



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

**Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Ingeniera
Financiera**

Tema:

**“Los procesos de créditos y la cartera vencida de las cooperativas de ahorro y
crédito del segmento 1 de la zona 3, en el año 2015”**

Autora: Riera Llivipuma, Mariana Isabel

Tutora: Eco. Ruíz Guajala, Mery Esperanza

Ambato-Ecuador

2017

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Eco. Ruíz Guajala Mery Esperanza., con cédula de identidad N° 110321681-6, en mi calidad de Tutora del Proyecto de Investigación sobre el tema: **“LOS PROCESOS DE CRÉDITOS Y LA CARTERA VENCIDA DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 1 DE LA ZONA 3, EN EL AÑO 2015.”**, desarrollado por Mariana Isabel Riera Llivipuma, de la Carrera de Ingeniería Financiera, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para la presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

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

Ambato, Agosto del 2017

TUTORA



.....

Eco. Ruíz Guajala Mery Esperanza
C.I.110321681-6

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Mariana Isabel Riera Llivipuma, con cédula de identidad N° 180426756-3 tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto investigativo, bajo el tema: **“LOS PROCESOS DE CRÉDITOS Y LA CARTERA VENCIDA DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 1 DE LA ZONA 3, EN EL AÑO 2015.”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto de Investigación.

Ambato, Agosto del 2017

AUTORA



Mariana Isabel Riera Llivipuma
C.I.180426756-3

CESIÓN DE DERECHOS

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este proyecto de investigación, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi proyecto de investigación, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autora.

Ambato, Agosto del 2017

AUTORA



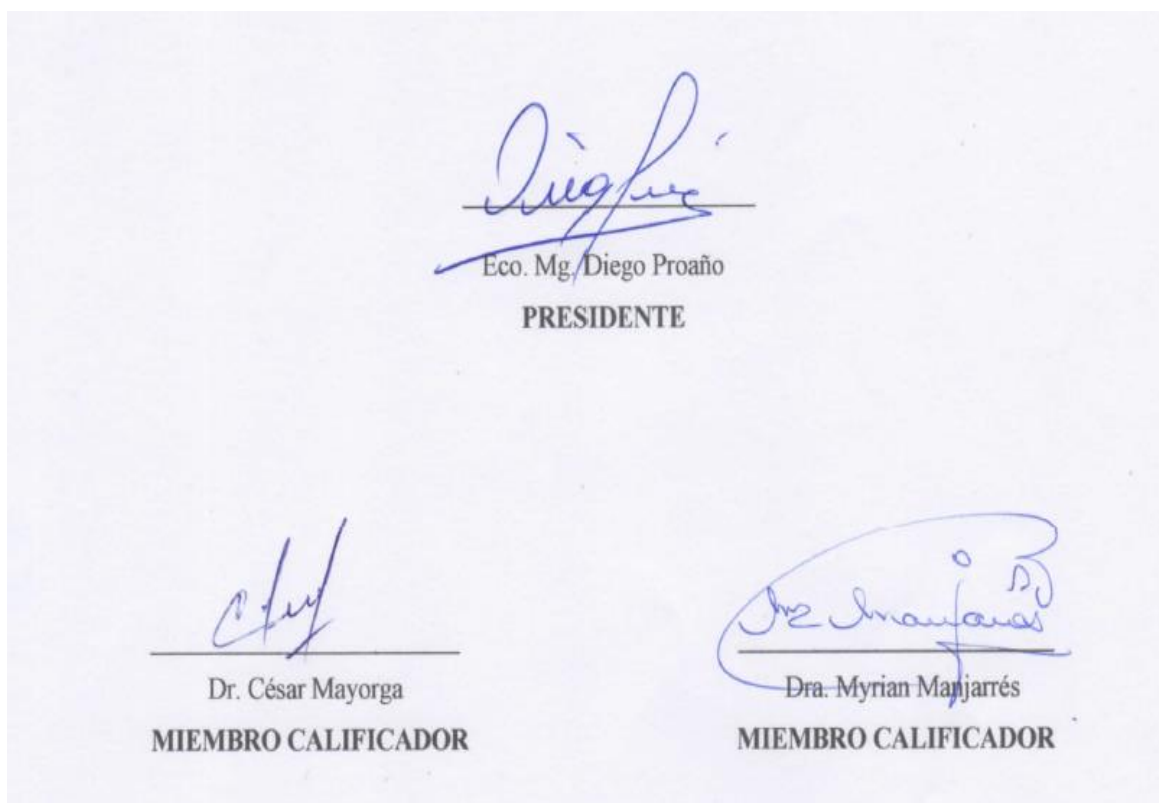
.....

Mariana Isabel Riera Llivipuma
C.I.180426756-3

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Proyecto de Investigación, sobre el tema: “**LOS PROCESOS DE CRÉDITOS Y LA CARTERA VENCIDA DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 1 DE LA ZONA 3, EN EL AÑO 2015**”, elaborado por Mariana Isabel Riera Llivipuma, estudiante de la Carrera de Ingeniería Financiera, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Agosto del 2017



DEDICATORIA

A Dios por darme sabiduría, salud, vida y fuerza para cumplir mis metas, a mi Madre Robertina Llivipuma y hermano Patricio Riera por haber estado conmigo a cada paso que doy, cuidándome y dándome fortaleza para continuar y no desmayar, a usted quien a lo largo de mi vida ha velado por mi bienestar y educación siendo mi soporte en todo momento y por no haberme soltado la mano en este caminar, a mi novio Diego Lutuala por ser mi apoyo y siempre confiar en mi para ustedes este triunfo los amo con mi vida entera.

Mariana Isabel Riera Ll.

AGRADECIMIENTO

A Dios, por bendecirme a lo largo de mi vida, a mi Madre por ser la mejor compañera y amiga, que jamás me ha dejado sola y por haber depositado toda su confianza en mí gracias mamita por ser el motor que le da sentido a mi vida, a mi hermano Patricio por saber comprenderme y apoyarme en todo momento, a mi novio por nunca dejarme sola y darme las fuerzas para seguir adelante. Gracias familia por haber sido el pilar fundamental durante esta lucha constante por conseguir mis metas.

Gracias Familia por ustedes soy lo que soy. A la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato y a sus docentes, por todas las enseñanzas y conocimientos adquiridos.

Mariana Isabel Riera Ll.

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

TEMA: “LOS PROCESOS DE CRÉDITOS Y LA CARTERA VENCIDA DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 1 DE LA ZONA 3, EN EL AÑO 2015”

AUTORA: Riera Llivipuma Mariana Isabel

TUTORA: Eco. Ruíz Guajala Mery Esperanza

FECHA: Agosto del 2017

RESUMEN EJECUTIVO

Durante los últimos años las actividades crediticias han venido desarrollándose en gran magnitud, es por ello que día tras día nacen nuevas cooperativas, todas con expectativas de atraer a los socios y clientes con nuevos productos financieros. Mismas que se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, las cuales son consideradas de suma importancia dentro de la economía del país. Sin embargo las cooperativas presentan un alto índice de cartera vencida por un inadecuado análisis en los procesos de crédito, generando una mala colocación de créditos, a pesar de que las entidades financieras cuentan con políticas crediticias no han sido los suficientes para contrarrestar el problema principal y disminuir la cartera vencida y la morosidad. La presente investigación se basó en la necesidad de analizar los procesos de crédito y la cartera vencida de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 de la Zona 3, en el año 2015 porque existe una deficiencia al momento de conceder un crédito llevando a no garantizar la recuperación del monto solicitado, ni cumpliendo con las políticas y procedimientos enmarcados en el manual de créditos, esto ayuda a detectar falencias en el proceso para así encontrar soluciones acertadas que le permitan extender el desarrollo organizacional. Por ello se propone un Scoring de Crédito que permitirá optimizar los procesos y procedimientos en la otorgación de créditos. Dicho modelo se ejecuta a través de las “5C” como es capacidad, capital, colateral, carácter y condiciones. Con este modelo los asesores de

crédito tienen una guía para conceder los créditos, cumpliendo así los parámetros y políticas establecidas por las cooperativas.

PALABRAS DESCRIPTORAS: CRÉDITOS, CARTERA VENCIDA, POLÍTICAS CREDITICIAS, MANUAL DE CRÉDITOS, MODELO DE SCORING DE CREDITO.

**TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO
FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDIT
CAREER OF FINANCIAL ENGINEERING**

TOPIC: "THE CREDIT PROCESSES AND THE EXPECTED PORTFOLIO OF THE SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVES OF SEGMENT 1 OF ZONE 3, IN THE YEAR 2015"

AUTHOR: Riera Llivipuma Mariana Isabel

TUTOR: Eco. Ruíz Guajala Mery Esperanza

DATE: August 2017

ABSTRACT

During the last few years credit activities have been developing in great magnitude, that is why day after day are born new cooperatives, all with expectations of attracting partners and customers with new financial products. Same as it is under the control of the Superintendence of Popular and Solidarity Economy, which are considered of utmost importance within the economy of the country. However, the cooperatives have a high portfolio index due to an inadequate analysis in credit processes, generating a poor placement of loans, although financial institutions have credit policies have not been sufficient to counter the main problem and Decrease the past due loan portfolio and delinquency. The present investigation was based on the need to analyze the credit processes and past due loans of the Savings and Credit Cooperatives of the Segment 1 of Zone 3, in the year 2015 because there is a deficiency in the moment of granting a credit leading to no Guaranteeing the recovery of the amount requested, or complying with the policies and procedures framed in the loan manual, this helps to detect shortcomings in the process in order to find the right solutions that allow it to extend the organizational development. Therefore, we propose a Credit Scoring that will allow us to optimize the processes and procedures in the granting of credits. This model is executed through the "5C" such as capacity, capital, collateral, character and conditions. With this model the credit counselors have a guide to grant the credits, thus fulfilling the parameters and policies established by the cooperatives.

KEYWORDS: CREDITS, EXPENSE PORTFOLIO, CREDIT POLICIES, CREDIT MANUAL, CREDIT SCORING MODEL.

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
PÁGINAS PRELIMINARES	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS.....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO.....	v
DEDICATORIA.....	vi
AGRADECIMIENTO.....	vii
RESUMEN EJECUTIVO.....	viii
ABSTRACT.....	x
ÍNDICE GENERAL.....	xii
ÍNDICE DE TABLAS.....	xvii
INTRODUCCIÓN.....	1
CAPÍTULO I.....	3
ANÁLISIS Y DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	3
1.1. TEMA DE INVESTIGACIÓN.....	3
1.2. DESCRIPCIÓN Y FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	3
1.2.1. Conceptualización.....	3
1.2.1.1. Contexto Macro.....	3
1.2.1.2. Contexto Meso.....	11
1.2.1.3. Contexto Micro.....	14
1.2.2. Análisis crítico.....	16

1.2.2.1 Relación Causa – Efecto	17
1.2.3. Prognosis	18
1.2.4. Formulación del Problema	19
1.2.4.1. Delimitación del objeto de investigación	19
1.3. JUSTIFICACIÓN.....	20
1.4. OBJETIVOS.....	21
1.4.1. Objetivo General	21
1.4.2. Objetivos Específico	21
CAPÍTULO II.....	22
MARCO TEÓRICO.....	22
2.1.ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS.....	22
2.2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA.....	29
2.6. LA VARIABLE INDEPENDIENTE: LOS PROCESOS DE CRÉDITO	36
2.6.1. Procesos de crédito.....	36
2.6.2. Riesgo de crédito.....	38
2.6.2.1. Tipos de riesgo	39
2.6.3. Políticas Crediticias.....	40
2.6.4. Créditos	40
2.6.4.2. Concesión de crédito.....	44
2.7. LA VARIABLE DEPENDIENTE: LA CARTERA VENCIDA.....	46
2.7.1. Cartera de crédito	46
2.7.2. Tipos de cartera	46
2.7.2.3. Cartera vencida.....	48
2.7.3. Control de cartera.....	49
2.7.4.Reportes de cuentas por cobrar	49
2.7.5. Cuentas Por Cobrar	50
2.7.6. Indicador Financiero	50

2.7.7.Indicadores de la cartera de crédito.....	51
2.7.8. Gestión Financiera	52
2.7.8.3. Estados Financieros.....	54
2.8. PREGUNTAS DIRECTRICES	55
2.9. HIPÓTESIS.....	55
2.9.1. SEÑALAMIENTO DE VARIABLES.....	55
CAPÍTULO III.....	55
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....	55
3.1. MODALIDAD	56
3.1.1. Modalidad básica de la investigación	56
3.1.1.2. Investigación de campo.....	56
3.1.1.2. Investigación Bibliográfica – Documental.....	56
3.1.2. Enfoque de la investigación	57
3.1.3. Nivel de la Investigación.....	57
3.1.3.1.Investigación exploratoria.....	57
3.1.3.2.Investigación descriptiva.....	57
3.1.3.3. Investigación explicativa.....	58
3.1.3.4. Investigación correlacional	58
3.2 POBLACIÓN Y MUESTRA.....	58
3.2.1. La Población.....	58
3.2.2. Muestra.....	59
3.3. Unidad de investigación.....	59
3.4.OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES.....	60
3.4.2. Variable Independiente: Los Procesos de crédito	62
3.4.3. Variable Dependiente: Cartera Vencida.....	65
3.5. DESCRIPCIÓN DETALLADA DEL TRATAMIENTO DE LA INFORMACIÓN DE FUENTES PRIMARIAS Y SECUNDARIAS	69

3.5.1. Información de Fuentes primarias y secundarias	69
3.5.1.1. Fuentes Primarias	69
3.5.1.2. Fuentes Secundarias	69
3.5.2.3. Plan de procesamiento de la información	69
CAPÍTULO IV	70
RESULTADOS	70
4.1. ANÁLISIS DE RESULTADOS	70
4.2. Resultados de la Variable Independiente: Procesos de Créditos	70
4.3 Resultados de la Variable Dependiente: Cartera vencida	84
4.3.2. Indicadores Financieros de la Cartera de Créditos.....	95
4.4. LIMITACIÓN DEL ESTUDIO	122
4.5. VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS	122
4.5.1. Combinación de Frecuencias	122
4.5.2. Planteamiento de la hipótesis	123
4.5.3. Modelo Lógico	124
4.5.4. Modelo Matemático	124
4.5.5. Modelo Estadístico.....	124
4.5.6. Regla de decisión	124
4.5.7. Cálculo de t de Student	124
4.5.8. Decisión.....	125
4.7. RECOMENDACIONES.....	128
4.8 PROPUESTA.....	129
4.8.1. Título.....	130
4.8.2. Objetivo de la Propuesta	130
4.9. Desarrollo de la propuesta de solución	131
4.9.1. Antecedentes de la propuesta	131
4.9.2. Justificación.....	131

4.9.3. Metodología de la propuesta de solución.....	131
4.9.4. Metodología a usarse en el Scoring de Crédito.....	136
4.9.4.2. Categorías y Calificación del Sujeto de Crédito	136
4.9.4.4. Definición de las 5 “C”	137
4.9.7. Límites de Niveles de Riesgo.....	140
4.9.8.1. Requisitos para el Scoring De Crédito	140
4.9.8.2. Requisitos para la Evaluación del Crédito	141
5. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	145
6. ANEXOS.....	153
Anexo N°1: Encuesta	153
Anexo N° 2: Estado de Situación.....	159
Anexo N° 3: Estado de Pérdidas y Ganancias	174
Anexo N° 4: Composición de la cartera de créditos por vencimientos y líneas de negocio	178
Anexo N° 5: Composición de la cartera de créditos por vencimientos y líneas de negocio (%).....	181
Anexo N° 6: Indicadores financieros	184

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla 1 Cartera de Crédito del Sistema Financiero Popular y Solidario	8
Tabla 2 Evolución de depósitos del Sistema Financiero, 2011-2015 (millones de dólares).....	9
Tabla 3. COAC: Segmentos de la provincia de Tungurahua	11
Tabla 4. COAC por Cantón y Segmentos en la Provincia de Tungurahua	12
Tabla 5 Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1	14
Tabla 6 Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1, Zona 3 (en miles de dólares).....	15
Tabla 7. Población de personas	59
Tabla 8. Análisis de la Cartera Bruta (en miles de dólares).....	97
Tabla 9. Análisis de la Cartera Neta (en miles de dólares)	97
Tabla 10. Análisis de la Cartera Improductiva (en miles de dólares)	98
Tabla 11. Resumen de los Indicadores Financieros (en miles de dólares).....	101
Tabla 12. Provisión para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos con morosidad >12 meses	104
Tabla 13 Provisión para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos con morosidad <12 meses	106
Tabla 14. Préstamos netos / total activos	107
Tabla 15. Préstamos netos / total activos	108
Tabla 16 Inversiones financiera / total activo	110
Tabla 17 Depósitos de ahorros / total de activos.....	111
Tabla 18 Crédito externos / total activos.....	112
Tabla 19 Aportaciones de socios / total de activos	113
Tabla 20 Capital institucional / total de activos	115
Tabla 21 Total de morosidad de préstamos/ cartera de préstamos bruta	116
Tabla 22 Total de morosidad de préstamos/ cartera de préstamos bruta	117
Tabla 23 Activos improductivos / total de activos.....	117
Tabla 24 (Inversiones líquidas + activos líquidos – cuentas por pagar a corto plazo) / depósitos de ahorros.....	119
Tabla 25 Activos líquidos improductivos / total activo	120
Tabla 26. Verificación de la hipótesis variable independiente	123
Tabla 27. Verificación de la hipótesis variable dependiente.....	123
Tabla 28. Información Socio Demográfico.....	132
Tabla 29. Información Laboral	133
Tabla 30. Información Económica.....	134
Tabla 31. Categorías de Riesgo.....	136
Tabla 32. Ponderación de Puntajes	139
Tabla 33. Límites de Nivel de Riesgo	140
Tabla 34. Datos de una Solicitud de Crédito.....	141
Tabla 35.Cálculo del Scoring de Crédito	143

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINA
Gráfico 1. Cooperativas de la Economía Popular y Solidaria.....	6
Gráfico 2. Segmentación de los activos de las Cooperativas.....	7
Gráfico 3. Evolución de los Principales Rubros	7
Gráfico 4 Evolución de la cartera por vencer y cartera vencida del Sistema Financiero, 2011-2015 (millones de dólares).....	9
Gráfico 5. Cooperativas de Ahorro y Crédito ubicación por Cantones de la provincia de Tungurahua.....	12
Gráfico 6. Árbol de problemas sobre la inadecuada colocación de créditos	16
Gráfico 7. Categorías Fundamentales	33
Gráfico 8. Constelación de ideas Variable Independiente: Procesos de crédito	34
Gráfico 9. Constelación de ideas Variable Dependiente: Cartera Vencida	35
Gráfico 10 Nivel del Riesgo.....	38
Gráfico 11 Días de Morosidad	51
Gráfico 12. Procesos de crédito	70
Gráfico 13. Políticas Internas de las Cooperativas.....	71
Gráfico 14. Análisis de riesgo de los socios	72
Gráfico 15. Condiciones de crédito.....	72
Gráfico 16. Plazo de un pago	73
Gráfico 17. Montos más frecuentes	73
Gráfico 18. Verificación de la información del socio	74
Gráfico 19. Plazo según el tipo de crédito	75
Gráfico 20. El monto es aprobado por la comisión de crédito.....	75
Gráfico 21. El monto es entregado acorde a las garantías presentadas.....	76
Gráfico 22. Validación de la información de la solicitud	77
Gráfico 23. Central de riesgos y/o otros Buros de créditos.....	77
Gráfico 24. Políticas crediticias	78
Gráfico 25. Políticas de cobranza.....	79
Gráfico 26. Comité de crédito.....	79
Gráfico 27. Monitorear al deudor.....	80
Gráfico 28. Valores vencidos mayores a 30 días	81
Gráfico 29. Créditos vencidos y en mora.....	81
Gráfico 30. Solicitud de crédito	82
Gráfico 31. Indagación previa al socio	83
Gráfico 32. Incremento en la Solvencia.....	83
Gráfico 33. Cuentas por cobrar a los socios.....	84
Gráfico 34. Disminución de la cartera vencida.....	85
Gráfico 35. Riesgo de cartera.....	85
Gráfico 36. Notificaciones vencimiento de un pago	86
Gráfico 37. Recuperación de la cartera	87
Gráfico 38. Crédito de consumo	87

Gráfico 39. Crédito Comercial	88
Gráfico 40. Crédito Vivienda	89
Gráfico 41. Microcrédito.....	89
Gráfico 42. Llamadas a los socios.....	90
Gráfico 43. Visitas a los socios	91
Gráfico 44. Notificaciones a los socios y garantes	91
Gráfico 45. Análisis financiero	92
Gráfico 46. Estrategias para reducir la morosidad	93
Gráfico 47. Auditoría financiera	94
Gráfico 48. Mora superior a 365 días.....	94
Gráfico 49. Cartera improductiva	95
Gráfico 50. Análisis de Morosidad	96
Gráfico 51. Ingresos Permanentes.....	99
Gráfico 52. Rentabilidad	100
Gráfico 53. Control de los gastos	100
Gráfico 54. Provisión para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos con morosidad >12 meses.....	105
Gráfico 55 Provisión para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos con morosidad < 12 meses.....	107
Gráfico 56 Préstamos netos / total activos	108
Gráfico 57 Préstamos netos / total activos	109
Gráfico 58 Inversiones financiera / total activo	111
Gráfico 59 Depósitos de ahorros / total de activos	112
Gráfico 60 Crédito externos / total activos	113
Gráfico 61 Aportaciones de socios / total de activos	114
Gráfico 62 Capital institucional / total de activos.....	115
Gráfico 63 Activos improductivos / total de activos.....	118
Gráfico 64 (Inversiones líquidas + activos líquidos – cuentas por pagar a corto plazo) / depósitos de ahorros.....	120
Gráfico 65 Activos líquidos improductivos / total activo	121

INTRODUCCIÓN

En la actualidad el sistema financiero es fundamental dentro de la economía de nuestro país, esto debido a que cada día las compañías se tornan más competitivas y exigentes en el mercado, por tanto las empresas se apoyan en entidades financieras para la obtención de capital, lo cual ha permitido la expansión y el surgimiento de nuevas instituciones en el país.

Hoy por hoy el Ecuador cuenta con un sistema económico social y solidario, está conformado por varios tipos de entidades financieras, privadas y públicas, dentro de ello se encuentra el sector cooperativista, el cual ha tenido una evolución en los últimos años, convirtiéndose en uno de los pioneros en cuanto a la otorgación de créditos y se han planteado como objetivo fundamental trabajar en beneficio de sus socios y clientes para satisfacer sus necesidades financieras suministrando facilidades para poder acceder a un crédito.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, zona 3., presenta un problema sobre la inadecuada colocación de créditos generando una cartera vencida alta en el año 2015 pues si este índice tiende a subir cada año se convertiría en una amenaza para la cooperativa la misma que en un lapso de tiempo se convierte en morosidad generadas por las garantías de los socios que no avalan la totalidad del pago de la deuda, por tal motivo el riesgo de que aumente este índice en las instituciones financieras siempre está latente. Por lo que ha dado origen al tema de investigación sobre “Los Procesos de Crédito y la cartera vencida de la Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, zona 3 en el año 2015”, por lo que el desarrollo de la Investigación se compone de cuatro capítulos detallados a continuación:

El **Capítulo I:** Da origen al tema de investigación en el cual se realizó el análisis de contextualización (macro meso y micro), y se planteó el árbol de problemas conociendo su principal causa los procesos de créditos que tiene como efecto la disminución de la cartera vencida así se dio paso a la justificación y a los objetivos general y específicos.

El **Capítulo II:** Se desarrolla el marco teórico donde se respalda la investigación en el que se detallan los antecedentes investigativos y se cita las referencias de los autores con sus teorías y conceptos, la conceptualización de las variables y finalmente se plantea las preguntas directrices y la formulación de la hipótesis el cual va a ser comprobada la factibilidad de la investigación.

El **Capítulo III:** Se desarrolla las diferentes modalidades de campo y bibliográfica-documental y tipos de investigación; se detalla cual es la población y muestra con la que se va a trabajar la cual brindará la información necesaria para conocer las falencias de las entidades financieras, la Operacionalización de las variables y en la cual se detalla toda la información encontrada en fuentes primarias y secundarias

El **Capítulo IV:** Consiste en el proceso de recolección de datos a través de la encuesta, el cual responde a varias interrogantes que son importantes para la investigación y el análisis de los estados financieros a través de indicadores, para presentar estos resultados se realizó gráficos y tablas con su respectivo análisis e interpretaciones asimismo se procede a desarrollar la verificación de la hipótesis cual se aplicó el método estadístico de la t- student, se indicaron las limitaciones de estudio y se presentó finalmente las conclusiones y recomendaciones.

CAPÍTULO I

ANÁLISIS Y DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. TEMA DE INVESTIGACIÓN

“Los procesos de créditos y la Cartera vencida de las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la zona 3, en el año 2015.”

1.2. DESCRIPCIÓN Y FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

1.2.1. Conceptualización

1.2.1.1. Contexto Macro

Hace muchas décadas en diferentes países de América Latina se han manifestado crisis económicas difíciles, con efectos perpetuos en los gobiernos, los mercados monetarios mostraron una inestabilidad y los peligros de insolvencia se extendieron.

Ecuador es el segundo país donde más han crecido las instituciones financieras, debido a la crisis financiera del año 1999 provocada por la deuda externa, las guerras con el Perú y la crisis financiera internacional. Las cooperativas se vieron afectadas en menor proporción que los bancos, pero algunas al contrario aumentaron la participación en el mercado, sobresaliendo a sus competidores (Superintendencia de Economía Popular y Solidario, 2015).

Asimismo Espinosa (2000, Pág. 6) menciona que “la crisis en el Ecuador inició en marzo de 1999 durante el gobierno del entonces presidente Jamil Mahuad (1998-2000) determinando el congelamiento de los depósitos de millares de clientes de entidades financieras que más tarde desaparecieron.”

La crisis bancaria en el Ecuador se produjo por algunas causas como (Espinosa, 2000, Pág. 1):

- Desestatificación de la Ley Bancaria.

- Deuda externa
- Precio del barril de petróleo
- Catástrofes climáticos y naturales
- Crisis financiera internacional
- La deuda pública excesivamente alta.
- La devaluación del Sucre respecto al dólar.
- Desequilibrio político
- Entre otros

La crisis bancaria dejó consecuencias fatales como: Mayor desempleo, pobreza, necesidad, muertes, suicidios y un porcentaje alto de migración, ocasionando pérdidas económicas de \$ 8000 millones. Se perdió hasta la moneda, en enero del 2000 adoptándose la dolarización, equivalente a 25.000 sucres por dólar. Asimismo los congelamientos de depósitos afectaron gravemente a las personas que tenían ahorros quienes recuperaron sólo una quinta parte (Espinosa, 2000, Pág. 2).

