades económicas. Mediante el proceso de concesión de créditos este sector puede mejorar la trayectoria del crecimiento económico, sobre todo en países que no cuentan con fuentes alternativas de financiación como son los mercados de capitales desarrollados.

Se concluye que el desarrollo financiero realmente induce al crecimiento económico. Las entidades financieras sólidas proporcionan crédito de manera estable y poco costosa para el desarrollo económico, además el desarrollo depende no solamente del sistema financiero, sino también de otros mercados financieros intermediarios, como también los mercados bursátiles y de otras instituciones no bancarias, que ofrecen créditos, los países subdesarrollados al manejar fuente de



financiación con interrupciones debido a las actuales restricciones económicas nacionales, además la estabilidad del proceso de suministro de crédito es fundamental para invertir en verdaderos proyectos rentables a largo plazo, pues estos exigen un acceso continuo a fuentes de financiamiento, además se debe tomar en cuenta que si se interrumpe la oferta de crédito esto ha obstaculizado la inversión, el crecimiento y la prosperidad de la economía.

Para evitar esto es importante mantener niveles de liquidez óptimos que permitan a la institución contar con los recursos necesarios para cubrir la demanda de retiros de ahorros e inversiones así como también los requerimientos de créditos que se presentan. Con este objetivo en el año 2014 se implementó un marco normativo para el sistema financiero nacional, cuyo eje es el Código Orgánico Monetario y Financiero, con el objetivo de mantener adecuados niveles de liquidez global y sistemática, sin embargo hasta la actualidad no existe una regulación para el segmento 3 que defina los procedimientos para la administración del Riesgo de Liquidez y como buena práctica financiera se está tomando como referencia la regulación de la superintendencia de Bancos y Seguros.

### **1.2.1.3. Contexto Micro**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., se constituyó el 30 de mayo de 1997 según Acuerdo Ministerial No.0694, sus directivos argumentan que la cooperativa es pionera dentro del sistema cooperativista del sector indígena evangélico de la Provincia de Chimborazo, así lo expuso el señor Gerente Edwin Maza (Diario la Prensa Chimborazo, 2013) .

Las operaciones estuvieron orientadas a resolver las necesidades de crédito de las familias que integraban las iglesias evangélicas. Para el gerente de la entidad, Edwin Maza, la institución ha fortalecido sus raíces, reconoce el trabajo desarrollado por los fundadores de la organización, advierte, que sin un primer paso, no hay un segundo, y que sin batallas no hay victorias. (p.1)

La Cooperativa Minga va creciendo con el respaldo de los socios, además nació en 1997, desde ese tiempo hasta el 2006 apenas tuvieron 2.000 socios y 800.000 dólares en activos. Al asumir la gerencia Edwin Maza, en el 2006, los directivos se comprometieron en sacar adelante a la institución, porque no solamente representa a la gente indígena evangélica sino también a otros sectores.

En la actualidad abre los ojos a una realidad diferente, tienen 9 oficinas, 20.000 socios y maneja más de 9 millones de dólares en menos de 6 años. El crecimiento es de 1.2 millones de dólares anuales, sin embargo a pesar de su crecimiento presenta graves problemas en lo que respecta a su estructura financiera, debido a que la cartera de crédito ha crecido de forma desmesurada, en lo que se refiere a colocación de productos financieros de Microcrédito, pero con baja recuperación de los mismos, que ocasiona que el riesgo de liquidez también haya crecido.

Todo esto trae consecuencias negativas para la entidad, debido a que la falta de aplicación y seguimiento de políticas de crédito y cobranza acordes a las necesidades de la entidad, han ocasionado que la entidad incurra en altos niveles de morosidad y gastos en lo que respecta a la gestión de cobranza, y recuperación de cartera así como también provoca la necesidad de una mayor provisión de activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

Es así que al 31 de diciembre del año 2015 el porcentaje de Morosidad de la cartera es del 9.28% que se encuentra bajo el promedio del segmento 2 que es reportado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) que es del 11.80% pero supera al porcentaje del 5% que es el recomendado por las Normas de Prudencia Financiera y se presentan distribuido de la siguiente manera:

<b>INDICES DE MOROSIDAD COAC MINGA LTDA.</b>	<b>Dic-15</b>	<b>PROMEDIO COAC SEG. 2</b>
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	0,00%	49,38%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	13,91%	10,57%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	71,95%	8,29%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	8,16%	11,34%
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	9,28%	11,80%

**Tabla N° 3 Índices de Morosidad COAC. "MINGA" LTDA., Dic-20015**

**Autora:** Guerrero B, (2015)

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2015, pág. 1)

Como consecuencia de estos indicadores de morosidad la institución requiere una provisión de \$903.975,35, pero tiene una provisión constituida de \$458.426,10 que representa el 50.71% del requerido, provisionando en el año 2015 \$75.000.00 como se presenta en el siguiente cuadro:

<b>CALIFICACION/CREDITOS</b>	<b>CONSOLIDADO</b>		
	<b>CARTERA</b>	<b>% PROVISION</b>	<b>PROVISION REQUERIDA</b>
A1	8.200.814,45	1%	82.008,14
A2	635.677,69	2%	12.713,55
A3	200.171,38	3%	6.005,14
B1	25.834,99	6%	1.550,10
B2	28.519,90	10%	2.851,99
C1	48.861,87	20%	9.772,37
C2	27.231,12	40%	10.892,45
D	39.503,87	60%	23.702,32
E	754.479,28	100%	754.479,28
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>9.961.094,55</b>		<b>903.975,35</b>
<b>PROVISION EXISTENTE A NOV/15</b>			<b>390.132,89</b>
<b>FALTANTE</b>			<b>513.842,46</b>
<b>% COBERTURA</b>			<b>43,16%</b>
<b>PROVISIÓN REQUERIDA</b>	<b>9.961.094,55</b>		<b>903.975,35</b>
<b>PROVISIÓN REALIZADA AL 31/12/2015</b>			<b>75.000,00</b>
<b>PROVISIÓN CONSTITUIDA</b>			<b>458.426,10</b>
			<b>50,71%</b>

**Tabla N° 4 Calificación de la Cartera de Créditos, COAC. "MINGA" LTDA., Dic-20015**

**Autora:** Guerrero B, (2015)

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2015, pág. 1)

En cuanto a la liquidez en relación a diciembre del año 2014 solo muestra un crecimiento del 0,15%, por otro lado el indicador que relaciona los fondos disponibles frente al total de los depósitos a corto plazo a diciembre 2015 presentó una posición de liquidez de 15.47% inferior a diciembre 2014 que era del 17.92%, el comportamiento de este indicador en el primer semestre del año 2015 presentó una tendencia favorable con un promedio de 19.26% (enero-junio), mientras que el segundo semestre (julio-diciembre) el promedio fue de 14.13% con una tendencia poco favorable para la cooperativa, es necesario también observar el comportamiento macro de la liquidez, que a pesar de la compleja coyuntura económica por la que atraviesa el país, la liquidez del Sistema Financiero Popular y Solidario presentó una evolución relativamente estable con un promedio anual del 19.45% (segmento 2), bajo este panorama y dada la complejidad del riesgo de liquidez la COAC. "Minga" Ltda., ha estado estableciendo directrices que permitan mantener un adecuado nivel de liquidez a fin de poder enfrentar eventos de tensión en el corto plazo, como los avizorados durante el segundo semestre del 2015, etapa en la cual se presentó retiros progresivo de los fondos disponibles de los socios.

INDICADOR	dic-14	dic-15
<b>Liquidez</b>	<b>10,82%</b>	<b>10,97%</b>
Activos Líquidos	\$ 979.891,86	\$ 1.007.673,00
Fondos Disponibles Netos	\$ 979.891,86	\$ 880.414,99
Inversiones Liquidadas	\$ -	\$ 127.258,01
Pasivos Exigibles	\$ 9.056.098,55	\$ 9.183.617,20
<b>Fondos Disponibles/Depósitos a corto plazo</b>	<b>17,92%</b>	<b>15,47%</b>
Fondos Disponibles	\$ 979.891,86	\$ 880.414,99
Depósitos Corto Plazo	\$ 5.467.344,21	\$ 5.689.276,67
<b>Liquidez Promedio Segmento2</b>		<b>19,45%</b>

**Tabla N° 5 Índices de Liquidez, COAC. "MINGA" LTDA., Dic-20015**

**Autora:** Guerrero B, (2015)

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

En cuanto al análisis de la Liquidez de primera línea en el que se consideran solo los depósitos a plazo hasta 180 días se puede observar que el porcentaje del 13.13% cubre la volatilidad con la que se han presentado los depósitos que es del 11.44%, sin embargo ya al incluir los depósitos a plazo mayores a 180 días, la

volatilidad es mayor y la cooperativa ya no alcanza a cubrirlos, lo que es preocupante ya que nos indica que la Cooperativa no cuenta con la liquidez suficiente para cubrir las obligaciones con el público y terceros.

<b>LIQUIDEZ DE PRIMERA LINEA</b>	<b>13,13%</b>
<b>VOLATILIDAD DEPOSITOS (2 DESV.EST.)</b>	<b>11,44%</b>
<b>LIQUIDEZ DE SEGUNDA LINEA</b>	<b>9,55%</b>
<b>VOLATILIDAD DEPOSITOS (2.5 DESV.EST.)</b>	<b>14,30%</b>

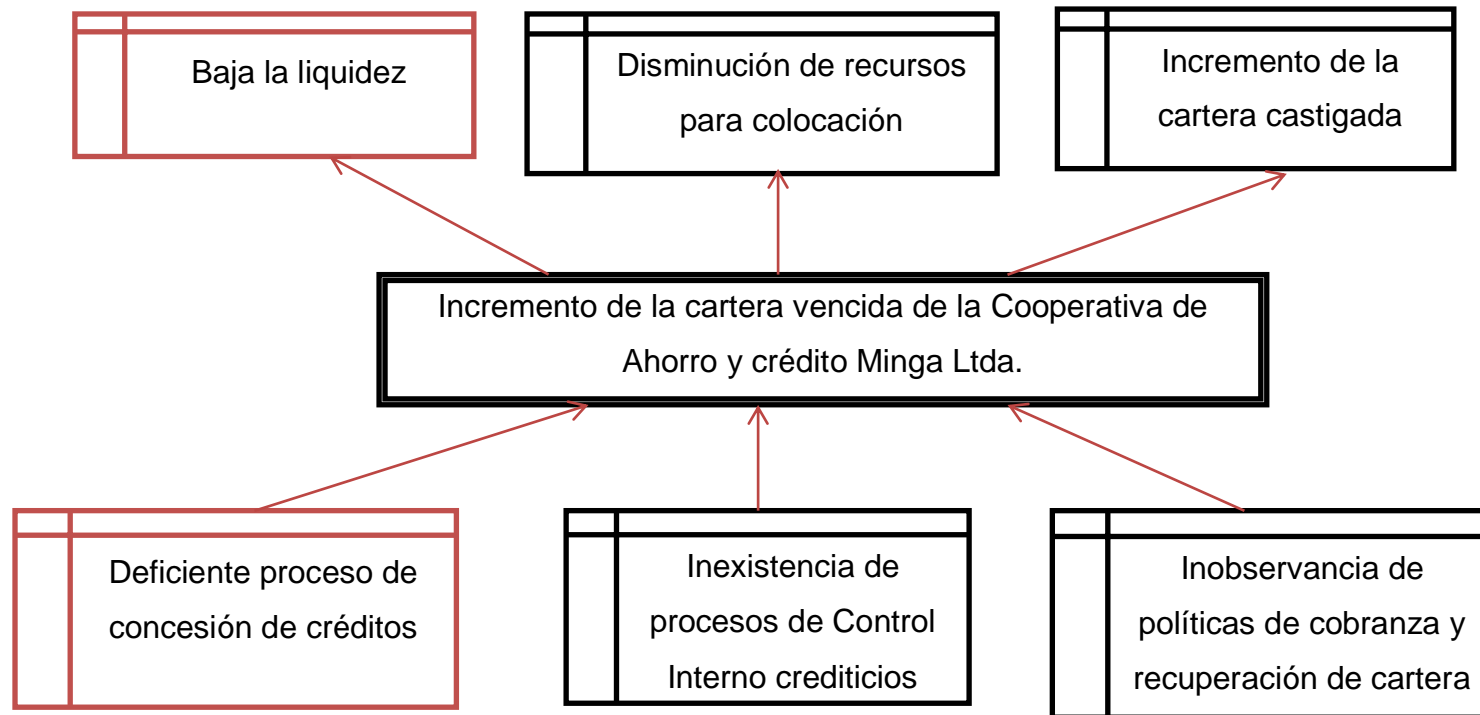
**Tabla N° 6 Índices de Morosidad COAC. "MINGA" LTDA., Dic-20015**

**Autora:** Guerrero B, (2015)

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

## 1.2.2. Análisis Crítico

### 1.2.2.1. Árbol de Problemas



**Figura N° 1 Árbol de Problemas**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)

### **1.2.2.2. Relación Causa – Efecto**

En base al análisis causa efecto se evidencia que el principal problema de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., se debe al deficiente proceso de concesión de créditos, que conllevan a la entidad a la baja de la liquidez.

Una causa del presente problema es la inexistencia de procesos de Control Interno crediticios en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., lo que origina la disminución de recursos para la colocación de créditos.

Finalmente la inobservancia de políticas de cobranza y recuperación de cartera, por parte de los responsables del departamento de crédito de la Cooperativa Minga Ltda., han ocasionado que el índice de cartera castigada se incremente significativamente.

### **1.2.3. Prognosis**

Al no existir una solución a la débil estructura financiera, provocada por el incremento de la cartera vencida, provoca que la entidad incurra en gastos por concepto de servicios legales, incrementando sus pasivos, además que esto hace que la cooperativa no pueda acceder a fondeos de recursos externos por el alto índice de morosidad.

El Jefe Nacional de Negocios, ha emitido varios informes sugiriendo efectuar un minucioso seguimiento a los créditos vencidos, en mora y coactivas pero no ha conseguido su ejecución ya que el personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., no está comprometido con el desarrollo económico de la entidad y no cuenta con herramientas financieras que les permitan competir con otras Cooperativas de la Provincia de Chimborazo.

Todo esto ha incidido en la baja liquidez de la entidad, debido a que presenta una cartera vencida alta, por consiguiente el no retorno del capital afecta directamente

a la información financiera de la entidad, ocasionándole falta de efectivo para seguir colocando créditos en el mercado .

#### **1.2.4. Formulación del Problema**

¿Es el deficiente proceso de concesión de crédito lo que ocasiona la disminución de la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.?

#### **1.2.5. Preguntas Directrices**

- ¿De qué manera se aplican los procesos de concesión de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.?
- ¿Cuáles son los niveles de liquidez que presenta la cooperativa en el año 2015?
- ¿De qué manera se podría mejorar los procesos de concesión de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.?

#### **1.2.6. Delimitación**

**Campo:** Gestión Financiera

**Área:** Créditos y Cobranzas

**Aspecto:** Proceso de concesión de créditos y liquidez

**Temporal:** Para el desarrollo del trabajo de investigación se analizará la información del año 2015.

**Espacial:** La investigación se la realizó en Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. de la ciudad de Riobamba, Oficina Matriz ubicada en las calles Olmedo y Juan Montalvo.



## **1.2. Justificación**

La presente investigación ha tomado la cartera de crédito de la Cooperativa Minga Ltda., pretendiendo evaluar el proceso de concesión de créditos, para determinar las falencias existentes que al ser corregidas permitan una mejor colocación y recuperación de la cartera y una baja significativa en los índices de morosidad, lo que generará mayores flujos de efectivo, acceso a financiamiento externo, para generar nuevos créditos, destinados al fomento del desarrollo del sector empresarial de Chimborazo.

Todo esto a través de la aplicación de leyes, reglamentos y resoluciones que serán la base y guía para el cumplimiento de los objetivos trazados.

El mejoramiento de los procesos de crédito permitirá contar con niveles óptimos en los indicadores de liquidez de la cooperativa y una baja en las provisiones de cartera lo que incrementa los excedentes y el patrimonio de la institución, para esto se utilizarán métodos, técnicas e instrumentos de investigación con el propósito de levantar la información suficiente, competente y consistente, necesaria para la comprobación de las hipótesis planteadas.

El trabajo investigativo es factible porque se cuenta con la colaboración del Gerente Nacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., como también del personal encargado del Departamento de Crédito y Tesorería, como también con la información necesaria para el desarrollo del presente trabajo, el mismo que es confiable y su ejecución será en el lugar de los hechos, teniendo como resultado un instrumento de consulta académica que ayudará a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. en la toma de decisiones.

### **1.3. OBJETIVOS**

#### **1.3.1. Objetivo General**

Analizar el proceso de concesión de créditos y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa Minga Ltda., para la determinación de su situación económica.

#### **1.3.2. Objetivos Específicos**

- Examinar los procesos de concesión de créditos aplicados en la Cooperativa Minga Ltda. para la identificación de falencias.
- Analizar los niveles de liquidez de diciembre del año 2014 y del año 2015 que tuvo la institución para la determinación de su situación financiera.
- Evaluar el nivel de cumplimiento en relación a los indicadores de liquidez establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria del año 2015, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., de la ciudad de Riobamba, para la identificación de alertas para la planificación del año 2016.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEORICO**

#### **2.1. Antecedentes Investigativos**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., nació en el Cantón Colta en el año de 1984, siendo en sus inicios una pequeña caja administrativa llamada SAC (Servicio de Ahorro y Crédito) y estaba desempeñándose dentro de la Asociación de Iglesias Cristianas Evangélicas de Chimborazo con infraestructura propia.

Se constituyó como Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., el 30 de mayo de 1997 con el Acuerdo Ministerial No.0694 la cual arrastra los valores de la SAC tanto en sus Activos como en los Pasivos, y se independiza de la Asociación de Iglesias Cristianas Evangélicas de Chimborazo, desde ese momento abre sus propias oficinas en la ciudad de Riobamba con el objeto de prestar servicios de ahorro y crédito al sector rural de la provincia Chimborazo a los moradores del cantón Colta. Inicio sus actividades otorgando créditos de consumo.

En la actualidad la Cooperativa cuenta con 6.900 socios de los cuales el 85% pertenecen al sector indígena-campesino de la provincia de Chimborazo.

Cuenta con 8 Agencias dos en la ciudad de Riobamba, otra en Cajabamba, dos en la ciudad de Guayaquil dos en la ciudad de Quito en el Centro histórico y Yaruquí y una en Pallatanga. Agencias que han sido creadas con el propósito de brindar una atención más personalizada y sobre todo facilitar a sus socios el acceso rápido a los servicios que ofrece la misma.

Dada su larga trayectoria la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., ha contado con asesoría en las áreas de marketing, auditoría y control interno, se han realizado algunos estudios que han permitido detectar algunas debilidades para las cuales se ha sugerido ciertas medidas para su mejoramiento. Esta investigación busca brindar un aporte adicional a la situación actual de la institución.

Según (Mayorga, 2011) “Menciona que el sistema de concesión de créditos es la confianza dada y recibida, a cambio de un valor. Para correcto manejo crediticio en una cooperativa de ahorro y crédito es necesario clarificar un proceso de crédito, que es el ciclo que una relación o un cliente debería cumplir”.

“La experiencia recomienda que el proceso o ciclo de crédito debería constar de varias etapas, no como un número absoluto sino como las fases que permitirían enfocar las relaciones crediticias desde la base de un mercado objetivo, hasta la recuperación del capital prestado con los respectivos intereses”. (p. 29)

Se puede demostrar entonces según los datos anteriores la importancia de contar con un adecuado proceso para concesión de créditos, que permita una correcta evaluación del cliente, su capacidad de pago, comportamiento de pago en otras entidades es decir su historial crediticio, el patrimonio con el que cuenta y todos aquellos factores básicos para decidir el otorgamiento del crédito, que luego jugarán un papel indispensable en el seguimiento y recuperación, ya que nos muestra el camino que debemos seguir, las precauciones que debemos tomar, el control y tipo de seguimiento de acuerdo al socio, con el fin de evitar tener problemas de retrasos y en el caso de que ocurran proceder de acuerdo a los niveles de seguimiento que estén establecidos.

De igual manera (López, 2013) nos dice:

“Siendo el crédito uno de los procesos productivos de la Institución, cuyos procedimientos han sido levantados e identificando riesgos operativos, la Cooperativa podrá tomar decisiones y adoptar acciones que le permitan mejorar y administrar eficientemente los recursos existentes”.

“La administración de riesgo de crédito le brinda a la Cooperativa, una ventaja competitiva frente a las demás instituciones financieras, debido a que a largo plazo esta guía ayudará a reducir la pérdida esperada, mediante la efectiva aplicación de los procesos crediticios”. (p.14)

Es importante contar con una base de datos actualizada que permita la evaluación constante de las debilidades que se vayan presentando en la ejecución del proceso de concesión de créditos, tener niveles de aprobación definidos con un control adecuado de las colocaciones, que verifique el cumplimiento de las políticas y

procedimientos establecidos, la ejecución de los procesos de concesión, seguimiento y recuperación, para evitar los altos índices de morosidad y la disminución de los porcentajes de liquidez.

De nada sirve que la institución provea a los empleados de herramientas e instrumentos para desarrollar sus actividades si no existe una capacitación adecuada, constante y un seguimiento adecuado a través de evaluaciones de la ejecución del proceso que certifique que las políticas implantadas son las adecuadas.

## **2.2. Fundamentación Filosófica**

La investigación presenta un modelo crítico ya que analiza la situación que presenta la cooperativa para determinar el cumplimiento de la normativa y establecer la situación real en la que se encuentra, lo que permitirá a la alta dirección tomar las acciones correctivas que mejoren la calidad de la administración, los procedimientos y con todos estos cambios los resultados que se obtengan.

## **2.3. Fundamentación Legal**

La Cooperativa De Ahorro y Crédito Minga Ltda., está regulada a través de:

- Constitución Política del Estado reconoce la existencia de las Cooperativas y establece sus regulaciones los siguientes artículo:

Art. 283 de la Constitución de la República, establece que el sistema económico es social y solidario y se integra por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria y las demás que la Constitución determine, la economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios;

Art.. 309 señala que el sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado y del popular y solidario;

Art. 311 señala que 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 y que las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidaria y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria;

Art. 319 de la Constitución de la República establece que se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresas públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas;

Art. 394 de la Constitución de la República garantiza la libertad de transporte terrestre, aéreo, marítimo y fluvial dentro del territorio nacional y la promoción del transporte público masivo y que, históricamente, la prestación de este tipo de servicio, se ha efectuado a través de cooperativas;

- Además se fundamentará en la Ley de Régimen Tributario Interno, Art. 10 Núm. 11, que manifiesta: 11.- “Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total. “La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo a esta provisión y a los resultados del ejercicio, en la parte no cubierta por la provisión, cuando se haya cumplido una de las siguientes condiciones: a) Haber constado como tales, durante 14 cinco años o más en la contabilidad; b) Haber transcurrido más de cinco años desde la fecha de vencimiento original del crédito; c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; d) En caso de quiebra o insolvencia del deudor; e) Si el deudor es una sociedad, cuando ésta haya sido liquidada o cancelado su permiso de operación.” “No se reconoce el carácter de créditos incobrables a los créditos concedidos por la sociedad al socio, a su cónyuge o a sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad ni los otorgados a sociedades relacionadas. En el caso de recuperación de los créditos, a que se refiere este artículo, el ingreso obtenido por este concepto deberá ser contabilizado, caso contrario se considerará defraudación.”
- La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, Título III, Del Sector Financiero Popular y Solidario, Capítulo I De las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario, en los artículos que se presentan a

continuación norma la existencia, los derechos y obligaciones que tienen las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Art. 78.- Sector Financiero Popular y Solidario.- Para efectos de la presente Ley, integran el Sector Financiero Popular y Solidario las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro.

Art. 79.- Tasas de interés.- Las tasas de interés máximas activas y pasivas que fijarán en sus operaciones las organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario serán las determinadas por el Banco Central del Ecuador.

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. 82.- Requisitos para su constitución.- Para constituir una cooperativa de ahorro y crédito, se requerirá contar con un estudio de factibilidad y los demás requisitos establecidos en el Reglamento de la presente Ley. 13

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 14 secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional; m) Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales; y,

Art. 84.- Certificado de funcionamiento.- Las cooperativas de ahorro y crédito tendrán, tanto en matriz, como en sus agencias, oficinas o sucursales, la obligación de exhibir en lugar público y visible, el certificado de autorización de funcionamiento concedido por la Superintendencia.

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

Art. 86.- Cupo de créditos.- Las cooperativas de ahorro y crédito manejarán un cupo de crédito y garantías de grupo, al cual podrán acceder los miembros de los consejos, gerencia, los empleados que tienen decisión o participación en operaciones de crédito e inversiones, sus cónyuges o convivientes en unión de hecho legalmente reconocidas y sus parientes dentro del segundo grado de consanguinidad y afinidad. El cupo de crédito para el grupo no podrá ser superior al diez por ciento (10%) ni el límite individual superior al dos por ciento (2%) del patrimonio técnico calculado al cierre del ejercicio anual inmediato anterior al de la aprobación de los créditos. Art. 87.- Ordenes de

pago.- Las cooperativas de ahorro y crédito podrán emitir órdenes de pago en favor de sus socios y contra sus depósitos, que podrán hacerse efectivas en otras cooperativas similares, de acuerdo con las normas que dicte el regulador y los convenios que se suscriban para el efecto. 15

Art. 88.- Inversiones.- Las cooperativas de ahorro y crédito, preferentemente deberán invertir en el Sector Financiero Popular y Solidario. De manera complementaria podrán invertir en el sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y, de manera excepcional, en el sistema financiero internacional, en este caso, previa la autorización y límites que determine el ente regulador.