Las autoridades anunciaron el feriado bancario que debía durar 24 horas pero que se amplió al punto de que los ecuatorianos tenían congelados sus ahorros con efectos que perduran hasta la actualidad. El régimen congeló \$ 1.840 millones de dólares del sistema bancario privado \$ 681,1 millones de la banca offshore y cerca de 145 millones de entidades financieras, cooperativas y mutualistas. En ese período, el Estado intervino 33 entidades bancarias, como La Previsora, Pacífico, y el Popular entre otros. Años anteriores la situación bancaria del país venía deteriorándose bancos grandes como Filanbanco y el Progreso entraron en crisis, cerrando más tarde, especialmente por malos manejos y a créditos vinculados a sociedades de los mismos grupos, miles de clientes exigían sus depósitos en medio de una conmoción social (Espinosa, 2000, Pág. 3).

La crisis bancaria y el dinero gastado para salvaguardar los bancos, dio como efecto una crisis económica que hasta la actualidad impacta y que ha sido dificultoso de superar (Espinosa, 2000, Pág. 2).

La crisis bancaria agravó la crisis económica, por el desmoronamiento del sector, varias personas perdieron su dinero. Por estas razones nace la idea de desarrollar un plan

estratégico para mejorar la imagen de las Cooperativas y optimizar la captación de dinero (Espinosa, 2000, Pág. 4).

La cooperación en el Ecuador tiene una tradición histórica, esto surgió en las épocas pre coloniales, cuando se estableció como un elemento significativo en el sector financiero para el progreso organizacional y cultural de su población (Da Ros, 2007, pág. 251).

Debido al nuevo entorno las cooperativas de ahorro y crédito crecieron significativamente con la captación de dinero y ofreciendo nuevos productos que ayudaron a muchas personas que no podían acceder a un crédito en la banca, así solucionando de manera inmediata los problemas de los usuarios, como consecuencia estas instituciones financieras se volvieron numerosas manteniendo un crecimiento anual del casi 17% frente a la banca privada con un 6% (Líderes, 2015).

La ventaja de las cooperativas es que los socios pueden acceder a un crédito de manera directa y rápida con los diferentes productos que ofrecen y sus trámites son más ágiles frente a otras instituciones financieras.

Por lo tanto, estas instituciones financieras tienen el riesgo de tener una cartera vencida y un alto índice de morosidad debido a las facilidades con que un socio obtiene un crédito, las cooperativas no toman en cuenta las garantías que abalicen la deuda, de esta manera uno de los factores imprescindibles en una cooperativa es el proceso de crédito, pues le permiten a las instituciones conocer la capacidad de recuperar el dinero entregado a una cierta tasa de interés, de esta manera se busca la estabilidad financiera mediante la eficiencia y calidad de los recursos económicos, por ello el proceso de crédito se ha convertido en un elemento importante para las cooperativas del Ecuador, pues de esto depende la recuperación de la cartera, concedido a sus socios y resolver posibles problemas futuros. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2015).

Las cooperativas de la economía popular y solidaria cuenta con un total de 18.141 entidades desde lo cual el 947 pertenecen a las cooperativistas del sector financiero, 2.315 a cooperativas del sector real y las Asociaciones con 2.879, como indica el gráfico 1 (Telégrafo, 2013).

Gráfico 1. Cooperativas de la Economía Popular y Solidaria

	Número	Supervisadas
Asociaciones	2.879	SI
Cooperativas del Sector Real	2.315	SI
Cooperativas del Sector Financiero	947	SI
Cajas y Bancos Comunales	12.000	NO
Total General	18.141	

Fuente: El Telégrafo (2013)

Según el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) menciona. En el artículo 447 de Capital social y segmentación:

Capital social y segmentación. El capital social de las cooperativas de ahorro y crédito será determinado mediante regulación por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Las cooperativas se ubicarán en los segmentos que la Junta determine. El segmento con mayores activos del sector financiero popular y solidario se define como segmento 1 e incluirá a las entidades con un nivel de activos superior a USD 80000.000,00 (ochenta millones de dólares de los Estados Unidos de América.) Dicho monto será actualizado anualmente por la Junta aplicando la variación del índice de precios al consumidor. (pág. 127)

Según la Junta de Regulación Monetaria y Financiera (2015, Pág. 1) menciona que “mediante la Resolución No. 038-2015-F en su artículo 1 indica que las entidades del sector Financiero popular y solidario de acuerdo al segmento y a sus activos se ubicarán en las siguientes segmentos como indica el gráfico 2.”

El segmento 1 tiene activos mayores a \$ 80.000.000,00, el segmento 2 por activos mayores a 20.000.000,00 hasta 80.000.000,00, el segmento 3 por activos mayores a 5.000.000,00 hasta 20.000.000,00, el segmento 4 por activos mayores a 1.000.000,00 hasta 5.000.000,00, y el segmento 5 con menores activos de hasta 1.000.000,00 como son las Cajas de ahorro, bancos comunales y cajas comunales.

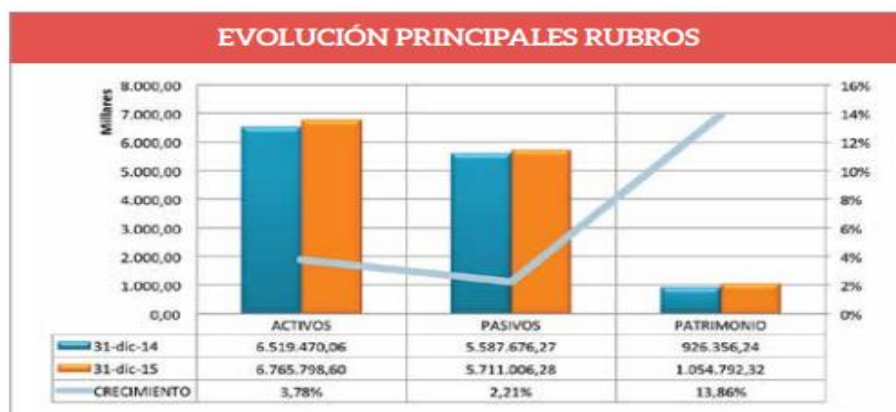
Gráfico 2. Segmentación de los activos de las Cooperativas

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

Fuente: Junta De Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015)

Según Financoop Caja Central (2015, Pág. 17) las cooperativas del segmento 1 representan el 80% de los activos. El régimen de las Cooperativas de ahorro y crédito sin tomar en cuenta a la Caja Central FINANCOOP presenta en el periodo 2014-2015 un crecimiento del 3.78%. Asimismo el total de activos alcanzó un saldo de USD 6.766 millones de dólares. Los pasivos alcanzaron un importe de USD 5.711 millones con un crecimiento frente al año anterior del 3.65% y el Patrimonio con un total de USD 1.054 millones con un incremento anual del 14.54%.

Gráfico 3. Evolución de los Principales Rubros



Fuente: SEPS

En el boletín financiero comparativo del segmento 1, 2, 3, 4 y 5, corte al 30 de junio de 2015, indica que las cooperativas de ahorro y crédito alcanzaron los \$6.193.965.554,98 millones de dólares, teniendo en cartera por vencer \$6.039.880.691,16, en cartera de crédito que no devenga intereses de \$289.438.938,16 y una cartera vencida de \$213.686.703,26, con un riesgo de las operaciones del Sistema Financiero Popular y

Solidario del 8%, para afrontar perdidas futuras de incobrabilidad se tiene en provisiones un total de 69% del riesgo de crédito así demostrando un perdida de provisiones del 31% para obtener el 100% de cobertura para enfrentar el riesgo de crédito. (Superintendencia de Economía Popular y Solidario, 2015, pág. 3).

Tabla 1 Cartera de Crédito del Sistema Financiero Popular y Solidario

Descripción	Total SEPS
Cartera de créditos	\$ 6.193.965.554,98
Cartera por vencer	\$ 6.039.880.691,16
Cartera de crédito no devenga intereses	\$ 289.438.938,16
Cartera vencida	\$ 213.686.703,26
Provisiones para créditos incobrables	\$ (349.040.777,60)
Índice de morosidad	8%
Porcentaje de cobertura del riesgo de crédito	69%
Porcentaje deficiencia de cobertura del riesgo de crédito	31%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2015)

Elaborado: Isabel Riera (2016)

El sistema financiero tiene un total de cartera por vencer de 27.440 en el año 2015, esto representa la mayor parte los bancos privados con una cartera por vencer de 18.086, seguido de las cooperativas con 4.137, y con una cartera por vencer menor las mutualistas con 414 millones. La cartera vencida más significativa es de los bancos privados con 687 millones en el 2015, seguido de la banca pública con \$ 280 millones, las cooperativas de ahorro y crédito con \$ 231 millones y las mutualistas con \$ 26 millones menor a de las demás del sistema financiero, dando un total de \$ 1.305, como indica la tabla .

Gráfico 4 Evolución de la cartera por vencer y cartera vencida del Sistema Financiero, 2011-2015 (millones de dólares)

Institución	2011	2012	2013	2014	2015
Cartera por vencer					
Bancos	13.371	15.333	16.810	19.087	18.086
Cooperativas	2.476	3.000	3.376	3.847	4.137
Mutualistas	331	338	405	431	414
Sociedades Financieras	1.093	1.185	1.334	1.345	1.277
Banca Publica	2.881	3.118	3.347	3.559	3.526
Total Cartera por Vencer	20.152	22.973	25.271	28.268	27.440
Cartera Vencida					
Bancos	306	442	448	565	687
Cooperativas	77	125	180	204	231
Mutualistas	9	11	12	13	26
Sociedades Financieras	49	65	77	62	80
Banca Publica	113	252	270	267	280
Total Cartera Vencida	555	895	987	1.112	1.305

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2015)

Elaborado: Isabel Riera (2016)

En el 2015 fue un año duro para las Cooperativas de ahorro y crédito, sector bancario, mutualistas y sociedades financieras, los bancos privados representan el 72% de los depósitos y las cooperativas con un porcentaje menor del 13%. Sin embargo en el año 2014 el crecimiento de los depósitos disminuyó, como indica tabla 11 (Saltos, 2016, Pág. 17).

Tabla 2 Evolución de depósitos del Sistema Financiero, 2011-2015 (millones de dólares)

Institución	2011	2012	2013	2014	2015	%
Bancos	19.033	22.464	24.909	27.597	24.414	72%
Cooperativas	2.424	2.919	3.544	4.176	4.307	13%
Mutualistas	434	480	538	600	571	2%
Sociedades Financieras	728	830	954	992	968	3%

Banca Publica	2.283	3.634	4.232	4.062	3.515	10%
Total Sistema Financiero	24.902	30.326	34.178	37.426	33.775	100%

Fuente: Elaboración propia con información la Superintendencia de Bancos y Seguros y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2015)

Elaborado: Isabel Riera (2016)

El sistema financiero es uno de los sectores con un crecimiento significativo en la economía que facilita el abasto de servicios de pagos, ahorro, crédito, igualmente de diversificar el riesgo proveniente de distinto tipo de actividades a todos los segmentos de la economía. Las organismos financiera como mutualista, bancos, sociedades financieras, y cooperativas brindan un servicio de abastecimiento a quien lo necesite como personas naturales o personas jurídicas. Este servicio es brindado a través de una cantidad de dinero, bonos, ahorro, tarjetas de crédito, depósitos a plazo fijo y de financiamientos (Villota, 2013, Pág. 25).

1.2.1.2. Contexto Meso

La provincia de Tungurahua es la tercera con mayor Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador, debido al movimiento económico y comercial, hacen que las instituciones financieras proliferen, esto empezó a partir de la crisis bancaria de 1999 donde apenas tenía 16 cooperativas (La Hora , 2011).

Según la lista de Organizaciones Supervisadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, la provincia de Tungurahua al 29 de junio de 2015, existen 160 cooperativas de ahorro y crédito distribuidas en los diferentes segmentos (Superintendencia de Economía Popular y Solidario, 2015, pág. 1).

Tabla 3. COAC: Segmentos de la provincia de Tungurahua

Segmento	COAC en Tungurahua
Segmento 1	5
Segmento 2	5
Segmento 3	9
Segmento 4	37
Segmento 5	104
TOTAL	160

Fuente: la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2015)

Elaborado: Isabel Riera (2016)

Como se puede observar la mayor parte de Cooperativas de la Provincia de Tungurahua se encuentran ubicadas 104 cooperativas en el segmento 5, seguido del segmento 4 con 37 cooperativas, el segmento 3 con 9, el segmento 2 con 5 y el segmento 1 con 5 cooperativas.

Las entidades de ahorro y crédito situadas en la provincia de Tungurahua tienen su matriz en los diferentes Cantones, distribuidas por segmentos como indica la tabla 3:

Tabla 4. COAC por Cantón y Segmentos en la Provincia de Tungurahua

Cantón	Segmentos						% Participación
	1	2	3	4	5	Total	
Ambato	5	5	8	28	82	128	80,00%
Baños de Agua Santa					1	1	0,63%
Patate					1	1	0,63%
Quero				1	1	2	1,25%
San Pedro de Pelileo			1	6	11	18	11,25%
Santiago de Pillaro				1	6	7	4,37%
Tisaleo				1	2	3	1,87%
TOTAL	5	5	9	37	104	160	100,00%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2015)

Elaborado: Isabel Riera (2016)

En cuanto a la tabla, las cooperativas de ahorro y crédito de la provincia de Tungurahua, se establece que la mayor parte de cooperativas de esta provincia, tienen su oficina matriz ubicada en la ciudad de Ambato representando el 80%, seguida de San Pedro de Pelileo con el 11,25%, Santiago de Pillaro el 4,37%, y los demás cantones menos del 3%.

En el cantón Ambato existen 128 Cooperativas, 18 en Pelileo, 7 en Pillaro, 7 en Quero, 2 en Tisaleo, 3 en Patate, 1 y en Baños de agua Santa, 1.

Gráfico 5. Cooperativas de Ahorro y Crédito ubicación por Cantones de la provincia de Tungurahua



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2015)

Elaborado: Isabel Riera (2016)

Las primeras cooperativas se crearon con el propósito de ofrecer oportunidades al sector bajo - medio brindándoles garantías en sus créditos y a través de ello oportunidades de crecer.

La provincia de Tungurahua, cuenta con una extensa red de Cooperativas de Ahorro y Crédito, especialmente indígenas, que promueven el progreso de sus socios, no se conoce con precisión hasta dónde pueden alcanzar su desarrollo ni como mejoraran pero si se puede decir que ayudan a la solución de problemas actuales de liquidez, porque han mejorado el desarrollo territorial; pero la excesiva creación de nuevas cooperativas, quizás a futuro pueden generar problemas tanto a sus socios y como a las aportaciones de los mismos (La Hora , 2011).

La mayor parte de las cooperativas son dirigidas por grupos indígenas de las parroquias como Juan Benigno Vela y Pilahuín, quienes tuvieron la visión de emprender en el campo financiero como una forma de ayuda a sus comunidades, desde entonces surgieron muchas cooperativas y corporaciones con el mismo propósito pero la mayoría de ellas sin experiencia en el manejo financiero y con escasos recursos, induciendo a una competencia muy estrecha con otras instituciones que tienen mayor presencia en el mercado financiero. Entre los pioneros está Mushuc Runa que fue fundada en el año 1997 pero se posesiono en el mercado después de la crisis bancaria (Many, 2012, Pág. 42).

1.2.1.3. Contexto Micro

Las cooperativas de ahorro y crédito se encuentran divididas en 5 segmentos de acuerdo a su ubicación geográfica y tamaño, la presente investigación se realizará al segmento 1 de la zona 3 de la provincia de Tungurahua cantón Ambato que está dentro de la zona 3, son 5 las instituciones pertenecen al segmento 1 a continuación, se presenta las cooperativas de ahorro y crédito a estudio.

Tabla 5 Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1

N°	Nombre	Provincia	Cantón	Dirección
1	Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus	Tungurahua	Ambato	Lalama entre Sucre y Bolívar
2	Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	Tungurahua	Ambato	Sucre y Quito esquina, Sucre S/n
3	Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa	Tungurahua	Ambato	Av. Juan Benigno Vela s/n entre Montalvo y Cevallos
4	Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato	Tungurahua	Ambato	Montalvo, entre bolívar y Rocafuerte, Edif. de las Cámaras
5	Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco	Tungurahua	Ambato	Calle Montalvo

Fuente: Cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 zona 3.

Elaborado: Isabel Riera (2016)

El desarrollo del sector cooperativista ha sido evidente, si recorremos la avenida 12 de Noviembre de la ciudad Ambato es notable el crecimiento de las cooperativas y corporaciones de desarrollo. En los últimos años las cooperativas son conformadas por grupos indígenas que han tenido un crecimiento notable, como es el caso de la cooperativa Mushuc Runa calificada como la primera más grande del país ya que forma parte del segmento 1, dichas entidades cuentan con sucursales en diferentes provincias generando fuentes de empleo y ratificando su solidez a la sociedad.

Sin embargo su principal problema es la cartera vencida por la deficiencia en los procesos de crédito que se realiza al momento de otorgar un crédito y por tal motivo puede provocar que exista disminución en la liquidez del sector repercutiendo en el crecimiento económico del país al ser parte la Economía Popular y Solidaria uno de los pilares fundamentales. De la misma manera los reducidos ingresos de los habitantes que tienen créditos llevan al incumplimiento de los pagos pues bien se tiene una economía inestable en los últimos tiempos a causa de las afectaciones es el desempleo lo cual es una variable no controlable.

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria mediante su boletín financiero del segmento 1, Corte al 31 de Diciembre de 2015, indica que la institución con mayores activos del segmento 1, zona 3 es la cooperativa San Francisco con 269.620,18 en activos, y con un pasivo de 225.424,77 y la Cámara de comercio de Ambato con un activo menor de 117.176,36, y con un pasivo de 102.590,95. El patrimonio mal alto es de la cooperativa San Francisco con 44.195,41 y un patrimonio menor la cooperativa Cámara de comercio de Ambato con 14.585,40.

Tabla 6 Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1, Zona 3 (en miles de dólares)

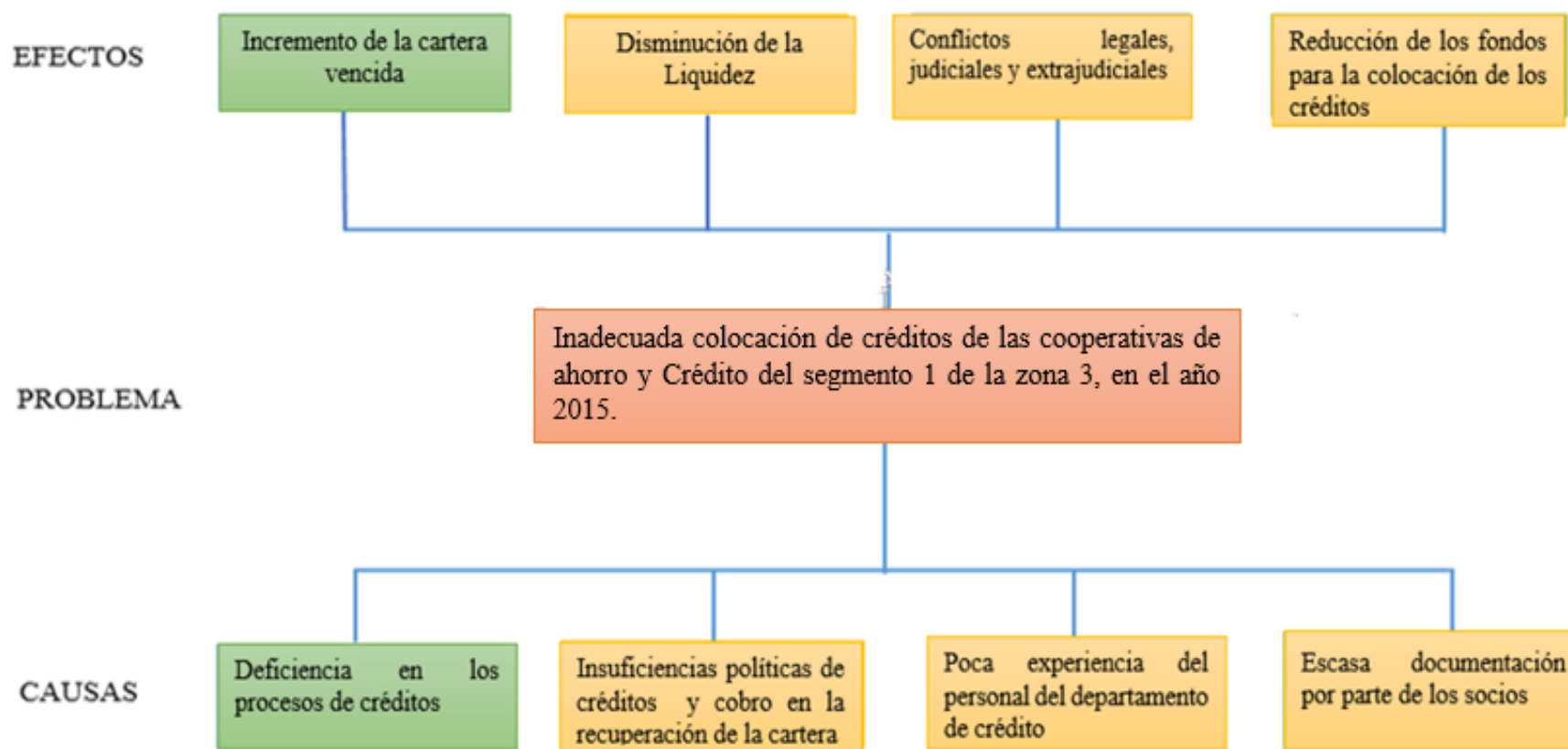
	Oscus	San Francisco	Mushuc Runa	El Sagrario	Cámara de Comercio de Ambato
Activo	266.570,67	269.620,18	162.248,47	129.067,45	117.176,36
Pasivo	231.999,13	225.424,77	131.974,05	104.910,37	102.590,95
Patrimonio	34.571,54	44.195,41	30.274,42	24.157,08	14.585,40

Fuente: Elaboración propia con información de datos generados a partir de los informes mensuales de las Cooperativas de Ahorro y Crédito (2015)

Elaborado: Isabel Riera (2016)

1.2.2. Análisis crítico

Gráfico 6. Árbol de problemas sobre la inadecuada colocación de créditos



Elaborado: Isabel Riera (2016)

1.2.2.1 Relación Causa – Efecto

La mayoría de las Cooperativas de Ahorro y Crédito no evalúan correctamente a los clientes al momento de otorgar un crédito, por esta razón el principal problema de las instituciones financieras es la inadecuada colocación de créditos afectando así su liquidez. La causa principal de la inadecuada colocación de créditos, es la deficiencia en los procesos de crédito debido a ello las cooperativas llegan a tener un incremento en la cartera vencida, por lo tanto es importante tener un control y seguimiento para minimizar el riesgo crediticio.

Así también, las políticas de crédito y cobro en la recuperación de la cartera son insuficientes, las políticas deben enfocarse a mantener una gestión de cobro eficiente, de esta manera disminuyendo el riesgo crediticio y se administra de mejor manera los recursos financieros.

Otra de las causas es la poca experiencia del personal del departamento de crédito, es importante indicar que el departamento de crédito es una parte primordial de las cooperativas, es así que la principal función es el manejo y el análisis de la cartera y reducir el tiempo de las cuentas por cobrar, para evitar conflictos legales, judiciales y extrajudiciales con los socios que no cancelan a tiempo, esto provocaría una disminución de la liquidez reflejados en los estados financieros.

Finalmente, la documentación por parte de los socios es escasa, las instituciones financieras deben solicitar al socio toda la información antes de otorgar un crédito conociendo así la capacidad de pago y su historial crediticio y verificando dicha información para conocer si el solicitante es apto o no del crédito.

Por lo tanto la presente investigación surge de la necesidad de analizar como incide los procesos de crédito en la cartera vencida, para mejorar la liquidez de las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la zona 3, en el año 2015.

1.2.3. Prognosis

Si las Cooperativas de Ahorro y Crédito no cumplen con todos los procesos de crédito antes de otorgarlos, y no toman las medidas correspondientes para contrarrestar el problema podría provocar inestabilidad financiera y económica de las instituciones, induciendo a problemas de liquidez para la emisión de nuevos créditos esto llevara a las cooperativas a reducir su personal, disminución de la rentabilidad y afectar a su patrimonio.

Por otra parte, no se contaría con los activos necesarios para cancelar a sus proveedores presentando así un déficit financiero esto afectaría a los clientes internos y externos de esta manera sus socios no tendrían a tiempo el dinero ahorrado con sus respectivas retribuciones.

De este modo, seguir con un porcentaje elevado de falencias en el proceso de otorgamiento de crédito y si no son corregidas a tiempo esto a largo plazo provocara un incremento en la cartera vencida y un alto porcentaje de morosidad trayendo repercusiones a la liquidez y un deterioro en las carteras crediticias, además para la recuperación de las carteras que muchas se utiliza la vía legal lo cual trae desembolsos de dinero a las cooperativas y eleva el gasto de provisión para eventos presentes o

1.2.4. Formulación del Problema

El problema principal de las Cooperativas es el aumento de la iliquidez esto se debe a la insuficiencia en el análisis de los procesos de crédito provocando un riesgo en la cartera de crédito, lo cual es preciso dar una solución a este problema mediante una investigación previniendo riesgos que se pueden presentar con facilidad en los ejercicios económicos.

¿De qué manera el análisis del proceso de crédito incide en la cartera vencida de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de la zona 3, en el año 2015?

1.2.4.1. Delimitación del objeto de investigación

Campo: Créditos

Área: Financiera

Aspecto: Análisis al proceso de crédito y cartera vencida

Espacial: Cooperativas de Ahorro del segmento 1 de la zona 3.

Temporal: En el año 2015.

1.3. JUSTIFICACIÓN

Las cooperativas son importantes porque son la fuente principal de crédito para las microempresas como una forma de apoyo para que cumplan sus metas de manufactura o desarrollo empresarial, porque a través de sus actividades comerciales llegan a personas de escasos recursos, por esta razón son entidades que captan y colocan dinero con el riesgo de insolvencia de muchas personas que pueden afectar a la rentabilidad y liquidez de la cooperativas con altos índices de morosidad.

El interés de la investigación se centra en generar alternativas de cambio en los procesos de crédito de las Cooperativa de ahorro y crédito y la necesidad de contar con políticas y reglamentos eficaces para mejorar la otorgación de créditos adecuados, con el propósito de resguardar los intereses cooperativistas, evitando pérdidas excesivas, el efecto de esto causará un impacto positivo en las cooperativas y a la sociedad, con una apropiada toma de decisiones se puede ser competitivo y rentable.

El trabajo de investigación tiene como propósito reducir los índices de cartera vencida de las instituciones financieras que en el año 2015 incrementaron, esto es preocupante por el lento retorno de efectivo a las cooperativas.

Es novedoso por que se establecerán normas, ordenamientos y políticas que se ajustara a las necesidades de las instituciones forjando un control interno competidor y un nivel de negociación equitativo, el cual a futuro podrá intensificar la colaboración cooperativista en el mercado. También permitirá tener una mejor liquidez porque ayudará a la actividad de las cooperativas, logrando que día a día se tome decisiones eficientes, acertadas, apropiadas y oportunas para el cumplimiento de objetivos y metas planteadas.

Seguros de que los resultados de la investigación realizada serán de beneficio y utilidad a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la zona 3, que permitirá tomar precauciones y riesgos en la actividad económica de las mismas.

Por todas estas razones, se demuestra plenamente, que la presente investigación contribuirá al crecimiento y al desarrollo de las instituciones financieras.

1.4. OBJETIVOS

1.4.1. Objetivo General

Analizar como inciden los procesos de crédito en la cartera vencida, para mejorar la liquidez de las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la zona 3, en el año 2015.

1.4.2. Objetivos Específico

- Evaluar las deficiencias en los procesos de crédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la zona 3, para la correcta colocación de créditos.
- Analizar la cartera vencida que tienen las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la zona 3, para el crecimiento de la liquidez.
- Establecer el proceso para el Modelo de Scoring de Crédito que permita al asesor evaluar de forma segura la capacidad de pago del solicitante, para minimizar la incidencia de créditos vencidos.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

El tema a investigar del presente proyecto de investigación es significativo para las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, debido a que la principal actividad que realizan las instituciones financieras es la otorgación de créditos, ejecutar este proceso es riesgoso debido a las posibilidades de que el socio incumpla con la obligación dando paso a la cartera vencida y la morosidad lo cual afecta directamente a la liquidez de dicha entidad, por tal razón se considera que es un tema importante

Para el desarrollo y fundamentación de la investigación se ha revisado diferentes, artículos, tesis de posgrado y papers los cuales no se registran estudios iguales a la problemática planteada anteriormente, por lo que el tema a investigar busca una solución oportuna y veraz. De acuerdo al tema de estudio, doy a conocer los siguientes trabajos de investigación lo cual se menciona a continuación:

Muñoz (2007) menciona que la eficiencia del personal en las micro financieras ayudan a la recuperación de los créditos, debido de que depende del asesor de crédito rescatar dicho monto. Además señala que la calidad de la cartera depende del cálculo del índice de morosidad ya que una institución que tenga una adecuada gestión del riesgo debe mantener índices de morosidad bajos, lo cual no debemos olvidar que cuando un crédito se encuentre en morosidad esto no implica la irrecuperabilidad del crédito en el futuro.

Indica también que la eficiencia de los empleados es medido mediante el número de prestatarios activo entre personal total es decir cuanto más alto es el índice, más eficiente es la institución; una baja eficiencia no significa un menor trabajo del personal sino que éste se ve ocupado por trámites burocráticos, esto permite que las microfinancieras cuenten con empleados capacitados y profesionales lo cual permitirá un desempeño competitivo que ayuda a la disminución de la influencia sobre la cartera vencida. Como resultado del trabajo investigado se concluye que la eficiencia del personal es primordial

debido a la relación con los clientes y socios esto genera cierta familiaridad entre ambas partes, por tanto se requiere profesionalismo y una supervisión adecuada ya que no sólo la promoción, sino también la recuperación de los créditos recaen sobre el oficial de crédito (Muñoz, 2007).

Dicha investigación realizada es de gran aporte porque establece un tema similar al que se está estudiando y cuenta con un análisis de la cartera vencida sus metodologías empleadas ayudan a tener un conocimiento más amplio.

Se ha considerado otro artículo importante de Melián, Sanchis y Soler (2010) en el cual menciona que el “Crédito cooperativo como un instrumento financiero para el fomento del emprendimiento de crisis”. Este artículo manifiesta que el crédito cooperativo ayuda a las personas a emprender negocios que incrementa la economía social. Según los autores el sector financiero cumple un rol importante que con los años se ha ido consolidando llegando a ser las entidades más solicitadas por los sectores más vulnerables para la otorgación del crédito ya que a ellos se les presentan dificultades para acceder a un crédito en la banca privada. Así mismo afirman que existen etapas que ayudan al proceso de crédito en las cooperativas como es el análisis y verificación de cada proceso concluyendo con el seguimiento y recuperación del monto.

En este sentido las cooperativas de ahorro y crédito han desempeñado una labor importante en las iniciativas del emprendimiento como es en la financiación, que ha permitido crear negocios que ayudan al desarrollo de la población y la inserción socio labora lo que lo convierte en un sector de gran potencial para el crecimiento para las entidades de crédito.

Se incluye para el estudio esta investigación debido a que cuenta con el estudio de los procesos de crédito en las cooperativas por lo tanto sirve de apoyo para conocer las falencias en la cartera vencida.

Realizando otro tipo de investigación Saldaña, Martínez, Muñoz y Bercerra (2016) menciona en su artículo “Factores que afectan la eficiencia de la cartera de crédito en una institución de ahorro y préstamo denominada “Caja Pioneros S.R.L.” lo siguiente que los créditos concedidos por la cooperativa representan el 75% de la cartera vencida esto se

debe a un análisis deficiente en las áreas estratégicas y al comportamiento de los socios, por ello es importante contar con estrategias eficientes en los procesos de otorgamiento de un crédito que le permita funcionar y conservar una cartera sana.

De la misma manera afirman que las personas de escasos recursos económicos no acuden a un banco para solicitar un préstamo por la falta de garantías y referencias crediticias, por ello acuden a cooperativas de ahorro y crédito por la facilidad, el tiempo y un interés mucho más bajo que la banca privada. Por ello las instituciones financieras han tenido una cartera vencida alta en los últimos años debido a que no realizan un análisis eficiente al socio, no cumplen con los requisitos respectivos y existen créditos vinculados que perjudican a la cooperativa y a futuro tener problemas, al momento de una auditoria.

Como resultado de la investigación se concluye que es importante identificar las causas que afectan la eficiencia de la cartera en la cooperativa Caja Pioneros, en el cual se determina que se debe a la falta de control de riesgo ya que solo llevan un registro de liquidez y los estados financieros y no realizan indicadores de comportamiento de la cartera de crédito para disminuir la cartera vencida (Saldaña. Martínez, Muñoz y Bercerra, 2016, pág. 63).

Es importante incluir este trabajo porque tiene una similitud a la investigación que se está desarrollando encontramos que las cooperativas no cuentan con un análisis eficiente en los procesos de crédito para la otorgación de créditos y por lo tanto el índice de cartera vencida es alta.

Con otra investigación acerca de la cartera vencida Sagner (2012) menciona que “El influjo de cartera vencida como medida de riesgo de crédito: análisis y aplicación al caso de Chile.” afirma que el Inlujo de Cartera Vencida es la variación del stock de cartera vencida ajustada por castigos y normalizada por colocaciones, y uno de los riesgos principales que presentan las entidades financieras es el riesgo crediticio es decir la probabilidad de que un deudor no cumpla con sus obligaciones contraídas con la institución afectando negativamente a la liquidez y a la estabilidad económica de la misma.

De la misma manera el autor afirma que el riesgo de la cartera perjudica a la liquidez de la entidad por ello plantea un modelo econométrico que permitirá explicar la evolución de esta medida con la relación de un conjunto de variables macroeconómicas de la economía chilena. El modelo econométrico permite capturar los efectos provocados por trasposos a cartera vencida y a la constitución de castigos pasados sobre el nivel actual del indicador, los efectos más relevantes de las variables macroeconómicas del influjo de la cartera vencida, como la variación anual es decir que si hay un crecimiento económico esto ayudara a los deudores a su capacidad de pago y así disminuirá el riesgo de crédito, la tasa de desempleo influye en el riesgo de crédito donde al tener un efecto positivo esto incrementara la variable y variación anual del IPC si se tiene un efecto positivo se tendrá una mayor tasa de inflación así disminuyendo el ingreso (Sagner, 2012, pág. 40).

Se concluye que es importante contar con medidas de riesgo de crédito adecuadas, para que las instituciones financieras accionen mecanismos que permitan minimizar gastos innecesarios y la reducción de cartera vencida.

Para fundamentar más el tema de cartera de vencida se ha acudido a otras fuentes de información como es el artículo de Cardona (2006) donde menciona que “La diversificación del riesgo en la cartera de créditos del sector financiero con base en la teoría de portafolios. “El autor afirma que la diversificación en Colombia permite ofertar nuevos servicios y productos o invirtiendo en nuevos negocios que les ayude a la reducción del riesgo de la compañía y a la sinergia, debido a que el riesgo implica una disminución en el capital económico de las entidades.

En el sector financiero y cooperativista, al momento de otorgar créditos al sector real o a personas naturales se somete al riesgo de no pago el mismo que aumenta la cartera vencida y que puede ser minimizado si se desarrolla de una mejor manera la cartera de acreditados. Se llega a la conclusión de que en Colombia fue posible utilizar el principio de la diversificación para reducir el riesgo en la cartera de acreditados, de la misma manera la teoría de portafolios beneficia al desarrollo de las instituciones financieras generando utilidades operacionales positivas.

Se incluye para el estudio esta investigación debido a que cuenta con un estudio de la cartera vencida y liquidez por lo tanto sirve de apoyo para conocer las falencias en la gestión y verificar factores como la falta de planificación ante un riesgo de crédito.

Realizando otro tipo de investigación Maya (2002) menciona que “Las pequeñas cooperativas rurales: surge un nuevo actor económico”. Afirma que a finales del siglo XX el sistema financiero ecuatoriano termina debilitado, especialmente la banca privada, enfrentando una crisis. Por ello es importante contar con un seguro de depósitos para las instituciones financieras. Esto ocasiono el resurgimiento de las pequeñas cooperativas rurales con un sistema eficiente ayudando a diversificar y ampliar los servicios financieros hacia los pequeños productores y población rural pobre, esto genero un crecimiento en casi todos sus indicadores financieros mostrándose así como referentes válidos en tiempos de crisis y para el progreso de mercados financieros rurales. Las cooperativas rurales ayudan a las personas indígenas, mestizas productores, comerciantes y artesanos que no cuentan con ingresos permanentes, dichas cooperativas tienen más acogida que los bancos debido a su baja tasa de interese y facilidades para acceder al crédito, los cuales su liquidez, solvencia, morosidad, patrimonio y cartera de crédito han permitido generar utilidades que ayuden a salir adelante a la cooperativa, dichos indicarles no han sido los mejores pero han permitido generar ganancias sólidas, ofreciendo a sus socios honestidad y confianza creando conexiones entre rentabilidad económica y rentabilidad social.

De acuerdo con los autores las cooperativas rurales se han sabido mantenerse debido a un correcto manejo de planes Operativos y presupuestos anuales que han generado la eficiencia en sus indicadores de sostenibilidad económica y saliendo del anonimato en que se encontraban por sus bajas coberturas y facilidad para acceder a un crédito y generando empleos, demostrando un crecimiento constante en tiempos de crisis y fluctuaciones económica difíciles. Contrariamente a lo que le ocurre con la banca privada que agoniza por el impulso de crecer rápido en un mercado altamente competitivo sin embargo lo que le ha permitido mantenerse a la entidades rules es la concentración y profundización de sus estrategias crediticias (Maya, 202).

Dicha investigación realizada es de gran aporte porque establece un tema similar al que se está estudiando porque en dicha investigación se ha realizado un análisis en planes Operativos y presupuestos los cuales son de importancia en la cartera vencida.

Dentro de la recolección de información se encuentra otro antecedente escrito por Vargas (2015), “Las cooperativas de crédito y su posición dentro del modelo cooperativo. Integración frente a diferenciación en el marco de la reforma del Sistema Financiero.”. el autor afirma que en Europa existen un gran desarrollo del movimiento cooperativo los cuales han resistido a la crisis financiera que azoto en el periodo de 2008-2012, considerando a este tipo de compañías como una herramienta esencial en el futuro económico de la Unión Europea. Demostrando ser más resistentes que las empresas convencionales los cuales en los peores años de la crisis económica se llegó a crear empleo por las cooperativas.

Debido a esto las entidades solicitan un cambio en el marco legal de las cooperativas de crédito que les proporcionen bases sobre las cuales las entidades financieras construyen y determinan su alcance y naturaleza, que en los últimos años dichas cooperativas han enfrentado situaciones económicamente difíciles que han influido en la liquidez de las instituciones.

Se concluye que es necesario realizar cambios en el marco legal que permita aumentar la liquidez y tener un modelo de negocios sostenible y eficiente apoyado como vía alternativa a la banca privada, especialmente cuando el crédito no está llegando con la fluidez a la población y sectores empresariales (Vargas, 2015).

Se incluye para el estudio esta investigación porque cuenta con un estudio realizado en el marco legal que es de importancia porque influye en la naturaleza y alcance de las cooperativas de la misma manera en la cartera vencida y liquidez

Según Chavarín, (2015) en su artículo “Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México.” Afirma que la banca comercial de México ha tendido problemas para incrementan el volumen de crédito que otorgan a la sociedad en estos últimos años, esto empeorado a raíz de la crisis financiera internacional surgida en el año 2008, por ello la banca estableció restricciones que le permitan reducir la morosidad

mediante una eficiente identificación y calificación de las solicitudes de crédito, a pesar de ello han mantenido solidez en la rentabilidad y en sus indicadores. Para mejorar su volumen de crédito se utilizara un modelo estático con estimadores Hausman- Taylor que consideraran efectos endógenos en algunas variables permitiendo incrementar las ganancias y un aumento en la razón de capital y estimadores Arellano-Bover/Blundell Bond.

De acuerdo con los resultados obtenidos del modelo estático, el índice de morosidad afecta a la rentabilidad de la banca comercial en México por lo que tomaran medidas restrictivas como es realizar una selectiva asignación del crédito con el fin de limitar lo más posible el crecimiento del índice de morosidad y de esta manera no se verá perjudicada la rentabilidad (Chavarín, 2015).

Es importante incluir este trabajo porque tiene una similitud a la investigación que se está desarrollando encontramos que varias de las cooperativas suelen no contar con parámetros idóneos para la otorgación de créditos y por lo tanto se cae en altos porcentajes de cartera vencida y morosidad.

En su artículo “Gestión social en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de una provincia ecuatoriana.” Barba y Gavilánez (2016) mencionan que las Cooperativas de Ahorro y Crédito son sociedades de personas autorizadas por la ley para efectuar intermediación financiera mediante sus productos financieros y no financieros dando respuesta a los problemas de sus socios con eficiencia económica, financiera, social y ambiental.

Además las cooperativas usan la metodología de la gestión social como es la Gestión de desempeño social, Responsabilidad social cooperativa y Balance social cooperativo. Las entidades se enfocan más en los temas de control y supervisión es decir en lo financiero más que lo social, generando esto liquidaciones forzosas al momento que se realizan auditorías y se comprueba que incurrieron en anomalías como: créditos vinculados, gastos no registrados, mal manejo de recursos, entre otros presuntos delitos financieros, que provocaron insolvencia, lo cual las aleja del cumplimiento de su rol y objeto social.

Como resultados del trabajo investigado concluyen que las metodologías utilizadas como Gestión del Desempeño Social da como resultados que el 74% no efectúa operaciones

relacionadas con la gestión social y el 24% señala que sí, pero solo en la atención al socio y mejorando la calidad de vida de su Talento Humano es decir no cumple a cabalidad con la metodología mencionada en la responsabilidad social cooperativo de igual manera y en el balance social cooperativo son pocas las entidades que realizan un balance debido a que no son exigidas rigurosamente por la SEPS, dicha entidad más hace énfasis en los financiero. Po e ello es importante generar un equilibrio entre la gestión financiera y la gestión social permitiendo que las instituciones eviten problemas a futuro (Barba y Gaviláñez, 2016).

Dicha investigación realizada es de gran aporte debido a que cuenta con un análisis de la gestión social que ayuda a las entidades financieras a desempeñar sus funciones con responsabilidad por ello es importante tener un equilibrio entre la gestión financiera y la gestión social que permitirá reducir la cartera vencida y analizar de mejor manera los procesos de crédito.

2.2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

El financiamiento se clasifica según su origen, plazo, destino y garantía.

a) Según su origen

Créditos comerciales: son créditos concedidos a personas jurídicas o naturales consignados a financiar actividades de comercialización de bienes, servicios y de producción (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011, Pág. 160).

Créditos contra emisión de deuda pública: créditos destinados a financiar programas, proyectos, obras y servicios enfocados al abastecimiento de servicios públicos (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011, Pág. 177).

Crédito bancario: crédito que concede una entidad financiera a una persona natural o jurídica, mediante un contrato, para que este disponga de recursos financieros hasta un monto determinado (Peña, 2012, Pág. 16).

Créditos hipotecarios: es el pago de una deuda que está avalado por una gravamen de un bien inmueble, inscripto en el registro de la propiedad (Banco Central de Reserva del Perú, 2011, Pág. 47).

Créditos internacionales: son créditos que otorga un gobierno a otra entidad constituida en el extranjero (Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia, 2005, Pág. 59).

b) Según su destino

Crédito de producción: son créditos para la agricultura, ganadería, pesca y diferentes actividades comerciales (Banco Central de Reserva del Perú, 2011, Pág. 48).

Crédito de consumo: Son créditos concedidos a personas naturales para pagos de bienes, servicios o gastos no afines con una actividad productiva, dicho crédito será mediante el pago del ingreso mensual del deudor (Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja, 2015, Pág. 3).

c) Según el plazo:

A corto y mediano plazo: son créditos no mayor a 12 meses y créditos no mayores a 24 meses (Mejía, 2010, Pág. 1).

A largo plazo: son créditos concedidos a personas naturales para la adquisición de terrenos y viviendas para construcción, reparación, remodelación (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011, Pág. 171).

d) Según la garantía:

Personal: Son garantías intransferibles de una persona a otra (Mavila, 2004, Pág. 61).

Real (hipotecas): son garantías establecidas por activos tangibles e intangibles (Mavila, 2004, Pág. 61).

Según, Aching (2006) menciona que el financiamiento se clasifica en cuatro tipos:

e) Según el origen:

- a. Créditos comerciales, son los que los fabricantes conceden a otros para financiar la producción y distribución de bienes; créditos a la inversión, demandados por las empresas para financiar la adquisición de bienes de equipo, las cuales también pueden financiar estas inversiones emitiendo bonos, pagarés de empresas y otros instrumentos financieros que, por lo tanto, constituyen un crédito que recibe la empresa;
- b. Créditos bancarios, son los concedidos por los bancos como préstamos, créditos al consumo o créditos personales, que permiten a los individuos adquirir bienes y pagarlos a plazos;
- c. Créditos hipotecarios, concedidos por los bancos y entidades financieras autorizadas, contra garantía del bien inmueble adquirido;
- d. Créditos contra emisión de deuda pública. Que reciben los gobiernos centrales, regionales o locales al emitir deuda pública;
- e. Créditos internacionales, son los que concede un gobierno a otro, o una institución internacional a un gobierno, como es el caso de los créditos que concede el Banco Mundial.

f) Según el destino:

De producción: Crédito aplicado a la agricultura, ganadería, pesca, comercios, industrias y transporte de las distintas actividades económicas.

De consumo: Para facilitar la adquisición de bienes personales.

Hipotecarios, destinados a la compra de bienes inmuebles

g) Según el plazo:

A corto y mediano plazo: Otorgados por Bancos a proveedores de materia prima para la producción y consumo.

A largo plazo: Para viviendas familiares e inmuebles, equipamientos, maquinarias, etc.

h) Según la garantía:

Personal. Créditos a sola firma sobre sus antecedentes personales y comerciales.

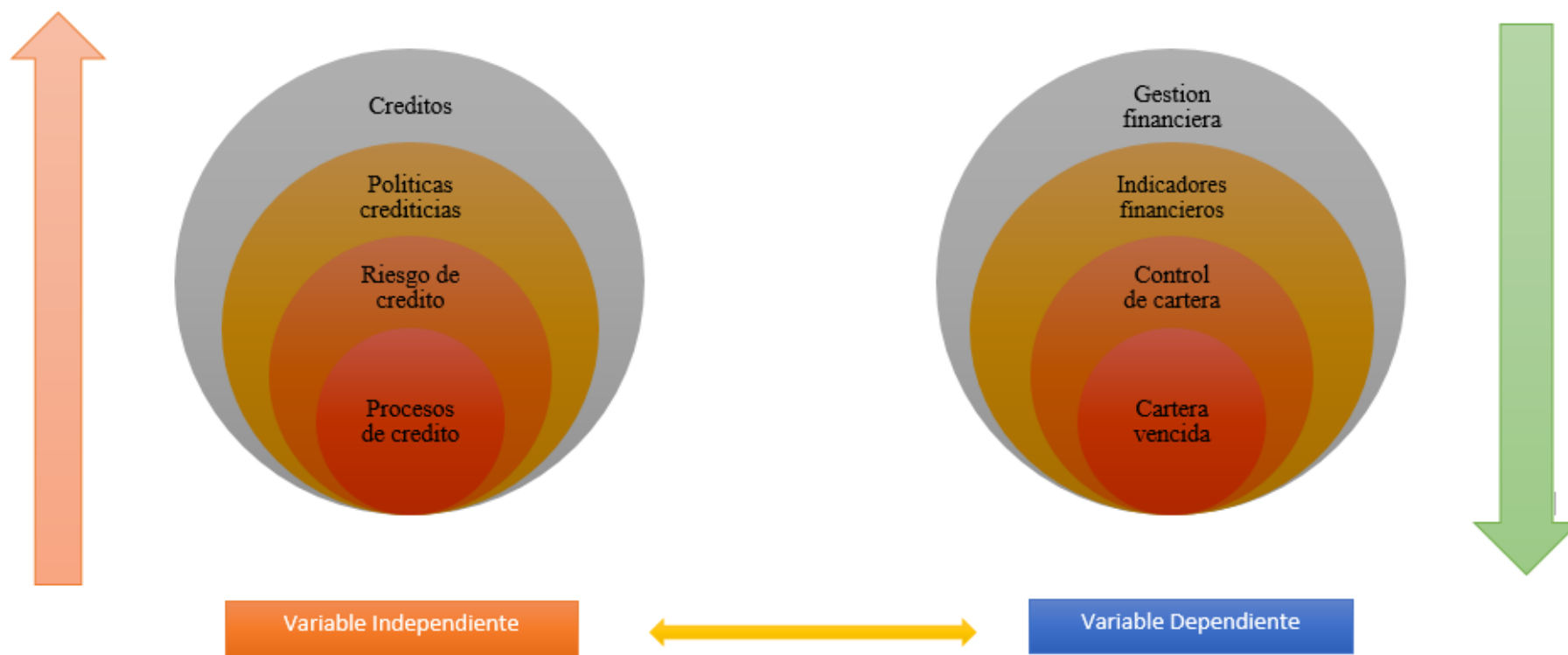
Real (hipotecas). Prendarias cuando el acreedor puede garantizar sobre un objeto que afecta en beneficio del acreedor (Pág. 20).

De lo anterior mencionado este aporte nos ayuda en nuestro estudio debido a que permite conocer los tipos de crédito de las entidades financieras, dichos créditos influyen directamente en la cartera vencida por ello debemos saber qué tipo de crédito influye más en el porcentaje de cartera vencida que perjudica a la liquidez.