Art. 92.- Administración y calificación de riesgo.- Las cooperativas de ahorro y crédito deberán contratar calificadoras de riesgo y realizar la administración integral de riesgos de acuerdo al segmento al que pertenezcan, de conformidad a lo dispuesto por el órgano regulador.

Art. 93.- Prevención de lavado de activos.- Las cooperativas de ahorro y crédito implementarán mecanismos de prevención de lavado de activos conforme a las disposiciones constantes en la legislación vigente.

Art. 95.- Sigilo y Reserva.- Los depósitos y demás captaciones de cualquier índole que se realicen en las organizaciones del sector financiero popular y solidario, determinadas por la Superintendencia, excluyendo las operaciones activas, estarán sujetos a sigilo, por lo cual las instituciones receptoras de los depósitos y captaciones, sus administradores, funcionarios y empleados, no podrán proporcionar información relativa a dichas operaciones, sino a su titular o a quien lo represente legalmente. Las organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario con el objeto de facilitar procesos de conciliación, darán acceso al conocimiento detallado de las operaciones anteriores y sus antecedentes a la firma de auditoría externa contratada por la institución, que también quedará sometida al sigilo bancario.

- Código Orgánico Monetario y Financiero sobre el Manejo de la liquidez de la economía, manifiesta:

Artículo 118.- Liquidez. La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera definirá las políticas de liquidez para garantizar la eficacia de la política monetaria enfocada en la consecución de los objetivos establecidos en este Código. Asimismo, establecerá y regulará los instrumentos de política monetaria a utilizarse, tales como: reservas de liquidez, proporción de la liquidez doméstica y la composición de la liquidez total, tasas de interés, operaciones de mercado abierto y ventanilla de redescuento, entre otros. La implementación de estos instrumentos se la hará a través del Banco Central del Ecuador.

Artículo 189.- Liquidez. Las entidades del sistema financiero nacional deberán mantener los niveles suficientes de activos líquidos de alta calidad libres de gravamen o restricción, que puedan ser transformados en efectivo en determinado periodo de tiempo sin pérdida significativa de su valor, en relación con sus obligaciones y contingentes, ponderados conforme lo determine la Junta.

Los niveles y administración de liquidez serán determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y serán medidos utilizando, al menos, los siguientes parámetros prudenciales:

- Liquidez inmediata;
- Liquidez estructural;
- Reservas de liquidez;
- Liquidez doméstica; y,
- Brechas de Liquidez

Artículo 207.- Castigo de obligaciones. Las entidades del sistema financiero nacional castigarán contablemente todo préstamo, descuento o cualquier otra obligación irrecuperable; este castigo no la libera de continuar con el cobro de las sumas comprometidas, ni tampoco releva al responsable del crédito de su condición de deudor moroso. El tiempo en mora que debe transcurrir para que

una entidad financiera castigue estas obligaciones será determinado por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, con base en la evaluación del incumplimiento de pago de las operaciones con riesgo de crédito de contraparte, el cual no podrá superar los tres años.

Previo al castigo de las obligaciones, estas deberán estar provisionadas al 100% de su valor registrado en libros.

- Resoluciones de Junta de Política y Regulación Monetaria

En la **Resolución N° 129-215** emitida por la **Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera**, se estableces las condiciones que debe cumplir la cartera de créditos, provisiones y castigo, menciona lo siguiente:

Las cooperativas de Ahorro y Crédito establecerán un cupo de crédito y garantías de grupo, el cual podrán acceder a los miembros de los consejos de gerencia, los empleados que tienen decisión o participación en operaciones de crédito e inversiones, sus cónyuges o convivientes y sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad.

**Art 13. Límites para el resto de segmentos:** Las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos 2,3,4, y 5 no podrán conceder operaciones activas y contingentes con una misma persona natural o jurídica, por un valor que exceda en conjunto los siguientes límites, calculados en función del patrimonio de la entidad.

**Art 15. Cupos de crédito y garantías para la administración de cooperativas de Ahorro y Crédito del resto de segmentos:** Las Cooperativas de Ahorro y Crédito de los segmentos 2,3,4, y 5 establecerán un cupo de crédito y garantías de grupo, al cual podrán acceder los miembros de los consejos, gerencia, los empleados que tienen decisión o participación en operaciones de crédito e inversiones, sus cónyuges o convivientes y sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad.

El cupo de crédito para las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos 2, 3, 4 y 5 no podrán exceder los porcentajes que se detallan a continuación, calculados en función del patrimonio de la entidad:

SEGMENTO	LÍMITE INDIVIDUAL SOBRE EL PATRIMONIO
2	1%
3	1%
4	10%
5	20%

**Tabla N° 7 Cupos de crédito y garantías**

**Fuente:** Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera

Para las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos 2 y 3, el límite individual no deberá exceder los 400 salarios básicos unificados y el límite grupal no podrá ser superior al 10% del patrimonio de la entidad.

**Art 16. Criterios de calificación:** Las entidades deberán calificar la cartera de crédito y contingentes en función de la morosidad y al segmento de crédito al que pertenecen conforme a los criterios que se detallan a continuación:

NIVEL DE RIESGO		PRODUCTIVIDAD COMERCIAL ORDINARIO Y PRIORITARIO	MICROCRÉDITO CONSUMO ORDINARIO Y PRIORITARIO	VIVIENDA INTERÉS PÚBLICO INMOBILIARIO
RIESGO NORMAL	A1	cero	Cero	cero
	A2	De 1 hasta 15	De 1 hasta 8	De 1 hasta 30 días
	A3	De 16 hasta 30	De 9 hasta 15	De 31 hasta 60 días
RIESGO POTENCIAL	B1	De 31 hasta 60	De 16 hasta 30	De 61 hasta 120 días
	B2	De 61 hasta 90	De 31 hasta 45	De 121 hasta 180 días
RIESGO DEFICIENTE	C1	De 91 hasta 120	De 46 hasta 70	De 181 hasta 210 días
	C2	De 121 hasta 180	De 71 hasta 90	De 211 hasta 270 días
DUDOSO RECAUDO	D	De 181 hasta 360	De 91 hasta 120	De 271 hasta 450 días
PÉRDIDA	E	Mayo a 360	Mayo a 120	Mayor a 450 días

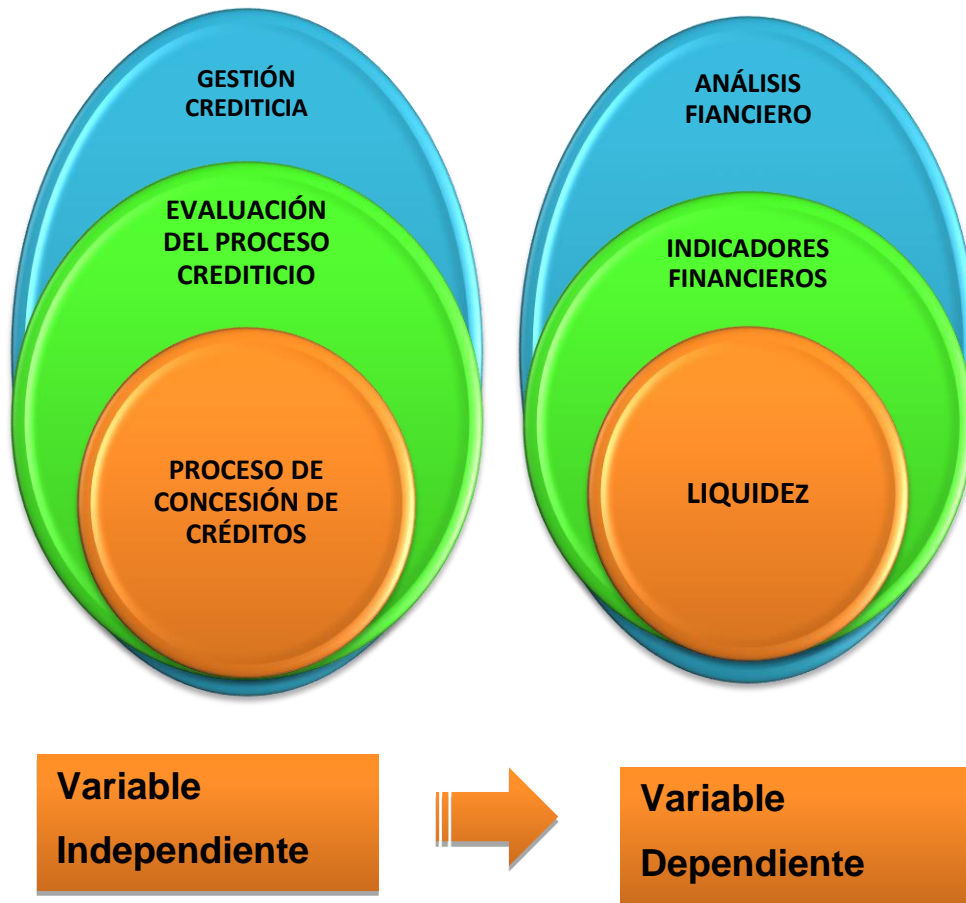
**Tabla N° 7 Criterios de calificación**

**Fuente:** Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera

- La Resolución No. 130-2015-F, en el ART. 6 establece que por el incumplimiento de normas y políticas de crédito la SEPS puede disponer: Provisiones genéricas.- En el caso de que la Superintendencia evidenciara deficiencias en la disposición y aplicación de políticas y procedimientos o incumplimiento en el manejo de la información de expedientes o inconsistencias en el registro de la información, dispondrá la constitución de provisiones genéricas adicionales de hasta el 3% sobre el saldo total de la cartera de uno o más tipos de crédito. Las entidades mantendrán la provisión genérica hasta que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria determine que se han superado las causales que las originaron No se constituirán provisiones genéricas en las operaciones de crédito con categoría de riesgo D y E
- Resolución No 139-2015-F en el Artículo 1, nos da a conocer que las entidades del sistema financiero nacional podrán facultativamente, durante los ejercicios 2015 y 2016, constituir provisiones adicionales a la incobrabilidad de su cartera. Dichas provisiones no podrán ser mayores ir 0.5% del total de la cartera bruta a diciembre de 2015 ni mayores al 1% a diciembre de 2016. El total de provisiones de las entidades financieras nacionales, incluyendo estas provisiones facultativas, serán deducibles del impuesto a la renta en el ejercicio fiscal en el cual fueran constituidas, en la parte que no exceda el 10% del total de su cartera bruta.

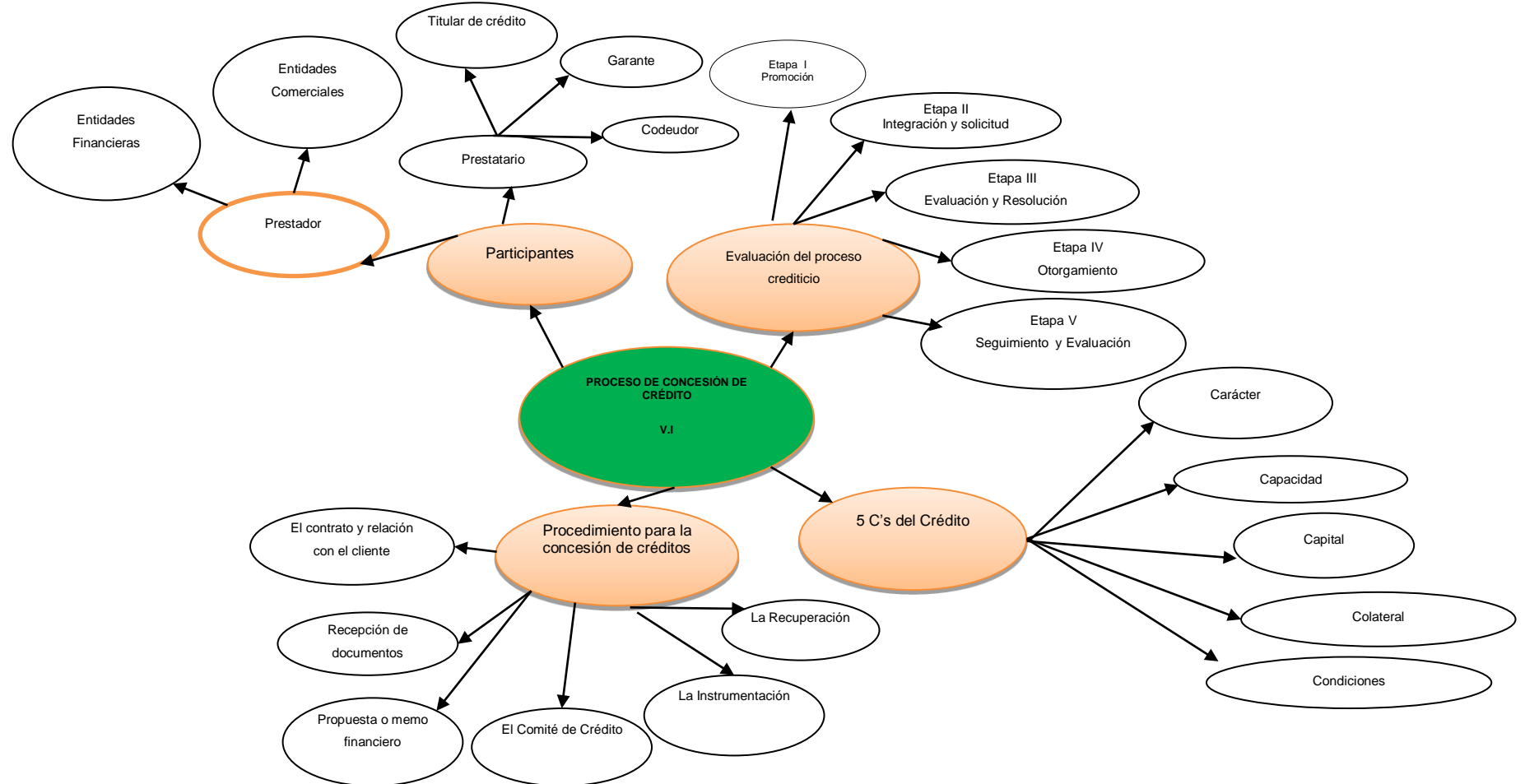
## 2.4. Categorías Fundamentales

### Superordinación Conceptual



**Figura N° 2 Categorías Fundamentales**  
**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.  
**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)

### Subordinación Conceptual Variable Independiente



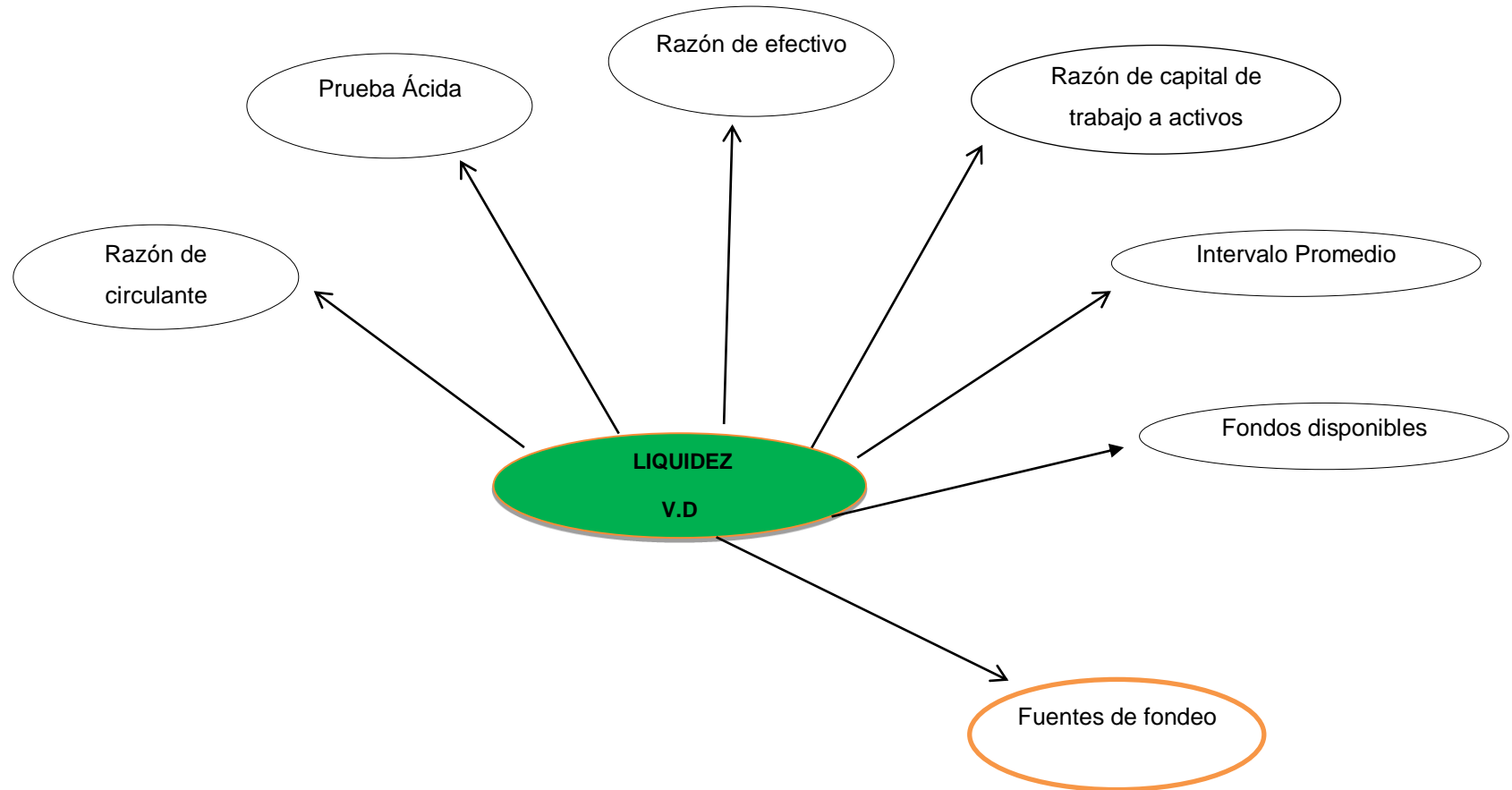
**Figura N° 3 Subordinación Conceptual Variable Independiente**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)



### Subordinación Conceptual Variable Dependiente



**Figura N° 4 Subordinación Conceptual Variable Dependiente**  
**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.  
**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)

## 2.4. Fundamentación Teórica de las Variables

### 2.4.1. Marco teórico de la Variable Independiente: Proceso de concesión de Créditos

#### 2.4.1.1 Gestión crediticia

La Gestión crediticia consiste en herramientas que permiten al asesor de crédito a través de la información proporcionada por el socio, tomar la decisión adecuada acerca de otorgar o no un crédito, la COAC. "Minga" Ltda., en su Manual de Crédito establece que para el análisis de créditos se utilizará el método de las cinco C de Crédito y establece dos tipos de análisis el Cuantitativo (Capacidad y Capital ) y el Cualitativo (Carácter, Condiciones y Colateral).

Existen varias etapas y modelos del análisis de créditos (Lopez Pascual & Gonzáles , 2008) habla acerca del más utilizado que es el que maneja la institución y nos dice:

El modelo más conocido y utilizado es el de las cinco C debido a los cinco aspectos que se estudian en relación a cada petición de crédito y que empiezan en ingles por la letra c:

- **Carácter (carácter):** integridad u honradez del prestatario. Se trata del factor más importante a la hora de determinar el nivel de riesgo de una operación. En el caso de personas jurídicas suele hacer referencia a la integridad del equipo directivo. Es la variable más difícil de evaluar cuantitativamente, debiendo estimarse a través de juicio subjetivo mediante contactos y entrevistas con el cliente, informes de agencias y proveedores, de otras entidades bancarias, etc.
- **Capacidad (capacity):** se refiere a la capacidad de generación de fondos para hacer frente a la devolución de la deuda. En el caso de personas físicas, la capacidad se analiza a través de las declaraciones del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, nóminas, etc.; en el caso de personas jurídicas, a través de estados financieros históricos y provisionales.
- **Capital (capital):** es sinónimo de patrimonio y se mide en el caso de las personas físicas por las declaraciones juradas de bienes, declaraciones del impuesto sobre el patrimonio, Registro de la Propiedad, etc. En el caso de personas jurídicas se analiza el balance de situación, valorándolo a precios de mercado o acudiendo al consejo de peritos especializados.

- **Garantía (colateral):** aunque no debe considerarse como el factor a partir del cual decidir la concesión de la operación, es necesaria en muchos casos la exigencia de garantías que avalen la devolución del crédito.
- **Condiciones (condition):** se trata de la situación del entorno del prestatario que puede afectar a su capacidad de pago. (p. 250)

Otros modelos que (Lopez Pascual & Gonzáles , 2008) plantea son:

- **El credit scoring** es un sistema de calificación de créditos que intenta automatizar la toma de decisiones en cuanto a conceder o no una determinada operación de riesgo, normalmente un crédito. La virtud de este sistema es la de acortar el tiempo de análisis además de simplificarlo, lo que contribuye a mejorar el nivel de servicios proporcionados a la clientela.

Este modelo puede aplicarse tanto a personas físicas como jurídicas, siendo lo normal el utilizarlo para créditos personales o al consumo, establecimiento de límites a tarjetas de crédito, créditos para pymes, etc. Su éxito depende fundamentalmente de la calidad del algoritmo utilizado y de la existencia de un sistema eficiente de contrastación de datos. (p. 252)

- **Modelo relacional** se basa en el análisis exhaustivo de la información que obra en poder de la entidad derivada de las relaciones previas con el cliente. Por ello solo es posible su aplicación con clientes antiguos.

No tiene una metodología estructurada sino que, a través de las relaciones históricas de la entidad con el cliente y partiendo de una serie de hipótesis discriminantes, pretende alcanzar una respuesta adecuada al nivel de riesgo deseado.

En el caso de un cliente que solo opera a través de una entidad, es decir, una vinculación total, y con un elevado grado de cobros y pagos por cuenta bancaria, dicha entidad dispondría de una valiosísima información que, prácticamente, evitaría pedir información económico-financiera adicional al cliente para evaluar su riesgo. Normalmente, esto no es posible, pues la mayor parte de las personas físicas y la práctica totalidad de las empresas diversifican sus relaciones con las entidades financieras.

Además, las relaciones o ratios que se calculan en el método relacional constituyen piezas clave para el seguimiento del riesgo y el análisis de la rentabilidad global del cliente.

El mejor o peor resultado que se obtenga con este modelo dependerá del funcionamiento adecuado del centro de procesos de datos y de la formación del personal. Su principal limitación resulta que solo puede

aplicarse a clientes que previamente hayan tenido relaciones con la entidad.

- **Modelo económico-financiero** Se trata del método más adecuado para operaciones de elevado importe. Se basa en el análisis de los estados financieros de la empresa a través de ratios que indiquen la tendencia y su situación respecto a otras empresas del mismo sector. Obviamente, en este caso, el éxito del modelo depende de la calidad de la información contable obtenida, además de la formación del personal.

También se estudia, y es una parte muy importante, el encaje de financiación sobre la proyección de resultados y flujos de tesorería del cliente para conocer la capacidad de pago futura.

- **La morosidad**, El fuerte crecimiento de la actividad crediticia en los últimos años no ha sido acompañado por un aumento de los créditos dudosos. De hecho, el ratio de morosidad siguió reduciéndose. Una de las medidas que suele utilizarse como indicador de la morosidad bancaria es el ratio activos dudosos/riesgo total, excluyendo el numerador los dudosos por causa de riesgo-país y comprendiendo el denominador la inversión crediticia, la renta fija y los pasivos contingentes del sector privado no residente.

Con esta información podemos concluir que la COAC. "MINGA" Ltda., debe complementar su actual metodología con un sistema de scoring crediticio con el fin de automatizar el proceso de concesión de crédito y mejorar la calidad de las colocaciones.

El Manual de Crédito de la COAC "MINGA" LTDA., establece el siguiente proceso para la concesión de créditos:

#### a) **Proceso crediticio**

##### **Etapa I. Promoción**

Se realiza fuera y dentro de la Cooperativa, con el fin de promover y brindar información a socios y prospectos de socios, sobre los productos crediticios y requisitos para solicitar y obtener un crédito. Deberá basarse en el proyecto de promoción del crédito, Cliente, Mercado, Objetivo, Promoción externa, Promoción interna, Pre análisis.

## Etapa II. Integración y Solicitud

En esta etapa se recibe, analiza, valida e integra la documentación requerida del socio y avales, así como las garantías reales (en caso de créditos con garantía prendaria o hipotecaria).

## Etapa III. Evaluación y resolución

En esta etapa se mide el nivel de riesgo de cada solicitante, nos permite emitir una resolución respecto a cada solicitud (autorización o rechazo) o solicitar el complemento de documentación o información que sea necesaria para conocer el perfil de riesgo, con la finalidad de minimizar en la medida de lo posible el riesgo de crédito.

## Etapa IV. Otorgamiento

Después de haber sido sesionados por el Comité de Crédito o su equivalente, los expedientes de créditos serán turnados a mesa de control para verificar que se cumplan las condiciones con las que se autoriza el crédito, así mismo verificara que se cumplan las políticas y procedimientos establecidos en el manual para poder autorizar el desembolso de los créditos o devolverlos a trámite según corresponda.

## Etapa V: Seguimiento y Evaluación

Después de otorgado el crédito, el “Ejecutivo de crédito y cobranza” llevara el seguimiento y evaluación de la cartera de crédito, que incluye un control sistemático y periódico de la misma, control y resguardo de pagarés, contratos y demás títulos de crédito con los que se haya documentado la operación. Resguardo de documentos Seguimiento al destino Gestión preventiva y administrativa Cobranza extra y judicial.