2.3. FUNDAMENTACIÓN TÉCNICO CIENTÍFICO

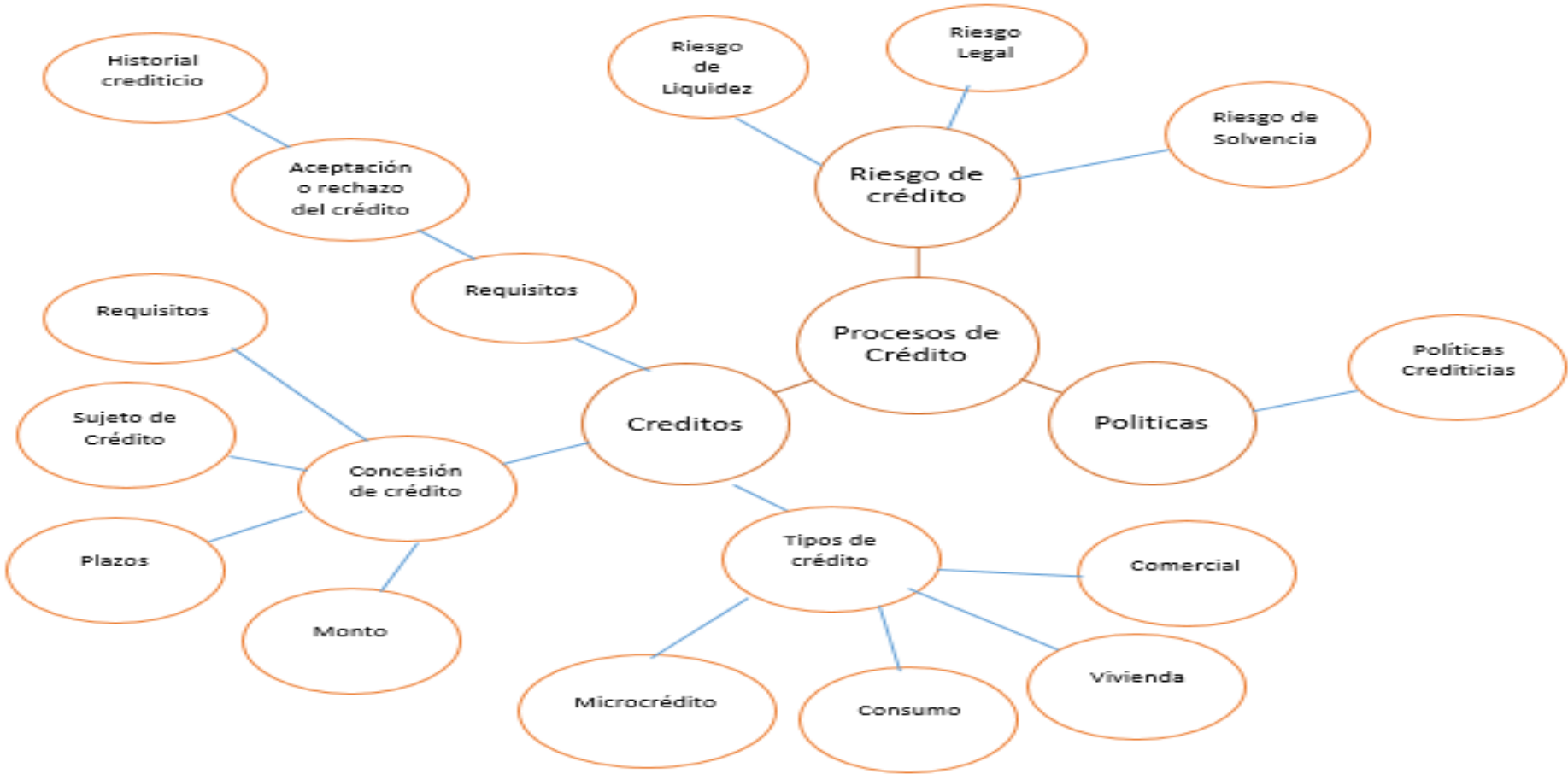
2.4. CATEGORÍAS FUNDAMENTALES

Gráfico 7. Categorías Fundamentales



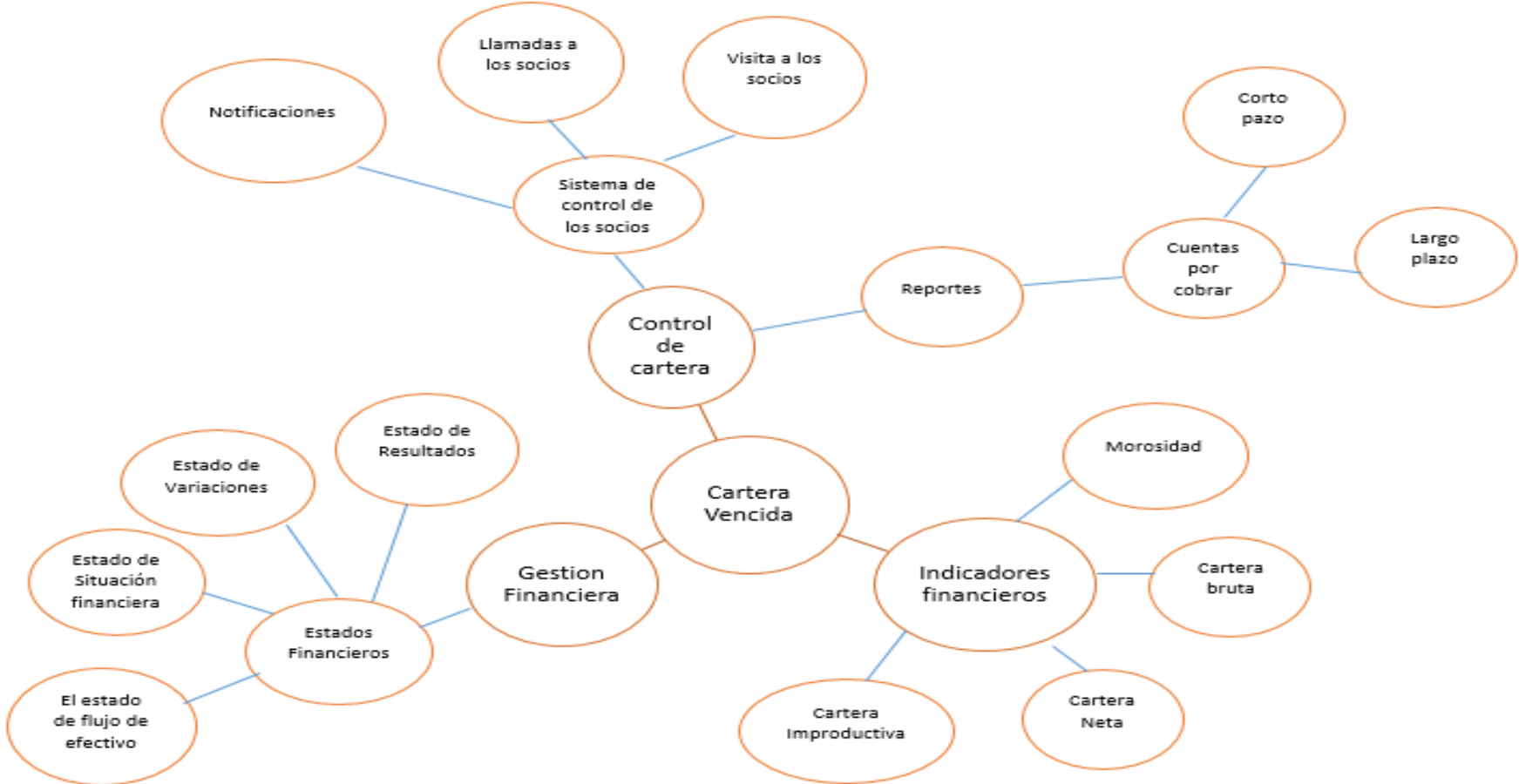
Fuente: Marco Teórico
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Gráfico 8. Constelación de ideas Variable Independiente: Procesos de crédito



Fuente: Marco Teórico
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Gráfico 9. Constelación de ideas Variable Dependiente: Cartera Vencida



Fuente: Marco Teórico
Elaborado: Isabel Riera (2016)

2.6. LA VARIABLE INDEPENDIENTE: LOS PROCESOS DE CRÉDITO

2.6.1. Procesos de crédito

Según Fuentes y Zúñiga, (2010, Pág. 42), menciona que “Cada proceso para la otorgación de créditos es primordial, así como los encargados de las distintas áreas para dicha ejecución para que los objetivos se cumplan por cada etapa.”

De acuerdo con Aval (2015), menciona que los procesos de crédito es “Es el conjunto de estrategias, métodos y técnicas que permiten la calidad del portafolio de crédito.”

Asimismo la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, (2015), menciona que los “Procesos de crédito Comprende las etapas de otorgamiento; seguimiento y recuperación.”

Proceso de crédito: Comprende las etapas de otorgamiento; seguimiento y recuperación. La etapa de otorgamiento incluye la evaluación, estructuración donde se establecen las condiciones de concesión de la operación, aprobación, instrumentación y desembolso. La etapa de seguimiento comprende el monitoreo de los niveles de morosidad, castigos, refinanciamientos, reestructuraciones y actualización de la documentación. La etapa de recuperación incluye los procesos de recuperación normal, extrajudicial o recaudación judicial, las mismas que deben estar descritas en su respectivo manual para cumplimiento obligatorio de las personas involucradas en el proceso.

Los procesos de créditos permiten a las instituciones financieras tener un control adecuada de cada etapa del proceso, mejorando la gestion del oficial de credito y del departamento de credito y asi cumpliendo con las objetivos de las cooperativas.

2.6.1.1. Etapas del proceso de crédito

Para llevar a cabo la ejecución del otorgamiento de un crédito en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 se debe cumplir con etapas las mismas que deben ser administradas correctamente las mismas que permitan obtener un resultado positivo.

Según Belaunde (2012) en su artículo menciona que cada etapa en el proceso es importante por ello es necesario comenzar con un análisis al socio seguido de la evaluación, capacidad de pago, aprobación y seguimiento.

Lozano (2011) menciona que cada etapa es importante debido que de ello depende el buen otorgamiento del crédito. A continuación se detalla las fases en el proceso:

La planificación consiste en que la persona encargada de examinar a los créditos en este caso el Analista de Crédito deberá día a día elaborar y manejarse con una hoja de ruta en la cual indicara las labores a desarrollar constando en la misma las visitas de promoción, evaluación y recuperación, en esta etapa no se acepta la improvisación ya que todo debe estar definido

La promoción “esta etapa consiste en ofertar los productos y servicios a los clientes potenciales o recurrentes de la institución”.

La evaluación esta etapa consiste en el levantamiento de la información de la unidad económica, la misma que se centra en la validación de la información, la capacidad de pago de los próximos clientes, las garantías reales, los colaterales y finalmente la resolución al mismo.

La recuperación, es la etapa que se enfoca en la visita a los clientes en mora desde el inicio de su vencimiento.

La aprobación, en esta etapa trabajan el Analista de Crédito conjuntamente con el Comité de Créditos con la finalidad revelar las deficiencias (pág., 80)

Para ello cada una de las cooperativas de ahorro y crédito deben definir bien sus procesos de crédito lo cual les permitirá tener una colocación del crédito eficiente y evitando a tiempo errores que perjudiquen a la entidad.

2.6.1.2. Manual de créditos

Según financiera Rural (2010, pág. 110) manifiesta lo siguiente “El Manual permite precisar las funciones y relaciones de cada persona involucrada en las actividades crediticias para deslindar responsabilidades, evitar duplicidad de trabajos y detectar omisiones.”

Según Mullo (2014) menciona que el “manual de crédito se debe ir revisando a actualizando de manera constante ya que de ello dependerá el éxito de la institución financiera además alude que los procedimientos y políticas deben ir acorde al sector.”

En el manual de crédito se crean políticas crediticias, responsabilidades y funciones para el personal que se encuentran involucrados dentro de las actividades de crédito con ello se podrá realizar una correctamente administración en las actividades y ayudara a detectar errores.

2.6.2. Riesgo de crédito

Según Financiera Rural (2010, Pág. 118), menciona que riesgo de crédito es “Probabilidad de que el acreditado cumpla o no con los compromisos de pago y otras obligaciones pactadas; también por la concentración de financiamiento en un grupo de empresas o en actividades mercantiles que son más vulnerables que otras, a variaciones económicas monitoreo de la posición financiera del cliente y una eficiente labor de cobranza.”

En términos de El Banco Central de Reserva de Bolivia, (2011, Pág. 185), menciona que “Es el incumplimiento por parte del deudor al cancelar sus obligaciones financieras, afectando al funcionamiento normal de las operaciones de la entidad.”

En las cooperativas siempre está latente el riesgo de crédito debido a que continuamente habrá la posibilidad de que el socio no cumpla con el pago de la deuda en la fecha acordada afectando directamente a las operaciones financieras de las entidades. Según la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera mediante la Resolución N° 129-2015-F (2015) menciona que el riesgo se clasifica en los siguientes tipos:

Gráfico 10 Nivel del Riesgo

Nivel de riesgo		Productivo	Microcrédito	Vivienda interés público
		Comercial ordinario y prioritario	Consumo ordinario y prioritario	Inmobiliario
		Días de morosidad		
Riesgo normal	A1	Cero	Cero	Cero
	A2	1 hasta 15	1 hasta 8	1 hasta 30
	A3	de 16 hasta 30	de 9 hasta 15	de 31 hasta 60
Riesgo potencia	B1	de 31 hasta 60	de 16 hasta 30	de 61 hasta 120
	B2	de 61 hasta 90	de 31 hasta 45	de 121 hasta 180
Riesgo deficiente	C1	de 91 hasta 120	de 46 hasta 70	de 181 hasta 210
	C2	de 121 hasta 180	de 71 hasta 90	de 211 hasta 270
Dudoso recaudo	D	de 181 hasta 360	de 91 hasta 120	de 271 hasta 450
Perdida	E	mayor a 360	mayor a 120	mayor a 450

Fuente: Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera mediante la Resolución N° 129-2015-F

Los niveles del riesgo permiten a las cooperativas gestionar de manera eficiente los diferentes tipos de riesgo dentro de un nivel con el propósito de identificar, prevenir, medir y controlar.

2.6.2.1. Tipos de riesgo

Dentro las Instituciones financieras al momento de realizar cualquier operación financiera tiene riesgo o la inseguridad de que un evento afecte al desarrollo de las actividades normales de las entidades, a continuación se detallan los tipos de riesgo. Según Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, (2015) mediante la resolución No. 128-2015-F en el cual expide los siguientes tipos de crédito:

- a) Riesgo de crédito: es la probabilidad de pérdida que asume la entidad como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por la contraparte;
- b) Riesgo de Liquidez: es la probabilidad de que una entidad no disponga de los recursos líquidos necesarios para cumplir a tiempo sus obligaciones y que, por tanto, se vea forzada a limitar sus operaciones, incurrir en pasivos con costo o vender sus activos en condiciones desfavorables;
- c) Riesgo de Mercado: es la probabilidad de pérdida en que una entidad puede incurrir por cambios en los precios de activos financieros, tasas de interés y tipos de cambio que afecten el valor de las posiciones activas y pasivas;
- d) Riesgo operativo: es la posibilidad de que se produzcan pérdidas para la entidad, debido a fallas o insuficiencias originadas en procesos, personas, tecnología de información y eventos externos; y
- e) Riesgo Legal: es la probabilidad de que una entidad incurra en pérdidas debido a la inobservancia e incorrecta aplicación de disposiciones legales e instrucciones emanadas por organismos de control; aplicación de sentencias o resoluciones judiciales o administrativas adversas; deficiente redacción de textos, formalización o ejecución de actos, contratos o transacciones o porque los derechos de las partes contratantes no han sido debidamente estipuladas. (pág. 8)

Al realizar las operaciones financieras siempre se tiene el riesgo de inseguridad es decir la posibilidad de ocurrencia de un evento que afectaría al desarrollo de las actividades de

la cooperativa, por ello es importante tener un adecuado control en la otorgación del crédito.

2.6.3. Políticas Crediticias

Según Financiera Rural (2010, Pág. 7), menciona que las políticas de créditos son “Lineamientos centrales para la adecuada administración de la cartera activa y su objetivo principal es alcanzar la estandarización de los criterios rectores de la actividad crediticia, así como de los procesos y procedimientos operacionales del área de créditos.”

Por otra parte para el Colegio de Bachilleres del Estado de Sonora (2007, Pág. 14), menciona que las políticas de créditos son “normas de conducta o de acción dictadas por la dirección y deben ser observadas por cada uno del personal de la institución, debe ser por escrito e señalar lo que se puede y no se puede hacer.”

De acuerdo con Branchfield. (2009, pág. 87), “Las políticas actúan como misión de controlar el volumen de saldos de los socios y la calidad de su riesgo, por lo tanto estos parámetros o políticas deberán ser coherentes, compatible, comprensible y de interés para todas las partes que intervengan en la Institución Financiera.”

Una política de crédito es una norma que permite al asesor identificar los procedimientos para el otorgamiento y recaudo del crédito conjuntamente con la evaluación y decisión de conceder o no el crédito, el cumplimiento de las políticas es obligatorio debido a que se estable el desarrollo de la economía y la estabilidad de las instituciones financieras. Cada una de las cooperativas tiene sus propias políticas de crédito que se realizan internamente de acuerdo a cada institución.

2.6.4. Créditos

Según Brachfeld (2009, Pág. 45) afirma que un crédito “es la otorgación de dinero mediante el acuerdo entre dos personas en el cual se fija el interés y la fecha de pago de la deuda.”

Montaño (2010, Pág. 12) menciona que es la “aprobación de lo que un tercero ha sugerido o propuesto, se otorga crédito cuando existe confianza en que el sujeto del mismo cumplirá la obligación que ha contraído.”

Al otorgar un crédito debe ser el resultado del análisis de los costos y beneficio, es decir que el aumento en la rentabilidad se proporcionará por el otorgamiento de créditos.

2.6.4.1. Tipos de crédito

Existen diferentes tipos de crédito que las instituciones financieras están autorizadas a entregar así lo menciona la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, (2015) mediante la resolución No. 043-2015-F en el cual expide las normas que regularan la cartera de crédito de las instituciones del sistema financiero.

Crédito Productivo: Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas por un plazo superior a un año para financiar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el 90%, sea destinado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial. Se exceptúa la adquisición de franquicias, marcas, pagos de regalías, licencias y la compra de vehículos de combustible fósil. Se incluye en este segmento el crédito directo otorgado a favor de las personas jurídicas no residentes de la economía ecuatoriana para la adquisición de exportaciones de bienes y servicios producidos por residentes. Para el Crédito Productivo se establece los siguientes subsegmentos de crédito:

a. Productivo Corporativo. - Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 5,000,000.00.

Productivo Empresarial. - Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 1, 000,000.00 y hasta USD 5,000,000.00.

c. Productivo PYMES. - Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 y hasta USD 1,000,000.00.

2. Crédito Comercial Ordinario: Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100.000, destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales.

3. Crédito Comercial Prioritario: Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100.000 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén categorizados en el segmento comercial ordinario.

Se incluye en este segmento las operaciones de financiamiento de vehículos pesados y los créditos entre entidades financieras. Para el Crédito Comercial Prioritario se establecen los siguientes subsegmentos:

37

a. Comercial Prioritario Corporativo.- Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 5,000,000.00.

b. Comercial Prioritario Empresarial.- Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD '1,000,000.00 y hasta USD 5,000,000.00.

c. Comercial Prioritario PYMES.- Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas cuyas ventas anuales sean superiores a USD '100,000.00 y hasta USD 1,000,000.00.

4. Crédito de Consumo Ordinario: Es el otorgado a personas naturales destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil.

5. Crédito de Consumo Prioritario: Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas.

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

7. Crédito de Vivienda de Interés Público: Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, concedido con la finalidad de transferir la cartera generada a un fideicomiso de titularización con participación del Banco Central del Ecuador o el sistema financiero público, cuyo valor comercial menor o igual a USD 70.000 y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a USD 890.00.

8. Crédito Inmobiliario: Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios; para la adquisición de terrenos destinados a la construcción de vivienda propia; y, para la adquisición de vivienda terminada para uso del deudor y su familia no categorizada en el segmento de crédito Vivienda de Interés Público.

9. Microcrédito: Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100.000, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional.

Para el Microcrédito se establecen los siguientes sub-segmentos de crédito:

a. Microcrédito Minorista. - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero, sea menor o igual a USD 1.000, incluyendo el monto de la operación solicitada.

38

b. Microcrédito de Acumulación Simple. - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a USD 1.000 y hasta USD 10.000, incluyendo el monto de la operación solicitada.

c. Microcrédito de Acumulación Ampliada. - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a USD 10.000, incluyendo el monto de la operación solicitada.

10. Crédito de Inversión Pública. - Es el destinado a financiar programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, cuya prestación es responsabilidad del Estado, sea directamente o a través de empresas; y, que se cancelan con cargo a los recursos presupuestarios o rentas del deudor fideicomitidas a favor de la institución financiera pública prestamista. Se incluyen en este segmento a las operaciones otorgadas a los Gobiernos Autónomos Descentralizados y otras entidades del sector público. (pág. 2-5).

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera ha establecido los diferentes tipos de crédito antes mencionados considerando las necesidades prioritarias que poseen las personas, las entidades financieras cumplen un rol importante dentro de la sociedad ya que al captar dinero y conceder crédito genera ganancias las mismas que cuidan el bienestar de la cooperativa sin mencionar el riesgo crediticio al que se someten.

Las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 que se estudian en el proyecto de investigación conceden los siguientes tipos de crédito.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus

- Educativo
- Consumo
- Vivienda
- Microcrédito

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario

- Consumo
- Vivienda
- Comercial
- Microcrédito

Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa

- Productivo
- Consumo
- Vivienda
- Microcrédito

Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato

- Consumo
- Vivienda
- Comercial
- Microcrédito

El crédito que más emiten las cooperativas del segmento 1 es el microcrédito seguido por el crédito de consumo por lo cual se considera resaltar estos dos tipos de crédito mencionando a la Cumbre Mundial de Microcréditos (2000, pág. 2) que define al microcrédito como “préstamos cuyos montos no son muy grandes y tampoco los plazos. El Microcrédito se otorga por lo general a las Pequeñas y Medianas Empresas o empresas

familiares algunas incluso que no se encuentran dentro de lo que se llama economía formal.”

Por otra parte, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, (2015) menciona al crédito de consumo se “otorgará para mejorar la calidad de vida de las personas permitiéndose vivir de manera digna ya que este tipo de crédito está enfocado para compra de bienes o adquisición de servicios para un beneficio personal.”

2.6.4.2. Concesión de crédito

En términos de Marcurse (2002, pág. 50), “menciona que la concesión de crédito es “Toda operación mediante la cual una institución u otra firma asumen un riesgo a favor, o por cuenta, de una persona natural o legal, todo crédito implica una cierta seguridad por parte del que lo concede”.

Según La Comisión Nacional Bancaria y de valores (2009, Pág. 30), menciona que la concesión de crédito es un “Proceso a través del cual la entidad otorga una facilidad crediticia a un Cliente que cumple favorablemente con los requisitos y condiciones que se han señalado como necesarios.”

Al otorgar un crédito se debe analizar eficiente al sujeto de crédito como es su historial crediticio, ingresos, referencias y garantías que abalicen la recuperación del monto solicitado para no incurrir en una cartera vencida.

2.6.4.3. Análisis de crédito

Hernández, Meneses, y Benavides (2005, pág. 134) menciona que el análisis de crédito contiene el “Conocimiento del sujeto de crédito, la capacidad de pago, capital de la firma, y garantías esto permite tener un control adecuado del socio.”

De la misma manera la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2015) afirma que “la actividad de las instituciones financiera es la intermediación de dinero por cual el sector cooperativo otorga créditos y se expone a diferentes tipos de riesgos es por ello que cada entidad deben realizar un análisis minucioso a los solicitantes.”

Se concluye que el análisis de crédito es un estudio que se realiza previo a la otorgación de un crédito por ello es importante conocer el historial del socio, referencias, ingresos, gastos y garantías que le permita acceder a un crédito.

2.6.4.4. Monto del Crédito

Según Córdoba (2012, pág. 323) menciona que el monto es “La suma del capital propiamente dicho, o sea el dinero que no entrega la institución, más los intereses calculados por anticipado, los cuales deberemos pagar al vencimiento.”

De la misma manera para Ramírez (2007) afirma que el monto de crédito es la “Cantidad de dinero que el socio solicita a la cooperativa mediante una solicitud, esta es emitida por la institución su formato puede variar debido a que se realiza por cada una de las cooperativas.”

El monto de crédito es la cantidad de dinero que se entrega al socio después de haber realizado el análisis previo del crédito.

2.6.4.5. Plazo

Según Córdoba (2012) afirma que el plazo es el “Tiempo que otorga la entidad al solicitante para que cancele el monto solicitado más los intereses.”

La Junta de Política y Regulación Monetaria Financiera) menciona que el plazo es el “Acuerdo entre las dos partes del tiempo que ocurre entre el otorgamiento y la cancelación del crédito.”

El plazo es el acuerdo entre dos partes para que el monto solicitado sea cancelado en su totalidad quedando como constancia en el pagare, los plazos son dados en meses y años.

2.6.4.6. Garantías

Según la Junta de Política y Regulación Monetaria Financiera (2015, pág. 3) en la Norma para la Gestión del Riesgo de Crédito en las Cooperativas de Ahorro y Crédito, menciona que la garantía es la “obligación que se contrae para la seguridad de otra obligación propia o ajena.”

De la misma manera la Junta de Política y Regulación Monetaria Financiera (2015) menciona que existen diferentes tipos de garantías como lo establece en el art. 210 del Código Orgánico Monetario y Financiero

- Garantía auto- liquidable: dentro de estas garantías se considera a las inversiones que se tenga en la misma entidad o en diferentes instituciones, los bonos del estado también los títulos valores.
- Garantía personal: se refiere a una persona natural o jurídica que voluntariamente firma para responder por la obligación contraída por un tercero.
- Garantía solidaria: es cuando la entidad exige a uno o a todos los garantes a cancelar ese crédito.
- Garantía hipotecaria: es aquella donde los bienes inmuebles quedan a favor de la cooperativa para respaldar el cumplimiento de pago por parte del deudor.
- Garantía prendaria: es aquella donde los bienes muebles quedan a favor de la cooperativa para respaldar el cumplimiento de pago por parte del deudor (pág., 3)

En definitiva las garantías abalizan el monto solicitado por el socio y el retorno del mismo así de que el socio tenga la responsabilidad de cancelar en la fecha establecida y evitándose de ser reportado en la central de riesgos.

2.7. LA VARIABLE DEPENDIENTE: LA CARTERA VENCIDA

2.7.1. Cartera de crédito

Representa el saldo de los montos y financiamientos más los intereses devengados no cobrados, otorgados por el sistema cooperativo a las personas naturales o jurídicas es decir son documentos que amparan los activos financieros

2.7.2. Tipos de cartera

2.7.2.1. Cartera Por vencer

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2015, pág. 94) afirma que mediante la Resolución No. SEPS-IFPS-IEN 2015-061 menciona que la cartera por vencer es “Aquella cuyo plazo no ha vencido y aquella vencida hasta 30 o 60 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación o de acuerdo a lo establecido en el respectivo contrato,

sin perjuicio del cálculo de los intereses por mora a que hubiere lugar desde el día siguiente del vencimiento de la operación.”

La Junta de Política y Regulación Monetaria Financiera (2015, pág. 2) menciona que mediante la resolución N° 129-2015-F afirma que es “Saldo total neto de la cartera de crédito que se encuentra al día en el cumplimiento de las obligaciones de una entidad a una fecha de corte.”

Con lo anterior mencionado se entiende que la cartera por vencer es la cartera que aún no ha vencido el plazo de pago por el socio y que a su vez no se cumple días de interés por el monto y que por ende no entra en cartera vencida. Según el boletín financiero comparativo segmento 1 corte al 31 de Diciembre de 2015 (2015) menciona que la cartera por vencer está compuesta por las siguientes cuentas:

1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer
1404	Cartera de microcrédito por vencer
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer
1409	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada por vencer
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer
1417	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada por vencer
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer
1419	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer

2.7.2.2. Cartera que no devenga intereses

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2015, pág. 42) mediante la Resolución No. SEPS-IFPS-IEN 2015-061 afirma que la cartera que no devenga intereses es la “Subclasificación por maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones, cánones, cuotas o dividendos;”

Según la Junta de Política y Regulación Monetaria Financiera (2015, pág. 3) en su resolución N° 129-2015-F menciona que la cartera que no devenga intereses “Es la diferencia entre el saldo del capital pendiente de pago y la cartera vencida;”.

La cartera que no devenga interés está compuesta por la cartera por vencer es decir cuya cuota deja de generar ingresos para la cooperativa. Según el boletín financiero comparativo segmento 1 corte al 31 de Diciembre de 2015 (2015) menciona que la cartera que no devenga intereses está compuesta por las siguientes cuentas:

- 1425 Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses
- 1426 Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses
- 1427 Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses
- 1428 Cartera de microcrédito que no devenga intereses
- 1433 Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada que no devenga intereses
- 1434 Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada que no devenga intereses
- 1436 Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses
- 1442 Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses
- 1444 Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses

2.7.2.3. Cartera vencida

Según el Banco Central de Reserva del Perú, (2011, Pág. 28), menciona que la cartera vencida es “Son créditos que no se han cancelados en la fecha estipulada por parte del deudor.”

De acuerdo con el Banco Central de Bolivia, (2005, Pág. 43), la cartera vencida es la “Parte de la Cartera en mora que no han sido cancelados en a fecha de vencimiento, lo cual dicho monto no ha generado intereses.”

La cartera vencida son créditos que no son cancelados en la fecha determinada por el socio es decir que dicho monto esta pasa los 30 días hábiles de pago, es por ello que las instituciones lleven un control adecuado de la cartera. Según el boletín financiero comparativo segmento 1 corte al 31 de Diciembre de 2015 (2015) menciona que la cartera por vencer está compuesta por las siguientes cuentas:

- 1449 Cartera de créditos comercial prioritario vencida
- 1450 Cartera de créditos de consumo prioritario vencida
- 1451 Cartera de crédito inmobiliario vencida
- 1452 Cartera de microcrédito vencida

1457	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada vencida
1458	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada vencida
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida

2.7.3. Control de cartera

Según InSoft (2016, Pág. 2), afirma que el control de cartera “señala una fecha explícita en cuánto al vencimiento de un cobro o pago, y la administración de los terceros como clientes, proveedores y su información precisa.”

Asimismo Rodríguez (2013, Pág. 1), afirma que el control de cartera permite un “control por medios de registros y esquemas que muestran los días de mora y los montos del cliente.”

Finalmente en palabras de La Universidad de Escolme (2011, Pág. 1), afirma que el control de cartera es un “procedimiento metódico que permite el análisis de las cuentas por cobrar de manera adecuada y eficiente para su pago.”

El control de cartera permite tener un seguimiento eficiente de los socios permitiendo conocer los días de atraso de cada socio con su respectivo monto esto facilita al asesor de crédito para su notificación y recuperación.

2.7.4. Reportes de cuentas por cobrar

De acuerdo con Intilisis (2014, Pág. 89) menciona que los reportes extienden “información de los saldos actuales de los clientes que se utiliza, para beneficio de la misma y que están pendientes de pago. Muestra la clave del cliente, nombre y saldo, así como el gran total del saldo.”

Los reportes permiten analizar y dar seguimiento a la información relacionada con el socio, en lo cual encontramos reportes diarios de Cuentas por Cobrar agrupados por fecha, nombre del cliente que lo adeuda y sus cargos o abonos y saldos por vencer y vencidos.

2.7.5. Cuentas Por Cobrar

Las cuentas por cobrar en el Catálogo Único de Cuentas (CUC) establecido por la SEPS se encuentra ubicada en la cuenta:

- 190245 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar pueden clasificarse a corto o largo plazo. Granados, (2002) afirma:

- Corto Plazo: Son aquellas cuya disponibilidad se realiza en un plazo no mayor de un año después de la fecha del balance o ciclo financiero a corto plazo y se presentaran en el activo circulante.
- Largo Plazo: Son las cuentas por cobrar a un plazo mayor en el ciclo económico de una entidad a un año, deberán presentarse fuera del activo circulante. 15 El plazo de las cuentas por pagar dentro de las organizaciones depende exclusivamente del gerente quien es el encargado de emitir o negar el crédito, así mismo, él determina el monto y el plazo para cancelar dichos créditos, y es la administración quien se encarga de los cobros respectivos. (pág. 132)

Las cuentas por cobrar registran los aumentos y las disminuciones por la prestación de servicios, las cuentas por cobrar representan los activos por ello la cooperativa debe registrar de una manera apropiada todos los movimientos respectivos a estas cuentas.

2.7.6. Indicador Financiero

Según la Universidad de Granada (2007, Pág. 1), afirma que un indicador financiero “son datos que permiten evaluar eficientemente la actividad económica de la entidad.”

Por otra parte Mondragón. (2002, Pág. 1), manifiesta que un indicador son “instrumentos que permiten medir, controlar y evaluar de manera permanente la situación económica de una empresa.”

Finalmente en palabras de Hernández. (2005), menciona que los indicadores financieros se “agrupan una serie de fórmulas que permiten analizar e interpretar apropiadamente el procedimiento operativo de una institución, de acuerdo a diferentes condiciones.”

Los estados financieros reflejan la situación económica de la cooperativa con el propósito de conocer el comportamiento de la institución reflejando una expresión cuantitativa del comportamiento o el desempeño de toda una entidad en la cual se realizaran acciones correctivas o preventivas.

2.7.7. Indicadores de la cartera de crédito

a) Morosidad

Según la Superintendencia de Bancos y Seguros (2007), menciona que la “Morosidad bruta total, mide el número de veces que representa los créditos problemáticos con respecto a la cartera de créditos menos provisiones.”

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

La morosidad permite a la cooperativa determinar las señales que advierten las crisis financieras. Además genera problemas en la rentabilidad y liquidez generando pérdidas y una falta de provisiones lo que perjudica a las utilidades de la cooperativa. Según la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera mediante la Resolución N° 129-2015-F (2015) menciona que los días de morosidad tienen su nivel de riesgo como lo indica el grafico 12:

Gráfico 11 Días de Morosidad

Nivel de riesgo		Días de morosidad
Riesgo normal	A	De 0 hasta 30
Riesgo potencial	B	De 31 hasta 60
Riesgo deficiente	C	De 61 hasta 120
Dudoso recaudo	D	De 121 hasta 180
Perdida	E	Mayor a 180

Fuente: Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera mediante la Resolución N° 129-2015-F (2015)

b) Cartera bruta

Según la Superintendencia de Bancos y Seguros (2007, Pág. 1), menciona que la cartera bruta es el “Total de cartera de crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) sin deducir la provisión para créditos incobrables.”

$\text{Cartera Bruta} = \text{Cartera por vencer} + \text{Cartera que no devenga intereses} + \text{Cartera vencida}$

La cartera bruta permite conocer cómo van los créditos de consumo, vivienda y microcrédito en cuanto si aumentan o disminuyen sus valores.

c) Cartera neta

Según la Superintendencia de Bancos y Seguros (2007, Pág. 1), afirma que la cartera neta es el “Total de cartera de crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) deduciendo la provisión para créditos incobrables.”

$\text{Cartera Neta} = \text{Cartera Bruta} - \text{Provisiones para créditos incobrables}$

d) Cartera Improductiva

Según la Superintendencia de Bancos y Seguros (2007, Pág. 1), menciona que la cartera improductiva son “Prestamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses o ingresos.”

$\text{Cartera Improductiva} = \text{Cartera que no devenga intereses} + \text{Cartera Vencida}$

La cartera improductiva es la que no le genera ningún ingreso a las cooperativas se establece de acuerdo a los montos de créditos declarados incobrables porque han caído en morosidad y por lo tanto las entidades financieras no reciben intereses.

2.7.8. Gestión Financiera

De acuerdo con Martínez. (2011, Pág. 1), afirma que la gestión financiera es “el manejo adecuado de los recursos financieros de las empresas utilizando métodos, procesos y técnicas que permitan el mejoramiento de la gestión.”

Según Gavilán, Guezuraga y Beitia. (2008, Pág. 7), afirma que la gestión financiera “son procesos apropiados que planifican, organizan y controlan los capitales económicos de las empresas.”

Asimismo la Fundación Romero (2012), menciona que la gestión financiera consiste en “administrar los recursos que se tienen en una empresa para asegurar que serán capaces para cubrir los gastos para que esta pueda realizar.

La Gestión financiera consiste en maximizar el patrimonio de los socios de la cooperativa que a través de una correcta consecución de manejo y aplicación de los mismos lo cual aumentarla rentabilidad de la institución y el rendimiento y por ende se pueda mantener dentro del sector cooperativo. La gestión financiera es un proceso que abarca los ingresos y egresos en las cooperativas, esto nos permite definir el objetivo de la gestión financiera desde dos elementos: recursos o ingresos y la eficiencia y eficacia para obtener resultados satisfactorios.

2.7.8.1. La planeación financiera

Westerfield (2009) afirma que la planeación establece “Directrices para el cambio en la empresa estas deben establecer con la identificación de las metas financieras, análisis, reporte de las acciones necesarias de la cooperativa y así alcancen sus metas.”

En palabras de Alayón (2010) menciona que un plan financiero es una “declaración de lo que debe hacerse en un momento futuro.”

La planeación financiera formula el método mediante el cual las metas financieras pueden lograrse y tiene dos dimensiones un marco temporal y un nivel de agregación.

2.7.8.2. Modelo de gestión financiera

Según Iturralde, Sandias y Jainaga, (2008), un modelo de gestión financiera es un “conjunto de proyectos de inversión y financiación, en la medida en que la actividad de la institución se desarrolla de acuerdo al circuito financiero donde los inversores proporcionan financiación a la cooperativa.”

Para Marqués (2010) afirma que es un “conjunto de relaciones matemáticas que describen la interrelación existente entre las distintas variables que inciden en el comportamiento financiero de la cooperativa.”

El modelo de gestión financiera establece procesos como es conseguir, mantener y utilizar dinero de manera responsable sea físico o a través de cheques y tarjetas de crédito, dicha gestión establece la visión y misión en operaciones económicas para el desarrollo financiero.

2.7.8.3. Estados Financieros

Los estados financieros reflejan la situación económica y financiera dentro de una fecha o un periodo determinado, pues de esto depende para tomar decisiones acertadas en relación a los objetivos de la institución. Guajardo y Guajardo (2008) menciona que toda entidad debe presentar cuatro informes primordiales.

Estado de Resultados, que informa sobre la rentabilidad de la operación.

Estado de Variaciones es el capital contable, cuyo objetivo es mostrar los cambios en la inversión de los dueños de la empresa.

Estado de Situación financiera, representa la relación de recursos (activos de la institución), así como, de las fuentes de financiamiento (pasivo) de dichos recursos.

El estado de flujo de efectivo, es brindar información de la liquidez de la empresa, es decir, mostrar una lista de las fuentes de efectivo y de los gastos del mismo lo cual constituye una base para estimar las futuras necesidades de efectivo y sus probables fuentes. (pág. 44)

Los estados financieros permiten a las entidades financieras saber cómo está su situación económica, así evitar pérdidas posteriores que perjudican a la cooperativa en la liquidez y en aumento de su capital.

2.8. PREGUNTAS DIRECTRICES

¿Cómo se desarrollan los procesos de otorgamiento de créditos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 de la zona 3, en el año 2015?

¿Cómo recuperan las Cooperativas los créditos que ingresan al sistema de cartera vencida?

¿Cuál sería el modelo óptimo que deberá aplicarse al proceso de crédito, las Cooperativas establecerán estándares de calidad para optimizar la colocación de créditos y reducir la cartera vencida?

2.9. HIPÓTESIS

Los procesos de créditos inciden en la cartera vencida de las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la zona 3, en el año 2015.

2.9.1. SEÑALAMIENTO DE VARIABLES

V.I: Proceso de créditos

V.D: Cartera Vencida

Unidad de observación

Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, zona 3

Términos de relación

Inciden

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

En este apartado se desarrolla la metodología de la investigación y se inicia con las definiciones.

La metodología de la investigación es indispensable en la ejecución de un estudio. De acuerdo con Bernal (2010, Pág. 59) menciona que es un “Conjunto de aspectos operativos que permiten dar un estudio de descripción, explicación y justificación”.

3.1. MODALIDAD

La modalidad de investigación permite el cumplimiento de los objetivos, con una recolección de datos y una profundización del objeto de estudio.

3.1.1. Modalidad básica de la investigación

La investigación científica es un proceso metódico que permite la indagación de nuevos conocimientos que se presentan en la sociedad y la búsqueda de la solución al problema.

3.1.1.2. Investigación de campo

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

3.1.1.2. Investigación Bibliográfica – Documental

Se empleará la investigación bibliográfica, ya que nos apoyaremos de acuerdo a nuestro tipo de investigación en diferentes medios bibliográficos tales como: libros, revistas técnicas, artículos, y tesis de posgrado.

Para llevar a cabo la investigación del presente proyecto se realizará análisis de los estados financieros de las entidades a investigarse a través del sistema que proporciona la SEPS siendo esta la información de 4 cooperativas financieras que corresponde al segmento 1 del total de la clasificación de las COAC en la provincia de Tungurahua del cantón Ambato.

Adicionalmente se construirán indicadores para relacionar con la profundización de las COAC de la ciudad de Ambato, tomando como base la información de los estados financieros de todas las entidades que se reportan con la SEPS, para complementar el análisis, se realizarán índices financieros cada uno con sus notas aclaratorias haciendo una penetración financiera.

De igual manera empleará técnicas e instrumentos básicos como es la:

- Encuesta con un cuestionario.

3.1.2. Enfoque de la investigación

La presente investigación tiene un enfoque cuali-cuantitativo, es cualitativa porque tiene como normativa la explicación y la realidad de los hechos, además se encuentra dentro del paradigma crítico - propositivo el cual se encarga de criticar la realidad identificando un problema poco investigado para el cual se plantea una solución alternativa.

Es cuantitativa porque para la recolección de información se aplicará técnicas cuantitativas siendo una de ellas la encuesta en la cual se conseguirá datos estadísticos y numéricos.

3.1.3. Nivel de la Investigación

Se realizará un estudio descriptivo, se recolectan elementos mediante un estudio documental de la base de datos de la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria.

3.1.3.1. Investigación exploratoria

Al realizar esta investigación podremos saber cuál es la situación de las cooperativas del segmento 1, con respecto a su riesgo crediticio, con esto la cooperativa resolverá los cuestionamientos direccionados a los indicadores financieros y su planificación.

3.1.3.2. Investigación descriptiva

La investigación será descriptiva puesto a que permitirá identificar las diferentes situaciones, procesos, hechos y también permitirá la relación entre de las variables de estudio que son los procesos de crédito y la cartera vencida además se podrá conocer las

diferentes características de las variables con ello identificar las causas y efectos los cuales permitirán conceptualizar cada una de ellas para conocer el procedimiento de los factores incorporados al tema de investigación.

3.1.3.3. Investigación explicativa

La investigación explicativa tiene relacional causal por lo que busca las causas del problema, y la descripción del porqué de los fenómenos o sucesos que se estudia de manera ordenada además constitúyela relación entre los elementos de estudio los mismos que permitirán probar la hipótesis que nos llevara a las conclusiones.

3.1.3.4. Investigación correlacional

Al aplicar este tipo de investigación los resultados van a ser de gran ayuda y apoyo para las cooperativas del segmento 1 para que así pudiera verificar el comportamiento de las variables.

3.1.3.5. Asociación de Variables

La asociación de las variables permitirá conocer la relación que existe entre los procesos de crédito y la cartera vencida través de la encuesta y el análisis del método de perlas. Además se examinaran los índices financieros de las cooperativas mencionadas anteriormente.

3.2 POBLACIÓN Y MUESTRA

Una vez determinadas las variables de estudio se estable cuál será la población y la muestra a investigar.

3.2.1. La Población

La población para el proyecto de investigación son las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 zona 3 de la ciudad de Ambato mismas que se menciona a continuación Cooperativa de Ahorro y Crédito Ocus., Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena El Sagrario. Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa y la Cooperativa de Ahorro y

Crédito Cámara de Comercio de Ambato. Para conocer cómo se maneja los procesos de créditos y su relación en la cartera vencida del año 2015, se procederá a realizar encuestas a las personas que se encuentran directamente relacionadas con el problema a investigar como son: jefes de crédito, analistas de crédito, Inversiones, Gestión de Negocios y Ing. Financiera

La población que se investigará será:

Tabla 7. Población de personas

Cooperativas de Ahorro y Crédito por Segmentos	Jefes de crédito	Analistas de crédito	Inversiones	Gestión de Negocios	Ing. Financiera	Total de personas
Oscus	1			1		2
El Sagrario		1	1			2
Mushuc Runa	1	1				2
Cámara de Comercio de Ambato	1				1	2
Total	2	2	1	2	1	8

Fuente: SEPS (2015)

Elaborado: Isabel Riera (2016)

3.2.2. Muestra

En vista que la población de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 zona 3 son 8 personas se trabajará con toda la población, es decir se procederá a realizar las encuestas a los jefes de crédito, analistas de crédito, Inversiones, Gestión de Negocios e Ing. Bancos de las cooperativas antes mencionadas.

3.3. Unidad de investigación

La presente investigación está definida por los siguientes aspectos:

Campo: Ingeniería Financiera

Área: Desarrollo Territorial y Empresarial

Aspecto: Los procesos de crédito

Tiempo

El periodo de duración del estudio será de 6 meses

Espacios

Los espacios para la presente investigación son las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 de la zona 3, las mismas que se detallan a continuación:

- a) Cooperativa de ahorro y crédito Mushuc Runa
- b) Cooperativa de ahorro y crédito El Sagrario
- c) Cooperativa de ahorro y crédito Cámara de Comercio de Ambato
- d) Cooperativa de ahorro y crédito Oscus

3.4. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

La operacionalización de variables es un proceso metodológico que permite descomponer deductivamente las variables que forman el problema de investigación.

De acuerdo con Calderón y Alzamora (2010, Pag.32), menciona que “El proceso de llevar una variable de un nivel abstracto a un plano operacional denomina operacionalización, y la función básica de dicho proceso es precisar y concretar al máximo el significado e importancia que se otorga a una variable en determinado estudio”.

3.4.1. La variable independiente

De acuerdo con Bernal (2010, Pág. 139), menciona que “todo aspecto, hecho, situación, rasgo, etc., que se considera como la causa de en una relación entre variables.”

Según Sampiere, Fernández y Baptista (2010, Pág. 122) afirma que “la variable independiente es la que se considera como supuesta causa en una relación entre variables, es la condición antecedente, y al efecto provocado por dicha causa se le denomina variable dependiente (consecuente).”

La variable independiente a investigador mide y manipula para determinar su relación con los fenómenos observados es decir los efectos que produce en otra variable.

3.4.2. La variable dependiente

En términos de Bernal (2010, Pág. 139), afirma que “es el resultado o efecto producido por la acción de la variable independiente.”

La variable dependiente a investigar mide y observa para determinar el efecto de la variable independiente o la causa

3.4.2. Variable Independiente: Los Procesos de crédito

Concepto	Categorías/ Dimensión	Indicadores	Ítems	Técnicas/ Instrumentos
Lo procesos de crédito se conceptualiza como un conjunto de fases que se encargan de examinar y verificar si se rechaza o se acepta el crédito.	Concesión de créditos	Requisitos para solicitar un crédito	<p>¿La cooperativa cumple con todos los procesos para otorgar un crédito?</p> <p>¿El proceso para la concesión de un crédito va acorde al régimen interno de la Cooperativa?</p> <p>¿La Cooperativa realiza un análisis de riesgo de los socios?</p>	Encuesta
		<p>Sujeto de crédito</p> <p>Plazos de Crédito</p> <p>Montos del Crédito</p>	<p>¿Es necesario la verificación de la información entregada por el socio?</p> <p>¿Mediante qué medio son informados los socios sobre las condiciones de crédito?</p> <p>¿Se toma en cuenta el plazo según el tipo de crédito?</p> <p>¿Qué plazo de crédito cree usted que son los más convenientes para el pago de un préstamo?</p> <p>¿El monto del crédito es analizado y aprobado por la Comisión de Crédito?</p>	Encuesta

	Aceptación o Rechazo de Créditos		<p>¿El monto es entregado de acorde a las garantías presentadas por el socio?</p> <p>¿Qué montos son solicitados más por los socios?</p>	
		Historial crediticio	<p>¿Se valida la información expuesta en la solicitud de crédito?</p> <p>¿Para la otorgación del crédito se consulta la situación del socio en la Central de Riesgos y otros Buros de Créditos que utiliza la Cooperativa?</p>	Encuesta
	Políticas	Políticas Crediticias	<p>¿Las políticas crediticias que dicta en comité ejecutivo son competitivas en su segmento de mercado?</p> <p>¿Cree usted que la implementación de políticas de cobranza eficientes permita tener una fluidez en la recuperación de los créditos y así disminuir la cartera vencida?</p> <p>¿En la Cooperativa existe un comité de crédito?</p>	Encuesta
		Riesgos de Liquidez	<p>¿Se han diseñado acciones que permitan monitorear al deudor en el proceso de pago?</p> <p>¿Existen valores vencidos menores a 30 días?</p>	Encuesta

	Tipos de Riesgo	Riesgo legal	<p>¿Los Créditos vencidos y en mora son enviados al departamento legal?</p> <p>¿El documento legal para solicitar un crédito es la solicitud de crédito?</p>	Encuesta
		Riesgos de Solvencia	<p>¿Se realiza una indagación previa al socio antes de otorgar un crédito?</p> <p>¿Cree usted que un adecuado control a los procesos de concesión de créditos otorgara un incremento a la solvencia?</p>	Encuesta

Fuente: Cooperativas de ahorro crédito segmento 1, zona 3
Elaborado: Isabel Riera (2016)

3.4.3. Variable Dependiente: Cartera Vencida

Concepto	Categorías/ Dimensión	Indicadores	Ítems	Técnicas/ Instrumentos
La cartera vencida son montos que están atrasados más de 30 días	Reportes	Cuentas por Cobrar	<p>¿La cooperativa lleva un control de cuentas por cobrar de los socios?</p> <p>¿Cree usted que la implementación de un scoring de crédito mejore la fluidez de los créditos en cuanto a su cobro y ayude a disminuir la cartera vencida?</p>	Encuesta
	Tipos de crédito	<p>Consumo</p> <p>Comercial</p> <p>Vivienda</p> <p>Microcrédito</p>	<p>¿El crédito de consumo es el más solicitado por los socios?</p> <p>¿El crédito comercial es concedido a empresas y medianas empresas obligadas a llevar contabilidad?</p> <p>¿El crédito de vivienda es otorgada a los socios para la compra de una vivienda o terreno, construir sobre terreno propio, ampliar o remodelar?</p>	Encuesta

			<p>¿El microcrédito es la línea de crédito más otorgada por la cooperativa a los socios?</p> <p>¿Qué tipo de cartera de crédito es la que más riesgo tiene según la modalidad?</p> <p>¿Cuál es el rango de recuperación de la cartera de crédito, de acuerdo al tipo de crédito concedido?</p>	
	Sistemas de control a los socios	<p>Notificaciones</p> <p>Llamadas Telefónicas</p> <p>Visita a los socios</p>	<p>¿Qué tipo de notificaciones se efectúa al vencimiento del crédito?</p> <p>¿Se realizan llamadas al socio para informarle que su crédito esta por vencer o esta vencido?</p> <p>¿Se realizan visitas a los socios en su domicilio?</p> <p>¿Se envían notificaciones a los socios y garantes?</p>	Encuesta
		<p>Morosidad</p> <p>MOR= Cartera vencida / Cartera total</p>	<p>¿Conoce usted la existencia de estudios de análisis financiero que</p>	Encuesta

	Indicadores de Cartera de crédito	<p>Cartera Bruta</p> <p>$C.B = Cartera por Vencer + Cartera que no devengó intereses + Cartera Vencida$</p> <p>Cartera Neta</p> <p>$C.N = Cartera Bruta - Provisiones para créditos incobrables$</p>	<p>permita conocer los resultados sobre la morosidad?</p> <p>¿La Cooperativa implementa estrategias para reducir la morosidad?</p> <p>¿La Cooperativa realiza auditoría financiera que le permita establecer recomendaciones respecto a la morosidad, y qué estrategias se han implementado?</p> <p>¿A los socios en mora superior a 365 días se ha iniciado un proceso judicial?</p>	
		<p>Cartera Improductiva</p> <p>$C.I = Cartera que no devengó intereses + Cartera Vencida$</p>	<p>¿Cómo afecta a las COAC tener una cartera Improductiva?</p>	Encuesta
	Estados Financieros	<p>Ingresos</p> <p>Gastos</p>	<p>¿La cooperativa cuenta con ingresos permanentes?</p> <p>¿Los ingresos que se generan por el otorgamiento de créditos a los socios inciden significativamente en la rentabilidad de la Cooperativa?</p>	Encuesta

			¿Las instituciones financieras tienen un control adecuado de sus gastos y así mejorar su liquidez?	
--	--	--	--	--

Fuente Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1, zona 3

Elaborado: Isabel Riera

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

3.5.1. Información de Fuentes primarias y secundarias

3.5.1.1. Fuentes Primarias

La información recopilada se consiguió a través de la encuesta dirigida al departamento de Créditos de cada una de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1, zona 3.

3.5.1.2. Fuentes Secundarias

Las fuentes secundarias pertenecen a la Información Financiera como se detalla a continuación:

- Balance de Situación Inicial ejercicio 2015.
- Estado de pérdidas y Ganancias ejercicio 2015.
- Indicadores Financieros ejercicio 2015.
- Composición de la cartera de créditos por vencimientos y líneas de negocio ejercicio 2015.

3.5.2.3. Plan de procesamiento de la información

Una vez realizada la encuesta, se procede a analizar los datos los cuales serán tabulados mediante el programa SPSS y presentados mediante tablas y gráficos de pastel para una mejor comprensión, lo cual permitirá tener una visualización mejor de los resultados. Para la comprobación de la hipótesis se aplica el método de T-Student que permitirá aceptar o rechazar la hipótesis nula o alternativa, en lo cual se especifica la posible propuesta o solución a la problemática del estudio.

Tanto las conclusiones como las recomendaciones se obtienen una vez ejecutada la investigación y con los datos que se alcanzaron se enuncian en base a los objetivos que estaban determinados en la presente investigación

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1. ANÁLISIS DE RESULTADOS

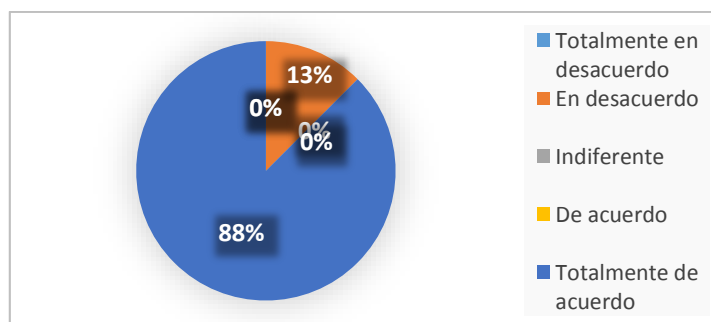
El propósito principal del análisis de los resultados es sintetizar las observaciones que se fundamenta en los criterios de decisión ejecutadas por el personal encuestado, este permite mostrar un mejor panorama los principales defectos o virtudes de los servicios y actividades realizadas por las cooperativas. Niño (2015, Pág. 103) sostiene que el análisis de resultados es “ descomponer y examinar las partes de un todo, a fin de reconocer su naturaleza, relaciones y características, operación que concluye con el regreso al todo.”

Para el análisis e interpretación de los resultados se basa en la investigación de campo a través de una encuesta dirigida al departamento de crédito de las cooperativas, con un cuestionario estructurado de 42 preguntas con el objetivo de conocer la incidencia del Análisis del proceso de Crédito y la cartera vencida de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, zona 3. Para la tabulación de los datos se empleó el Programa SPSS asimismo se utilizó el método T de Student para la verificación de la hipótesis, los resultados de la encuesta son presentados a continuación:

4.2. Resultados de la Variable Independiente: Procesos de Créditos

1. ¿La cooperativa cumple con todos los procesos para otorgar un crédito?