Con la información proporcionada por la COAC "MINGA" LTDA. Referente al Análisis y concesión de créditos podemos complementar sus métodos y procedimientos con el planteamiento de (Pérez A. et al, 2011, pág. 8) quien expone lo siguiente:

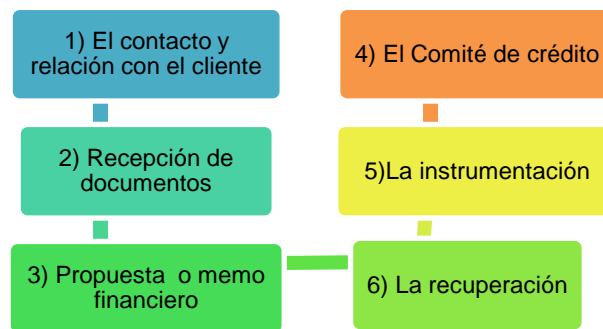
Las cinco C's de Crédito se dividen en:



Figura N° 5 Las cinco C's de Crédito

Fuente: (Pérez A. et al, 2011, pág. 8)

## Procedimiento para la concesión y otorgamiento de créditos



**Figura N° 6 Procedimiento para la concesión y otorgamiento de créditos**  
Fuente: (Pérez A. et al, 2011, pág. 8)

- **El contacto y la relación con el cliente:**

- Conocer el destino del crédito, para sugerir la línea de financiamiento.
- Conocer las fuentes de ingresos
- Conocer como maneja sus ingresos y egresos
- Determinar si tiene relaciones comerciales con otra institución financiera
- Permite establecer un criterio subjetivo del cliente
- Establecer si se ajusta a las políticas de crédito de la institución.

- **Recepción de documentos:**

- **Formularios de crédito**

- ❖ Solicitud de crédito
- ❖ Formulario de datos generales del garante.
- ❖ Estado de situación económica personal

- **Documentos de Soporte**

- ❖ Declaraciones tributarias
- ❖ Certificados de ingreso
- ❖ Roles de pagos
- ❖ Certificaciones bancarias
- ❖ Contratos

- **Reportes de visita**

- ❖ Informes diarios de visita a los clientes

- **Avalúos**

- ❖ Carpeta con documentación solicitada

- **Carpeta del cliente**

- ❖ Información básica del cliente
- ❖ Ordenes de operaciones y medios de aprobación
- ❖ Información Financiera
- ❖ Documentación Legal

- ❖ Referencias de Crédito
- ❖ Comunicaciones
- ❖ Misceláneos
- **Propuesta o memo financiero**
  - ❖ Antecedentes
  - ❖ Operación solicitada
  - ❖ Accionistas
  - ❖ Grupo Económico
  - ❖ Situación Financiera
  - ❖ Reciprocidad
  - ❖ Referencia Bancarias
  - ❖ Garantías
  - ❖ Recomendaciones
- **El Comité de crédito**
  - **Conformación, funcionamiento y niveles de aprobación**
    - **Integrantes**
      - ❖ Oficiales de crédito
      - ❖ Gerente o Jefe de Crédito
      - ❖ Gerentes de Sucursales y/o agencias
      - ❖ Gerente de segmentos de clientes
      - ❖ Analistas de Crédito (con voz pero sin derecho a voto)
      - ❖ Gerente General
      - ❖ Directorio de la Institución
  - **La Instrumentación**
    - **Efectivizarían de la aprobación**
      - ❖ **Constitución de garantías**
        - ✓ Hipoteca
        - ✓ Prenda
      - ❖ **Preparación de los documentos pertinentes**
        - ✓ Pagaré
        - ✓ Letra de cambio
      - ❖ **Registro operativo y contable en el Departamento o área de cartera**
      - ❖ **Desembolso de la operación crediticia**
    - **La Recuperación**
      - **Recuperación Normal:** Conforme condiciones establecidas

- **El crédito de difícil recuperación:** Contabilidad, provisiones, y control.
- **Aspectos Legales en la recuperación de un crédito:** Ejecución de garantías reales.

## **2.4.2. Marco teórico de la Variable Dependiente: Liquidez**

### **2.4.2.1. Análisis financieros**

El Análisis Financiero es fundamental para la toma de decisiones y este consiste en comparar la información de los Estados Financieros de un período frente a otro, esto se denomina Análisis Horizontal, o medir la participación de cada uno de los componentes de los grupos de cuentas lo que se denomina Análisis Vertical, esto lo manifiestan a continuación varios autores:

Según (Domínguez, 2007) indica que:

El Análisis Financiero se trata de un proceso de reflexión con el fin de evaluar la situación financiera actual y pasada de la empresa, así como los resultados de sus operaciones con el objetivo básico de determinar, del mejor modo posible una estimación sobre la situación y los resultados futuros. (p.2)

Así también (Huanaco, 2014) nos dice que:

Es un proceso que comprende:

- Recopilación
- Gestión de datos
- Informe
- Antecedentes
- Análisis
- Conclusiones

De los Estados Financieros Básicos y demás datos de la situación de un negocio y su entorno. (p. 4-10)

Sobre las Metodologías (Domínguez, 2007) nos cita las siguientes:



### **Análisis Vertical**

Consiste en determinar la participación relativa de cada rubro sobre una categoría común.

Establece la estructura del activo y su financiación a través de la presentación de índices de participación.

Se puede cambiar los cambios estructurales.

### **Análisis horizontal**

Lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro.

Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo. (p. 2)

#### **2.4.2.2. Indicadores Financieros**

La SEPS, publica mensualmente la información Financiera del segmento 1 y 2 y en estos boletines se encuentran los indicadores financieros y la base de cálculo para los mismos (SEPS, 2015)

#### **COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS**

$$\text{Suficiencia Patrimonial} = \frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos Inmovilizados Netos}}$$

Mide la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados.

#### **INDICES DE MOROSIDAD**

Miden el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera. Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio.

Se deben tener en cuenta los siguientes conceptos:

**Cartera de Crédito Bruta.-** Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) sin deducir la provisión para créditos incobrables.

**Cartera de Crédito Neta.-** Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) deduciendo la provisión para créditos incobrables.

**Cartera Improductiva.-** Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses e ingresos.

### **Morosidad Bruta Total**

Mide el número de veces que representan los créditos improductivos con respecto a la cartera de créditos menos provisiones.

$$\text{Morosidad Cartera} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Un menor valor de este índice, reflejan una mejor situación de la entidad.

### **Morosidad Cartera Comercial**

$$\text{Morosidad Cartera Comercial} = \frac{\text{Cartera Improductiva Comercial}}{\text{Cartera Bruta Comercial}}$$

### **Morosidad Cartera Consumo**

$$\text{Morosidad Cartera Consumo} = \frac{\text{Cartera Improductiva Consumo}}{\text{Cartera Bruta Consumo}}$$

### **Morosidad Cartera de Vivienda**

$$\text{Morosidad Cartera Vivienda} = \frac{\text{Cartera Improductiva Vivienda}}{\text{Cartera Bruta Vivienda}}$$

### **Morosidad Cartera de Microempresa**

$$\text{Morosidad Cartera Microempresa} = \frac{\text{Cartera Improductiva Microempresa}}{\text{Cartera Bruta Microempresa}}$$

## **COBERTURA DE PROVISIONES PARA LA CARTERA IMPRODUCTIVA**

Para los siguientes cálculos, se utiliza el valor absoluto de las provisiones.

Mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables constituida con respecto a la cartera improductiva bruta.

Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio. Mayores valores de este índice, significa mayores provisiones contra pérdidas.

### **Cobertura Cartera de Crédito Improductiva**

$$\text{Cobertura} = \frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera Crédito Improductiva}}$$

### **Cobertura de la Cartera (Improductiva) Comercial**

$$\text{Cobertura Cartera Comercial} = \frac{\text{Provisiones Cartera Comercial}}{\text{Cartera Improductiva Comercial}}$$

### **Cobertura de la Cartera (Improductiva) de Consumo**

$$\text{Cobertura Cartera Consumo} = \frac{\text{Provisiones Cartera Consumo}}{\text{Cartera Improductiva Consumo}}$$

### **Cobertura de la Cartera (Improductiva) de Vivienda**

$$\text{Cobertura Cartera Vivienda} = \frac{\text{Provisiones Cartera Vivienda}}{\text{Cartera Improductiva Vivienda}}$$

### **Cobertura de la Cartera (Improductiva) de Microempresa**

$$\text{Cobertura Cartera Microempresa} = \frac{\text{Provisiones Cartera Microempresa}}{\text{Cartera Improductiva Microempresa}}$$

## **MANEJO ADMINISTRATIVO**

### **Activos Productivos / Pasivos con Costo**

La presente relación permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación periódica de costos. Como fuente de financiación ajena, los pasivos sirven para realizar colocaciones de activos, por ello, es necesario que éstos produzcan más de lo que cuestan los pasivos.

$$\text{Relación} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$$

Toda entidad debe procurar el mayor valor de esta relación.

### **Activos Productivos**

Son aquellos que dan lugar a ingresos financieros. Éstos están compuestos por una gama muy amplia de operaciones activas con una estructura interna muy variable, de donde se distinguen, fundamentalmente: las colocaciones en créditos e inversiones en valores

### **Pasivos con Costo:**

Son aquellos que la entidad debe retribuir, integrados principalmente por los depósitos de terceros (captaciones del público) y otras obligaciones.

### **Grado de Absorción**

Mide la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales. Este ratio es importante dentro de las instituciones financieras, puesto que el margen financiero corresponde al giro normal del negocio.

$$\text{Grado Absorción} = \frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Margen Financiero}}$$

Mayores valores de este índice, representan una mayor eficiencia en la generación de ingresos financieros dentro de la operación regular de la empresa.

### **Gastos Operacionales**

Son todos los desembolsos que se realizan para la operación regular de la empresa. Incluyen: gastos de personal, honorarios, servicios varios (alquileres, arrendamientos, sueldos, servicios básicos), impuestos, contribuciones, multas, depreciaciones, amortizaciones y consumo de suministros y materiales.

### **Margen (Neto) Financiero**

El margen financiero es la utilidad obtenida sobre las operaciones financieras, es decir, la diferencia entre los ingresos financieros: intereses y rendimientos y el costo de los pasivos: intereses, rendimientos, provisiones. Dentro de una institución financiera, la mayoría de ingresos generados en la operación regular de la empresa corresponden a ingresos financieros, puesto que se generan en operaciones financieras.

### **Gastos de Personal / Activo total Promedio**

Mide la proporción de los gastos de personal, con respecto al promedio de activo que maneja la entidad. Es la estimación de la aplicación de trabajo humano sobre los activos.

$$\text{Relación} = \frac{\frac{\text{Gastos Personal} * 12}{\text{Número de mes}}}{\text{Activo Total Promedio}}$$

### **Gastos de Personal**

Corresponden a las diferentes remuneraciones y seguros a los que tiene derecho un empleado.

### **Gastos Operativos / Activo Total Promedio**

Mide la proporción de los gastos operativos, con respecto al promedio de activo que maneja la empresa. Esto es, el nivel de costo que conlleva manejar los activos, con respecto de dichos activos.

$$\text{Relación} = \frac{\frac{\text{Gastos Operativos} * 12}{\text{Número de mes}}}{\text{Activo Total Promedio}}$$

### **RENTABILIDAD**

Es la proporción que mide los resultados obtenidos por una entidad en un período económico en relación con sus recursos patrimoniales o con sus activos.

### **Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA**

Mide la rentabilidad de los activos. Mayores valores de este ratio, representan una mejor condición de la empresa

#### **Para los meses diferentes a diciembre:**

$$\text{ROA} = \frac{\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos} * 12}{\text{Número de mes}}}{\text{Activo Total Promedio}}$$

#### **Para el mes de diciembre:**

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Activo}}$$

## **Rendimiento sobre Patrimonio – ROE**

Mide la rentabilidad del Patrimonio. Mayores valores de este ratio, representan una mejor condición de la empresa.

### **Para los meses diferentes a diciembre:**

$$\text{ROE} = \frac{\frac{\text{Ingresos-Gastos}}{\text{Número de mes}} * 12}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

### **Para el mes de diciembre:**

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio – Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}$$

## **LIQUIDEZ**

Capacidad de atender obligaciones de corto plazo, por poseer dinero en efectivo o activos que se transforman fácilmente en efectivo. Dentro de una institución financiera, la liquidez se evalúa por la capacidad para atender los requerimientos de encaje, los requerimientos de efectivo de sus depositantes en el tiempo en que lo soliciten y nuevas solicitudes de crédito.

### **Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo.**

Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes, en el corto plazo.

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}}$$

Mayores valores de la presente relación, corresponden a mejores posiciones de liquidez.

### **Fondos Disponibles**

Son los recursos que representan dinero efectivo (billetes y monedas metálicas).

### **Total Depósitos a Corto Plazo**

Son los depósitos que pueden ser exigidos por sus propietarios en el corto plazo, esto es, dentro de 90 días.

### **Cobertura de los 25 mayores depositantes**

Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus 25 mayores depositantes.

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Mayor Liquidez}}{\text{Saldo de los 25 mayores depositantes}}$$

### **Fondos Mayor Liquidez**

Son recursos de la más liquidez, que no sólo incluyen dinero efectivo, sino también diversas operaciones que se pueden hacer efectivo de manera inmediata o en un plazo relativamente menor.

### **Cobertura de los 100 mayores depositantes**

Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus 100 mayores depositantes.

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Mayor Liquidez Ampliado}}{\text{Saldo de los 100 mayores depositantes}}$$

### **Fondos Mayor Liquidez Ampliado**

Son los fondos de mayor liquidez, sumados a otros fondos que poseen una liquidez alta, pero menor en relación con los primeros.

Mediante el oficio circular SEPS-IEN-2015-14734 de 13 de agosto de 2015, se dispuso a las entidades del sector financiero popular y solidario, la aplicación del nuevo Catálogo Único de Cuentas (C.U.C.), por lo expuesto anteriormente, se da



a conocer las modificaciones en la fórmula de cálculo para los indicadores de liquidez estructural (Ver Anexo 2)

Las cooperativas que no tienen la obligatoriedad de reportar la información de liquidez estructural y que por prudencia financiera utilicen esta metodología para el seguimiento de riesgo de liquidez, podrán ajustarse a las modificaciones descritas anteriormente.

## **2.5. Hipótesis**

El proceso de concesión de créditos aplicado por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., provoca los bajos niveles de liquidez que presenta la institución.

### **2.5.1. Señalamiento de la Variable de la Hipótesis**

- **Variable Independiente:** Proceso de concesión de créditos.
- **Variable Dependiente:** Liquidez
- **Unidades de Observación:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.
- **Términos de relación:** Provoca

## CAPÍTULO III

### METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

#### 3.1. Enfoque

La presente investigación se basa en el enfoque cuantitativo debido a que tanto la variable independiente como la variable dependiente utilizan un lenguaje numérico, fórmulas, basadas en experimentos como encuestas, fichas de observación, etc. Además busca verificar una hipótesis a través de una prueba, a continuación se detalla la razón por utilizar este enfoque:

Según (Aguana K. et al, 2013) menciona que:

El enfoque cuantitativo se desarrolla mediante un proceso sistemático, formal y objetivo, que se vale de los datos numéricos para obtener toda la información del mundo, utiliza método hipotético-deductivo, que se refiere al origen hipotético con base al material empírico recolectado a través de procedimientos de observación y experimentación, los cuales permiten deducir planteamientos particulares.

- Los positivistas, suponen que los científicos, de un modo casi automático, pueden alcanzar un conocimiento objetivo gracias al estudio tanto del mundo social como del natural.
- Los positivistas, afirman que las ciencias naturales y sociales comparten una metodología básica, que son semejantes no por virtud de la materia que los ocupan sino porque emplean la misma lógica de indagación y procedimiento similares de investigación (p. 1).

En referencia a esto (Aravena M. et et al, 2006) afirma que el enfoque Cuantitativo consiste en:

- Investigación centrada en la descripción y explicación
- Estudios bien definidos, estrechos.
- Está dirigida por teoría e hipótesis expresadas explícitamente
- La investigación busca obtener una clara distinción entre hechos y valores objetivos.
- Los investigadores se esfuerzan por usar un acercamiento consistentemente racional, verbal y lógico a su objeto de estudio.

- Son centrales las técnicas estadísticas y matemáticas para el procesamiento cuantitativo de datos.
- Distinción entre ciencia y experiencia personal.
- Los investigadores tratan de ser emocionalmente neutrales y establecen una clara distinción entre razón y sentimiento.
- Los investigadores descubren un objeto de estudio externo a sí mismos, más que “crean” su propio objeto de estudio. (p.20)

Esta investigación tuvo un enfoque cuantitativo porque se enmarcó en teorías y regulaciones existentes relacionadas con el funcionamiento de procesos de concesión de créditos y cálculos de liquidez; se aplicó estimaciones estadísticas y matemáticas para el procesamiento de datos y sobre ellas se estableció conclusiones y recomendaciones.

## **3.2. Modalidad Básica de la Investigación**

### **3.2.1. Investigación de Campo**

Para recabar la información necesaria para el desarrollo del presente trabajo es necesario el contacto directo con el personal y la documentación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., en las Agencias de la Provincia de Chimborazo, para lo cual se utilizará un proceso sistemático de recolección de la información a través de una encuesta y una ficha de observación.

Según el Autor (Angulo López E, 2011), añade que:

El trabajo de campo incluye tres actividades principales.

- La primera se relaciona con una interacción social no ofensiva: lograr que los informantes se sientan cómodos y ganar su aceptación.
- El segundo aspecto trata sobre los modos de obtener datos: estrategias y tácticas de campo.
- El aspecto final involucra el registro de los datos en forma de notas de campo escritas.

### **3.2.2. Investigación Bibliográfica – Documental**

La cooperativa proporcionó información basada en documentos que fueron analizados para establecer falencias que se están presentando en la ejecución de procesos y en el cumplimiento de la normativa existente y de esta manera una vez identificadas las mismas se puedan tomar las acciones correctivas que mejoren la situación actual de los indicadores de morosidad y liquidez, así como también eviten sanciones ocasionadas por el incumplimiento

Para el Autor (Reza Becerril F, 1997, pág. 237), añade que:

Se refiere al hecho de que el investigador adquiere la información que necesita por medio de documentos principalmente. Estos documentos ya existen y son: los libros, periódicos, revistas, estadísticas, tesis, investigaciones publicadas, etcétera. Es decir, el investigador no va a generar la información sino que la toma de varios lugares. Su labor consiste en ordenar y analizar esa información ya registrada, ya documentada. De ahí que se llame documental.

Este tipo de investigación requiere que el investigador sepa el buen manejo de la técnica de fichero, es decir, que el investigador sepa ordenar y analizar la información recabada.

La investigación documental no requiere que el investigador esté en contacto directo con la realidad que estudia. Por ejemplo si se tratara de una investigación sobre indigenismo, el investigador no tiene necesidad de trasladarse a los lugares donde existan grupos étnicos, pro que toda la información que utilizará la tomará de fuentes registradas, documentadas.

### **3.3. Nivel o Tipo de Investigación**

#### **3.3.1. Investigación Correlacional**

Es correlacional ya que tiene como propósito medir la incidencia entre la variable independiente (Proceso de concesión de créditos) y la variable dependiente (Liquidez), permitiendo evaluar el grado de relación que tienen entre sí, debido a que el grado porque las dos variables están influenciadas directamente.

### 3.3.2. Investigación Descriptiva

Se utilizará para determinar cómo el Proceso de concesión de créditos influye en los porcentajes de Liquidez que presenta la COAC "MINGA" LTDA.

Para el Autor (Namakforoosh Mohammad N, 2005, pág. 91), cita lo siguiente:

Es una forma de estudio para saber quién, dónde, cuándo, cómo y porqué del sujeto del estudio. En otras palabras, la información obtenida en un estudio descriptivo, explica perfectamente a una organización el consumidor, objetos, conceptos y cuentas. Se usa un diseño descriptivo para hacer una investigación, cuando el objeto es:

- Describir las características de ciertos grupos.
- Calcular la proporción de gente en una población específica que tiene ciertas características.
- Pronosticar.

### 3.4. Población y Muestra

#### 3.4.1. Población

Para la presente investigación se tomó como objeto de investigación a la población perteneciente al Departamento de Créditos de la entidad que ascienden a 29 personas distribuidas en la matriz y sucursales, las carpetas que reposan en los archivos que hacen a 4286 y los Estados Financieros de Diciembre del 2014 y 2015.

<b>POBLACIÓN</b>	
<b>PERSONAS</b>	<b>CANTIDAD</b>
JEFE DE NEGOCIOS	1
ANALISTAS DE CREDITOS	28
<b>TOTAL</b>	<b>29</b>
<b>DOCUMENTOS</b>	<b>CANTIDAD</b>
CARPETAS DE CRÉDITO	4286
ESTADOS FINANCIEROS	2

**Tabla N° 8 Población**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)

### 3.4.2. Muestra

Para la aplicación de la encuesta se tomará el total de la población de las personas es decir las 29.

La muestra que se utilizará para aplicar la ficha de observación en la revisión de las carpetas de créditos será de 353 carpetas de acuerdo al cálculo de la muestra que se presenta a continuación:

<b>n</b> =	MUESTRA	
<b>N</b> =	POBLACION	4286
<b>Z</b> =	1,96	(NIVEL DE CONFIANZA DEL 95%)
<b>P</b> =	0,5	Probabilidad de que el evento ocurra
<b>Q</b> =	0,5	Probabilidad de que el evento no ocurra
<b>e</b> =	0,05	(ERROR DE MUESTREO)

$$n = \frac{N * Z^2 * P * Q}{e^2(N - 1) + Z^2 * P * Q}$$

$$n = \frac{4286 * 3,84 * 0,5 * 0,5}{0,0025 (4286 - 1) + 3,84 * 0,5 * 0,5}$$

$$n = \frac{4116,27}{11,67}$$

$$n = 353$$

### 3.5. Operacionalización de las Variables

Se procederá a la descomposición de las dos variables: **Proceso de Concesión de créditos y Liquidez**, conceptualizándolas y estableciendo los parámetros bajo las cuales van a ser medidas.

### 3.5.1. Variable Independiente: Proceso de Concesión de créditos

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIAS	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
Conjunto de pasos y análisis de los datos y documentos del socio que permiten al Asesor de Crédito determinar la factibilidad o no de entregar un crédito, considerando todas las circunstancias que permitan el retorno del capital e interés.	El contacto inicial con el cliente	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Información crediticia del cliente</li> <li>• Destino de crédito</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Verificar si se ajusta a las políticas de crédito de la institución</li> <li>• Identifique las fuentes de ingresos y egresos</li> </ul>	Encuesta al personal del Dpto. de Créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. y ficha de análisis de documentos de las carpetas de clientes
	Recepción de documentos	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Formulario de crédito</li> <li>• Documentos de Soporte</li> <li>• Reportes de visita</li> <li>• Avalúos de garantías</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Identificar los reportes de visita en el proceso de concesión de créditos</li> </ul>	
	Propuesta del asesor de crédito o memo financiero solicitando la factibilidad de conceder el crédito	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Antecedentes</li> <li>• Operación solicitada</li> <li>• Accionistas (en crédito conjunto)</li> <li>• Grupo Económico</li> <li>• Situación Financiera del cliente</li> <li>• Reciprocidad con ahorro</li> <li>• Referencia Bancarias</li> <li>• Garantías</li> <li>• Recomendaciones</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Indicar el proceso de propuesta financiera que se manejan en la entidad</li> </ul>	
	El Comité de crédito	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Informes emitidos de aprobación de créditos</li> </ul>	¿Los créditos concedidos fueron evaluados y aprobados por Comité de Crédito?	

	La instrumentación	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Efectivizarían de aprobación</li> <li>• Emisión de tabla de amortización y pagaré emitidos y legalizados</li> <li>• Registro operativo y contable en el Departamento o área de cartera</li> <li>• Desembolso de la operación crediticia</li> </ul>	¿Qué tipo de instrumentos utiliza la entidad en el proceso de concesión de créditos?	
	La recuperación	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nivel de cumplimiento en los pagos de las cuotas</li> <li>• Proceso de recuperación extrajudicial del crédito</li> <li>• Proceso de recuperación judicial del crédito</li> </ul>	¿Cuál ha sido el nivel de cumplimiento del proceso de recuperación en créditos en mora y vencidos?	

**Tabla N° 9 Operacionalización de la Variable Independiente**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)



### 3.5.2. Variable Dependiente: Liquidez

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIAS	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
La liquidez es la capacidad que tiene la institución de satisfacer todos los pagos a que está obligada y además mantener un saldo adecuados de dinero disponible en el activo del balance.	Liquidez mercado-producto	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Baja operatividad</li> <li>• Descalce de plazos</li> <li>• Volatilidad de recursos captados</li> </ul>	<p>¿La gestión de activos y pasivos es la más adecuada?</p> <p>¿La entidad ha reflejado un excesivo otorgamiento de crédito en los últimos años?</p> <p>¿Se realiza en la entidad una gestión activa de activos y pasivos, para disminuir la maduración del activo de la entidad?</p> <p>¿Se han presentado en la entidad variaciones en los recursos captados?</p>	Encuesta y fichas de observación al personal del Dpto. de Créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.
	Flujo de efectivo-financiamiento		<p>Dinámico</p> <p>Liquidez de Primera Línea</p> <p>Liquidez de Segunda Línea</p>	

	Metodología Valor en Riesgo	Descalce de iliquidez Fuentes de Fondo	¿Se efectúan de forma permanente cálculos de fechas y montos del capital que va a necesitar la entidad para cubrir sus obligaciones? ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., posee recursos monetarios que se puedan colocar en activos financieros productivos?	
	Índice de Liquidez	$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}}$	¿Se ha analizado el índice de liquidez el último período?	
	Efectos sobre cobertura patrimonial de activos	$\frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos Netos Inmovilizados}}$	¿Se ha analizado en la entidad la proporción del patrimonio efectivo de la entidad frente a los activos inmovilizados?	