Gráfico 12. Procesos de crédito



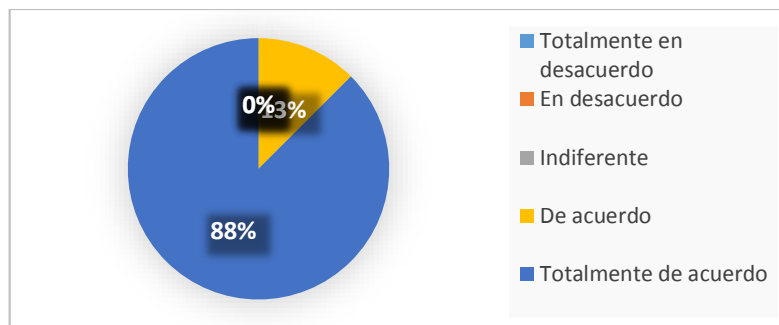
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

Del 100% de las instituciones encuestadas el 12% está en desacuerdo y el 88% está totalmente de acuerdo de que se cumplen con todos los procesos para conceder un crédito, dicho proceso se ha logrado trabajando arduamente en equipo y con la finalidad de mejorar la productividad y desarrollo cooperativo, cada integrante del Departamento de Crédito cumplen con sus funciones, pero aun así no se cumplen al cien por ciento, por lo que deberán rediseñar los procesos de créditos e implementar políticas rígidas para contrarrestar el problema y evitar la mala colación de créditos.

2. ¿El proceso para otorgar un crédito va acorde a las políticas internas de la COAC?

Gráfico 13. Políticas Internas de las Cooperativas



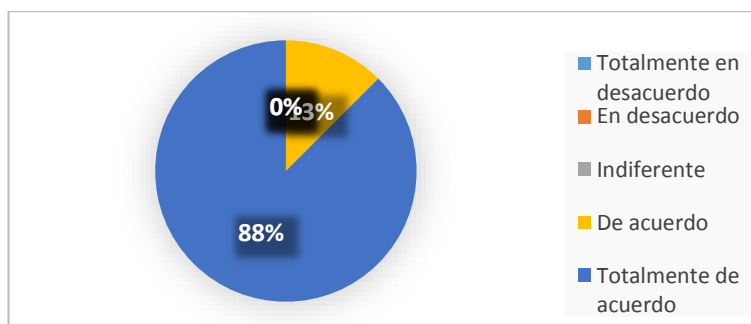
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

El 12% de las personas encuestadas están de acuerdo y el 88% están totalmente de acuerdo de que los procesos para otorgar un crédito van acorde a las políticas internas las cuales ayudan a los lineamientos en la área de negocio dentro de la cooperativa como modelo de trabajo, permitiendo un trato equitativo para todos los empleados.

3. ¿La Cooperativa realiza un análisis de riesgo de los socios?

Gráfico 14. Análisis de riesgo de los socios



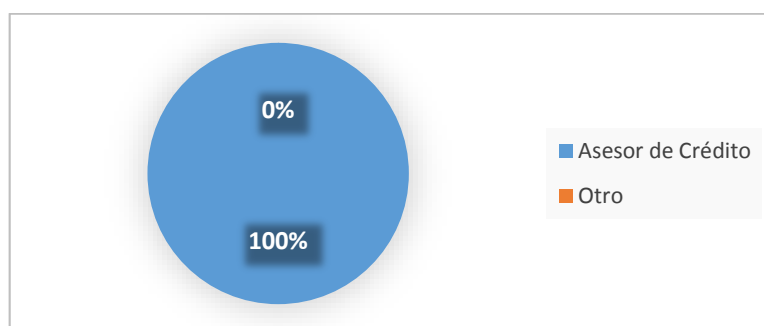
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

El 12% de las personas encuestas están de acuerdo y el 88% está totalmente de acuerdo de que si se realiza un análisis de riesgo a los socios antes de otorgar un crédito, esto permite minimizar el riesgo de tener una cartera vencida cumpliendo con todos los procesos crediticios.

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

Gráfico 15. Condiciones de crédito



Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

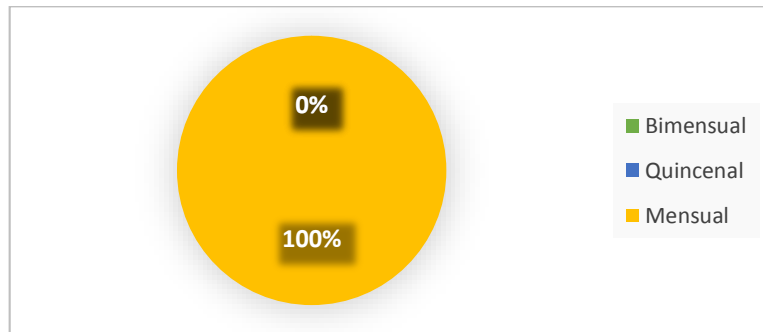
Análisis e Interpretación

En la totalidad de las cooperativas evaluadas (4) manifiestan que las condiciones de crédito son dadas a conocer mediante el asesor de crédito. Debido a que solo los

funcionarios de la entidad están autorizados a informarle a los socios sobre los medios de crédito.

5. ¿Qué plazo de crédito cree usted que son los más convenientes para el pago de un préstamo?

Gráfico 16. Plazo de un pago



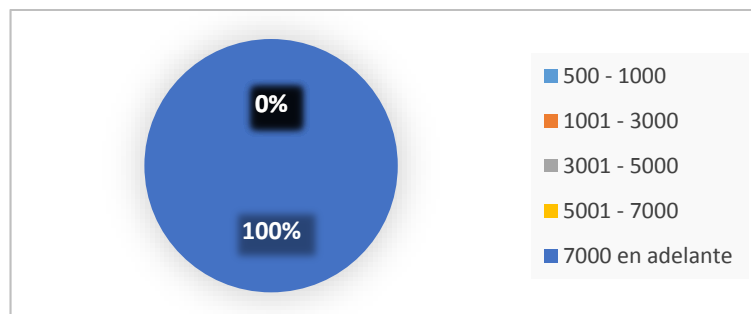
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

En la totalidad de las cooperativas evaluadas el 100% manifiestan que el plazo más conveniente para cancelar el préstamo es mensual debido a que las personas en dicho tiempo obtienen su remuneración para solventar sus gastos.

6. ¿Qué montos son más frecuentes por los socios?

Gráfico 17. Montos más frecuentes



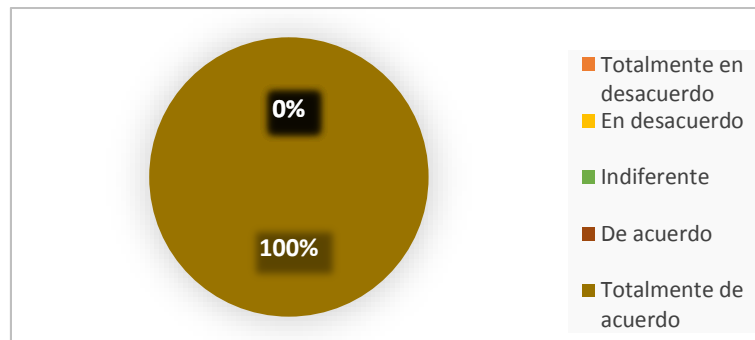
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

El 100% de las respuestas de los encuestados, están totalmente de acuerdo de que los montos más solicitados son de \$7000 en adelante que son destinado por los socios para estudios, compra de electrodomésticos, insumos agrícolas y pago de deudas, reparación de vehículos, reparación de vivienda, compra de vehículo, terreno o vivienda, etc. Por ende estos montos tienen mayores índices de cartera vencida y de morosidad debido a que son montos altos.

7. ¿Es obligatorio el proceso de verificación de la información proporcionada por el socio?

Gráfico 18. Verificación de la información del socio



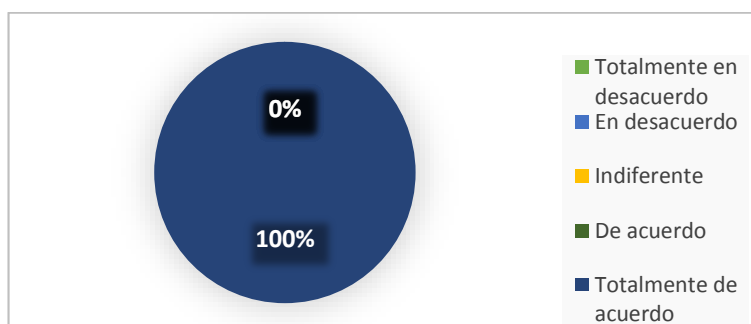
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

En 100% de las cooperativas evaluadas están totalmente de acuerdo de que es necesario la verificación de la información entregada por el socio, debido a que toda institución financiera debe tener un riesgo mínimo al momento de conceder un crédito de acuerdo a las políticas establecidas por la cooperativa, evitando tener un porcentaje mayor de créditos vinculados que perjudiquen a la liquidez de la entidad.

8. ¿Se toma en cuenta el plazo según el tipo de crédito?

Gráfico 19. Plazo según el tipo de crédito



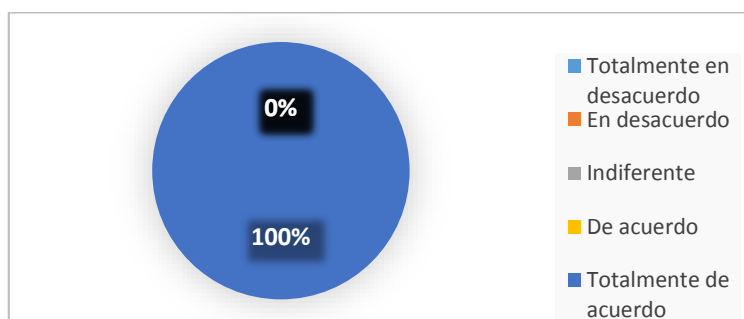
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

El 100% de los encuestados, están totalmente de acuerdo de que se toman en cuenta el plazo al momento de otorgar un crédito debido a los montos, si son altos o bajos para no tener inconvenientes a futuro con una cartera vencida que perjudiquen el capital de las entidades financieras.

9. ¿El monto del crédito es analizado y aprobado por la Comisión de Crédito?

Gráfico 20. El monto es aprobado por la comisión de crédito



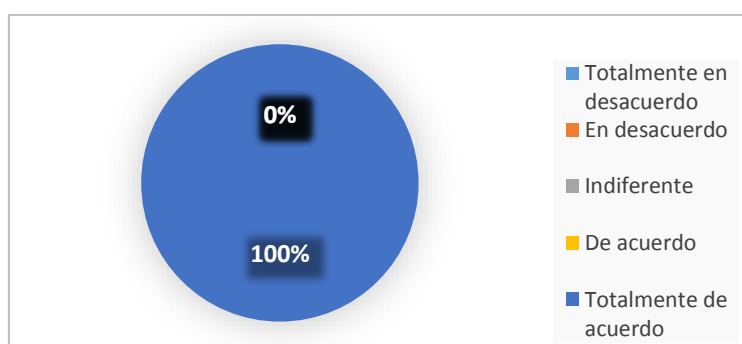
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

En la totalidad de las cooperativas encuestadas indican que la Comisión de Crédito si analiza y aprueba el monto de crédito. Debido que es necesario siempre verificar que el proceso de crédito este bien analizado y sea viable para la otorgación del crédito, es decir que esté toda la documentación, que tanto el socio como los garantes cumplan con los requisitos y presenten capacidad financiera.

10. ¿El monto es entregado de acorde a las garantías presentadas por el socio?

Gráfico 21. El monto es entregado acorde a las garantías presentadas



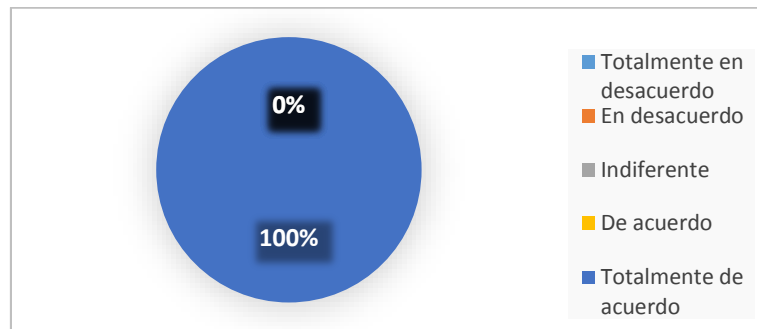
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

El total de las cooperativas encuestadas el 100% están totalmente de acuerdo que el monto es concedido acorde a las garantías presentadas por el socio. Aquí se evidencia que las entidades financieras realizan un adecuado proceso de otorgamiento del crédito, generando que los socios puedan cumplir oportunamente con el pago de sus cuotas. Lo que en un futuro ayudara a las cooperativas a disminuir el índice de morosidad.

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

Gráfico 22. Validación de la información de la solicitud



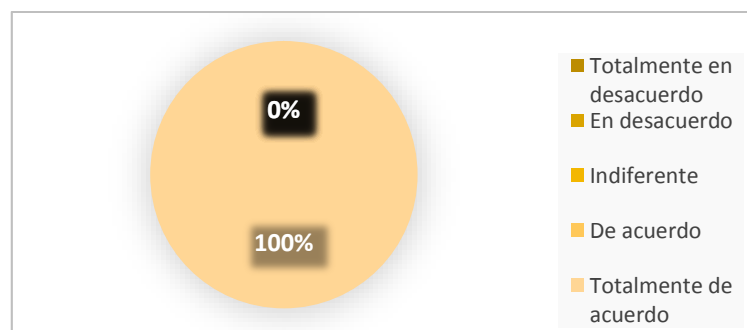
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

En todas las cooperativas en las que se realizó el análisis están totalmente de acuerdo de que se valida la información expuesta en la solicitud de crédito. Por ello es importante que cada proceso se cumpla al momento de otorgar un crédito, sobretodo su verificación y la aprobación de la comisión de crédito y en ocasiones del gerente general si son montos altos y así evitar una cartera vencida alta.

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

Gráfico 23. Central de riesgos y/o otros Buros de créditos



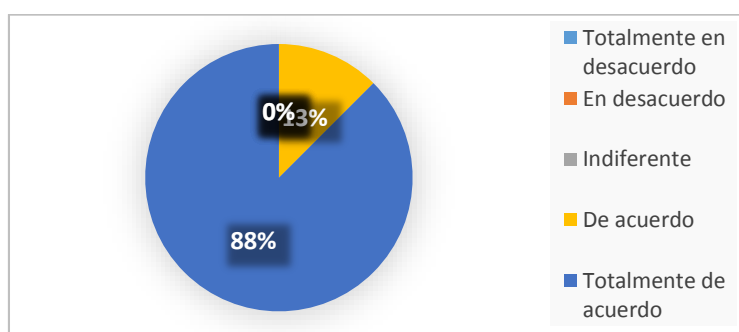
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

En todas las cooperativas en las que se realizó el análisis el 100% está totalmente de acuerdo de que se consulta la situación del socio en la central de riesgos y burós de crédito. Las entidades financieras analizan la calificación crediticia de los solicitantes de créditos con el propósito de reducir el riesgo a obligaciones incobrables, dicho sistema permite conocer la realidad económica del solicitante y conocer la solvencia para afrontar deudas a futuro.

13. ¿Las políticas crediticias que dicta en comité ejecutivo son competitivas en su segmento de mercado?

Gráfico 24. Políticas crediticias



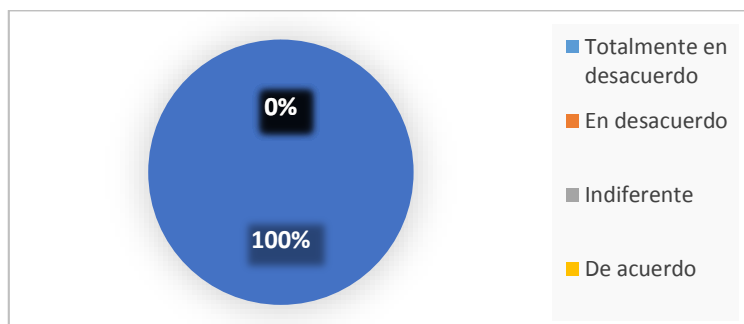
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

Del 100% de los encuestados de las cooperativas el 12% está de acuerdo y el 88% está totalmente de acuerdo que las políticas crediticias son competitivas en su segmento de mercado las mismas que permiten una administración efectiva del crédito y que los objetivos planteados por la cooperativa se cumplan. Por lo tanto las políticas permiten vigilar constantemente las cuentas por pagar teniendo así un eficiente cobro del crédito.

14. ¿Cree usted que la implementación de políticas de cobranza eficientes y un scoring de crédito permitirá tener una fluidez en la recuperación de los créditos y así disminuir la cartera vencida?

Gráfico 25. Políticas de cobranza



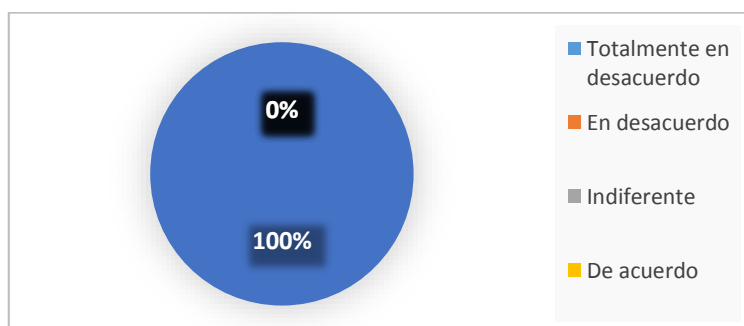
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

En todas las cooperativas en las que se realizó el análisis el 100% está totalmente de acuerdo de que si se implementa políticas de cobranza eficientes permitirá tener una recuperación de la deuda más rápida y disminuir la cartera vencida, la política de cobranza permitirá el retorno del dinero de manera efectiva y un scoring de crédito aprobará otorgar créditos de manera eficiente disminuyendo el riesgo crediticio.

15. ¿En la Cooperativa existe un comité de crédito?

Gráfico 26. Comité de crédito



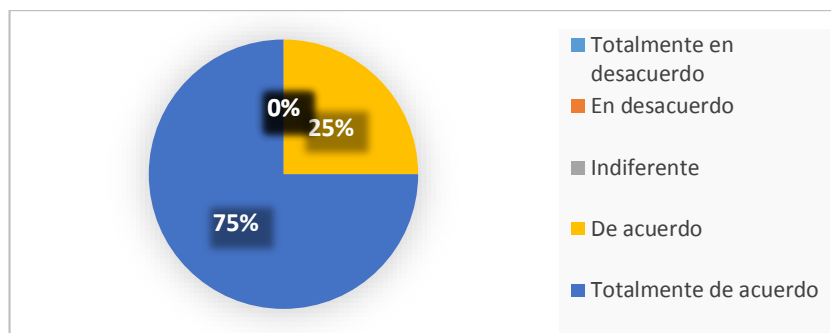
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

En la totalidad de las cooperativas consultadas están totalmente de acuerdo de que existe un comité de crédito, esto permite que la cooperativa cumpla con todos los procedimientos y políticas establecidas, evitando un riesgo mayor en los créditos. Toda institución financiera tendrá por lo entonces un comité de crédito que lo respalde.

16. ¿Se han diseñado acciones que permitan monitorear al deudor en el proceso de pago?

Gráfico 27. Monitorear al deudor



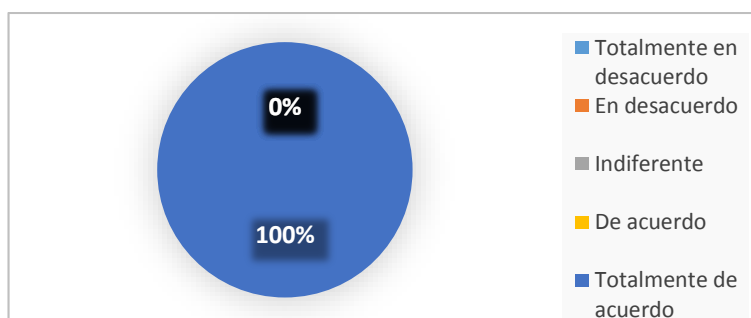
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

El 75% de los encuestados están totalmente de acuerdo y el 25% están de acuerdo en que es importante monitorear al deudor en el proceso de pago, esto ayudara a que la cooperativa tenga un rápido retorno del efectivo para cumplir con las obligaciones a corto plazo.

17. ¿Existen valores vencidos menores a 30 días?

Gráfico 28. Valores vencidos mayores a 30 días



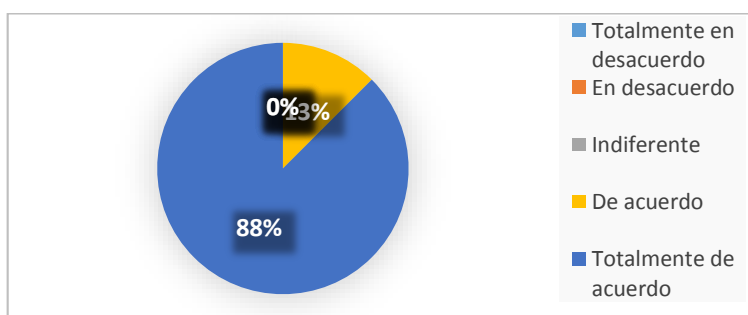
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

En la totalidad de las cooperativas consultadas el 100% están totalmente de acuerdo de que hay valores mayores a 30 días que perjudican al capital de las cooperativas generando un riesgo crediticio. Las entidades financieras deben ejecutar una política de cobranza eficiente que permita disminuir los valores mayores a 30 días.

18. ¿Los Créditos vencidos y en mora son enviados al departamento legal?

Gráfico 29. Créditos vencidos y en mora



Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

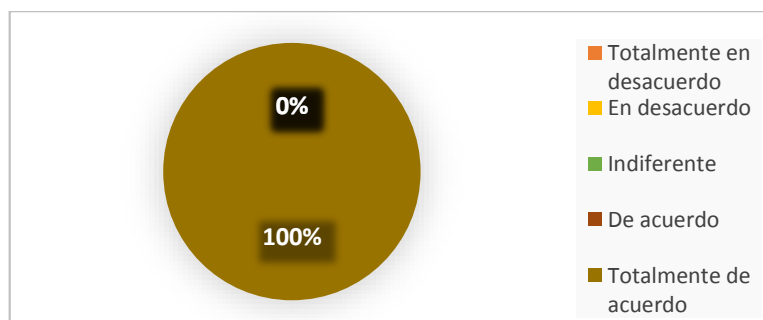
Análisis e Interpretación

Del 100% de las encuestas realizadas el 25% está de acuerdo y el 88% está totalmente de acuerdo que los créditos vencidos y en mora son enviados al departamento legal para su

respectivo trámite con el fin de llegar a acuerdos de pago con el deudor, en el cual la primera fase antes de realizar un proceso judicial es la de recuperación llamada extrajudicial la cual se analiza la causa de la deuda, cantidad de la deuda y el termino para cumplir con el pago, si esta fase no funciona la cooperativa empezará a iniciar una acción legal contra el deudor.

19. ¿El documento legal para solicitar un crédito es la solicitud de crédito?

Gráfico 30. Solicitud de crédito



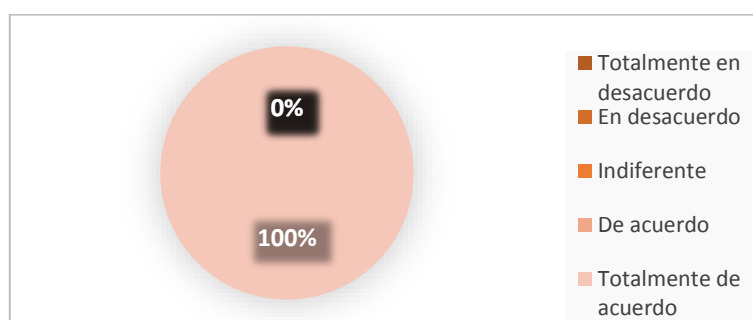
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

En la totalidad de las cooperativas analizadas están totalmente de acuerdo de que el documento legal para solicitar un crédito es la solicitud de crédito. Esto permite a la entidad financiera que el socio cumpla con todos los procedimientos que consiste en el momento de solicitar un préstamo a una institución financiera evitando sanciones futuras.

20. ¿Se realiza una indagación previa al socio antes de otorgar un crédito?

Gráfico 31. Indagación previa al socio



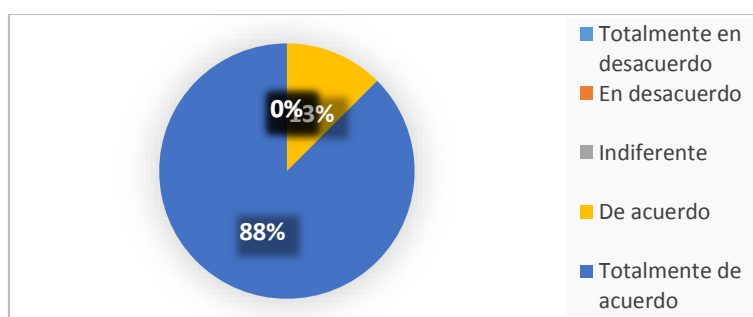
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

En la totalidad de las cooperativas analizadas el 100% están totalmente de acuerdo de que es importante realizar una indagación previa al socio antes de otorgar un crédito, como sus ingresos, gastos, referencias bancarias, referencias personales, etc. La misma que abalice el monto otorgado y disminuya el riesgo de tener una cartera vencida.

21. ¿Cree usted que un adecuado control a los procesos de concesión de créditos otorgara un incremento a la solvencia?

Gráfico 32. Incremento en la Solvencia



Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

En la totalidad de las cooperativas analizadas el 100% están totalmente de acuerdo de que un adecuado control en los procesos de concesión de créditos incrementa la solvencia de

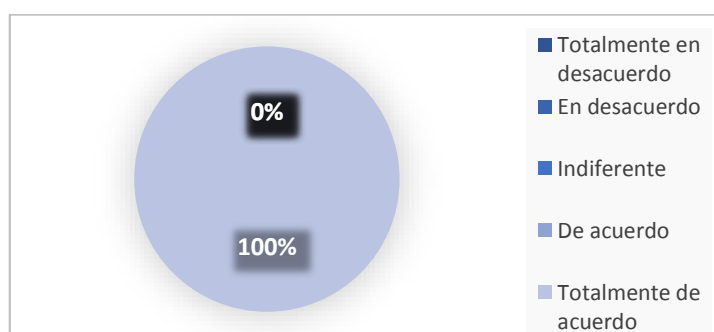
la cooperativa, la cual permitirá cumplir con las obligaciones a corto o a largo plazo. La misma ayudara a resolver operaciones normales de la entidad financiera.

4.3 Resultados de la Variable Dependiente: Cartera vencida

Se presentan los resultados de los datos generales de la variable dependiente obtenidos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, zona 3.

22. ¿La cooperativa lleva un control de cuentas por cobrar de los socios?