**Tabla N° 10 Operacionalización de la Variable Dependiente**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)

### 3.6. Plan de Recolección de la Información

Para el autor (Galeano M. María E, Junio 2004, pág. 46), menciona lo siguiente:

El plan de recolección de información señala cuáles son las estrategias de recolección de datos más adecuadas de acuerdo a las personas interpeladas, el grado de familiaridad con la realidad analizada. La disponibilidad de tiempo del investigador, el nivel de madurez del proceso investigativo y las condiciones del contexto que se analiza.

Como características del plan de recolección de información se anotan:

- Es referencial, no prescriptivo: es un guía que permite la ubicación de las diferentes situaciones de la realidad explorada.
- Es Flexible: Se va ajustando de acuerdo a los avances en el proceso de comprensión de la realidad.
- Es emergente – cambiante de acuerdo a los hallazgos de la investigación.
- Frecuente estructuración: no homogenización, no pre-elaboración antes del contacto con las personas y escenarios fuente de los datos.

El plan de recolección de información tiene dos componentes básicos: definición de estrategias de muestreo y selección de los participantes.

Con este referente se plantea el siguiente plan de recolección de la información:

- Las fuentes que fueron investigadas son los procesos de concesión de créditos, el cumplimiento de políticas y la estructura de la liquidez de la COAC "MINGA" LTDA.
- La recolección de información se realizó a través de una encuesta realizada al personal de la Cooperativa, fichas de observación, y el análisis de la estructuración de la liquidez de la Cooperativa para obtener información referente al tema.
- La encuesta y las fichas de observación que fueron aplicadas en esta investigación fueron diseñada por la investigadora.
- La información fue recolectada gracias al apoyo de la Administración de la COAC "MINGA" LTDA.

### **3.7 Plan de Procesamiento y Análisis**

#### **3.7.1 Procesamiento de información**

La información obtenida en la presente investigación será procesada de la siguiente manera:

- Revisar la información proporcionada sobre el proceso de concesión de créditos y su relación con la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.
- Tabular los datos y representación gráfica y tablas para tener una visión objetiva del análisis efectuado.
- Representar gráficamente los datos obtenidos y realizar cuadros que se utilizarán para la presentación de alternativas, frecuencias y totales.
- Expresar criterios personales sobre la información obtenida por la investigación.

#### **3.7.2. Plan de análisis e interpretación de resultados.**

Se interpretará los resultados de la investigación realizada de la siguiente manera:

- Análisis de resultados obtenidos y verificación de la relación que tienen con la hipótesis planteada y con los objetivos de la investigación.
- Interpretación de resultados con apoyo del marco teórico para conocer la realidad del problema identificado.
- Establecer la correlación y los porcentajes entre las variables, en base a los resultados obtenidos.
- Comprobación de la hipótesis.
- Expresar recomendaciones y conclusiones finales.

## CAPÍTULO IV

### ANÁLISIS DE RESULTADOS

#### 4.1 Análisis de los Resultados

El objetivo de la aplicación de la encuesta y fichas de observación es establecer la solución para mejorar el proceso de concesión de créditos y su relación con la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., de la ciudad de Riobamba, para lo cual se estableció la siguiente encuesta para el departamento de créditos.

N°	PREGUNTAS
1	¿Dentro del proceso de concesión de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., se han establecido criterios relacionados a la información personal de los solicitantes de créditos?
2	¿Se han establecido políticas de crédito que disminuyan riesgos en la entidad?
3	Indique que importancia tienen las siguientes actividades que intervienen en el proceso de concesión de créditos
4	¿Se ha establecido un proceso de propuesta financiera en la entidad, que ayude en la decisión de otorgar créditos?
5	¿Conoce usted cómo está conformado el comité de crédito de la entidad?
6	¿Usted está al tanto del tipo de instrumento que utiliza la entidad en el proceso concesión de créditos?
7	¿Previo al otorgamiento de crédito, la entidad verifica los datos del cliente para asegurar el capital colocado?
8	¿De los siguientes aspectos legales que intervienen en la recuperación de un crédito cual considera que es el más importante?
9	¿La gestión de activos y pasivos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., es la más adecuada?
10	¿La entidad ha reflejado un excesivo otorgamiento de crédito en los últimos años?

11	¿Se realiza en la entidad una gestión activa de activos y pasivos, para disminuir la maduración del activo de la entidad?
12	¿Se han presentado en la entidad variaciones en los recursos captados?
13	¿Se efectúan de forma permanente cálculos de fechas y montos del capital que va a necesitar la entidad para cubrir sus obligaciones?
14	¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., posee recursos monetarios que se puedan colocar en activos financieros productivos?
15	¿Se ha analizado el índice de liquidez el último período en la Entidad?
16	¿Se ha analizado en la entidad la proporción del patrimonio efectivo de la entidad frente a los activos inmovilizados?

**Tabla N° 11 Cuestionario realizado al Departamento de Crédito**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

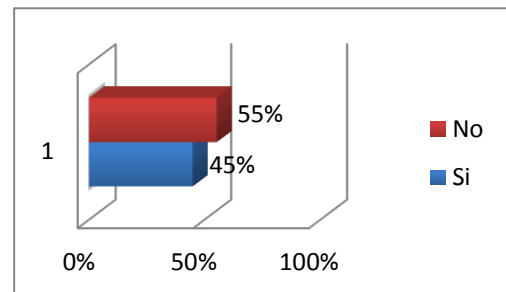
**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)

## 4.2. Interpretación de los Resultados

### 4.2.1 Encuesta dirigida al Departamento de Créditos

1. ¿Dentro del proceso de concesión de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., se han establecido criterios relacionados a la información personal de los solicitantes de créditos?

Opciones	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Si	13	45%
No	16	55%
<b>TOTAL</b>	<b>29</b>	<b>100%</b>



**Tabla N° 12 Establecimiento de información de los solicitantes de créditos**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)

#### **Análisis:**

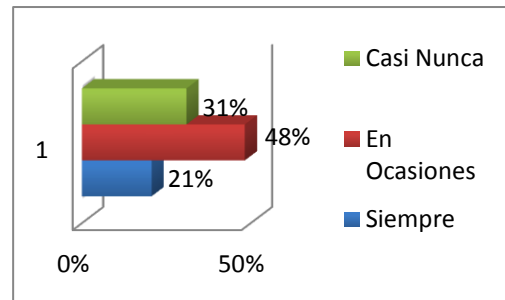
De la población encuestada manifestaron del 100%: el 55% indicaron que en la entidad no se han establecido criterios relacionados a la información personal de los solicitantes de créditos y el 45% indicó que si se establecen estos criterios.

#### **Interpretación:**

Con respecto a la encuesta realizada se puede observar la necesidad de establecer criterios al momento de solicitar la información personal de los clientes que ayudará a la institución a obtener información oportuna y correcta, ya que de esto depende el análisis para una eficiente y efectiva colocación del crédito. Básicamente este conjunto de criterios se engloban en los denominados scoring de créditos, los mismos que van estableciendo una puntuación a los diferentes tipos de información que provee el socio como pueden ser: sexo, edad, estado civil, etc. y de esta manera constituyen una herramienta útil en el Proceso de Concesión de Crédito. La falta de un método apropiado de evaluación de la información proporcionada por los socios puede traer como consecuencia una mala colocación y por lo tanto una dudosa recuperación del crédito.

**2. ¿Se han establecido políticas de crédito que disminuyan riesgos en la entidad?**

Opciones	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Siempre	6	21%
En Ocasiones	14	48%
Casi Nunca	9	31%
<b>TOTAL</b>	<b>29</b>	<b>100%</b>



**Tabla N° 13 Establecimiento de políticas de crédito que disminuyan riesgos en la entidad**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)

**Análisis:**

De los resultados obtenidos de la encuesta se obtuvo que del 100%: el 48% manifestaron que en ocasiones se establecen políticas para disminuir el riesgo de créditos en la entidad, el 31% indicó que casi nunca y el 21% manifestó que siempre se las aplican.

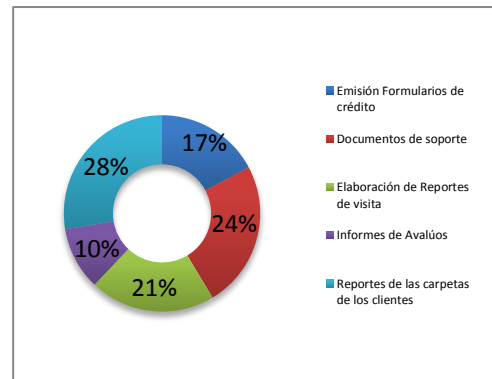
**Interpretación:**

Observando los resultados de la encuesta aplicada podemos manifestar la necesidad de aplicar políticas que ayuden a disminuir el riesgo crediticio, mejorando el proceso para la otorgación de créditos de la entidad. La cooperativa debe mejorar continuamente las políticas de crédito de acuerdo a las evaluaciones periódicas que se realicen, con el fin de disminuir el riesgo de crédito, ya que caso contrario está incentivando el incremento de la morosidad y dando lugar a la colocación desmedida y poco técnica, para ello deberá cumplir con lo establecido en la Resolución N°129-2015-F, emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, donde se establece la Norma para la Gestión del Riesgo de Crédito en las Cooperativas de Ahorro y Crédito.



**3. Indique la importancia que tienen las siguientes actividades que intervienen en el proceso de concesión de créditos**

Opciones	Frecuencia Relativa
Emisión Formularios de crédito	17%
Documentos de soporte	24%
Elaboración de Reportes de visita	21%
Informes de Avalúos	10%
Reportes de las carpetas de los clientes	28%
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>



**Tabla N° 14 Actividades intervienen en el proceso de concesión de créditos**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)

**Análisis:**

De la población encuestada mencionaron el 28% que los reportes de las carpetas de los clientes son los más importantes seguido de los documentos de soporte con el 24%, se calificó con el 21% a la elaboración de reportes de visita, el 17% indico que es la emisión de formularios de crédito y el 10% indico que son los informes de avalúos.

**Interpretación:**

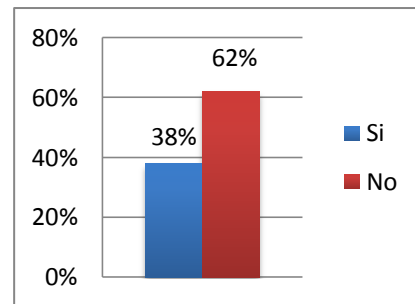
De acuerdo a los resultados de la encuesta aplicada podemos manifestar que el personal considera muy importante la documentación en el proceso de créditos pero también se debe considerar importante el informe de avalúos ya que en ellos se determina la capacidad que tiene el socio para cubrir con su patrimonio el monto de crédito concedido.

También se debe considerar que se deben cumplir todas las operaciones que intervienen al momento de otorgar un crédito, ya que de acuerdo al manual de créditos vigente en la cooperativa, estas actividades forman parte integral en el

proceso de concesión de créditos y en el caso de una revisión de documentos por parte del personal de la SEPS, en la que se detecten este tipo de incumplimientos la institución sería obligada a constituir Provisiones Genéricas de hasta el 3% del total de la cartera, de acuerdo al Art. 6 de la Resolución N°130-2015-F, emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, lo que implica mayores gastos.

**4. ¿Se ha establecido un proceso de propuesta financiera en la entidad, que ayude en la decisión de otorgar créditos?**

Opciones	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Si	11	38%
No	18	62%
<b>TOTAL</b>	<b>29</b>	<b>100%</b>



**Tabla N° 15 Proceso de propuesta financiera en la entidad**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)

**Análisis:**

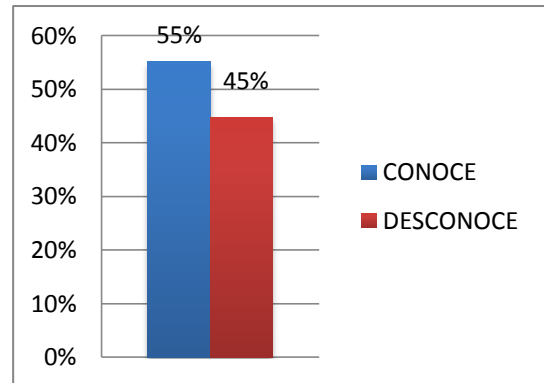
De los encuestados: el 62% mencionó que no se ha establecido un proceso de propuesta financiera en la entidad mientras que el 38% indicó que si se ha establecido este proceso.

**Interpretación:**

De los resultados de la encuesta aplicada podemos manifestar que el personal existe no cuenta con las herramientas necesarias para establecer la propuesta financiera en la concesión de créditos, que nos indica que los informes de los créditos no tienen una base técnica sino tan solo un criterio del asesor que poder ser acertado o no dependiendo del caso y que puede considerarse como una de las causas por las cuales existe un alto índice de morosidad en la institución.

## 5. ¿Conoce usted cómo está conformado el comité de crédito de la entidad?

Ítem	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
	CONOCE	DESCONOCE
CONOCE	16	55%
DESCONOCE	13	45%
TOTAL	29	66%



**Tabla N° 16 Conformación del comité de crédito de la entidad**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)

### **Análisis:**

Del 100% de encuestados respecto a si conoce cómo está conformado el comité de crédito manifestaron: el 55% que si conoce y el 45% Desconoce.

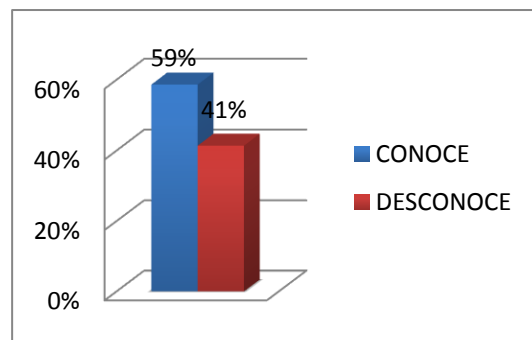
### **Interpretación:**

Con respecto a los resultados de la encuesta aplicada, podemos manifestar que en un alto porcentaje desconoce cómo está conformado el comité de crédito que de acuerdo al Manual de Créditos está constituido por: el Gerente, Jefe de Negocios y el Asesor de Crédito. Esto nos indica que el personal de la cooperativa no conoce y no está ejecutando lo establecido en el Manual de Crédito.

**6. ¿Usted está al tanto del tipo de instrumento que utiliza la entidad en el proceso de concesión de crédito?**

Ítem	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
CONOCE	17	59%
DESCONOCE	12	41%
TOTAL	29	66%

**Tabla N° 17**  
Tipo de



instrumento que utiliza la entidad en el proceso de crédito

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)

**Análisis:**

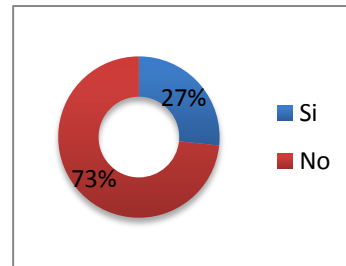
Del 100% de encuestados con respecto a los tipos de instrumentos que se utilizan en la entidad en el proceso de concesión de créditos, se da a conocer que el 59% conoce y el 41% desconoce.

**Interpretación:**

De la encuesta aplicada podemos manifestar una vez más la falta de cumplimiento por parte del personal de la cooperativa del proceso establecido en el Manual de Créditos, lo que podría ocasionar sanciones por parte del Organismo de Control y que son las causas de las falencias del proceso de concesión de créditos. Esto se debe al desconocimiento que tiene el personal sobre la normativa interna de la institución.

**7. ¿Previo al otorgamiento de crédito, la entidad verifica los datos del cliente para asegurar el capital colocado?**

Opciones	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Si	8	27%
No	22	73%
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>100%</b>



**Tabla N° 18** Verificación de los datos del cliente para asegurar el capital colocado

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)

**Análisis:**

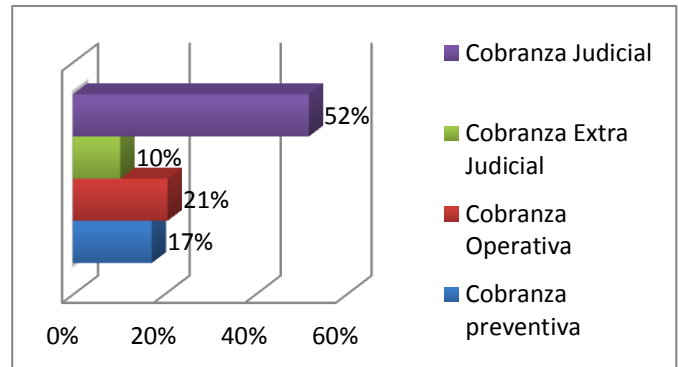
Según la encuestada realizada el 73% mencionó que no se verifica los datos del cliente previo al otorgamiento del crédito; el 27% indica que este proceso si se lo realiza.

**Interpretación:**

Con respecto a los resultados obtenidos de la encuesta se observa la falta de control que tiene la institución en cuanto a la verificación de la información, lo que puede ocasionar fraudes y sobretodo ocasiona una mayor probabilidad de no poder recuperar créditos ya que la información proporcionada por el socio puede ser no real y sin esto es imposible realizar un seguimiento adecuado.

**8. ¿De los siguientes aspectos legales que intervienen en la recuperación de un crédito cual considera que es el más importante?**

Opciones	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Cobranza preventiva	5	17%
Cobranza Operativa	6	21%
Cobranza Extra Judicial	3	10%
Cobranza Judicial	15	52%
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>100%</b>



**Tabla N° 19 Aspectos legales que intervienen en la recuperación de un crédito**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)

**Análisis:**

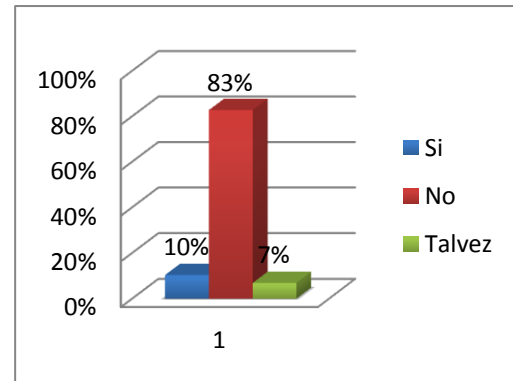
De la población encuestada sobre los tipos de aspectos legales que intervienen en la recuperación de un crédito mencionan que es más importante la cobranza judicial el 52 %, Cobranza Operativa 21%, Cobranza preventiva 17% y cobranza extra judicial 10%.

**Interpretación:**

Al momento de realizar la recuperación de cartera se observa que en mayor porcentaje ejecuta una cobranza judicial para la recuperación de cartera, los cual se podría evitar realizando estudios oportunos y proceso adecuado para la concesión de créditos, incumpliendo una vez más con el Manual de Créditos donde establece claramente las etapas de recuperación extrajudicial y judicial.

**9. ¿La gestión de activos y pasivos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., es la más adecuada?**

Opciones	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Si	3	10%
No	24	83%
Tal vez	2	7%
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>100%</b>



**Tabla N° 20 Establecimiento de políticas de crédito que disminuyan riesgos en la entidad**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)

**Análisis:**

De la población encuestada el 83% menciono que no es adecuada la gestión de activos y pasivos en la entidad, el 10 % menciono que si es adecuada y el 7% indico que tal vez.

**Interpretación:**

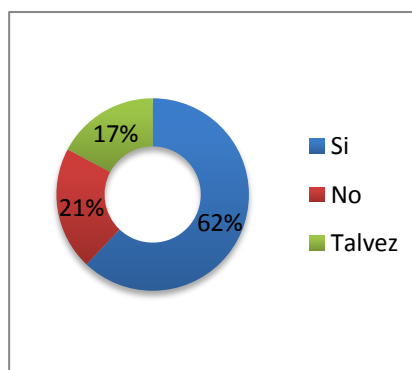
La gestión de Activos y Pasivos permite determinar la capacidad que tiene la institución para cubrir sus pasivos con los activos, en otras palabras consiste en que la institución cuente con la disponibilidad de recursos para cubrir sus obligaciones sin tener que recurrir a la venta de sus bienes.

Con respecto a los resultados de la encuesta aplicada podemos manifestar que se debe mejorar la gestión de los activos y pasivos de la entidad aplicando política y procesos adecuados, en los cuales se establezca los flujos de efectivo por Agencia y se determine claramente cuánto debe captar la Agencia para poder colocar un determinado monto y así evitar los descalces y problemas de liquidez.



**10. ¿La entidad ha reflejado un excesivo otorgamiento de crédito en los últimos años?**

Opciones	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Si	18	62%
No	6	21%
Tal vez	5	17%
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>100%</b>



**Tabla N° 21 Excesivo otorgamiento de crédito en los últimos años**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)

**Análisis:**

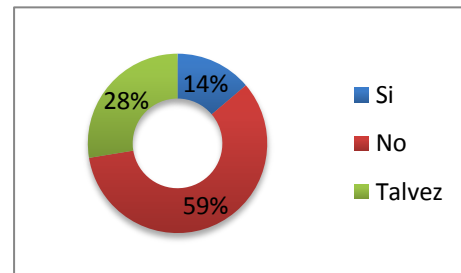
De la población encuestada el 62% indicaron que la entidad ha reflejado un excesivo otorgamiento de créditos en el último año, 21% indico que no ha reflejado y el 17% menciona que tal vez se hayan otorgado excesivamente créditos.

**Interpretación:**

Con respecto a los resultados de la encuesta se observa que la entidad ha concedido un gran número de créditos con lo cual si no se ha realizado un proceso adecuado antes y después del otorgamiento de créditos ocasionando los indicadores de morosidad elevados.

**11. ¿Se realiza en la entidad una gestión continua de activos y pasivos, para disminuir la maduración del activo de la entidad?**

Opciones	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Si	4	14%
No	17	59%
Tal vez	8	28%
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>100%</b>



**Tabla N° 22 Gestión activa de activos y pasivos, para disminuir la maduración del activo de la entidad**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)

**Análisis:**

De la población encuestada el 59% indicaron que no se realiza una gestión activa de activos y pasivos, el 28% menciona tal vez se ha realizado, y el 14% menciona que si se realiza la gestión activa.

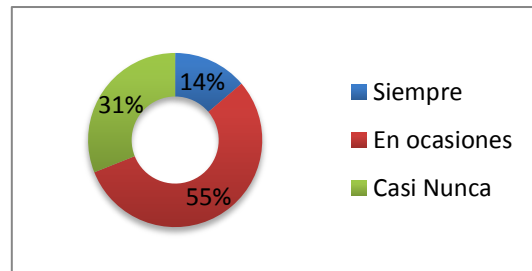
**Interpretación:**

La gestión de activos y pasivos ejecutada continuamente permite a la institución establecer parámetros para la colocación en inversiones o créditos de los recursos provenientes de los ahorros e inversiones de los socios, considerando que estos puedan recuperarse de forma adecuada para contar con la disponibilidad de dinero para cubrir con los retiros que se presenten por parte de los socios.

Con respecto a los resultados de la encuesta podemos manifestar que las medidas establecidas para evitar que la cartera de créditos se siga deteriorando no han surgido efecto ya que para ello es necesario el cumplimiento de todos y cada uno de los procesos establecidos en el manual de créditos y un mejoramiento en el proceso de concesión de créditos que permita una colocación eficiente que garantice la recuperación del crédito, esto ocasiona a la institución brechas de liquidez que le dificultan la capacidad de continuar otorgando créditos.

## 12. ¿Se han presentado en la entidad variaciones en los recursos captados?

Opciones	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Siempre	4	14%
En ocasiones	16	55%
Casi Nunca	9	31%
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>100%</b>



**Tabla N° 23 Variaciones en los recursos captados**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)

### **Análisis:**

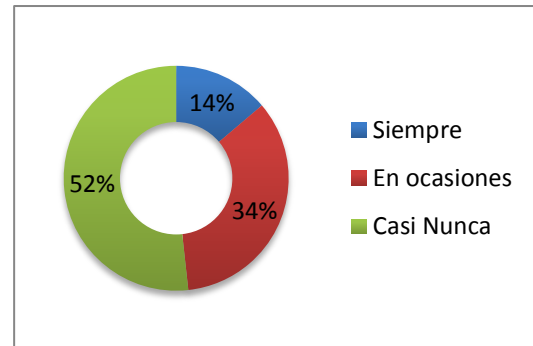
De la población encuestada aproximadamente el 55% indicaron que en ocasiones se han presentado variaciones en los recursos captados; el 31% menciona que casi nunca y el 14% menciona que siempre existen variaciones en los recursos captados.

### **Interpretación:**

Con respecto a los resultados de la encuesta aplicada podemos manifestar que si existen variaciones en la entidad con respecto a los recursos captados, lo que nos indica que se debe tener alternativas de fondeo de recursos, para lo cual es necesario contar con un indicador de morosidad bajo.

**13. ¿Se efectúan de forma permanente cálculos de fechas y montos del capital que va a necesitar la entidad para cubrir sus obligaciones?**

Opciones	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Siempre	4	14%
En ocasiones	10	34%
Casi Nunca	15	52%
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>100%</b>



**Tabla N° 24 Cálculos de fechas y montos del capital que va a necesitar la entidad para cubrir sus obligaciones**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)

**Análisis:**

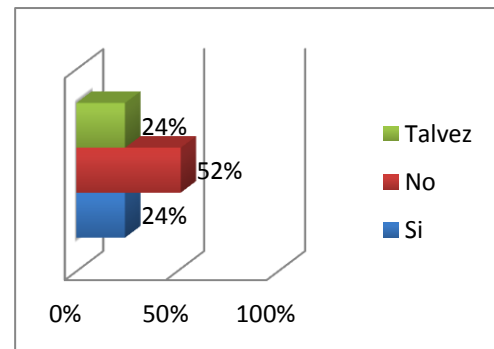
De los resultados de la encuesta el 52% indicaron que casi nunca se efectúan cálculos de montos del capital que se va a necesitar para cubrir sus obligaciones, el 34% indicaron que se realiza en ocasiones y el 14% mencionó que siempre se efectúan estos cálculos.

**Interpretación:**

En los resultados obtenidos se puede apreciar que los Asesores de crédito no están conscientes de los vencimientos de las inversiones, lo que ocasiona una colocación desmedida que no toma en cuenta la disponibilidad de fondos con los que cuenta la institución.

**14. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., posee recursos monetarios que se puedan colocar en activos financieros productivos?**

Opciones	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Si	7	24%
No	15	52%
Tal vez	7	24%
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>100%</b>



**Tabla N° 25 La entidad posee recursos monetarios que se puedan colocar en activos financieros productivos**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)

**Análisis:**

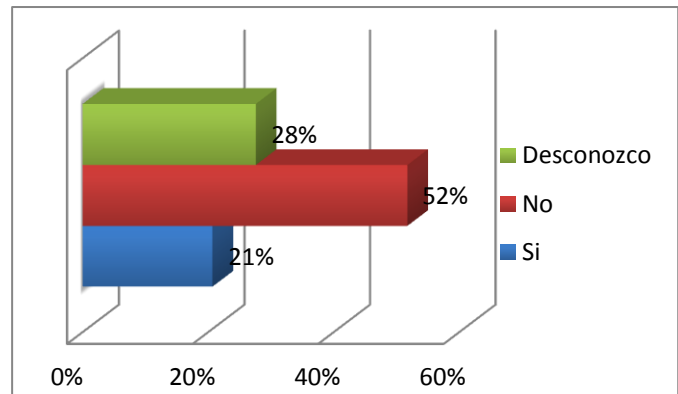
En la encuesta con respecto a si la entidad posee recursos monetarios que se puedan colocar en activos productivos, el 52% mencionan que no posee, el 24% menciona que si posee y el 24% menciona que tal vez posee estos recursos.

**Interpretación:**

Con respecto a los resultados de la encuesta aplicada podemos manifestar que en mayor porcentaje menciona que la entidad no posee recursos para ser colocados en activos productivos lo que ocasiona que se limite la colocación de créditos, lo que evidencia la necesidad de contar con fuentes de fondeo que mejoren la liquidez de la institución.

**15. ¿Es necesario que se analice el índice de liquidez de los últimos períodos en la Entidad?**

Opciones	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Si	6	21%
No	15	52%
Desconozco	8	28%
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>100%</b>



**Tabla N° 26 Análisis del índice de liquidez en el último período**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)

**Análisis:**

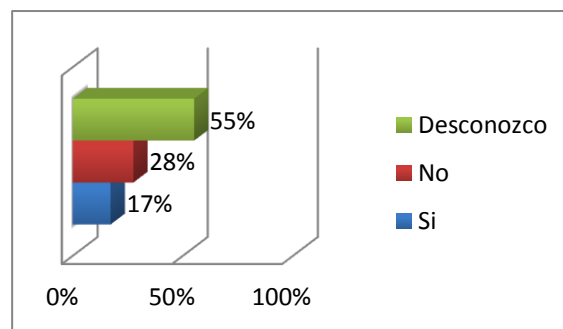
De la población encuestada el 52% mencionaron que en efecto es necesario aplicar índices de liquidez en el último periodo de la entidad, el 28% no cree que sea necesario y el 21% desconoce la necesidad.

**Interpretación:**

Con respecto a los resultados de la encuesta aplicada podemos manifestar que es necesario el análisis del índice de liquidez ya que permitirá determinar si la entidad puede enfrentar sus obligaciones tanto a corto.

**16. ¿Se ha analizado en la entidad la proporción del patrimonio efectivo de la entidad frente a los activos inmovilizados?**

Opciones	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Si	5	17%
No	8	28%
Desconozco	16	55%
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>100%</b>



**Tabla N° 27 Análisis de la proporción del patrimonio efectivo de la entidad frente a los activos inmovilizados**

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

**Elaborado por:** Guerrero B, (2015)

**Análisis:**

De la población encuestada aproximadamente el 55% desconoce si se ha analizado en la entidad la proporción del patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados, el 28%, mencionaron que no se ha analizado y el 17% indica que si se ha realizado este análisis.

**Interpretación:**

Con respecto a los resultados de la encuesta se puede mencionar la institución si ha analizado la proporción del patrimonio efectivo de la entidad frente a los activos inmovilizados, teniendo como resultado que cuenta con el capital suficiente para cubrir los mismos.

### 4.3 Verificación de Hipótesis

Se va utilizar “t” de Student, como un estadígrafo de distribución libre que permite establecer la comprobación de la hipótesis, permitiendo la comparación global del grupo de frecuencias a partir de la hipótesis que se quiere verificar. En la presente investigación se utilizó los resultados de la encuesta aplicada a los 29 empleados de la Cooperativa La Minga. Para la combinación se escogen de la encuesta dos preguntas centrales relacionadas al tema de investigación considerando las dos variables, a partir de la hipótesis planteada que se requiere verificar a continuación se presenta la hipótesis:

**“El proceso de concesión de créditos aplicado por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., provoca los niveles de liquidez que presenta la institución”**

Las variables que intervienen en la hipótesis son:

#### 4.3.1 Variables

- **Variable Independiente:** Procesos de concesión de créditos
- **Variable Dependiente:** Liquidez

#### 4.3.2 Simbología

**H<sub>0</sub>**= Hipótesis Nula

**H<sub>a</sub>**= Hipótesis alternativa o de investigación

**PCC**= Proceso de concesión de créditos

**L**= Liquidez

**p**= Nivel de confianza

**α**=Margen de error



### 4.3.3 Modelo Lógico

- **Hipótesis Alternativa**

**Ha:** El proceso de concesión de créditos aplicado por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., si provoca los niveles de liquidez que presenta la institución.

- **Hipótesis Nula**

**Ho:** El proceso de concesión de créditos aplicado por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., no provoca los niveles de liquidez que presenta la institución.

### 4.3.4 Modelo Matemático

**Ho=** PCC  $\neq$  L

**Ha=** PCC = L

### 4.3.5 Determinación del nivel de significancia

En el presente proyecto de investigación, se está trabajando a dos colas con un nivel de confianza del 95%, es decir el 2,048 de la tabla “T”, y dividido a 1,024 a cada dentro de la curva normal con un error del 5% que equivale al 0,05, a razón por la cual se divide el margen de error en 2,5/2 “o” 0,05 /2 lo que corresponde como sector crítico 0,025.

### 4.3.6 Nivel de significancia

$$\alpha/2 = 0,05/2 = 0,025$$

### 4.3.7 Grados de libertad

Para determinar los grados de libertad se utiliza la siguiente fórmula:

$$gl= N-1$$

**Dónde:**

N=Es la población de estudio = 29

**Entonces:**

$$gl = N - 1$$

$$gl = 29 - 1$$

$$gl = 28$$

Por lo expuesto en “T” Student, obtenido en igual a la suma del nivel de significancia y los grados de libertad.

#### **4.3.8 Nivel de significancia y grados de libertad**

$$\alpha/2 = 0,05/2 = 0,025 \text{ y}$$

$$gl = 28 = 2,048$$

“T” tabulado = 2,048 (dentro de la curva normal)

#### **4.3.9 Preguntas seleccionadas para la verificación de la hipótesis**

**Pregunta N°1:** ¿Dentro del proceso de concesión de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., se han establecido criterios relacionados a la información personal de los solicitantes de créditos?

**Pregunta N°15:** ¿Es necesario que se analice el índice de liquidez de los últimos períodos en la Entidad?

#### **4.3.10 Fórmulas**

Para la comprobación de la hipótesis se realizan los cálculos respectivos de la fórmula, que nos permita la aceptación o rechazo de la hipótesis.

#### **4.3.11 Elección de la prueba estadística**

Para la verificación de la hipótesis se escogió la distribución, cuya fórmula es la siguiente;

**Simbología;**

$$t = \frac{x_1 - x_2}{s_{\bar{x}_1 - \bar{x}_2}} = t \text{ Student}$$

$$S_{x_1 x_2} = \sqrt{\frac{(n_1 - n_2)S^2_{x_1} + (n_2 - 1)S^2_{x_2}}{n_1 - n_2 - 2}} = \text{Varianza}$$

$$s_{\bar{x}_1 - \bar{x}_2} = \sqrt{\frac{s_1^2}{n_1} + \frac{s_2^2}{n_2}} = \text{Error estándar}$$

**4.3.12 Cálculo de la distribución “T” Student**

Datos obtenidos de la investigación

<b>PREGUNTA</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>
Pregunta 1 ¿Dentro del proceso de concesión de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., se han establecido criterios relacionados a la información personal de los solicitantes de créditos?	13	16
Pregunta 15 ¿Se ha analizado el índice de liquidez el último período en la Entidad?	21	8

**Tabla N° 28** Cálculo de la distribución “T” Student  
Elaborado por: Guerrero B, (2015)

**Tabla N°19 Distribución estadística “T” Student**

<b>Preguntas</b>	<b>Respuestas</b>		<b>Cálculo</b>		
	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>X</b>	<b>(x-Σx)</b>	<b>(x- Σx)Λ2</b>
<b>1</b>	<b>13</b>	<b>16</b>	<b>-3</b>	<b>-13</b>	<b>-208</b>
<b>2</b>	<b>21</b>	<b>8</b>	<b>13</b>	<b>3</b>	<b>9</b>
	<b>34</b>	<b>24</b>	<b>10</b>		<b>199</b>

**Tabla N° 29** Distribución estadística “T” Student  
Elaborado por: Guerrero B, Belén (2015)  
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

$$\bar{X} = \frac{\sum_{i=1}^n X_i}{n} \quad \sigma = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^n (X_i - \bar{X})^2}{n - 1}} \quad t = \frac{\bar{X} - \mu}{\frac{\sigma}{\sqrt{n}}}$$

$$\bar{X} = \frac{10}{28} \quad \sigma = \sqrt{\frac{199}{27}} \quad t = \frac{10 - 28}{\frac{2,71}{\sqrt{29}}}$$

$$\bar{X} = 0,36 \quad \sigma = \sqrt{7,37} \quad t = \frac{18}{\frac{2,71}{5,39}}$$

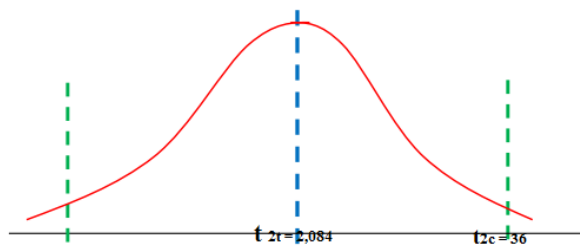
$$\mu = 28 \quad \sigma = 2,71 \quad t = \frac{18}{0,50}$$

$$t = 36$$

### Conclusión

El valor  $t_c = 36 > t = 2,048$  de acuerdo a lo establecido se acepta la hipótesis alternativa y se rechaza la hipótesis nula.

### Grafico N° Curva "T" de Student



**Figura N° 7 Curva "T" de Student**

**Elaborado por:** Guerrero B, Belén (2015)

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

### Regla de decisión:

Con 28 grados de libertad, y 95% de confianza la "T" teórica es  $t^2t = 2,084$ ; mientras que la t calculada es de  $t^2c = 36$  este valor es mayor por lo tanto se acepta la  $H_a$ , es decir el proceso de concesión de crédito sí índice en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

## 4.4 Fichas de Observación

### 4.4.1 Cumplimiento de Requisitos y Política

FICHA DE OBSERVACION				
<b>NOMBRE DEL INVESTIGADOR:</b>	Ana Belén Guerrero			
<b>TEMA:</b>	CUMPLIMIENTO DE REQUISITOS Y POLÍTICA			
<b>FUENTE:</b>	Archivo de Créditos			
<b>LUGAR:</b>	COAC "MINGA" LTDA.			
<b>MUESTRA:</b>	353			
PARAMETROS	CUMPLE	% DE CUMPLIMIENTO	NO CUMPLE	% DE INCUMPLIMIENTO
REQUISITOS	302	86%	51	14%
CONTACTOS/DIRECCIONES	282	80%	71	20%
FECHA DE NACIMIENTO	319	90%	34	10%
DEUDAS REALES VS BALANCES	242	69%	111	32%
DISTRIBUCION DE VALORES	329	93%	24	7%
RESPALDO DE PATRIMONIO	276	78%	77	22%
DATOS GARANTES	230	65%	123	35%
ENCAJES	272	77%	81	23%
<b>PROMEDIO</b>	<b>281</b>	<b>80%</b>	<b>72</b>	<b>20%</b>

**Tabla N° 30 Ficha de Observación Requisitos y Políticas**  
Elaborado por: Guerrero B, Belén (2015)

#### **Análisis:**

De las 353 carpetas revisadas se puede evidenciar que el 80% cumple con los requisitos de acuerdo a lo establecido en el Manual de Crédito y las políticas que en él se establecen.

#### **Interpretación:**

El porcentaje de cumplimiento es elevado pero el 20% de incumplimiento puede provocar en una revisión realizada por la SEPS, que se obligue a la institución a provisionar hasta el 5% de la Cartera, que provoca un incremento en los gastos de la institución.

#### 4.4.2 Cumplimiento de Procesos y Formularios

FICHA DE OBSERVACION				
<b>NOMBRE DEL INVESTIGADOR:</b>	Ana Belén Guerrero			
<b>TEMA:</b>	CUMPLIMIENTO DE PROCESOS Y FORMULARIOS			
<b>FUENTE:</b>	Archivo de Créditos			
<b>LUGAR:</b>	COAC "MINGA" LTDA.			
<b>MUESTRA:</b>	353			
PARAMETROS	CUMPLE	% DE CUMPLIMIENTO	NO CUMPLE	% DE INCUMPLIMIENTO
FOTO SOCIO /CARPETA	306	87%	47	13%
PAGARE Y TABLA DE PAGOS	318	90%	35	10%
CHEKLIST	169	48%	184	52%
FOTO DE NEGOCIO/CASA	141	40%	212	60%
FICHA DE INSPECCION	186	53%	167	47%
FICHA DE SOLICITUD	266	75%	87	25%
FICHA DE ANALISIS	184	52%	169	48%
ANALISIS DEL ASESOR	188	53%	165	47%
FICHA DE RESOLUCION	191	54%	162	46%
SEGUIMIENTO DE CREDITOS	183	52%	170	48%
<b>PROMEDIO</b>	<b>213</b>	<b>60%</b>	<b>140</b>	<b>40%</b>

**Tabla N° 31 Cumplimiento de Procesos y Formularios**  
**Elaborado por:** Guerrero B, Belén (2015)

#### **Análisis:**

De las 353 carpetas revisadas se puede evidenciar que el 60% cumple con los procesos y formularios establecido en el Manual de Crédito lo que evidencia una elevada falta de control interno por parte de la Administración.

#### **Interpretación:**

El porcentaje de incumplimiento del 40% es elevado y con este análisis se puede concluir que el alto porcentaje de morosidad en la COAC. "MINGA" LTDA., se debe al deficiente análisis por parte de los Asesores de Crédito, que al no contar con la información requerida para la correcta aplicación del proceso de concesión de crédito, provoca que la institución entregue préstamos sin las debidas garantías para su recuperación, incumpliendo con la Normativa Interna y Externa e incrementando el Riesgo de Crédito de la institución.

#### 4.4.3 Análisis horizontal y vertical de Estados Financieros

<b>COAC "MINGA" LTDA.</b>					
<b>BALANCE GENERAL - ANALISIS HORIZONTAL</b>					
<b>V/, en USD</b>					
CTA	ACTIVO	dic-14	dic-15	VAR.ABSOL	VAR.RELAT
11	FONDOS DISPONIBLES	979.891,86	879.654,58	-100.237,28	-10,23%
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	-	-	-	0,00%
13	INVERSIONES	-	125.981,61	125.981,61	0,00%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	8.938.695,92	9.502.683,45	563.987,53	6,31%
15	DEUDORES POR ACEPTACIONES	-	-	-	0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	172.129,46	188.102,45	15.972,99	9,28%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDIC	177.217,50	146.942,84	-30.274,66	-17,08%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	827.031,60	803.634,67	-23.396,93	-2,83%
19	OTROS ACTIVOS	106.919,92	115.815,63	8.895,71	8,32%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>11.201.886,26</b>	<b>11.762.815,23</b>	<b>560.928,97</b>	<b>5,01%</b>

**Tabla N° 32 Análisis Activos**  
Elaborado por: Guerrero B, Belén (2015)

#### ANALISIS:

De los datos expuestos se destaca que los Activos no han tenido un crecimiento considerable en el año 2015, fue a penas del 5%, los fondos disponibles en cambio disminuyeron un 10% pero se compensa con inversiones que representan el 12% del activo que se considera como un activo productivo que demuestra que la institución si posee reservas que le permitan tener rápida liquidez en caso de requerirlo, pero no es suficiente para cubrir los liquidez de segunda línea requerida frente a la volatilidad.

<b>COAC "MINGA" LTDA.</b>					
<b>BALANCE GENERAL - ANALISIS VERTICAL</b>					
<b>V/, en USD</b>					
CTA	ACTIVO	dic-14	%	dic-15	%
11	FONDOS DISPONIBLES	979.891,86	8,75%	879.654,58	7,48%
13	INVERSIONES	-	0,00%	125.981,61	1,07%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	8.938.695,92	79,80%	9.502.683,45	80,79%
16	CUENTAS POR COBRAR	172.129,46	1,54%	188.102,45	1,60%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDIC	177.217,50	1,58%	146.942,84	1,25%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	827.031,60	7,38%	803.634,67	6,83%
19	OTROS ACTIVOS	106.919,92	0,95%	115.815,63	0,98%
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>11.201.886,26</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.762.815,23</b>	<b>100,00%</b>

**Tabla N° 38 Análisis Activos**  
Elaborado por: Guerrero B, Belén (2015)

## ANALISIS:

En lo que respecta a la composición del Activo el 82% está constituido por Cartera de Crédito lo que indica que se está cumpliendo con las metas y objetivos institucionales para lo cual fue creada, la colocación de créditos.

Lo que sí es importante considerar el 6.89% de cartera vencida, la misma que es necesario implantar procedimientos y parámetros de mitigación de riesgos que propendan a su disminución.

<b>COAC "MINGA" LTDA.</b>					
<b>BALANCE GENERAL - ANALISIS HORIZONTAL</b>					
<b>V, en USD</b>					
<b>CTA</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>dic-14</b>	<b>dic-15</b>	<b>VAR.ABSOL</b>	<b>VAR.RELAT</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	8.152.154,84	8.891.950,54	739.795,70	9,07%
25	CUENTAS POR PAGAR	399.972,54	473.444,74	73.472,20	18,37%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	903.943,71	291.666,66	-612.277,05	-67,73%
29	OTROS PASIVOS	-	34.938,73	34.938,73	0,00%
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>9.456.071,09</b>	<b>9.692.000,67</b>	<b>235.929,58</b>	<b>2,50%</b>
	<b>PATRIMONIO</b>				
31	CAPITAL SOCIAL	857.285,40	996.907,28	139.621,88	16,29%
33	RESERVAS	239.685,90	274.278,65	34.592,75	14,43%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	490.657,37	548.513,16	57.855,79	11,79%
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	115.168,48	115.168,48	-	0,00%
36	RESULTADOS	43.018,02	135.946,99	92.928,97	216,02%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.745.815,17</b>	<b>2.070.814,56</b>	<b>324.999,39</b>	<b>18,62%</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>11.201.886,26</b>	<b>11.762.815,23</b>	<b>560.928,97</b>	<b>5,01%</b>

**Tabla N° 39 Análisis Pasivos y Patrimonio**  
**Elaborado por:** Guerrero B, Belén (2015)

## ANALISIS:

El pasivo se ha incrementado en un 2% destaca la disminución del 67,53% de las obligaciones financieras y el incremento del 21% en las obligaciones con el público. Esta constituido principalmente por las Obligaciones con el Público con un 91,75%.

En cuanto al patrimonio se demuestra un incremento del 18,62% gracias a los resultados al 31 de diciembre del 2015 en donde se incrementan las utilidades que tuvieron 216,02% más que el año anterior.



<b>COAC "MINGA" LTDA.</b>					
<b>BALANCE GENERAL - ANALISIS VERTICAL</b>					
<b>V/, en USD</b>					
<b>CTA</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>dic-14</b>	<b>%</b>	<b>dic-15</b>	<b>%</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	8.152.154,84	86,21%	8.891.950,54	91,75%
25	CUENTAS POR PAGAR	399.972,54	4,23%	473.444,74	4,88%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	903.943,71	9,56%	291.666,66	3,01%
29	OTROS PASIVOS	-	0,00%	34.938,73	0,36%
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>9.456.071,09</b>	<b>100%</b>	<b>9.692.000,67</b>	<b>100%</b>
	<b>PATRIMONIO</b>				
31	CAPITAL SOCIAL	857.285,40	49,11%	996.907,28	48,14%
33	RESERVAS	239.685,90	13,73%	274.278,65	13,24%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	490.657,37	28,10%	548.513,16	26,49%
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	115.168,48	6,60%	115.168,48	5,56%
36	RESULTADOS	43.018,02	2,46%	135.946,99	6,56%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.745.815,17</b>	<b>1,00</b>	<b>2.070.814,56</b>	<b>17,60%</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>11.201.886,26</b>	<b>200,00%</b>	<b>11.762.815,23</b>	<b>100,00%</b>

**Tabla N° 40 Análisis Pasivos y Patrimonio**  
**Elaborado por:** Guerrero B, Belén (2015)

#### **ANALISIS:**

El pasivo está compuesto en un 86,21% por las obligaciones con el público es decir los ahorros e inversiones de los socios. Las obligaciones financiera apenas representan el 3.01% es decir que no cuenta con financiamiento externo.

En el patrimonio el Capital social es decir los Certificados de Aportación representan el 48,14% de su composición seguido del 26,49% de los Otros Aportes Patrimoniales que provienen de los créditos concedidos a los socios.

COAC "MINGA" LTDA.			
COMPOSICION DE LOS INGRESOS			
V/, en USD			
CTA	INGRESOS	dic-15	%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.946.218,59	94,70%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	37.972,01	1,85%
56	OTROS INGRESOS	70.995,46	3,45%
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>2.055.186,06</b>	<b>100,00%</b>

**Tabla N° 41 Análisis Ingresos**

**Elaborado por:** Guerrero B, Belén (2015)

**ANALISIS:**

Los ingresos están constituidos principalmente por los Intereses y Descuentos Ganados en un 94,70%.

COAC "MINGA" LTDA.			
COMPOSICION DE LOS EGRESOS			
V/, en USD			
CTA.	EGRESOS	dic-15	%
41	INTERESES CAUSADOS	478.699,33	24,94%
44	PROVISIONES	78.475,61	4,09%
45	GASTOS DE OPERACION	1.266.098,64	65,97%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	19.010,36	0,99%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES EMPLEADOS	76.955,13	4,01%
	<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>1.919.239,07</b>	<b>100,00%</b>
	UTILIDAD	135.946,99	

**Tabla N° 42 Análisis Egresos**

**Elaborado por:** Guerrero B, Belén (2015)

**ANALISIS:**

Los Gastos Operativos representan 65,97% del total de los gastos y los Intereses Causados representan el 24,94%.

<b>COAC "MINGA" LTDA.</b>					
<b>ESTADO DE RESULTADOS - ANALISIS HORIZONTAL</b>					
<b>V/, en USD</b>					
<b>CTA</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>dic-14</b>	<b>dic-15</b>	<b>VAR. ABSOL</b>	<b>VAR. RELAT</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>				
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.792.001,86	1.946.218,59	154.216,73	8,61%
41	INTERESES CAUSADOS	519.025,66	478.699,33	-40.326,33	-7,77%
	<b>MARGEN NETO INTERESES</b>	<b>1.272.976,20</b>	<b>1.467.519,26</b>	<b>194.543,06</b>	<b>15,28%</b>
52	COMISIONES GANADAS	0,00	0,00	-	0,00%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	0,00	0,00	-	0,00%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	67.493,26	37.972,01	-29.521,25	-43,74%
42	COMISIONES CAUSADAS	640,70	0,00	-640,70	-100,00%
43	PERDIDAS FINANCIERAS	0,00	0,00	-	0,00%
	<b>MARGEN BRUTO FINANCIERO</b>	<b>1.339.828,76</b>	<b>1.505.491,27</b>	<b>165.662,51</b>	<b>12,36%</b>
44	PROVISIONES	82.390,33	78.475,61	-3.914,72	-4,75%
	<b>MARGEN NETO FINANCIERO</b>	<b>1.257.438,43</b>	<b>1.427.015,66</b>	<b>169.577,23</b>	<b>13,49%</b>
45	GASTOS DE OPERACION	1.204.657,40	1.266.098,64	61.441,24	5,10%
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>52.781,03</b>	<b>160.917,02</b>	<b>108.135,99</b>	<b>204,88%</b>
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	300,90	0,00	-300,90	-100,00%
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	0,00	0,00	-	0,00%
	<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>53.081,93</b>	<b>160.917,02</b>	<b>107.835,09</b>	<b>203,15%</b>
56	OTROS INGRESOS	45.358,11	70.995,46	25.637,35	56,52%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	21.129,88	19.010,36	-2.119,52	-10,03%
	<b>GANANCIA O PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>77.310,16</b>	<b>212.902,12</b>	<b>135.591,96</b>	<b>175,39%</b>
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES EMPLEADOS	34.292,14	76.955,13	42.662,99	124,41%
	<b>GANANCIA O PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>43.018,02</b>	<b>135.946,99</b>	<b>92.928,97</b>	<b>216,02%</b>

**Tabla N° 33 Análisis Estado de Resultados**  
**Elaborado por:** Guerrero B, Belén (2015)

### **ANALISIS:**

Los intereses causados se incrementaron en un 8,61% mientras que los intereses causados disminuyeron en un 7,77%, lo que produjo un incremento en el margen neto de intereses del 15,28%.