Gráfico 33. Cuentas por cobrar a los socios



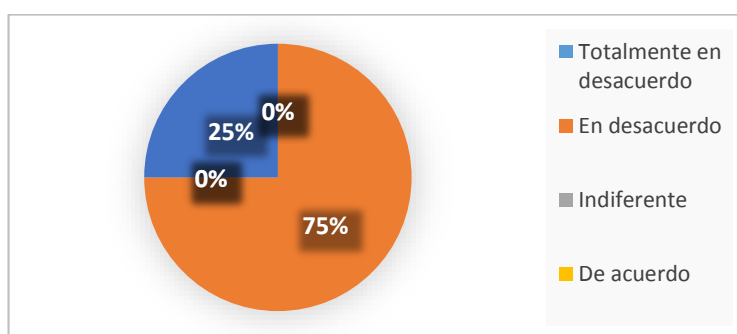
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

En la totalidad de las cooperativas analizadas el 100% están totalmente de acuerdo que llevan un control adecuado de las cuentas por cobrar. Además una mala administración de las cuentas por cobrar en la cooperativa puede provocar una falta de liquidez y por ende se tenga que acudir a un financiamiento externo. Por ello se debe establecer políticas adecuadas para el otorgamiento de un crédito.

23. ¿Cree usted que la implementación de un scoring de crédito mejore la fluidez de los créditos en cuanto a su cobro y ayude a disminuir la cartera vencida?

Gráfico 34. Disminución de la cartera vencida



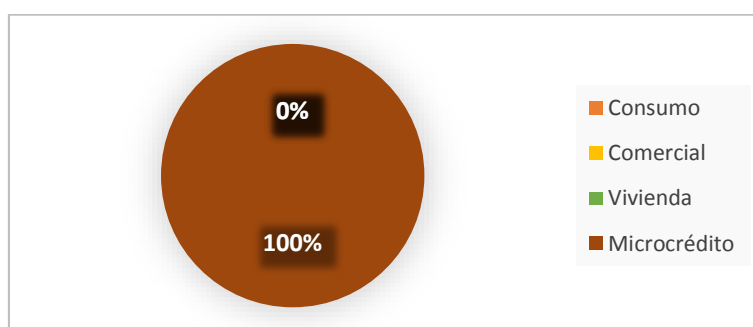
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

De las cooperativas encuestadas el 25% está totalmente de acuerdo y otro 75% está en desacuerdo de que si se implementa un scoring de crédito mejore la fluidez de los créditos en cuanto a su cobro y ayude a disminuir la cartera vencida, dichas instituciones cuentan con registros de cuentas por cobrar y seguimiento a los socios pero ni así pueden tener una fluidez en sus cobros, al implementar un scoring de crédito si ayudara a disminuir un poco, pero no al 100%, pero si se cumplen los procesos de crédito eficientemente como el análisis del socio, los documentos presentados, referencias, etc. la misma ayudara a prevenir una mala colocación del crédito reduciendo su cartera vencida y disminuyendo el riesgo crediticio que perjudique a la liquidez de la cooperativa.

24. ¿Qué tipo de cartera de crédito es la que más riesgo tiene según la modalidad?

Gráfico 35. Riesgo de cartera



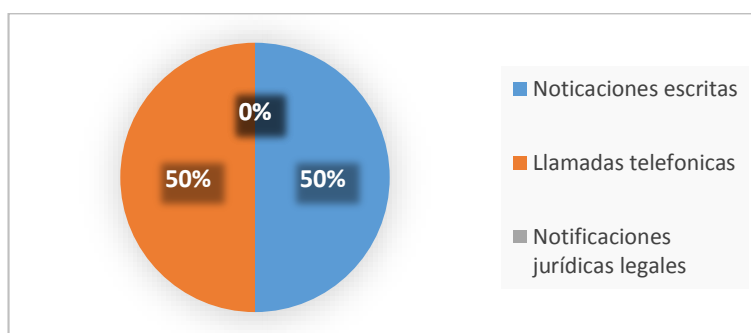
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

El 100% de los encuestados están totalmente de acuerdo que el microcrédito es el que más riesgo tiene por los solicitantes porque poseen una economía informal, con negocios de pequeños capitales cuyo éxito está subordinado a las oscilaciones del mercado y a la competencia de la economía, el beneficiario del microcrédito no posee ingresos fijos, se sobre endeudan, el negocio no prospera y muchas veces el capital se ejecuta confundiendo con ganancia, esto quiere decir que los prestamistas confían que sus inversiones promuevan rentabilidad pero en realidad esto no se da por la falta de planificación. Por ello los analistas de crédito deben analizar con detenimiento al momento de otorgar el microcréditos examinando los fondos de los prestatarios lo cual permitirá reducir la morosidad.

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

Gráfico 36. Notificaciones vencimiento de un pago



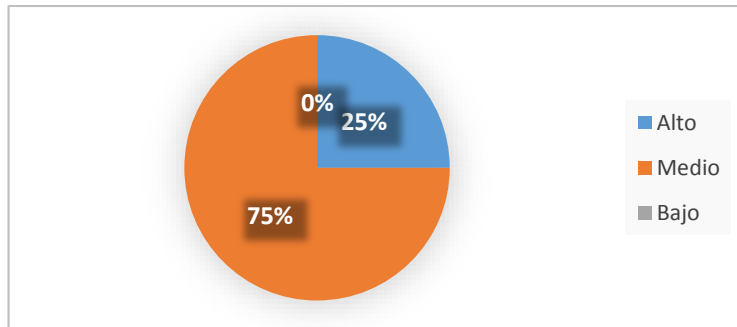
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

Del 100% de las personas encuestas el 50% representa a las notificaciones escritas y el otro 50% representa a las llamadas telefónicas, es decir al vencimiento de un pago el socio es notificado mediante estos dos medios, en las cooperativas no se ha realizado una notificación judicial debido a los gastos que lleva y por la pérdida de liquidez provocada por el dinero no recuperado.

26. ¿Indique el rango de recuperación de la cartera de crédito, según el tipo de crédito otorgado?

Gráfico 37. Recuperación de la cartera



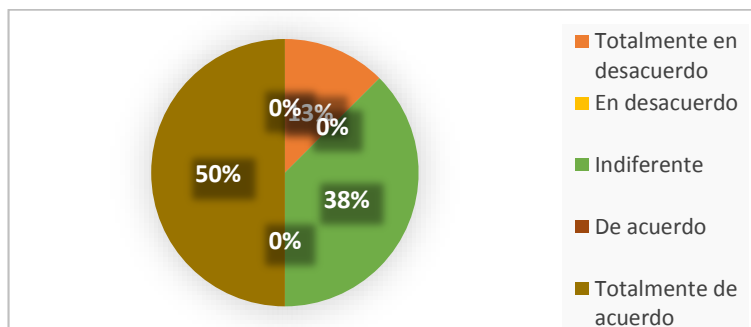
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

En las cooperativas investigadas el 75% se ha dado una recuperación de cartera Medio y el 25% la recuperación de cartera ha sido Alta. Se tiene un rango medio de recuperación de cartera en las entidades financieras es decir un rango aceptable, pero preocupante por la cooperativa que tiene una recuperación de cartera alta y no está logrando los objetivos de la entidad. El estudio de los socios debe incluir calificación de la central de riesgos, análisis de ingresos del solicitante, referencias, gastos, etc.

27. ¿El crédito de consumo es el más solicitado por los socios?

Gráfico 38. Crédito de consumo



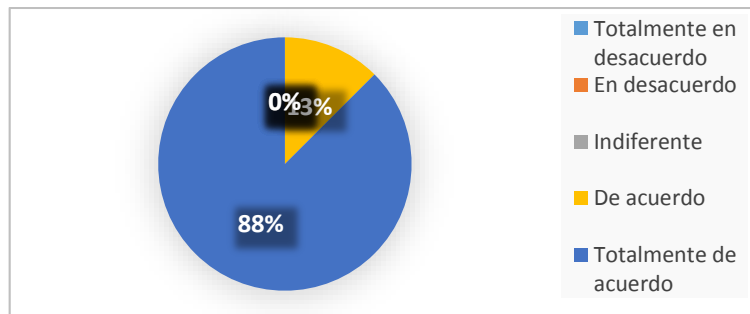
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

Del 100% de las encuestas realizadas el 12% está totalmente en desacuerdo que el crédito de consumo sea el más solicitado, el 38% es indiferente debido a que todos los créditos que ofrecen son muy solicitados por los socios y el 50% está totalmente de acuerdo que el crédito de consumo es solicitado muy menudo por los socios las mismas que lo solicitan para satisfacer necesidades personales, debido a que los montos son ofertados con tasas de interés flexibles para su cancelación, sin embargo el tiempo de duración de los trámites es más rápida.

28. ¿El crédito comercial es concedido a empresas y medianas empresas obligadas a llevar contabilidad?

Gráfico 39. Crédito Comercial



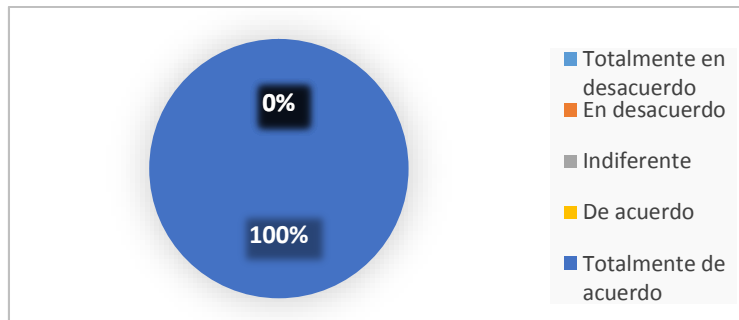
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

Del 100% de las encuestas realizadas el 12% está de acuerdo y el 88% está totalmente de acuerdo que el crédito comercial es el más solicitado por empresas pequeñas y medianas que recién están empezando en un negocio. Por ello este crédito es una excelente alternativa de inversión para crecer en el mercado. Sin embargo para acceder a estos créditos deberá proveer con una amplia información al banco respecto a las operaciones y de los flujos de ingreso y gasto que genera, con el fin de garantizar el pago del crédito que se concede.

29. ¿El crédito de vivienda es otorgada a los socios para la compra de una vivienda o terreno, construir sobre terreno propio, ampliar o remodelar?

Gráfico 40. Crédito Vivienda



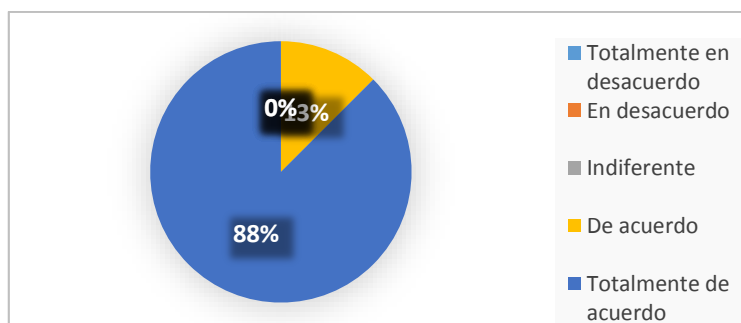
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

En la totalidad de las cooperativas analizadas el 100% están totalmente de acuerdo que los créditos de vivienda son otorgados a los socios para la compra de una vivienda o terreno, construir sobre terreno propio, ampliar o remodelar la fluidez de los créditos en el cobro ayuda a disminuir la cartera vencida. Dichos créditos deben estar amparado con garantía hipotecaria q abalice el pago de la deuda para así evitar riesgos crediticios.

30. ¿El microcrédito es la línea de crédito más otorgada por la cooperativa a los socios?

Gráfico 41. Microcrédito



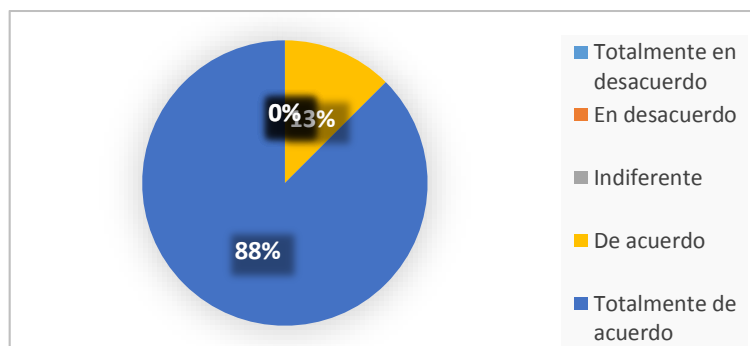
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

Del 100% de las encuestas realizadas el 12% está de acuerdo y el 88% está totalmente de acuerdo que el microcrédito es el más solicitado por los socios debido a que este crédito está orientado para actividades de producción artesanal, industrial, de comercio y servicios o consumo de hogares, es decir, los créditos son otorgados para financiar capital de trabajo, para la adquisición de activos fijos y consolidación de deudas por lo mismo dicho crédito es el que más riesgo tiene en caer en cartera vencida o en mora.

31. ¿Se realizan llamadas al socio para informarle que su crédito esta por vencer o esta vencido?

Gráfico 42. Llamadas a los socios



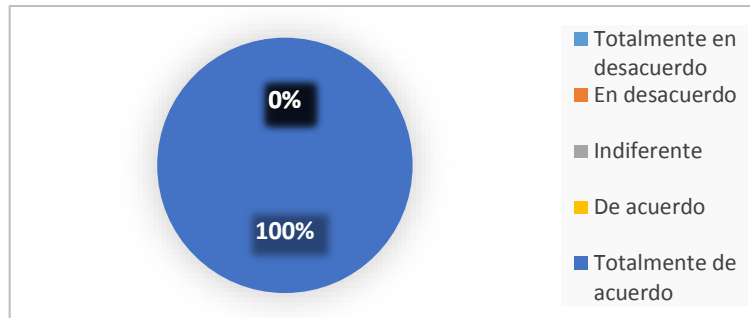
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

Del 100% un 12% está de acuerdo y un 88% está totalmente de acuerdo de que se realizan llamadas a los socios para informarle de su crédito por vencer. Esto nos dice que las llamadas realizadas a los socios son de vital importancia porque evita tener una cartera vencida que luego puede convertirse en cartera en mora así perjudicando al patrimonio de la institución financiera.

32. ¿Se realizan visitas a los socios en su domicilio?

Gráfico 43. Visitas a los socios



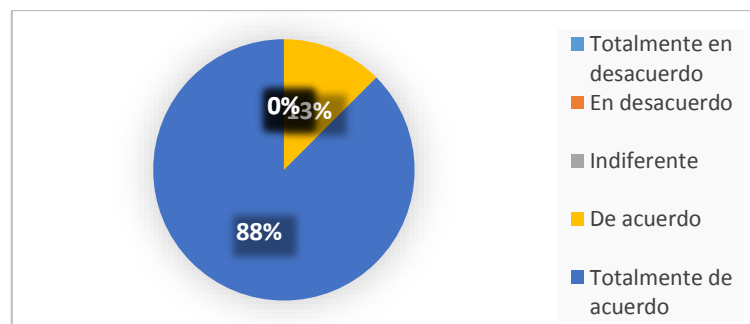
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

En la totalidad de las cooperativas analizadas el 100% están totalmente de acuerdo de que se realiza visitas a los socios, esto ayuda a reducir el porcentaje de cartera vencida. Además las visitas a los socios son de vital importancia para evitar caer en una cartera en mora.

33. ¿Se envían notificaciones a los socios y garantes?

Gráfico 44. Notificaciones a los socios y garantes



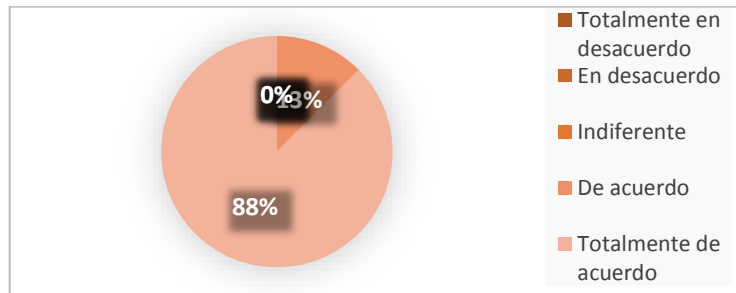
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

Del 100% el 12% está de acuerdo y un 88% está totalmente de acuerdo de que si se entregan notificaciones a los socios y garantes para informarle de su crédito vencido, a pesar que las entidades financieras cumplen con enviar notificaciones, no se obtiene el resultado deseado de que el socio se acerque a cancelar la deuda, por lo tanto esto genera una perdida para la cooperativa.

34. ¿Conoce usted la existencia de estudios de análisis financiero que permita conocer los resultados sobre la morosidad?

Gráfico 45. Análisis financiero



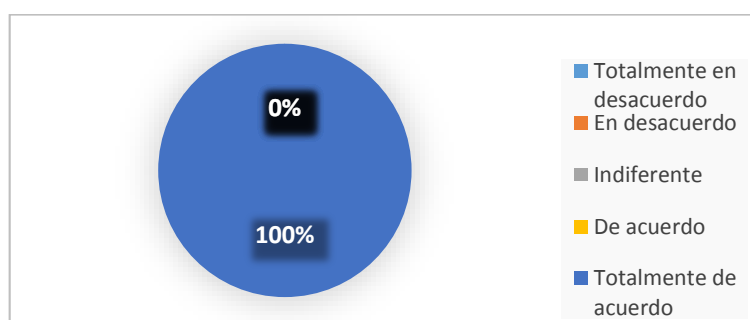
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

Del 100% de las encuestas realizadas el 12% está de acuerdo y el 88% está totalmente de acuerdo de que conocen de la existencia de estudios de análisis financiero que permita conocer los resultados sobre morosidad, por ello es mantener un análisis financiero eficaz que permita reducir la morosidad por medio de un correcto control.

35. ¿La Cooperativa implementa estrategias para reducir la morosidad?

Gráfico 46. Estrategias para reducir la morosidad



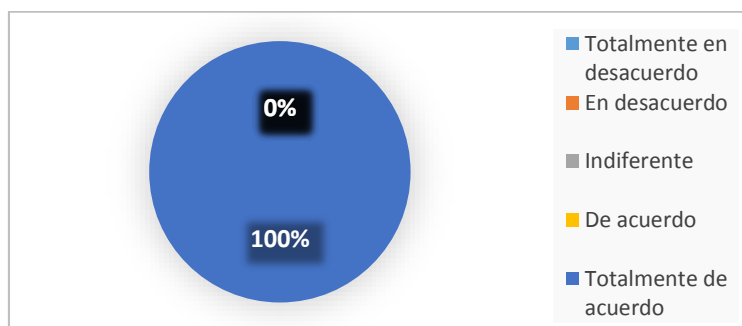
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

El 100% de los encuestados están totalmente de acuerdo de que si se implementa estrategias para reducir la morosidad como una política de crédito clara, Ofrecer plazos de pago flexibles, analizar los créditos y considerar siempre el historial creditico del socio. El Sistema Financiero Popular y Solidario establece que el índice de morosidad manejable y aceptable para un funcionamiento adecuado de las entidades financieras es del de 1 al 3%; lo cual significa que un índice de morosidad superior al 3% es un riesgo y una amenaza para la cooperativa. La falta de procesos y medios adecuados para la otorgación y recuperación de los créditos causa que las entidades tengan índices de morosidad mucho más altas de los límites aceptables, esto es un riesgo que puede llevar a la iliquidez parcial o total de las mismas, pues un crédito mal otorgado por falta de medición del riesgo provocará la falta del retorno de capital y como resultado la restricción del crédito a otros socios.

36. ¿La Cooperativa realiza auditoría financiera que le permita establecer recomendaciones respecto a la morosidad, y qué estrategias se han implementado?

Gráfico 47. Auditoría financiera



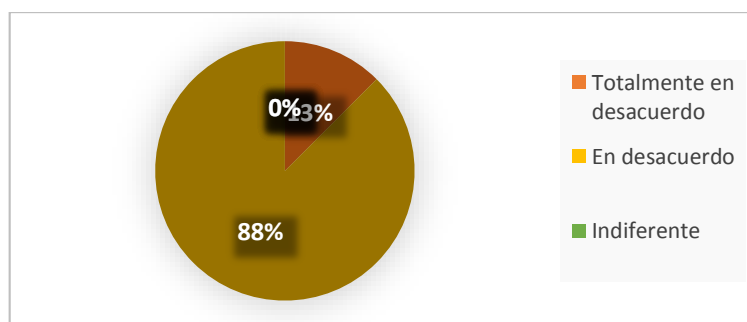
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

El 100% de los encuestados están totalmente de acuerdo de que si realizan una auditoría financiera la cual permite realizar un estudio apropiado de los estados financieros por parte de un auditor esto permite conocer la situación de la cooperativa emitiendo comentarios, conclusiones y recomendaciones tendientes a mejorar las operaciones de la gestión financiera y al control interno de la institución.

37. ¿A los socios en mora superior a 365 días se ha iniciado un proceso judicial?

Gráfico 48. Mora superior a 365 días



Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

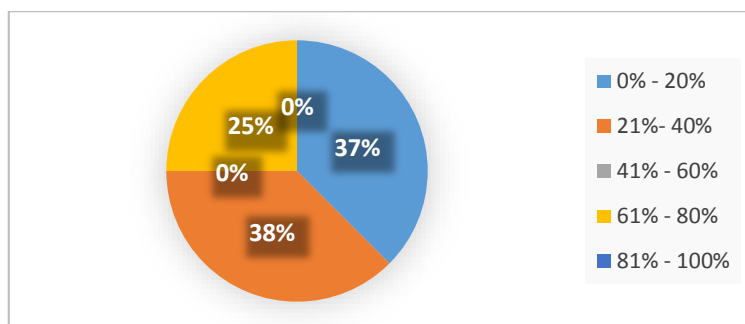
Análisis e Interpretación

En la encuesta realizada a las cooperativas, el 12% indica que está de acuerdo y el 88% menciona que está totalmente de acuerdo de que si hay socios en mora superior a 365 días y que se ha iniciado un proceso judicial, la principal causa es la falta de seguimiento

continuo a los deudores, la deficiente en la actualización de datos y el escaso personal de cobro. Las cooperativas ejecutan acciones cuando se presenta los problemas de pago por parte de los socios para empezar a tomar medidas, es importante establecer políticas de cobranza eficientes antes de tener inconvenientes con el crédito, esto permitirá que la institución y el socio progresen y tengan un beneficio mutuo.

38. ¿Cómo afecta a las COAC tener una cartera Improductiva?

Gráfico 49. Cartera improductiva



Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

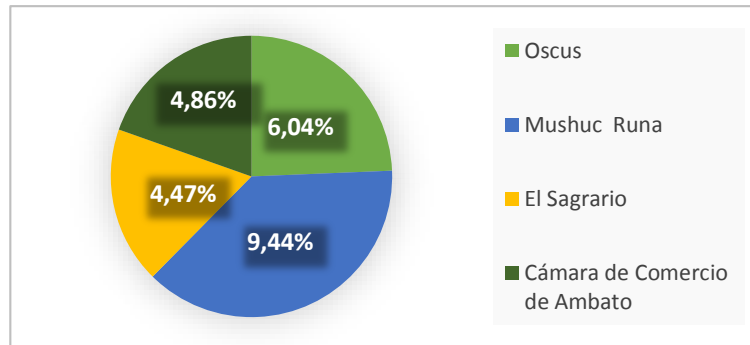
En las cooperativas investigadas el (38%) tiene una cartera improductiva en un rango de 21% - 40%, seguido de un (37%) de 0% - 20% y por ultimo con un (25%) de 61% - 80%. Debido a que la cartera improductiva no genera ingresos a la cooperativa, es decir montos de créditos incobrables porque han caído en rigurosa morosidad y por lo tanto la entidad financiera no recibe intereses generando un deterioro en la calidad de la cartera total.

4.3.2. Indicadores Financieros de la Cartera de Créditos

Se presentan los resultados de los indicadores financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

a) Morosidad

Gráfico 50. Análisis de Morosidad



Fuente: Boletín Financiero Comparativo Segmento 1, corte al 31 de Diciembre de 2015 SEPS (2015)

Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

La morosidad incremento en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 (con más de USD 80 millones en activos), este indicador se incrementó de 5,58% a 7,05%, en el período octubre de 2015 a marzo de 2016 de acuerdo con las estadísticas de la SEPS. Debido a esto la entidad con un alto índice de morosidad es la cooperativa Mushuc Runa con un 9,44%, seguido de la cooperativa Oscus con un 6,04% y con un menor porcentaje la cooperativa El Sagrario con 4,47%. La Cooperativa Mushuc Runa tiene una morosidad superior a las demás, entendiéndose que la institución posee dificultades al momento de cobrar sus préstamos y otorgar préstamos, esto ocasiona un deterioro en su portafolio de créditos así afectando a su solvencia. Dicho segmento tiene un menor riesgo en la morosidad debido a que tiene una mayor cantidad de oficinas en varias provincias y un alto volumen de cartera en representación a los demás segmentos. Sin embargo la morosidad del segmento 1 es superior con referencia a los bancos privados que tiene un 3,7% respecto a un 5,3% de las instituciones financieras.