Los Gastos Operativos se incrementaron en un 5,10% pese al incremento del personal administrativo por las regulaciones de la SEPS.

Otro factor que influye en el resultado obtenido es la recuperación de intereses de años anteriores dada por la recuperación de la cartera vencida. Que provocó un incremento de los otros ingresos del 56,52%.

## COAC "MINGA" LTDA

### INDICADORES FINANCIEROS SEPS

DESCRIPCION	dic-15	PROMEDIO COAC SEG. 2
<b>SUFICIENCIA PATRIMONIAL</b>		
(PATRIMONIO + RESULTADOS / ACTIVOS INMOVILIZADOS)	121,30%	147,57
<b>CALIDAD DE ACTIVOS:</b>		
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS/TOTAL ACTIVOS	15,98%	12,89%
ACTIVOS PRODUCTIVOS NETOS/TOTAL ACTIVOS	84,02%	87,32%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	107,62%	110,13%
<b>INDICES DE MOROSIDAD</b>		
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS COMERCIALES	0,00%	49,38%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	13,91%	10,57%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	71,95%	8,29%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	8,16%	11,34%
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	9,28%	11,80%
<b>COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA</b>		
COBERTURA DE LA CARTERA COMERCIAL	0,00%	45,74%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CONSUMO	51,48%	45,68%
COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA	8,25%	63,93%
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROEMPRESA	53,78%	68,82%
COBERTURA DE LA CARTERA TOTAL	49,59%	57,45%
<b>EFICIENCIA MICROECONOMICA*</b>		
GASTOS DE OPERACION ESTIMADOS /TOTAL ACTIVO PROMEDIO	11,03%	7,07%
GASTOS DE OPERACION /MARGEN FINANCIERO	88,72%	96,94%
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS /TOTAL ACTIVO PROMEDIO	5,91%	3,37%
<b>RENTABILIDAD*</b>		
RESULTADOS DEL EJERCICIO/PATRIMONIO PROMEDIO	4,07%	4,18%
RESULTADOS DEL EJERCICIO/ACTIVO PROMEDIO	1,18%	0,69%
<b>EFICIENCIA FINANCIERA</b>		
MARGEN DE INTERMEDIACION ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO	1,40%	0,22%
MARGEN DE INTERMEDIACION ESTIMADOS / PATRIMONIO PROMEDIO	4,82%	1,43%
<b>LIQUIDEZ</b>		
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	15,46%	19,45%

**Tabla N° 34 Indicadores Financieros**  
**Elaborado por:** Guerrero B, Belén (2015)

## **ANALISIS:**

En cuanto a los indicadores financieros que se presentan a continuación, se puede destacar que la Suficiencia Patrimonial es del 121,30%, que demuestra el Patrimonio cubre totalmente los activos inmovilizados que posee la institución, demostrando que los mismos no son considerables frente al patrimonio.

La morosidad de la cartera total que es del 9,28% se mantiene inferior al promedio del segmento 2.

En cuanto a la cobertura de la Cartera a pesar que la institución solo tiene cubierto el 49,59% del total de la Cartera se encuentra con una cobertura mayor del 25% que establece la SEPS, que se debe cubrir hasta diciembre del 2016.

En cuanto a los de liquidez terminó con un porcentaje inferior al del segmento 2, que es del 19,45 %.

### 4.4.3 Análisis de Liquidez a corto plazo

INDICADOR DE LIQUIDEZ: Refleja el nivel de disponible que mantiene la cooperativa para enfrentar la obligaciones con el público.  
(En dólares)

INDICADOR	dic-14	ene-15	feb-15	mar-15	abr-15	may-15	jun-15	jul-15	ago-15	sep-15	oct-15	nov-15	dic-15
<b>Liquidez</b>	<b>10,82%</b>	<b>13,13%</b>	<b>11,22%</b>	<b>13,18%</b>	<b>12,42%</b>	<b>15,14%</b>	<b>13,37%</b>	<b>11,33%</b>	<b>8,36%</b>	<b>9,48%</b>	<b>10,18%</b>	<b>8,99%</b>	<b>10,97%</b>
Activos Liquidos	\$ 979.891,86	\$ 1.201.146,25	\$ 1.003.769,34	\$ 1.216.517,73	\$ 1.142.829,31	\$ 1.444.533,36	\$ 1.286.157,19	\$ 1.093.081,28	\$ 786.046,26	\$ 852.153,22	\$ 952.033,55	\$ 837.745,87	\$ 1.007.673,00
Fondos Disponibles Netos	\$ 979.891,86	\$ 1.201.146,25	\$ 973.769,34	\$ 1.126.402,64	\$ 1.052.547,03	\$ 1.323.674,11	\$ 1.195.098,08	\$ 1.001.622,38	\$ 724.820,26	\$ 852.153,22	\$ 802.033,55	\$ 711.769,43	\$ 880.414,99
Inversiones Liquidas	\$ -	\$ -	\$ 30.000,00	\$ 90.115,09	\$ 90.282,28	\$ 120.859,25	\$ 91.059,11	\$ 91.458,90	\$ 61.226,00	\$ -	\$ 150.000,00	\$ 125.976,44	\$ 127.258,01
Pasivos Exigibles	\$ 9.056.098,55	\$ 9.150.994,44	\$ 8.942.755,28	\$ 9.228.275,53	\$ 9.204.300,85	\$ 9.543.524,51	\$ 9.623.125,12	\$ 9.645.645,82	\$ 9.406.901,31	\$ 8.990.635,33	\$ 9.353.015,73	\$ 9.323.052,44	\$ 9.183.617,20
<b>Fondos Disponibles/Depositos a corto plazo</b>	<b>17,92%</b>	<b>21,42%</b>	<b>17,53%</b>	<b>19,30%</b>	<b>17,54%</b>	<b>21,34%</b>	<b>18,45%</b>	<b>15,81%</b>	<b>11,81%</b>	<b>15,19%</b>	<b>13,92%</b>	<b>12,59%</b>	<b>15,47%</b>
Fondos Disponibles	\$ 979.891,86	\$ 1.201.146,25	\$ 973.769,34	\$ 1.126.402,64	\$ 1.052.547,03	\$ 1.323.674,11	\$ 1.195.098,08	\$ 1.001.622,38	\$ 724.820,26	\$ 852.153,22	\$ 802.033,55	\$ 711.769,43	\$ 880.414,99
Depositos Corto Plazo	\$ 5.467.344,21	\$ 5.607.555,05	\$ 5.554.821,19	\$ 5.834.780,77	\$ 6.001.912,43	\$ 6.201.548,07	\$ 6.476.895,02	\$ 6.333.785,65	\$ 6.137.419,79	\$ 5.608.843,04	\$ 5.761.870,21	\$ 5.653.641,44	\$ 5.689.276,67
Liquidez Promedio Segmento2		<b>22,28%</b>	<b>22,39%</b>	<b>21,36%</b>	<b>19,55%</b>	<b>18,09%</b>	<b>18,41%</b>	<b>16,22%</b>	<b>16,83%</b>	<b>16,30%</b>	<b>16,63%</b>	<b>17,03%</b>	<b>19,45%</b>

Tabla N° 35 Cálculo de Liquidez a Corto Plazo

Fuente: COAC. "MINGA" LTDA.

#### ANALISIS:

El indicador que relaciona los fondos disponibles frente al total de los depósitos a corto plazo a diciembre 2015 presentó una posición de liquidez de 15.47% inferior a diciembre 2014 que fue del 17.92%, su comportamiento durante el primer semestre del año 2015 presentó una tendencia favorable con un promedio de 19.26% (enero-junio), mientras que el segundo semestre (julio-diciembre) el promedio fue de 14.13% con una tendencia poco favorable para la cooperativa.

La liquidez tuvo en el primer semestre un crecimiento en relación a diciembre del año 2014, con un porcentaje promedio del 13,08%, en cambio en el segundo semestre sufrió una baja en su comportamiento y finaliza el año con un promedio de liquidez del 9,89%.

Es necesario también observar el comportamiento macro de la liquidez, que a pesar de la compleja coyuntura económica por la que atraviesa el país, la liquidez del Sistema Financiero Popular y Solidario presentó una evolución relativamente estable con un promedio anual del 19,45% (segmento 2), bajo este panorama y dada la complejidad del riesgo de liquidez, la COAC. Minga Ltda., ha estado estableciendo directrices que permitan mantener un adecuado nivel de liquidez a fin de poder enfrentar eventos de tensión en el corto plazo, como los avizorados durante el segundo semestre del 2015, etapa en la cual se presentó retiros progresivos de los fondos disponibles de nuestros socios.

Es importante también indicar que pese a que en el segundo semestre del año 2015, se puso en acción el Plan de Contingencia de Liquidez debido a la situación económica y social que sufrió el país por el cierre de una institución financiera, no se pudo contrarrestar la baja liquidez que se presentó por el incremento de la volatilidad de los retiros que se presentaron, es así que en los cálculos de primera y segunda línea que se presentan a continuación se podrá notar claramente su incidencia en la situación de la liquidez institucional.

#### 4 .4. 4 Análisis de Liquidez de Primera Línea y Segunda Línea de la última semana de Diciembre del 2015

REPUBLICA DEL ECUADOR SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA						
REPORTE ESTRUCTURAL DE LIQUIDEZ						
Saldos en dólares						
ENTIDAD:		COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.				
SUCURSAL:		CONSOLIDADO				
DATOS DE:		SEMANA DEL 28 AL 31 DE DICIEMBRE 2015				
CONCEPTO	28/12/2015	29/12/2015	30/12/2015	31/12/2015	PROMEDIO	
1	Fondos disponibles - remesas en tránsito	826.863,15	802.881,84	806.681,88	880.632,08	829.264,74
2	Fondos interbancarios netos	-	-	-	-	-
3	Operaciones de reporto netas	-	-	-	-	-
4	Inversiones para negociar hasta 90 días	-	-	-	-	-
5	Inversiones disponibles para la venta hasta 90 días	-	-	-	-	-
6	Inversiones en deuda soberana, con raiting de moneda extranjera, calificación global	-	-	-	-	-
<b>A</b>	<b>TOTAL NUMERADOR 1<sup>era</sup> LINEA</b>	<b>826.863,15</b>	<b>802.881,84</b>	<b>806.681,88</b>	<b>880.632,08</b>	<b>829.264,74</b>
7	Depósitos a la vista	4.135.496,33	4.066.914,45	4.125.422,78	4.278.953,50	4.151.696,77
8	Depósitos a plazo hasta 90 días	1.415.867,83	1.422.808,17	1.369.518,17	1.410.323,17	1.404.629,34
9	Obligaciones inmediatas	-	-	-	-	-
10	Aceptaciones en circulación	-	-	-	-	-
11	Obligaciones financieras hasta 90 días	87500,01	87500,01	87500,01	87500,01	87.500,01
12	Valores en circulación que vencen hasta 90 días	-	-	-	-	-
13	Fondos en administración	-	-	-	-	-
<b>B</b>	<b>TOTAL DENOMINADOR 1<sup>era</sup> LINEA</b>	<b>5.638.864,17</b>	<b>5.577.222,63</b>	<b>5.582.440,96</b>	<b>5.776.776,68</b>	<b>5.643.826,11</b>
<b>LIQUIDEZ DE PRIMERA LINEA</b>		<b>14,66%</b>	<b>14,40%</b>	<b>14,45%</b>	<b>15,24%</b>	<b>14,69%</b>
<b>VOLATILIDAD DEPOSITOS (2 DESV.EST.)</b>		<b>5,57%</b>	<b>5,50%</b>	<b>5,54%</b>	<b>5,54%</b>	<b>5,54%</b>
14	TOTAL NUMERADOR 1 <sup>era</sup> LINEA	826.863,15	802.881,84	806.681,88	880.632,08	829.264,74
15	Inversiones para negociar de 91 a 180 días	-	-	-	-	-
16	Inversiones disponibles para la venta de 91 a 180 días	-	-	-	-	-
17	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento hasta 180 días (**)	125976,44	125976,44	125976,44	125976,44	125.976,44
18	Inversiones: Títulos representativos de la titularización de la cartera hipotecaria de vivienda (calificados AAA)	-	-	-	-	-
<b>C</b>	<b>TOTAL NUMERADOR 2<sup>da</sup> LINEA</b>	<b>952.839,59</b>	<b>928.858,28</b>	<b>932.658,32</b>	<b>1.006.608,52</b>	<b>955.241,18</b>
19	TOTAL DENOMINADOR 1 <sup>era</sup> LINEA	5.638.864,17	5.577.222,63	5.582.440,96	5.776.776,68	5.643.826,11
20	Depósitos a plazo mayores a 90 días	3.213.016,77	3.214.272,28	3.255.755,60	3.202.673,87	3.221.429,63
21	Obligaciones financieras mayores a 90 días	204166,65	204166,65	204166,65	204166,65	204.166,65
22	Valores en circulación con vencimientos mayores a 360 días	-	-	-	-	-
<b>D</b>	<b>TOTAL DENOMINADOR 2<sup>da</sup> LINEA</b>	<b>9.056.047,59</b>	<b>8.995.661,56</b>	<b>9.042.363,21</b>	<b>9.183.617,20</b>	<b>9.069.422,39</b>
<b>LIQUIDEZ DE SEGUNDA</b>		<b>10,52%</b>	<b>10,33%</b>	<b>10,31%</b>	<b>10,96%</b>	<b>10,53%</b>



<b>LINEA</b>						
<b>VOLATILIDAD DEPOSITOS (2.5 DESV.EST.)</b>		<b>6,96%</b>	<b>6,88%</b>	<b>6,92%</b>	<b>6,93%</b>	<b>6,92%</b>
<b>E</b>	<b>VOLATILIDAD ABSOLUTA (2.5 DESV. EST.)</b>	<b>630.733,68</b>	<b>618.533,51</b>	<b>625.668,82</b>	<b>636.069,84</b>	<b>627.751,47</b>
<b>F</b>	<b>% DEL MONTO DE LOS 100 MAYORES DEPOSITANTES</b>	<b>792025,53</b>	<b>792025,53</b>	<b>792025,53</b>	<b>792025,53</b>	<b>792.025,53</b>
<b>G</b>	<b>MAYOR REQUERIMIENTO ENTRE "E" Y "F"</b>	<b>792.025,53</b>	<b>792.025,53</b>	<b>792.025,53</b>	<b>792.025,53</b>	<b>792.025,53</b>
<b>INDICADOR DE LIQUIDEZ MINIMO</b>		<b>8,75%</b>	<b>8,80%</b>	<b>8,76%</b>	<b>8,62%</b>	<b>8,73%</b>

**Tabla N° 36 Cálculo de Liquidez a Primera y Segunda Línea última semana de Diciembre 2015**

**Fuente: COAC. "MINGA" LTDA.**

### **Análisis:**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Minga" Ltda., en el cálculo de la liquidez de primera línea en la que se toman los activos frente a los pasivos de hasta 90 días con sus respectivas volatilidades, en la última semana del mes de diciembre del 2015, se puede observar que los fondos disponibles cubren el 14,69% y según las volatilidades que se han presentado de acuerdo a los retiros de ahorros e inversiones los socios, se requiere como mínimo cubrir el 5,54%, lo que indica que la cooperativa cuenta con los fondos disponibles necesarios para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Sin embargo en el cálculo de la liquidez de segunda línea en la que se toman los activos frente a los pasivos de más 90 días hasta 360 días, con sus respectivas volatilidades, en la última semana del mes de diciembre del 2015, se puede observar que los fondos disponibles cubren solo el 10,53% y según las volatilidades que se han presentado de acuerdo a los retiros de ahorros e inversiones los socios, se requiere como mínimo cubrir el 6,92%, demostrando una baja sustancial en la liquidez al tomar en cuenta los pasivos a largo plazo.

Se debe destacar también que en la última semana de diciembre del 2015 la cooperativa incrementa su liquidez lo que permite mejorar el porcentaje de liquidez del segundo semestre del año 2015.

#### 4.4.5 Análisis de Liquidez de Primera Línea y Segunda Línea del primer y segundo semestre del año 2015

<b>REPORTE ESTRUCTURAL DE LIQUIDEZ</b>				
Saldos en dólares				
ENTIDAD:		COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.		
SUCURSAL:		CONSOLIDADO		
DATOS DE:		SEMANA DEL 21 AL 25 DE DICIEMBRE 2015		
CONCEPTO		RELACION ENTRE CUENTAS	PRIMER SEMESTRE	SEGUNDO SEMESTRE
1	Fondos disponibles - remesas en tránsito	11-1105	1.154.124,21	740.012,60
2	Fondos interbancarios netos	1201-2201	-	-
3	Operaciones de reporto netas	1202+130705-2102-2202	-	-
4	Inversiones para negociar hasta 90 días	130150+130155+130205+130210	-	-
5	Inversiones disponibles para la venta hasta	130305+130310+130350+130355+130405+130410	-	-
6	Inversiones en deuda soberana, con rating de moneda extranjera, calificación global (*)	(*)	-	-
<b>A</b>	<b>TOTAL NUMERADOR 1<sup>era</sup> LINEA</b>	<b>Suma de los numerales 1 al 6</b>	<b>1.154.124,21</b>	<b>740.012,60</b>
7	Depósitos a la vista	2101	4.490.385,32	4.157.281,96
8	Depósitos a plazo hasta 90 días	210305+210310+(INVERSIONES VENCIDAS)	1.873.369,70	1.392.041,17
9	Obligaciones inmediatas	23	-	-
10	Aceptaciones en circulación	24	-	-
11	Obligaciones financieras hasta 90 días	2601+260250+260255+260305+260310+260450+260455+260505+260510+260605+260610+260705+260710+260805+260810+269005+269010	261455,36	87.500,01
12	Valores en circulación que vencen hasta 90	27	-	-
13	Fondos en administración	2903	-	-
<b>B</b>	<b>TOTAL DENOMINADOR 1<sup>era</sup> LINEA</b>	<b>Suma de los numerales 7 al 13</b>	<b>6.625.210,38</b>	<b>5.636.823,14</b>
<b>LIQUIDEZ DE PRIMERA LINEA</b>		<b>A/B</b>	<b>17,42%</b>	<b>13,13%</b>
<b>VOLATILIDAD DEPOSITOS (2 DESV.EST.)</b>			<b>5,88%</b>	<b>11,44%</b>
14	TOTAL NUMERADOR 1 <sup>era</sup> LINEA	A	1.154.124,21	740.012,60
15	Inversiones para negociar de 91 a 180 días	130115+130160+130215	-	-
16	Inversiones disponibles para la venta de 91	130315+130360+130415	-	-
17	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	130505+130510+130515+130550+130555+130560+130605+130610+130615	121222,65	125.976,44
18	Inversiones: Títulos representativos de la titularización de la cartera hipotecaria de vivienda (calificados AAA)	(***)	-	-
<b>C</b>	<b>TOTAL NUMERADOR 2<sup>da</sup> LINEA</b>	<b>Suma de los numerales 14 al 18</b>	<b>1.275.346,86</b>	<b>865.989,04</b>
19	TOTAL DENOMINADOR 1 <sup>era</sup> LINEA	B	6.625.210,38	5.636.823,14
20	Depósitos a plazo mayores a 90 días	(2103-210305-210310)+2104+2105	2.873.594,18	3.231.247,73
21	Obligaciones financieras mayores a 90 días	26- ((2601+260205+260210+260250+260255+260305+260310+260405+260410+260450+260455+260505+260510+260605+260610+260705+260710+260805+260810+269005+269010)- (260225+260325+260425+260525+260625+260725+260825+260925+269025))	117412,398	204.166,65
22	Valores en circulación con vencimientos mayores a 90 días	27	-	-
<b>D</b>	<b>TOTAL DENOMINADOR 2<sup>da</sup> LINEA</b>	<b>Suma de los numerales 19 al 22</b>	<b>9.616.216,95</b>	<b>9.072.237,52</b>
<b>LIQUIDEZ DE SEGUNDA LINEA</b>		<b>C/D</b>	<b>13,26%</b>	<b>9,55%</b>
<b>VOLATILIDAD DEPOSITOS (2.5 DESV.EST.)</b>			<b>7,35%</b>	<b>14,30%</b>

Tabla N° 37 Cálculo de Liquidez a Primera y Segunda Línea Primero y Semestre del año 2015

Fuente: COAC. "MINGA" LTDA.

**Análisis:**

Si tomamos los datos del primero y segundo semestre del año 2015 y hacemos una comparación de los indicadores de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Minga" Ltda., en el cálculo de la liquidez de primera línea y segunda línea podemos notar que la institución en el primer semestre del año 2015 contaba con los fondos disponibles necesarios para cubrir las obligaciones de corto y largo plazo, pero en el segundo semestre por las circunstancias del entorno que provocaron un incremento en los retiros de los socios, la institución alcanza según los indicadores, solo a cubrir los pasivos a corto plazo, mientras que los pasivos a largo plazo corren el riesgo de no ser cubiertos lo que incrementa el Riesgo de Liquidez de la cooperativa.

Es así que se puede notar que la liquidez de la cooperativa no cuenta con los fondos necesarios para poder cumplir con sus obligaciones a largo plazo, por lo que es necesario contar con fuentes alternativas de fondeo que la respalden en el caso de una corrida de fondos o por pre cancelaciones de pasivos de largo plazo.

## CAPÍTULO V

### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 5.1 Conclusiones

En base a los siguientes objetivos se plantearon las siguientes conclusiones:

- El personal no tiene conocimiento de lo estipulado en el Manual de Crédito acerca del Proceso de Concesión de Crédito, las políticas establecidas, los procedimientos que debe seguir, la información que debe evaluar y adjuntar, etc.
- La metodología de evaluación que utiliza la cooperativa basada en las cinco C de Crédito debe complementarse con un scoring de crédito.
- No existen controles internos que evalúen la calidad de la información que se ingresa al sistema y la que se archiva en las carpetas de los socios.
- No existe un seguimiento adecuado de los créditos, razón por la cual la cartera vencida se ha ido incrementando y ocasiona altos niveles de morosidad.
- La Comisión de Créditos no está cumpliendo con sus funciones y no aporta en el mejoramiento de los procesos de concesión de créditos.
- La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Minga" Ltda. a partir del mes de marzo del 2015, con la creación del departamento de tesorería, mantiene un monitoreo continuo de la Liquidez.

- En lo referente a la liquidez, se observan que en el primer semestre del año 2015 se incrementa el indicador con respecto al año 2014 pero en el segundo semestre del año 2015 debido a las condiciones que se presentaron en el sistema, este porcentaje disminuyó notablemente.
- En lo referente al cálculo de la liquidez de primera línea la cooperativa pese a los escenarios económicos del país y la provincia poco favorables, la liquidez de la institución cubre el porcentaje requerido por la SEPS, lo que no ocurre al realizar el cálculo de la liquidez de segunda línea en la que se incluye los activos y pasivos de un plazo mayor a 90 días hasta 360 días ya que en esta línea la cooperativa no tiene la capacidad de cubrir dichas obligaciones.

## 5.2 Recomendaciones

Se proponer las siguientes recomendaciones basados en los objetivos de la investigación:

- La COAC "MINGA" LTDA. debe difundir y evaluar periódicamente al personal lo estipulado en el Manual de Crédito a cerca del Proceso de Concesión de Crédito, con el fin de que políticas y procedimientos sean correctamente ejecutadas.
- Se debe complementar la evaluación de la información del socio con un scoring de crédito, que permita un análisis más técnico y confiable de los datos.
- Se debe realizar un control periódico de la información que se ingresa al sistema y de las carpetas de los socios, con el fin de verificar el cumplimiento de los requisitos, procedimientos y políticas implantadas por la institución.
- Se debe verificar el cumplimiento del proceso de seguimiento de los créditos, establecido en el Manual de créditos, evitando que los socios caigan en mora de algunas letras sin que se haya ejecutado el debido proceso.
- La comisión de créditos debe ejercer sus funciones y mejorar la calidad de la evaluación crediticia, proponiendo la implantación de nuevas políticas que vayan aplacando el Riesgo Crediticio.
- La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Minga" Ltda. debe proporcionar al departamento de tesorería, las herramientas necesarias que le permitan un monitoreo continuo de la Liquidez, que le proporcionen datos automáticos con el fin de que el tesorero de la institución pueda tomar las medidas correctivas pertinentes.

- Se recomienda a la Administración plantearse diferentes escenarios: optimistas, poco optimistas y extremos con el fin de analizar las circunstancias que pueden presentarse y las medidas de acción que debe tomar la institución.
- Se debe aplicar una oportuna gestión interna mediante el análisis de los indicadores de liquidez antes descritos, como también de los activos y de los pasivos, en donde se deberá determinar dos tipos de riesgos de liquidez definidos como: “riesgo estructural de balance”, y “riesgo de tesorería” (el mismo que analizará el flujo de caja actual y previsional, antes de las operaciones de financiación, con esto se pretende obtener una visión fina de los excedentes y brechas).
- Por otro lado también se analizará el riesgo de financiamiento y de refinanciación (el cual se refiere a la pérdida de acceso a las fuentes de financiamiento, es decir analizar la estructura de pasivos de mediano y largo plazo) y finalmente se deberá considerar al “exceso de liquidez” como un factor de riesgo.
- La institución debe tener fuentes alternas de financiamiento, que le sirvan para cubrir descalces que puedan presentarse por situaciones adversas.
- Se deben aplicar las recomendaciones emitidas por tesorería respecto al nivel de captaciones y colocaciones por agencia que se basan en los reportes de Flujos de Liquidez semanal que se presentan.
- El identificar los factores de Riesgo de Liquidez que afectan a la cooperativa permitirá incluir en el Plan de Contingencias de Liquidez, las correctas medidas de prevención y al exponerlas a diferentes escenarios estas serán aún más reales.

## PROPUESTA PARA EL MEJORAMIENTO DEL PROCESO DE CRÉDITO Y LA LIQUIDEZ DE LA COAC MINGA LTDA.

MODELO DE MEJORAMIENTO DE LA EJECUCIÓN DEL PROCESO DE CONCESIÓN DE CRÉDITO Y MONITOREO DE LA LIQUIDEZ EN LA COAC. MINGA LTDA.						
AREA	OBJETIVOS	METAS	ACTIVIDADES	RESPONSABLES	TIEMPO	RECURSOS
<b>CREDITOS</b>	<b>COMPLEMENTAR EL PROCESO DE EVALUACIÓN CON UN SCORING DE CRÉDITOS.</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• TECNIFICAR EL PROCESO DE CONCESIÓN DE CRÉDITOS</li> <li>• AUTOMATIZAR EL ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN PARA MAYOR RAPIDEZ Y PRECISION</li> <li>• CONTAR CON INFORMACIÓN ACTUALIZADA.</li> <li>• VALIDAR LA INFORMACIÓN INGRESADA</li> <li>• UNIFICAR INFORMES Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN</li> </ul>	ESTUDIAR ALTERNATIVAS DE SCORING DE CREDITOS	GERENCIA Y JEFE DE NEGOCIOS	12 MESES	
			ANALIZAR COSTO BENEFICIO	CONSEJO DE ADMINSTRACIÓN Y GERENCIA		
			PRESENTAR PROFORMAS	COMITÉ DE ADQUISICIONES, GERENCIA Y JEFE DE NEGOCIOS		
			REALIZAR PROCESO DE CONTRATACIÓN	COMITÉ DE ADQUISICIONES Y GERENCIA		
			INSTALAR, CONFIGURAR Y REALIZAR PRUEBAS	PROVEEDOR, JEFE DE NEGOSIOS Y ÁREA DE SISTEMAS		
			CAPACITAR AL PERSONAL IMPLANTAR Y EVALUAR PROCESOS	PROVEEDOR, JEFE DE NEGOSIOS Y TALENTO HUMANO JEFE DE NEGOCIOS		
	<b>ACTUALIZAR, DIFUNDIR Y EVALUAR PERIÓDICAMENTE EL MANUAL DE CREDITOS.</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ALCANZAR UN NIVEL DE CONOCIMIENTOS Y EJECUCIÓN DE PROCEDIMIENTOS ADECUADO.</li> <li>• MANTENER ACTUALIZADA LA NORMATIVA INTERNA</li> <li>• CONTROLAR EL CUMPLIMIENTO DE POLÍTICAS</li> </ul>	REALIZAR ACTUALIZACIONES PERIÓDICAS	JEFE DE NEGOCIOS	SEMESTRAL	
			CAPACITAR AL PERSONAL			
			EVALUAR PERIODICAMENTE			
			CALIFICAR LA EVALUACIÓN			
	<b>IMPLEMENTAR POLÍTICAS QUE APLAQUEN EL RIESGO CREDITICIO:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• EVALUAR EL RIESGO CREDITICIO</li> <li>• FIJAR LÍMITES DE RIESGO DE CRÉDITO</li> <li>• CONTROLAR LA EVOLUCIÓN DEL RIESGO DE CREDITO</li> </ul>	DETALLAR LOS DIFERENTES TIPOS DE RIESGO A LOS QUE	OFICIAL DE RIESGOS	SEMESTRAL	
			ESTA EXPUESTO EL PROCESO DE CONCESIÓN DE CRÉDITOS			
			ESTABLECER LÍMITES DE CUANTO RIESGO ESTAMOS DISPUESTOS A ASUMIR EN LA EJECUCIÓN DEL PROCESO DE CRÉDITO			
			EJECUTAR PROCESOS CONTINUOS DE CONTROL			
	<b>ESTABLECER MECANISMOS DE CONTROL EN LA EJECUCIÓN DEL PROCESO DE CONCESIÓN DE CRÉDITOS.</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• DISMINUIR EL RIESGO OPERATIVO</li> <li>• CONTROLAR LA EMISIÓN DE CRÉDITOS</li> <li>• EVALUAR PROCESOS Y EXPEDIENTES DE CRÉDITO</li> </ul>	EVALUAR PERIODICAMENTE LOS PROCEDIMIENTOS, DOCUMENTOS Y EXPEDIENTES	OFICIAL DE RIESGOS Y JEFE DE NEGOCIOS	TRIMESTRAL	
			CALIFICAR LA EVALUACIÓN			
EMITIR INFORMES DE EVALUACIÓN						



AREA	OBJETIVOS	METAS	ACTIVIDADES	RESPONSABLES	TIEMPO	RECURSOS
COBRANZAS	IMPLEMENTAR UN MANUAL ESPECÍFICO DE COBRANZAS	• ESTABLECER POLITICAS DE COBRO	IMPLANTAR Y EVALUAR PROCEDIMIENTOS	CONSEJO DE ADMINSTRACIÓN, GERENCIA Y JEFE DE NEGOCIOS	SEMESTRAL	•ECONÓMICOS • HUMANOS • TECNOLÓGICOS
			ESTABLECER LOS MEDIOS DE COBRO QUE SE UTILIZARÁN			
			DISEÑAR EL MODELOS DE SEGUIMIENTO DE CRÉDITO			
		• CREAR POLÍTICAS DE RECOBRO	DETERMINAR LOS PROCESOS A SEGUIR			
			DEFINIR LOS GASTOS MÁS INTERES DE MORA			
			CREAR BLOQUEOS PARA CORTE DE SERVICIOS AL SOCIO			
		• DEFINIR POLITICAS DE IMPAGO	ACCIONES PREVENTIVAS (RECORDATORIOS A TRAVÉS DE MENSAJES O CORREOS)			
			NOTIFICAR VERBALMENTE ( LLAMADAS TELEFÓNICAS)			
			ESTABLECER TIEMPOS Y ETAPAS PARA LA EJECUCIÓN DEL PROCESO EXTRAJUDICIAL (NOTIFICACIÓN ESCRITA DEUDOR Y GARANTE)			
			ESTABLECER TIEMPOS Y ETAPAS PARA LA EJECUCIÓN DEL PROCESO JUDICIAL			

AREA	OBJETIVOS	METAS	ACTIVIDADES	RESPONSABLES	TIEMPO	RECURSOS
TESORERIA	MONITOREAR LOS INDICES DE LIQUIDEZ	<ul style="list-style-type: none"> <li>• CALCULAR DIARIAMENTE LA LIQUIDEZ DE PRIMERA Y SEGUNDA LINEA, RELACIONADAS CON LAS VOLATILIDADES</li> <li>• LLEVAR UN CONTROL DE LOS INDICADORES DE LIQUIDEZ</li> <li>• IDENTIFICAR BRECHAS DE LIQUIDEZ O EXCEDENTES</li> </ul>	RECOPIRAR LA INFORMACIÓN INGRESAR DE DATOS PARA EL CALCULO INTERPRETAR RESULTADOS EMITIR INFORME CORRESPONDIENTE	TESORERÍA	DIARIO	<ul style="list-style-type: none"> <li>•ECONÓMICOS</li> <li>• HUMANOS</li> <li>• TECNOLÓGICOS</li> </ul>
	ELABORAR FLUJOS DE EFECTIVO POR AGENCIA.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• CONTAR CON UNA PROYECCIÓN DE INGRESOS Y GASTOS</li> <li>• IDENTIFICAR DEFICIT O EXCEDENTES DE CAJA</li> <li>• PLANIFICAR ACTIVIDADES</li> <li>• TENER DISPONIBILIDAD DE EFECTIVO PARA CUBRIR OBLIGACIONES</li> </ul>	RECABAR INFORMACIÓN DETALLAR LAS ACTIVIDADES QUE IMPLIQUEN MOVIMIENTO DEL EFECTIVO REALIZAR LOS CALCULOS RESPECTIVOS PLANIFICAR ACTIVIDADES PRESUPUESTAR INGRESOS Y GASTOS EMITIR INFORMES		SEMANAL	
	PROYECTAR LA LIQUIDEZ EN DIFERENTES ESCENARIOS.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ESTUDIAR FACTORES INTERNOS Y EXTERNOS.</li> <li>• DETERMINAR LA INFLUENCIA DE FACTORES EN LA LIQUIDEZ</li> <li>• PLANTEAR DIVERSAS CIRCUNSTANCIAS Y EVENTOS QUE PUEDAN PRESENTARSE.</li> <li>• REALIZAR CALCULOS CON ESTIMACIONES.</li> </ul>	RECOPIACIÓN DE INFORMACIÓN ESTADÍSTICA ANALISIS DE TENDENCIAS, CICLOS Y PERÍODOS ESTABLECER LOS DIFERENTES ESCENARIOS (NORMAL, OPTIMISTA Y PESIMISTA) REALIZAR LOS CÁLCULOS CORRESPONDIENTES EMITIR INFORMES DE RESULTADOS	GERENCIA Y TESORERÍA	SEMESTRAL	
	IMPLEMENTAR PLANES DE CONTINGENCIA.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ANALIZAR RESULTADOS DE PROYECCIONES.</li> <li>• ESTABLECER POLITICAS.</li> <li>• DETERMINAR CIRCUNSTACIAS, TIEMPOS Y ACCIONES.</li> </ul>	MONITOREO CONTINUO ESTABLECER ALERTAS . EJECUTAR ACCIONES MEDIR RESULTADOS	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, GERENCIA Y TESORERÍA	SEMESTRAL	
	CONTROL DEL EXCESO DE LIQUIDEZ.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ESTABLECER LAS POLÍTICAS PARA CANALIZAR LOS EXCESOS DE FONDOS.</li> <li>• ANALIZAR EN EL MERCADO LA MEJOR TASA DE INTERES.</li> <li>• DETERMINAR PORCENTAJES DE INVERSIÓN Y COLOCACIÓN</li> <li>• MANTENER UNA RESERVA.</li> </ul>	CONTROL DEL PRESUPUESTO MONITOREO CONTINUO DE LA LIQUIDEZ DETERMINAR DE EXCEDENTES EJECUTAR POLÍTICAS			
	CONTROL DEL DEFICIT DE LIQUIDEZ.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ESTABLECER LAS POLÍTICAS DE RESTRICCIÓN DE GASTOS Y COLOCACIONES.</li> <li>• MANTENER RESERVAS DE LIQUIDEZ.</li> <li>• CONTAR CON FUENTES DE FINANCIAMIENTO EXTERNO.</li> </ul>	CONTROL DEL PRESUPUESTO MONITOREO CONTINUO DE LA LIQUIDEZ DETERMINAR BRECHAS Y NECESIDADES DE FONDOS EJECUTAR POLÍTICAS EVALUAR LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO			

## **BIBLIOGRAFÍA**

- Aguana K. et al, C. V. (13 de 5 de 2013). Enfoque Cuantitativo-Positivismo. Recuperado el 17 de 5 de 2015, de <http://enfoquecuantitativopositivismo.blogspot.com/>
- Aguirre L, L. (2011). Manual de financiamiento para empresas. Guayaquil: Holguin.
- Albán E, E. (2009). Régimen Financiero y Monetario. Quito: Ediciones Legales.
- Allan, B. (2015). "Control interno a los inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Ferretería Promainco, cantón Quevedo, período 2012". Obtenido de <http://repositorio.uteq.edu.ec/bitstream/43000/726/1/T-UTEQ-0065.pdf>
- Alvarado, L., & García, M. (2008). Características mas relevantes del paradigma socio-crítico. revista universitaria de Investigación, 202.
- Alvin A. et al, J. K. (1996). "Un enfoque integral". México D.F: Prentice Hall Hispanoamérica S.A.
- Anchaluisa, D. (2012). "Implementacion de un control interno para Inventarios aplicado a la empresa "Quimiclours S.A.", dedicada a la comercialización decolorantes textiles". Obtenido de <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/1591/1/T-UCE-0003-216.pdf>
- Andrade L, L. (25 de Octubre de 2013). "La titularización en el Ecuador. Análisis comparativo entre la Titularización de activos y titularización de proyectos en general". Recuperado el 12 de Febrero de 2015, de Universidad Católica Santiago de Guayaquil
- Angulo López E, E. (2011). Política fiscal y estrategica como factor de desarrollo de la mediana empresa comercial sinaloense. Un estudio de CASO. Mexico.

- Aravena M. et al, K. E. (2006). Investigación Educativa I. Recuperado el 16 de 5 de 2015, de <https://jrvargas.files.wordpress.com/2009/11/investigacion-educativa.pdf>
- Arce, E., & Mejía, M. (21 de 6 de 2011). Aplicación de un modelo de evaluación crediticia para reducir el riesgo en la cartera de clientes de una compañía aseguradora. Obtenido de [http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtual/publicaciones/indata/v14\\_n2/pdf/a08v14n2.pdf](http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtual/publicaciones/indata/v14_n2/pdf/a08v14n2.pdf)
- Arias, F. (2004). El proyecto de la investigación. Mexico: Mc Graw-Hill.
- Arteaga, C., & Olguín, .. A. (2014). La mejora en el sistema de Control Interno de logística y su influencia en la gestión financiero de la empresa comercial CIPSUR E.I.R.L Año 2014. Obtenido de [http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/333/1/ARTEAGA\\_CARLOS\\_CONTROL\\_INTERNO\\_LOGISTICA.pdf](http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/333/1/ARTEAGA_CARLOS_CONTROL_INTERNO_LOGISTICA.pdf)
- Auditool.org. (31 de 10 de 2010). Guía de Auditoria. Obtenido de <http://auditoolcomunicaciones.org/contenido/audit/mt/gae070.pdf>
- Ávila, H. (2006). Introducción a la metodología de la investigación. eumed.
- Banco Central. (2014). Normas Sobre la Gestión Crediticia. Obtenido de <http://www.bcra.gov.ar/pdfs/texord/texcomp/A4972n-ge.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (7 de Abril de 2014). "Titularización, cuestión de Cultura". Recuperado el 04 de Mayo de 2015, de [http://biblioteca.bce.ec/cgi-bin/koha/opac-detail.pl?biblionumber=18809&shelfbrowse\\_itemnumber=18989](http://biblioteca.bce.ec/cgi-bin/koha/opac-detail.pl?biblionumber=18809&shelfbrowse_itemnumber=18989)
- Banco de México. (27 de 6 de 2013). Índice de Morosidad. Recuperado el 17 de 5 de 2015, de <http://www.banxico.org.mx/sistema-financiero/material-educativo/basico/fichas/indicadores-financieros/%7bE2EEFEBA-4E08-3E0A-2E2F-91AE4C2D3E06%7d.pdf>
- Bernal, C. (2006). Metodología de la Investigación. Pearson Educación.

- Bernal, C. (2006). Metodología de la investigación. México: Pearson.
- Blanco E, E. (20 de 4 de 2010). Manual practico de Operaciones Financieras. Recuperado el 16 de 4 de 2015, de [http://www.miramegias.com/emodulos/fileadmin/pdfs/manual\\_mof.pdf](http://www.miramegias.com/emodulos/fileadmin/pdfs/manual_mof.pdf)
- Bolsa de Valores de Quito. (12 de Septiembre de 2014). "Cómo estructurar un proceso de titularización de activos". Recuperado el 12 de Abril de 2015, de [http://www.bolsadequito.info/uploads/inicio/manuales-de-inscripcion-de-valores/titularizaciones/110517212452-fd5e4270ba0f48c68f9380a9c4f91f7e\\_comoemitirtitularizaciones.pdf](http://www.bolsadequito.info/uploads/inicio/manuales-de-inscripcion-de-valores/titularizaciones/110517212452-fd5e4270ba0f48c68f9380a9c4f91f7e_comoemitirtitularizaciones.pdf)
- Bonta, P. (2002). Preguntas sobre marketing. Bogotá: Norma.
- Carella A, A. (2012). Aspectos generales riesgo de crédito. México: DGRV.
- Castellano, E. (Marzo de 2013). "Diseño de un sistema de control interno para inventarios, aplicado a la empresa constructora de los Andes Coandes Cia. Ltda., dedicada a la realización de obras civiles públicas a nivel nacional e internacional quito-ecuador caso: Coandes Cia. Ltda.". Obtenido de <http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/6271/1/UPS-QT04619.pdf>
- Chaglla, N. (2013). La conseción de créditos y su incedencia en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Indígenas Galápagos Agencia Salasaka. Obtenido de <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17816/1/T3291ig.pdf>
- Código Civil. (2014). Art. 1871 De las Obligaciones del Arrendador, en el arrendamiento de cosas. Quito: Lexus.
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2009). Módulo 13: Inventarios. Obtenido de [http://www.ifrs.org/IFRS-for-SMEs/Documents/Spanish%20IFRS%20for%20SMEs%20Modules/13\\_Inventarios.pdf](http://www.ifrs.org/IFRS-for-SMEs/Documents/Spanish%20IFRS%20for%20SMEs%20Modules/13_Inventarios.pdf)
- Consejo Nacional de Valores . (2011). Ley de Mercado de Valores. Quito: Lexus.

Consejo Nacional de Valores. (s.f.). "Reglamento sobre procesos de Titularización aplicable a originadores de derecho privado". Quito: Registro Oficial 238 del 5 de Enero del 2001.

Córdoba M, M. (4 de 10 de 2013). Operación Financiera. Recuperado el 14 de 3 de 2015, de [https://web.archive.org/web/\\*/http://www.expansion.com/diccionario-economico/operacion-financiera.html](https://web.archive.org/web/*/http://www.expansion.com/diccionario-economico/operacion-financiera.html)

Dalen, V., & Meyer. (2009). La investigación descriptiva. Mexico: Mc- Graw Hill.

Del Pilar López S, S. (Septiembre de 2010). "Gestión del riesgo de liquidez en una institución financiera-alternativa de evaluación y administración de la concentración de depósitos, como medida de riesgo de liquidez". Recuperado el 15 de Febrero de 2015, de Universidad Andina Simón Bolívar

Diario la Prensa Chimborazo. (6 de Abril de 2013). "La Cooperativa Minga en franco crecimiento". La Cooperativa Minga Ltda, pág. 1.

Diario La Prensa Chimborazo. (6 de Abril de 2013). "La Cooperativa Minga en franco crecimiento". "La Prensa Chimborazo", pág. 1.

Diario Líderes. (Abril de 2005). "Titularización en Ecuador". Economía y Finanzas.

Domínguez, P. (2007). Manual de Análisi financiero. México: Martínez Coll.

eduFInet. (17 de 3 de 2015). ¿Qué es la morosidad? Recuperado el 16 de 5 de 2015, de [http://www.edufinet.com/index.php?option=com\\_content&task=view&id=1727&Itemid=178](http://www.edufinet.com/index.php?option=com_content&task=view&id=1727&Itemid=178)

El Telégrafo. (13 de Diciembre de 2014). En Chimborazo operan 100 cooperativas de las 980 del país . Obtenido de

<http://www.telegrafo.com.ec/regionales/regional-centro/item/en-chimborazo-operan-100-cooperativas-de-las-980-del-pais.html>

Ferrer, J. (2010). Operacionalización de las variables. Obtenido de [http://metodologia02.blogspot.com/p/operacionalizacion-de-variable\\_03.html](http://metodologia02.blogspot.com/p/operacionalizacion-de-variable_03.html)

Fex. (16 de Enero de 2015). Administraci3n del Cr3dito: Proceso Crediticio. Obtenido de <http://es.slideshare.net/moodlefex/administracin-del-credito-proceso-crediticio>

Galeano M. María E, E. (Junio 2004). Diseño de proyectos en la investigaci3n cualitativa. Medellin - Colombia : FONDO EDITORIAL UNIVERSIDAD EAFIL.

Gallego, T. (2007). Bases Te3ricas y Fundamentos de la Fisioterapia. Bogotá: Panamericana.

Gamero, H. (19 de Junio de 2014). Proceso de recolecci3n de datos . Obtenido de <http://es.slideshare.net/HaroldHarry/proceso-de-recoleccion-de-datos-36082561>

García A. (2013). "Consideraciones B3sicas del Riesgo de Inter3s Estructural. Sinergia e Innovaci3n". Lima : ISSN 2306-6431.

G3mez, G. (2001). Control interno en la organizaci3n empresarial. Obtenido de <http://www.gestiopolis.com/control-interno-organizacion-empresarial/>

Gonzales R, R. (2000). "El Fideicomiso". Guayaquil: Edino.

Gonz3lez María Isabel S, S. (2002). La Educaci3n para la Salud Del Siglo XXI: Comunicaci3n y Salud. España: D3az de Santos .

Hern3ndez, E. (2 de 5 de 2007). La auditoría interna. Obtenido de <http://www.gestiopolis.com/la-auditoria-interna/>

Hern3ndez, Fern3ndez, & Baptista. (2006). Metodolog3a de laq Investogaci3n. M3xico: McGrawHill.

- Hernández, J. (11 de 2005). Técnicas de análisis financiero. Los indicadores financieros. Obtenido de <http://www.gestiopolis.com/tecnicas-de-analisis-financiero-los-indicadores-financieros/#razon-corriente>
- Herrera, C. (2015). Auditoría de gestión a la Unidad de Talento Humano del gobierno autónomo municipal del cantón Changuarpamba, Provincia de Loja . Obtenido de [http://www.unicolmayor.edu.co/recursos\\_user/portal/rec/arc\\_1840.pdf](http://www.unicolmayor.edu.co/recursos_user/portal/rec/arc_1840.pdf)
- Herrera, C. (2015). Auditoría de gestión a la Unidad de Talento Humano del gobierno autónomo municipal del cantón Changuarpamba, Provincia de Loja . Obtenido de [http://www.unicolmayor.edu.co/recursos\\_user/portal/rec/arc\\_1840.pdf](http://www.unicolmayor.edu.co/recursos_user/portal/rec/arc_1840.pdf)
- Huanaco, I. (2014). Análisis Financiero. Obtenido de <http://www.bbv.com.bo/archivos/gesfin3.pdf>
- IAC y EAN. (2007). Indicadores Logísticos. Obtenido de [www.aprenderiac.com/esp/Publicaciones/verPublicacion.asp?content=DFGE&session=116&accion=paintpublicacion](http://www.aprenderiac.com/esp/Publicaciones/verPublicacion.asp?content=DFGE&session=116&accion=paintpublicacion)
- JEP Cooperativa de Ahorro y Crédito. (2015). Ranking Cooperativo. Recuperado el 7 de 2015, de <https://www.coopjep.fin.ec/la-jep/jep-en-cifras/ranking-cooperativo>
- Jorion P, P. (1999). "Valor en riesgo: El nuevo paradigma para el control de riesgos con derivados. México: Limusa S.A de CV.
- Junta Bancaria del Ecuador. (2003). Resolución N° JB-2003-615. Quito: Banco Central del Ecuador .
- Krugman F. (2008). Indicadores Financieros. México DF: Mac Grawn Hill.
- Ley de Mercado de Valores. (2014). Art. 138 de la Titularización. Quito: Lexus.
- Lopez Pascual , J., & Gonzáles , A. (2008). Gestión Bancaria . España: McGRAW- HILL.



- López, A. (2011). "Control Interno al ciclo de Inventarios y su impacto en la rentabilidad de la Ferretería Ángel López". Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1818/1/TA0122.pdf>
- López, Z. (2013). Proceso de créditos y cobranzas y su incidencia en la cartera vencida de la empresa "Hidrotecnología" de la ciudad de Ambato. Obtenido de <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17816/1/T3291ig.pdf>
- Lorenzana, D. (2013). Obtenido de <http://www.pymesya autonomos.com/administracion-finanzas/que-es-el-roa-de-una-empresa>
- Lybrand, C. &. (1997). Los nuevos conceptos del control interno. Madrid: Diaz de Santos.
- Mayorga, C. (2011). La concesión de créditos y su incidencia en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Indígenas Galápagos Agencia Salasaka. Obtenido de <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/123456789/2056/1/TA0245.pdf>
- Mendez, M. (2014). INDICADORES FINANCIEROS Y SU INTERPRETACION. Obtenido de <http://webdelprofesor.ula.ve/economia/mendezm/IndicadoresFinancieros.pdf>
- Michael, C. (8 de 12 de 2011). Cartera de créditos vencida. Recuperado el 16 de 5 de 2015, de <http://es.slideshare.net/mikemfct/cartera-de-creditos-vencida>
- Monzón, A. (2015). Análisis de la liquidez, el endeudamiento y el valor. UOC.
- Moreno María G, G. (1987). Introducción a la metodología de la investigación educativa. México: PROGRESO.
- Namakforoosh Mohammad N, N. (2005). Metodología de la investigación. México: LIMUSA- NORIEGA EDITORES.

- Ortega A. (2008). Rentabilidad. México DF: McGraw Hill.
- Pelejero J, J. L. (30 de Marzo de 2011). "El papel que desempeña el sector bancario en las economías modernas". Obtenido de econmy.blogs.ied.edu: <http://economy.blogs.ie.edu/archives/2011/03/la-importancia-del-credito-bancario.php#more-9758>
- Pérez A. et al, A. A. (2011). "Cuestiones prácticas de las ventas de cartera de créditos". Actualidad Jurídica Uría Menéndez, 8.
- Pérez F, F. (15 de 12 de 2011). Matemáticas Financieras. Recuperado el 16 de 3 de 2015, de [https://www.uam.es/personal\\_pdi/economicas/fphernan/MFTIII.pdf](https://www.uam.es/personal_pdi/economicas/fphernan/MFTIII.pdf)
- Price Waterhouse Coopers. (2008). "Titularización: Mecanismos de Financiamiento". (<https://www.pwc.com/ve/es/finanzas-corporativas-y-recuperaciones/assets/boletin-cfr-edicion-02-2008.pdf>, Ed.) Boletín de Finanzas Corporativas y Recuperaciones, 1-11.
- Promove consultoría e información SLNE. (12 de 12 de 2012). Obtenido de [http://www.aragonemprendedor.com/archivos/descargas/cpx\\_conceptosbasicostesoreria\\_cas.pdf](http://www.aragonemprendedor.com/archivos/descargas/cpx_conceptosbasicostesoreria_cas.pdf)
- Quiroga E, E. (24 de 7 de 2007). Los tres paradigmas de investigación. Recuperado el 17 de 5 de 2015, de <http://es.slideshare.net/EstebanQuiroga/los-tres-paradigmas-en-investigacin>
- Reza Becerril F, F. (1997). Ciencia, metodología e investigación. México: PEARSON PRENTICE HALL.
- Rodica, S. (2002). Evaluación del riesgo en el otorgamiento de créditos a microempresas. Obtenido de [http://www.actuaries.org/EVENTS/Congresses/Cancun/ica2002\\_subject/credit\\_risk/credit\\_71\\_rodica.pdf](http://www.actuaries.org/EVENTS/Congresses/Cancun/ica2002_subject/credit_risk/credit_71_rodica.pdf)

- Rodríguez, A. (2012). Técnicas de investigación. Obtenido de [www.gestiopolis.com/tecnicas-de-investigacion-juridica/](http://www.gestiopolis.com/tecnicas-de-investigacion-juridica/)
- Schunk Dale H, H. (1997). Teorías del aprendizaje. México: Pearson Educación .
- SCOTIABANK. (2011). Gestión de riesgos. Recuperado el 16 de 4 de 2015, de [http://media.scotiabank.com/AR/2011\\_ARWeb/Spanish/2212\\_mda\\_risk.php](http://media.scotiabank.com/AR/2011_ARWeb/Spanish/2212_mda_risk.php)
- SEPS. (2015). ESTADISTICAS, BOLETINES SEGMENTO 2. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/estadisticas?boletines-del-segmento-2>
- SEPS, INTENDENCIA DE RIESGOS DE LA EPS Y SFPS. (2015). INTENDENCIA DE RIESGOS DE LA EPS Y SFPS. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/SEPS%20IR%20DNRFP%202015%2019845%20COACS%20CIRCULAR%20.pdf/040536a7-ed64-41bc-be6d-7a22a9bb8d88>
- Superintendencia de Bancos y Seguros. (2015). Conseción de créditos. Obtenido de [http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs\\_index?vp\\_art\\_id=&vp\\_tip=11#1](http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=&vp_tip=11#1)
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2015). Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/estadisticas?sector-cooperativo>
- Symantec. (2005). "Curso de Capacitación Backup Corporativo respaldo empresarial". Quito.
- Tamayo, T. (1997). El proceso de la investigación científica. México: McGrawHill.
- Tenorio L, L. (2010). "Controles para el mejoramiento de inventarios en la Empresa Carnes Friás Enriko". Santiago de Calí: Universida Autónoma de Occidente Programa de Contaduría Pública.
- Tovar C, C. (2014). "Control Interno de los Inventarios". (<http://www.auditool.org/blog/control-interno/939-control-interno-de-los-inventarios>, Ed.) Venezuela: Auditool.org.

- Unad. (2013). Indicadores de Rentabilidad. Obtenido de [http://datateca.unad.edu.co/contenidos/102038/EXE\\_2013-1/FINANZAS%20MODULO%20EXE/EXE\\_2013-1/leccin\\_14\\_\\_indicadores\\_de\\_rentabilidad.html](http://datateca.unad.edu.co/contenidos/102038/EXE_2013-1/FINANZAS%20MODULO%20EXE/EXE_2013-1/leccin_14__indicadores_de_rentabilidad.html)
- UNAM. (Marzo de 2014). Razones Financieras. Obtenido de <http://www.dcb.unam.mx/users/isabelpaj/web/asignaturas/archivos/finan/Razones%20Financieras.pdf>
- Vallcorba M, M. (2007). Determinantes de la morosidad 2007 Bancaria en una Economía Dolarizada. Recuperado el 16 de 5 de 2015, de <http://www.bde.es/f/webbde/SES/Secciones/Publicaciones/PublicacionesSeriadas/DocumentosTrabajo/07/Fic/dt0722.pdf>
- Vega, M. (2012). "Diseño de un sistema de control interno para el mejoramiento del área de inventarios en la empresa Tagear S.A." . Obtenido de <http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/6271/1/UPS-QT04619.pdf>
- Villegas A, A. (7 de 12 de 2005). Los riesgos financieros. Recuperado el 17 de 5 de 2015, de <http://www.gestiopolis.com/los-riesgos-financieros/>
- Wigodski J, J. (Julio de 2010). Población y muestra. Recuperado el Enero de 2015, de <http://metodologiaeninvestigacion.blogspot.com/2010/07/poblacion-y-muestra.html>
- www.auditool.org. (2010). "Red de Conocimientos en Auditoría y Control Interno". Obtenido de Guía para identificar riesgos en el proceso de inventarios": <http://auditoolcomunicaciones.org/contenido/audit/mt/gae070.pdf>
- www.auditool.org. (12 de Mayo de 2013). Auditool. Obtenido de "Modelo COSO III, Marco Integrado de Control Interno": <http://www.cicinacional.com/images/Articulos/guia-marco-integrado-de-control-interno-COSO-3.PDF>

www.gerencie.com. (18 de Noviembre de 2014). "Análisis Financiero". Obtenido de <http://www.gerencie.com/que-es-el-analisis-financiero.html>

Zayas P, P. (15 de 12 de 2012). El paradigma positivista. Recuperado el 16 de 5 de 2015, de <http://tecdigital.tec.ac.cr/revistamatematica/ContribucionesV4n22003/meza/pag1.html>

# **ANEXOS**

## Anexo N° 1: Cooperativas en la Provincia de Chimborazo

N°	Razón Social	Cantón
1	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO	RIOBAMBA
2	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUCHA CAMPESINA	CUMANDA
3	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO POLITECNICA DE CHIMBORAZO LTDA	RIOBAMBA
4	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMBRANDO FUTURO	RIOBAMBA
5	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BASHALAN LTDA	RIOBAMBA
6	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA MICROEMPRESA DE CHIMBORAZO LTDA	RIOBAMBA
7	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MINGA LTDA	RIOBAMBA
8	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CORPORACION MUSHUK PAKARI - RIOBAMBA LTDA.	RIOBAMBA
9	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 4 DE OCTUBRE	RIOBAMBA
10	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTIAGO DE QUITO LTDA EN LIQUIDACION	RIOBAMBA
11	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO HOSPITAL PEDIATRICO ALFONSO VILLAGOMEZ	RIOBAMBA
12	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAC LLACTA LTDA.	RIOBAMBA
13	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE RIOBAMBA LTDA	RIOBAMBA
14	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CARLOS CISNEROS	RIOBAMBA
15	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACHA DUCHICELA	RIOBAMBA
16	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JORGE LTDA	RIOBAMBA
17	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION Y DESARROLLO LTDA	RIOBAMBA
18	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTERCULTURAL BOLIVARIANA LTDA.	RIOBAMBA
19	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ALFONSO LTDA. – CHIMBORAZO	GUAMOTE
20	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 27 DE NOVIEMBRE	RIOBAMBA
21	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RIOBAMBA LTDA.	RIOBAMBA
22	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FERNANDO	RIOBAMBA

	DAQUILEMA	
23	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JESUS DE NAZARETH LTDA	GUANO
24	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RUNA SAPI	RIOBAMBA
25	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 29 DE JUNIO LTDA.	RIOBAMBA
26	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DIVINO NIÑO	CUMANDA
27	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO INDIGENA DE GUAMOTE LTDA	GUAMOTE
28	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CERRADA MANUELA LEON	RIOBAMBA
29	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MAKITA KUNCHIK	ALAUSI
30	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL BUEN SEMBRADOR LTDA	COLTA
31	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA ALIANZA DE CHIMBORAZO LTDA	RIOBAMBA
32	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EMPRESA ELECTRICA RIOBAMBA	RIOBAMBA
33	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALTAS CUMBRES LTDA	RIOBAMBA
34	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MERCEDES CADENA	GUAMOTE
35	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LLACTA PURA	RIOBAMBA
36	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DESARROLLO ANDINO	GUAMOTE
37	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALLI TARPUC	RIOBAMBA
38	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KHIPU CASTUG ALTO LTDA	COLTA
39	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION CHIMBORAZO LTDA EN LIQUIDACION	RIOBAMBA
40	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUPAXI CENTRAL LTDA	COLTA
41	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CONSTRUCTOR DEL DESARROLLO SOLIDARIO CODESO LTDA	GUAMOTE
42	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACHIK PAKARI LTDA	RIOBAMBA
43	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO BANCO PROINDIO AMERICANO LTDA.	GUAMOTE
44	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRODUCCION AHORRO INVERSION SERVICIO LTDA.	RIOBAMBA
45	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MARIA	RIOBAMBA



	INMACULADA LTDA.	
46	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENAS DE CEBADAS COICE LTDA.	GUAMOTE
47	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUIS FELIPE DUCHICELA XXVII	RIOBAMBA
48	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JASPE LTDA	COLTA
49	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTI LTDA.	RIOBAMBA
50	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHUNCHI LTDA.	CHUNCHI
51	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA ESPERANZA DE LOS PULLES	GUAMOTE
52	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAGRADA FAMILIA DE SOLIDARIDAD DE LA PASTORAL INDIGENA DE CACHA LTDA	RIOBAMBA
53	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK YUYAY - CHIMBORAZO LTDA.	RIOBAMBA
54	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVA ESPERANZA LTDA. – RIOBAMBA	RIOBAMBA
55	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NIZAG LTDA	ALAUSI
56	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PACIFICO	RIOBAMBA
57	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO GUAMOTE LTDA	GUAMOTE
58	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION RURAL LTDA	RIOBAMBA
59	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FRANDESC LTDA	RIOBAMBA
60	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SHOBOL LLIN LLIN LTDA	RIOBAMBA
61	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 7 DE OCTUBRE	GUAMOTE
62	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNIANDES LTDA	RIOBAMBA
63	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MIGUEL DE PALLATANGA	PALLATANGA
64	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PATRIA LIMITADA	RIOBAMBA
65	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUDAMERICA LTDA	RIOBAMBA
66	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL ALTAR LTDA	RIOBAMBA
67	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 26 DE SEPTIEMBRE LAZARO CONDO	CHUNCHI
68	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SOL DE LOS ANDES LTDA. – CHIMBORAZO	RIOBAMBA
69	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LAIME CAPULISPUNGO	GUAMOTE

70	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ICHUBAMBA LTDA	GUAMOTE
71	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ÑAUPA KAUSAY	COLTA
72	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN BARTOLO LTDA.	COLTA
73	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NACION PURUHA LTDA	RIOBAMBA
74	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIMBORAZO LTDA	COLTA
75	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 4 DE OCTUBRE SAN FRANCISCO DE CHAMBO	CHAMBO
76	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACHA LIMITADA	RIOBAMBA
77	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION FERROVIARIA ECUATORIANA. LTDA	RIOBAMBA
78	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COLTEÑITA AYLLUCUNAPAC LTDA	COLTA
79	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PEDRO VICENTE MALDONADO	RIOBAMBA
80	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PROYECCION LTDA	RIOBAMBA
81	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO WUIÑAY MARKA LTDA.	ALAUSI
82	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ÑUKA LLAKTA	RIOBAMBA
83	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUZ DE AMERICA LTDA.	RIOBAMBA
84	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CEMENTO CHIMBORAZO LTDA.	RIOBAMBA
85	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RUNA KUNA LTDA	RIOBAMBA
86	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALTERNATIVA PURUWA	RIOBAMBA
87	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACHUPALLAS LTDA.	ALAUSI
88	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PURUHA LTDA.	RIOBAMBA

## Anexo N° 2: Formulas para el cálculo de la liquidez

### 1. Liquidez de primera línea:

Numerador:  $(11 - 11\ 05) + (1201 - 2201) + (1202 + 130705 - 2102 - 2202) + (1301\ 05 + 130110 + 130150 + 130155 + 130205 + 130210) + (130305 + 130310 + 130350 + 130355 + 130405 + 130410)$

11	FONDOS DISPONIBLES
1105	Remesas en tránsito
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS
1201	Fondos interfinancieros vendidos
1202	Operaciones de reporto con instituciones financieras
1299	(Provisión para operaciones interfinancieras y de reporto)
13	INVERSIONES
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y SFPS
1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado o de entidades del sector público
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público
1307	De disponibilidad restringida
1399	(Provisión para inversiones)

**Tabla N° 38 Liquidez de primera línea**  
Fuente: Boletines SEPS

Denominador:  $2101 + (210305 + 210310) + 23 + 24 + (2601 + 260205 + 260210 + 260250 + 260255 + 260305 + 260310 + 260405 + 260410 + 260450 + 260455 + 260605 + 260610 + 260705 + 260710 + 269005 + 269010) + 27 + 2903\ 2)$ .

21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO
2101	Depósitos a la vista
2102	Operaciones de reporto
2103	Depósitos a plazo
2104	Depósitos de garantía
2105	Depósitos restringidos
22	OPERACIONES INTERFINANCIERAS
2201	Fondos interfinancieros comprados
2202	Operaciones de reporto con instituciones financieras
2203	Operaciones por confirmar
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS
2301	Cheques de gerencia
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar
2303	Recaudaciones para el sector público
2304	Valores en circulación y cupones por pagar
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN
2401	Dentro del plazo
2402	Después del plazo
25	CUENTAS POR PAGAR
2501	Intereses por pagar
2502	Comisiones por pagar
2503	Obligaciones patronales
2504	Retenciones
2505	Contribuciones, impuestos y multas
2506	Proveedores
2507	Obligaciones por compra de cartera
2508	Garantías crediticias subrogadas pendientes de recuperación
2510	Cuentas por pagar a establecimientos afiliados
2511	Provisiones para aceptaciones
2590	Cuentas por pagar varias
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS
2601	Sobregiros
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior
2604	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público
2607	Obligaciones con organismos multilaterales
2609	Obligaciones con entidades del sector público
2610	Obligaciones con el fondo de liquidez del sector financiero popular y solidario
2690	Otras obligaciones
27	VALORES EN CIRCULACIÓN
2701	Bonos
2702	Obligaciones
2703	Otros títulos valores
2790	Prima o descuento en colocación de valores en circulación

**Tabla N° 39 Denominador**  
**Fuente: Boletines SEPS**

Liquidez de segunda línea:

Numerador: ( 11 - 1105) + (1201 - 2201) + (1202 + 1 30705 - 2102 - 2202)  
 + ( I 301 05 + 130110 + 130150 + 130155 +130205 + 130210) + (130305  
 + 130310 + 130350 + 130355 + 130405 + 130410) + (130115 + 130160 +  
 130215) + (130315 + 130360 + 130415) + (130505 + 130510 + 130515 +  
 130550 + 130555 + 130560 + 130605 + 130610 + 130615)

11	FONDOS DISPONIBLES
1105	Remesas en tránsito
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS
1201	Fondos interfinancieros vendidos
1202	Operaciones de reporto con instituciones financieras
1299	(Provisión para operaciones interfinancieras y de reporto)
13	INVERSIONES
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y SFPS
1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado o de entidades del sector público
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público
1307	De disponibilidad restringida
1399	(Provisión para inversiones)

**Tabla N° 40 Liquidez de segunda línea**  
**Fuente: Boletines SEPS**

Denominador: 2101 + (210305 + 210310) + 2105 + 23 + 24 + (2601 +  
 260205 + 260210 +260250 + 260255 + 260305 + 260310 + 260405 +  
 260410 + 260450 + 260455 + 260605 + 260610 + 260705 + 260710 +  
 269005 + 269010) + 27 + 2903 + (2103 - 210305 - 210310) + 2104 + (26 -  
 (260r + 260205 + 2602t0 + 260250 + 260255 +260305 +260310 +260405  
 +260410 +260450 +260455 +260605 + 260610 +260705 +260710  
 +269005 + 269010))

21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO
2101	Depósitos a la vista
2102	Operaciones de reporto
2103	Depósitos a plazo
2104	Depósitos de garantía
2105	Depósitos restringidos
22	OPERACIONES INTERFINANCIERAS
2201	Fondos interfinancieros comprados
2202	Operaciones de reporto con instituciones financieras
2203	Operaciones por confirmar
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS
2301	Cheques de gerencia
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar
2303	Recaudaciones para el sector público
2304	Valores en circulación y cupones por pagar
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN
2401	Dentro del plazo
2402	Después del plazo
25	CUENTAS POR PAGAR
2501	Intereses por pagar
2502	Comisiones por pagar
2503	Obligaciones patronales
2504	Retenciones
2505	Contribuciones, impuestos y multas
2506	Proveedores
2507	Obligaciones por compra de cartera
2508	Garantías crediticias subrogadas pendientes de recuperación
2510	Cuentas por pagar a establecimientos afiliados
2511	Provisiones para aceptaciones
2590	Cuentas por pagar varias
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS
2601	Sobregiros
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior
2604	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público
2607	Obligaciones con organismos multilaterales
2609	Obligaciones con entidades del sector público
2610	Obligaciones con el fondo de liquidez del sector financiero popular y solidario
2690	Otras obligaciones
27	VALORES EN CIRCULACIÓN
2701	Bonos
2702	Obligaciones
2703	Otros títulos valores
2790	Prima o descuento en colocación de valores en circulación

**Tabla N° 41 Denominador**  
**Fuente: Boletines SEPS**

### Anexo N° 3: Modelo de Encuesta

**ENCUESTA**  
**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**MAESTRÍA EN GESTIÓN FINANCIERA**  
**DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN**

<b>DIRIGIDO:</b> A los funcionarios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.
<b>OBJETIVO:</b> Obtener información acerca de proceso de concesión de créditos y liquidez
<b>MOTIVACIÓN:</b> Saludos cordiales, le invitamos a contestar con la mayor seriedad el siguiente cuestionario a fin de obtener información valiosa y confiable.

1) ¿Dentro del proceso de concesión de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., se han establecido criterios relacionados a los ingresos y egresos de los solicitantes de créditos?

Opciones	Frecuencia
Si	
No	

2) ¿Se han establecido políticas de crédito que disminuyan riesgos en la entidad?

Opciones	Frecuencia
Siempre	
En Ocasiones	
Casi Nunca	

3) ¿Indique que importancia tienen las siguientes actividades intervienen en el proceso de concesión de créditos?

Opciones	Frecuencia
Emisión Formularios de crédito	
Documentos de soporte	
Elaboración de Reportes de visita	
Informes de Avalúos	
Reportes de las carpetas de los clientes	

4) ¿Se ha establecido un proceso de propuesta financiera en la entidad, que facilite la concesión de créditos?

Opciones	Frecuencia
Si	
No	

5) ¿Conoce usted quienes conforman el comité de crédito de la entidad?

Opciones	FRECUENCIA			TOTAL
	Si	No	Desconozco	
Gerente				
Delegado 1 del Consejo de Administración				
Delegado 2 del Consejo de Administración				
Jefe de Crédito				
Asesor				

6) ¿Usted está al tanto del tipo de instrumento que utiliza la entidad en el proceso concesión de créditos?

Opciones	
Si	
No	
<b>TOTAL</b>	



7) ¿Previo al otorgamiento de crédito, la entidad verifica los datos del cliente para asegurar el capital colocado?

Opciones	Frecuencia
Si	
No	

8) ¿De los tipos de aspectos legales que intervienen en la recuperación de un crédito, cual considera que es el más importante?

Opciones	Frecuencia
Cobranza preventiva	
Cobranza Operativa	
Cobranza Extra Judicial	
Cobranza Judicial	

9) ¿La gestión de activos y pasivos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda, es la más adecuada?

Opciones	Frecuencia
Si	
No	
Talvez	

10) ¿La entidad ha reflejado un excesivo otorgamiento de crédito en los últimos años?

Opciones	Frecuencia
Si	
No	
Talvez	

11) ¿Se realiza en la entidad una gestión activa de activos y pasivos, para disminuir la maduración del activo de la entidad?

Opciones	Frecuencia
Si	
No	
Talvez	

12) ¿Se han presentado en la entidad variaciones en los recursos captados?

Opciones	Frecuencia
Siempre	
En ocasiones	
Casi Nunca	

13) ¿Se efectúan de forma permanente cálculos de fechas y montos del capital que va a necesitar la entidad para cubrir sus obligaciones?

Opciones	Frecuencia
Siempre	
En ocasiones	
Casi Nunca	

14) ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., posee recursos monetarios que se puedan colocar en activos financieros productivos?

Opciones	Frecuencia
Si	
No	
Talvez	

15) ¿Se ha analizado el índice de liquidez el último período en la Entidad?

Opciones	Frecuencia
Si	
No	
Desconozco	

16) ¿Se ha analizado en la entidad la proporción del patrimonio efectivo de la entidad frente a los activos inmovilizados?

Opciones	Frecuencia
Si	
No	
Desconozco	

¡Gracias por su colaboración!

## Anexo 4: Liquidez

### A. Riesgo de Liquidez estructural de balance:

Dentro del Riesgo de liquidez se deberá tomar en cuenta los siguientes parámetros:

Vencimiento estimado	Análisis de los prepagos	Renovación o no de los saldos a su vencimiento	Plan Financiero	Reprecio
<ul style="list-style-type: none"><li>• Se deberá efectuar una estimación del plazo a los cuales los saldos de las partidas sin vencimiento contractual vencerían.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Esto se debería analizar especialmente a la inversión crediticia y especialmente a los préstamos hipotecarios, donde existe la mayor tendencia a redimir préstamos de manera anticipada. La evolución de las tasas de interés puede considerarse como determinante en el incentivo que tiene el cliente de la cooperativa para prepagar sus préstamos</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Es evidente que no todos los saldos de depósitos se irán de la cooperativa al vencer, sino que puede estimarse un porcentaje de renovación de los depósitos.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Los bancos suelen presupuestar su balance, asumiendo crecimientos en las partidas de acuerdo a sus expectativas. Este crecimiento debe ser considerado en los modelos de riesgo de interés estructural.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Deberá considerarse la cadencia de depreciación de las partidas a tipo variable, que movimientos importantes en las tasas de interés de referencias puede implicar variaciones significativas en los saldos a recibir o pagar.</li></ul>

**Fuente:** (García A, 2013, pág. 128)

Fórmula para medir el riesgo de interés estructural:

### Riesgo de Liquidez estructural de balance

$$= \text{Ingresos}^{\text{financiero}} - \text{Gastos}^{\text{financiero}} \dots$$

### B. Riesgo de tesorería

Implica el análisis de entre los ingresos, cobros, pagos y gastos y se basará en las estimaciones cuando estos se produzcan:

Se deberá contemplar los siguientes aspectos para minimizar el riesgo de tesorería como:

- Deberá reflejar la situación real y actualizada de la entidad
- Deberá partir del conocimiento de la empresa y adaptarse a las necesidades de esta.

- Deberá recoger tanto los cobros como los pagos de un modo ordenado indicando para cada uno de ellos la información más relevante.
- Deberán detallar las posibles fuentes de financiación a las que podemos optar.
- Deberá servir para anticiparse a los pagos que tenemos pendientes.
- Debe estar actualizada con asiduidad, por ejemplo semanalmente, para permitir una correcta toma de decisiones.

Se deberán efectuar los siguientes procesos previsionales:

1) Confección del presupuesto de tesorería previsional anual	2) Confección de presupuestos de tesorería a medio plazo o de trabajo	3) Confección de las previsiones para los próximos 7 a 15 días
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Suele establecerse en formato mensual o trimestral, el objetivo es que en base a los presupuestos de explotación de inversiones o de movimiento de la explotación, ver si la financiación de la empresa está ajustada.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Para períodos trimestrales o semestrales cuyo objeto es el de concretar más certeramente las necesidades de financiación o colocación.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• En fechas de operación y de valor, cuentas de ahorro, con la finalidad de lograr un equilibrio entre cooperativas sin costes financieros añadidos, y buscando que la tesorería ociosa tienda a cero.</li> </ul>

**Fuente:** (Promove consultoría e información SLNE, 2012, pág. 29)

### C. Exceso de liquidez

Según (Promove consultoría e información SLNE, 2012, pág. 29), afirma que

mientras que el exceso de liquidez contempla:

- Coste de oportunidad de inversión de activos
- Erosión monetaria (inflación)
- Riesgo de tipo de interés.