El estudio realizado en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, la morosidad coincide con nuestro estudio.

b) Cartera Bruta

Tabla 8. Análisis de la Cartera Bruta (en miles de dólares)

Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 1, Zona 3	Cartera Bruta	%
Oscus	196.672,92	38%
Mushuc Runa	132.860,08	25%
El Sagrario	98.231,14	19%
Cámara de Comercio de Ambato	96.222,41	18%
Total	523.986,56	100%

Fuente: Boletín Financiero Comparativo Segmento 1, corte al 31 de Diciembre de 2015 SEPS (2015)

Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

La cartera bruta de créditos de las cooperativas de ahorro y crédito en el año 2015 alcanzo un índice alto, la cooperativa Oscus con \$196.672,92 representando el 38%, la cooperativa Mushuc Runa con \$132.860,08, representando el 25% y con una cartera bruta menor la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato con \$ 96.222,41 es decir el 18%, este dinamismo se debió específicamente al crecimiento experimentado en el crédito de consumo y microcrédito de la entidades financieras.

c) Cartera Neta

Tabla 9. Análisis de la Cartera Neta (en miles de dólares)

Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 1, Zona 3	Cartera Neta	%
Oscus	212.669,40	38%
Mushuc Runa	147.477,61	26%
El Sagrario	103.895,13	18%
Cámara de Comercio de Ambato	99.521,63	18%
Total	563.563,77	100%

Fuente: Boletín Financiero Comparativo Segmento 1, corte al 31 de Diciembre de 2015 SEPS (2015)

Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

La cartera neta con mayor porcentaje es de la cooperativa Oscus con \$212.669,40 es decir un 38%, seguido de la cooperativa Mushuc Runa con \$147.477,61 representando el 26% y con un menor porcentaje la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato con \$99.521,63 representando un 18%. La cooperativa Oscus al tener un alto porcentaje de cartera neta tiene para cubrir eventuales pérdidas que se represente en la institución debido al aumento del crédito de consumo y microcrédito.

d) Cartera Improductiva

Tabla 10. Análisis de la Cartera Improductiva (en miles de dólares)

Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 1, Zona 3	Cartera Improductiva	%
Oscus	11.885,10	35%
Mushuc Runa	12.541,40	37%
El Sagrario	4.387,48	13%
Cámara de Comercio de Ambato	4.674,98	14%
Total	33.488,96	100%

Fuente: Boletín Financiero Comparativo Segmento 1, corte al 31 de Diciembre de 2015 SEPS (2015)

Elaborado: Isabel Riera (2016)

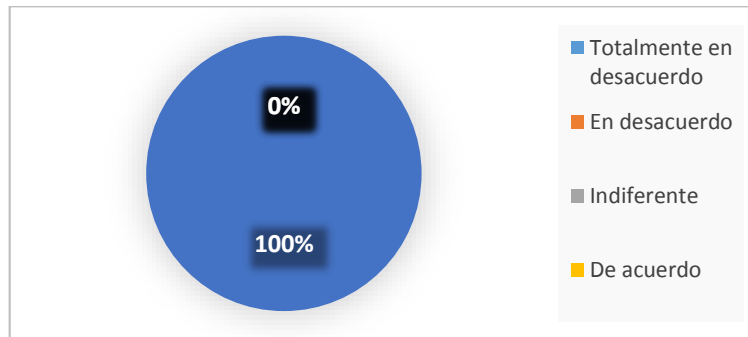
Análisis e Interpretación

La cartera improductiva con mayor porcentaje es la cooperativa Mushuc Runa con un 37% (\$147.477,61) seguido de la cooperativa Oscus con un 35% (\$11.885,10) y con menor porcentaje la cooperativa El Sagrario con un 13% (\$4.387,48). La cooperativa Mushuc Runa al tener un alto porcentaje en cartera improductiva esto le genera una pérdida en el costo de oportunidad, costos de cobranza, acumulación de provisiones y un

deterioro en la calidad de la cartera total porque no le está generando ingresos para hacer frente a sus obligaciones.

38. ¿La cooperativa cuenta con ingresos permanentes?

Gráfico 51. Ingresos Permanentes



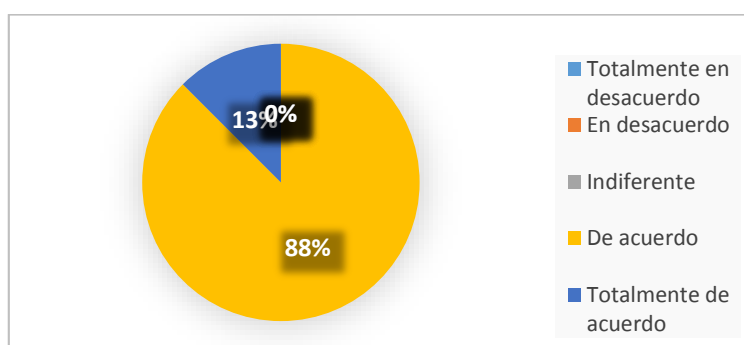
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

El 100% de los encuestados están totalmente de acuerdo de que cuentan con ingresos permanentes las cuales les permiten cumplir con las obligaciones a corto o largo plazo que enfrenta la cooperativa. Ingresos que se mantienen durante un período de tiempo, y son predecibles, Del total de los ingresos de las instituciones en estudio la entidad con más ingresos es la cooperativa Oscus con un 36% (\$34.280,66), la cooperativa MushucRuna con 28% (\$26.965,95), la cooperativa El Sagrario con 20% (\$19.014,56) y con menor porcentaje la cooperativa Cámara de comercio de Ambato con 16% (\$14.759,05).

39. ¿Los ingresos que se generan por el otorgamiento de créditos a los socios inciden significativamente en la rentabilidad de la Cooperativa?

Gráfico 52. Rentabilidad



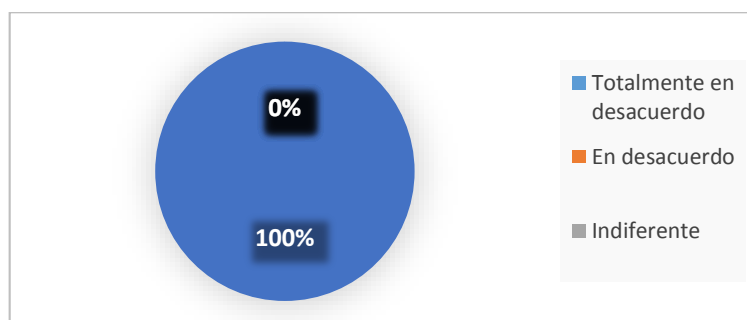
Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

En la encuesta realizada a las cooperativas, el 13% indica que está totalmente de acuerdo y el 87% menciona que está de acuerdo de que los ingresos generados por el otorgamiento de créditos inciden en la rentabilidad, mejorando estrategias, creando políticas y normalizando los cargos administrativos esto ayuda a proyectar el crecimiento de los fondos porque si no se tiene una Gestión Financiera adecuada provoca una mala Rentabilidad de la entidad, esto se da por la falta de colaboración de los accionistas porque no cuentan con la predisposición del tiempo.

7.1.3. ¿Las instituciones financieras tienen un control adecuado de sus gastos y así mejorar su liquidez?

Gráfico 53. Control de los gastos



Fuente: Encuesta
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

El 100% de los encuestados están totalmente de acuerdo de que se lleva un control de los gastos. Esto permite incrementar la solvencia y la liquidez de la cooperativa para responder a obligaciones con terceros,

d) Resumen de los Indicadores Financieros

Tabla 11. Resumen de los Indicadores Financieros (en miles de dólares)

Indicadores Financieros Año 2015	Cooperativa de Ahorro y Crédito Ocus	Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa	Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato
Morosidad	6,04%	9,44%	4,47%	4,86%
Cartera Bruta	196.672,92	132.860,08	98.231,14	96.222,41
Cartera Neta	212.669,40	147.477,61	103.895,13	99.521,63
Cartera Improductiva	11.885,10	12.541,40	4.387,48	4.674,98
Cartera Vencida	4.981,38	5.108,21	2.299,22	926,44

Fuente: Boletín Financiero Comparativo Segmento 1, corte al 31 de Diciembre de 2015 SEPS (2015)

Elaborado: Isabel Riera (2016)

Análisis e Interpretación

El índice de morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 han aumentado significativamente en el año 2015, como lo podemos apreciar la institución con un índice más alto es la cooperativa Mushuc Runa con un 9,44%, seguido de la cooperativa Ocus con un 6,04%, la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato con 4,86% y con un menor porcentaje la cooperativa El Sagrario con el 4,47%. En el período octubre de 2015 - marzo de 2016 este indicador incrementó de 5,58% al 7,05%, en la comparación del segmento 2 que su índice de morosidad es superior del 11,57% aumento

a un 13,76% de acuerdo con las estadísticas de la SEPS, este aumento se debe al alto porcentaje de desempleo que según el INEC “la tasa de desempleo incremento en el año 2015 (4,28%) a comparación del año 2014 fue de 3,90%.” pero las instituciones que cuentan con mayor cantidad de sucursales les permitirá tener más volumen de cartera y así disminuir el riesgo de la morosidad, como es el caso del segmento 1.

La cartera bruta de créditos de las cooperativas de ahorro y crédito en el año 2015 alcanzaron un índice alto, la cooperativa Oscus con 196.672,92, seguido de la cooperativa Mushuc Runa con \$132.860,08, la cooperativa El sagrario con 98.231,14y con una cartera bruta menor la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato con 96.222,41este dinamismo se debió específicamente al crecimiento experimentado en el crédito de consumo y microcrédito de la entidades financieras.

La cartera neta más alta es de la cooperativa Oscus con 212.669,40, seguido de la cooperativa Mushuc Runa con 147.477,61, la cooperativa El Sagrario con 103.895,13y con un valor bajo la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato con 99.521,63. La cooperativa Oscus al tener un valor alto en cartera neta tiene para cubrir eventuales pérdidas que se represente en la institución debido al aumento del crédito de consumo y microcrédito.

La cartera improductiva más alta es la cooperativa Mushuc Runa con 147.477,61 seguido de la cooperativa Oscus con 11.885,10, la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato con 4.674,98y con un valor menor la cooperativa El Sagrario con 4.387,48. La cooperativa Mushuc Runa al tener un alto porcentaje en cartera improductiva esto le genera una pérdida en el costo de oportunidad, costos de cobranza, acumulación de provisiones y un deterioro en la calidad de la cartera total porque no le está generando ingresos para hacer frente a sus obligaciones.

La institución financiera con mayor cartera por vencer del segmento 1 es la cooperativa Mushuc Ruana con 5.108,21, seguido de la cooperativa Oscus con 4.981,38, la cooperativa El Sagrario con 2.299,22 y con una cartera vencida menor la cooperativa Cámara de comercio de Ambato con 93,82. Para disminuir la cartera vencida las entidades financieras deberán otorgar créditos con un análisis eficiente del socio y dar cumplimiento a todos los procesos crediticios reflejándose esto en el índice de morosidad con una

adecuada recuperación de cartera y estar atentos a cualquier señal de deterioro de la cartera para evitar inestabilidad económica e insolvencia de la entidad. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2015)

**DIAGNÓSTICO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA EN BASE AL SISTEMA
DE MONITOREO PERLAS DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y
CRÉDITO SEGMENTO 1 ZONA3**

**APLICACIÓN DEL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS EN EL ANÁLISIS
FINANCIERO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO
SEGMENTO 1 ZONA3**

Para la Aplicación del Sistema de Monitoreo Perlas se ha escogido las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 de la Zona 3. Para el año 2015 existen 5 COAC'S, en este segmento.

PROTECCIÓN

Para el análisis del componente o área “Protección”, se aplicó dos indicadores básicos P1 y P2 con sus respectivas metas, por cuanto estas instituciones no disponen de información referente a castigos tanto de morosidad como de préstamos y recuperados acumulados; tampoco se dispone de información referente a Activos problemáticos y provisiones para pérdidas de inversiones, entre otros lo que impide aplicar todos los indicadores desarrollados en este componente.

P1: Provisión para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos con morosidad >12 meses

Meta: 100%

**Tabla 12. Provisión para préstamos incobrables / provisión requerida para
préstamos con morosidad >12 meses**

P1	2015
Cooperativa de Ahorro y Crédito Ocus	711,45%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco	690,36%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa	93,23%
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	313,86%

Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato	133,28%
--	---------

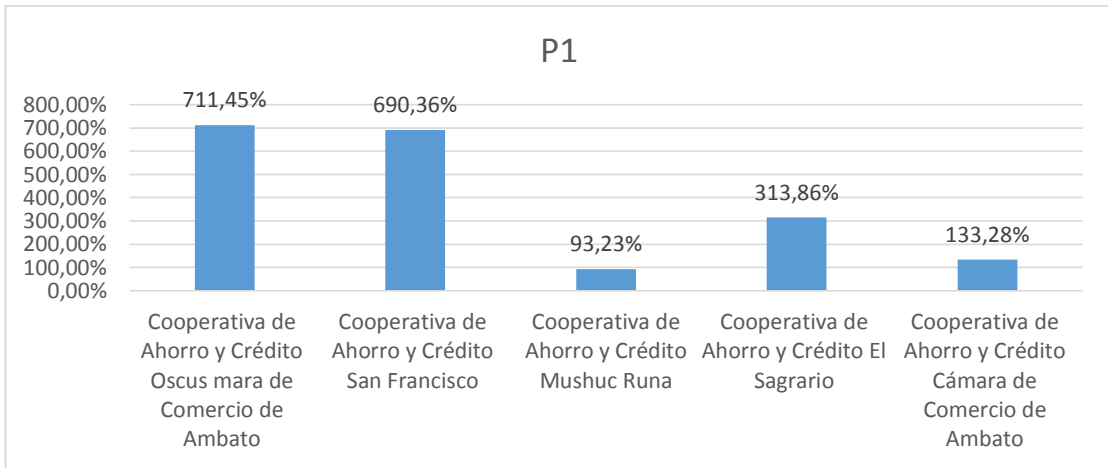
Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015

Elaborado: Isabel Riera (2017)

Meta: 100%

Con los resultados obtenidos, se puede determinar que en el año 2015, los datos son preocupantes respecto al comportamiento del segmento con relación a la Provisión con morosidad mayor a 12 meses, los resultados no son los adecuados, debido a que supera la meta establecida, es decir la cooperativa Oscus con el 711,45%, la cooperativa San Francisco con 690,36%, la cooperativa Mushuc Runa con 93,23%, la cooperativa El Sagrario con el 313,86% y la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato con un 133,28%, esto ocasiona que las provisiones mínimas y necesarias no cubran la cartera, perjudicando directamente al capital institucional y poniendo en riesgo los ahorros de los socios al no contar con una protección adecuada.

Gráfico 54. Provisión para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos con morosidad >12 meses



Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015

Elaborado: Isabel Riera (2017)

P2: Provisión neta para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos con morosidad menor a 12 meses

Meta: 100%

Tabla 13 Provisión para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos con morosidad <12 meses

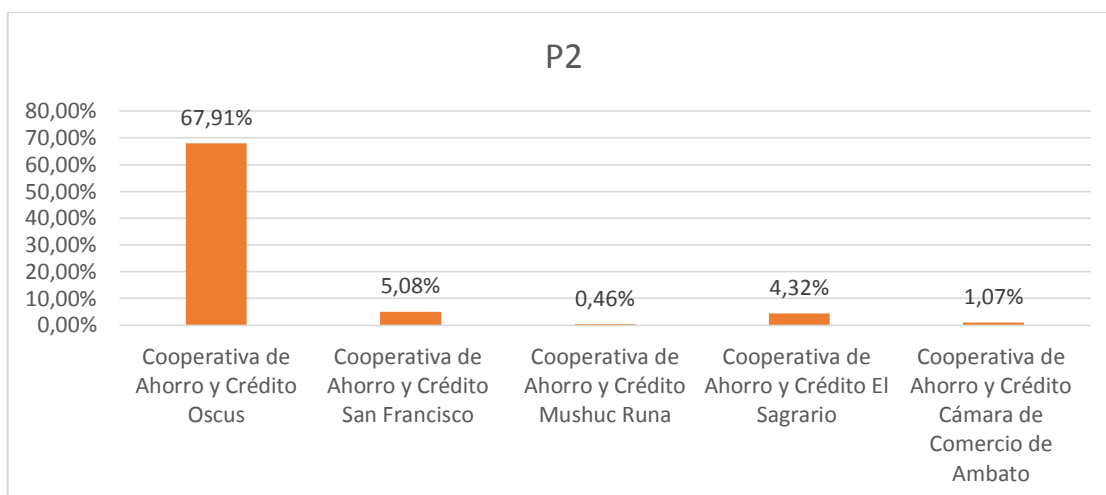
P2	2015
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus	67,91%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco	5,08%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa	0,46%
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	4,32%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato	1,07%

Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
Elaborado: Isabel Riera (2017)

Meta 35%

En el año 2015 este indicador de protección es inadecuada ya que se encuentra por debajo de la meta establecida, debido a un mal manejo en las carteras de crédito con una gestión no eficiente para recuperar en el tiempo establecido, y por esta razón tiende a incrementarse, la cooperativa Oscus con el 67,91% la cooperativa San Francisco con 5,08%, la cooperativa Mushuc Runa con 0,46%, la cooperativa El Sagrario con el 4,32% y la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato con un 1,07%, esto significa que las entidades no podrán recuperar sus créditos adecuadamente por ello es necesario revisar las políticas de cobro para mejorar este indicador

Gráfico 55 Provisión para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos con morosidad < 12 meses



Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
Elaborado: Isabel Riera (2017)

ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

Para el análisis del componente o área “Estructura Financiera”, se aplicó los ratios E1, E2, E3, E5, E6, E7 Y E8 con sus respectivas metas, en lo que se refiere a la E4 no se aplicó porque no las cooperativas en nuestro país no tienen las cuentas de inversiones no financieras.

ACTIVOS

E1: Préstamos netos / total activos

Meta: entre el 70 – 80%

Tabla 14. Préstamos netos / total activos

E1	2015
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus	67,78%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco	71,64%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa	72,88%

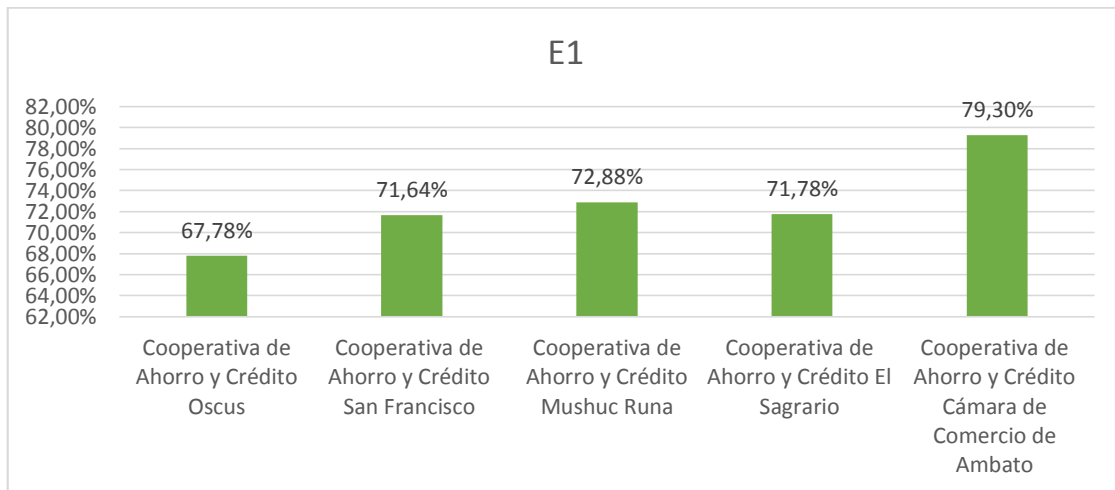
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	71,78%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato	79,30%

Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
Elaborado: Isabel Riera (2017)

Meta: Entre el 70 - 80%

En el año 2015 las cooperativas muestran en un rango aceptable lo que determina la meta, excepto la cooperativa Oscus con 67,78%, la cooperativa San Francisco con 71,64%, la cooperativa Mushuc Runa con 72,88%, la cooperativa El Sagrario con el 71,78% y la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato con un 79,30% esto indica que a nivel general el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos es el correcto.

Gráfico 56 Préstamos netos / total activos



Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
Elaborado: Isabel Riera (2017)

E2: Inversiones líquidas / total activo

Meta: máximo del 20%

Tabla 15. Préstamos netos / total activos

E2	2015
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus	14,12%

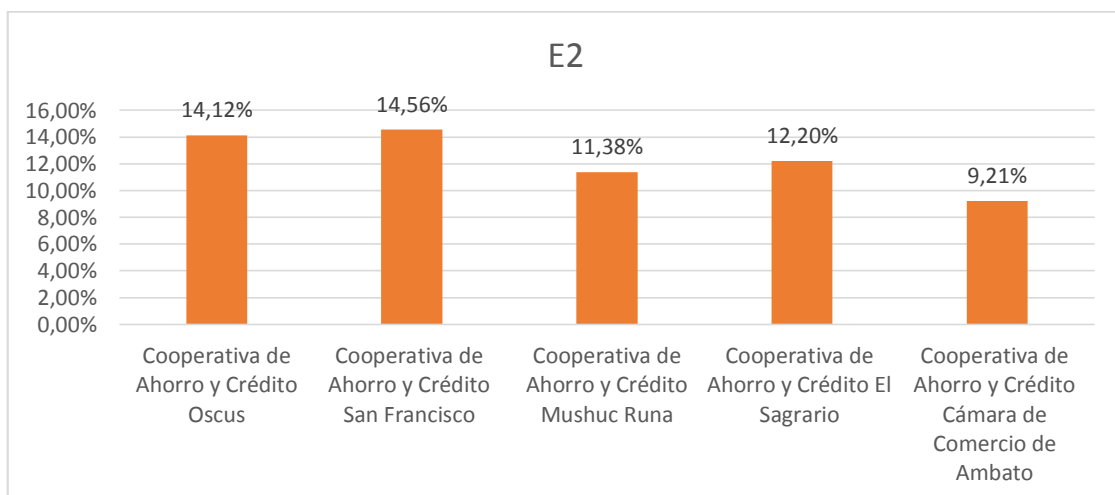
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco	14,56%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa	11,38%
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	12,20%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato	9,21%

Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
Elaborado: Isabel Riera (2017)

Meta: 20%

En el año 2015 las cooperativas tienen un porcentaje inferior a lo que determina la meta, la cooperativa Oscus con 14,12%, la cooperativa San Francisco con 14,56%, la cooperativa Mushuc Runa con 11,38%, la cooperativa El Sagrario con el 12,20% y la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato con un 9,21% sin embargo se encuentran dentro de lo establecido ya que su misión es atender las necesidades económicas de sus socios, a través de la concesión de diversos tipos de créditos, mas no el de invertir con un fin lucrativo, las instituciones deben invertir en activos productivos, que ayuden a mantener un balance eficaz y mayor ganancia para sus asociados.

Gráfico 57 Préstamos netos / total activos



Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
Elaborado: Isabel Riera (2017)

E3: Inversiones financiera / total activo

Meta: $\leq 2\%$

Tabla 16 Inversiones financiera / total activo

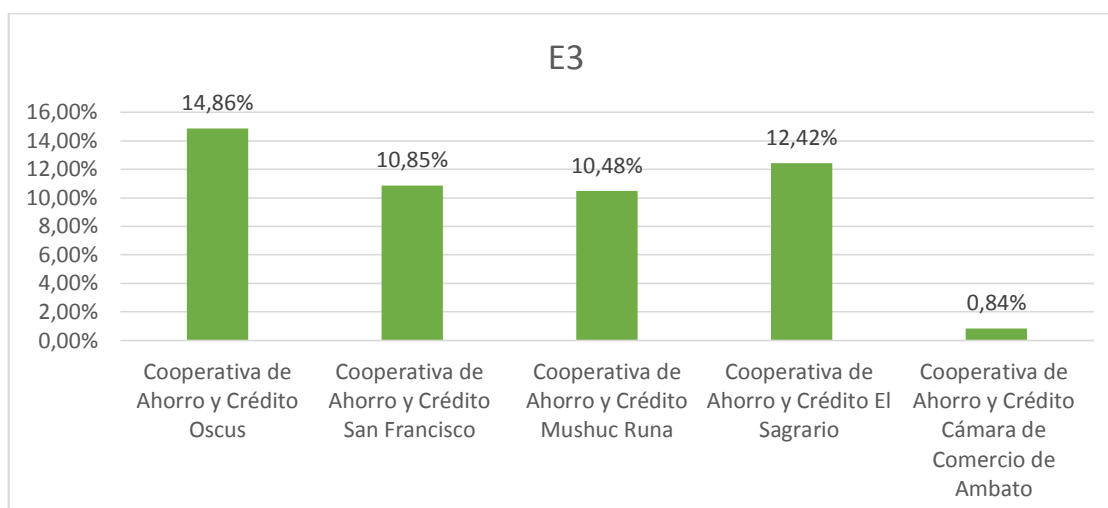
E3	2015
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus	14,86%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco	10,85%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa	10,48%
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	12,42%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato	0,84%

Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
Elaborado: Isabel Riera (2017)

Meta: $\leq 2\%$

En el año 2015, se puede observar que la cooperativa cámara de comercio de Ambato cumple la meta establecida que es del 0,84%, excepto las demás entidades que sobrepasan la meta como la Oscus con 14,86%, la cooperativa San Francisco con 10,85%, la cooperativa Mushuc Runa con 10,48% y la cooperativa El Sagrario con el 12,42% esto significa que se mantiene inversiones largo plazo que no son satisfactorias, por lo cual se debe analizar a profundidad estas inversiones con la finalidad de obtener un beneficio.

Gráfico 58 Inversiones financiera / total activo



Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
Elaborado: Isabel Riera (2017)

PASIVOS

E5: Depósitos de ahorros / total de activos

Meta: entre 70-80%

Tabla 17 Depósitos de ahorros / total de activos

E5	2015
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus	26,54%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco	23,95%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa	18,47%
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	21,64%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato	23,36%

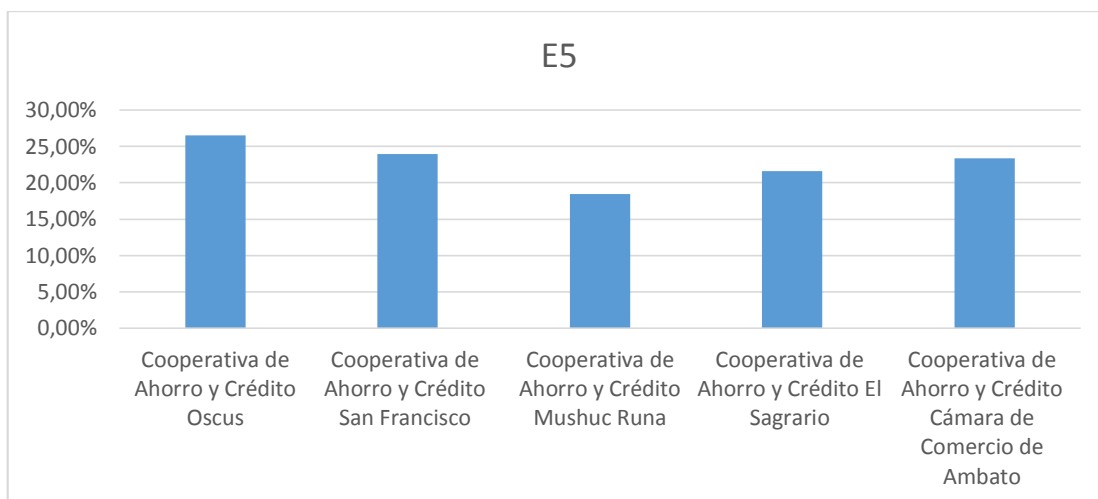
Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
Elaborado: Isabel Riera (2017)

Meta: entre 70-80%

El indicador muestra que el porcentaje de los activos totales por los depósitos de ahorro de la entidades manifiesta en el año 2015 están fuera de la meta, la cooperativa Oscus con 26,54%, la cooperativa San Francisco con 23,95%, la cooperativa Mushuc Runa con

18,47%, la cooperativa El Sagrario con el 21,64% y la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato con un 23,36% es decir no se está aplicando acciones puntuales y eficientes para incrementar la captación del dinero

Gráfico 59 Depósitos de ahorros / total de activos



Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
Elaborado: Isabel Riera (2017)

E6: Crédito externos / total activos

Meta: máximo del 5%

Tabla 18 Crédito externos / total activos

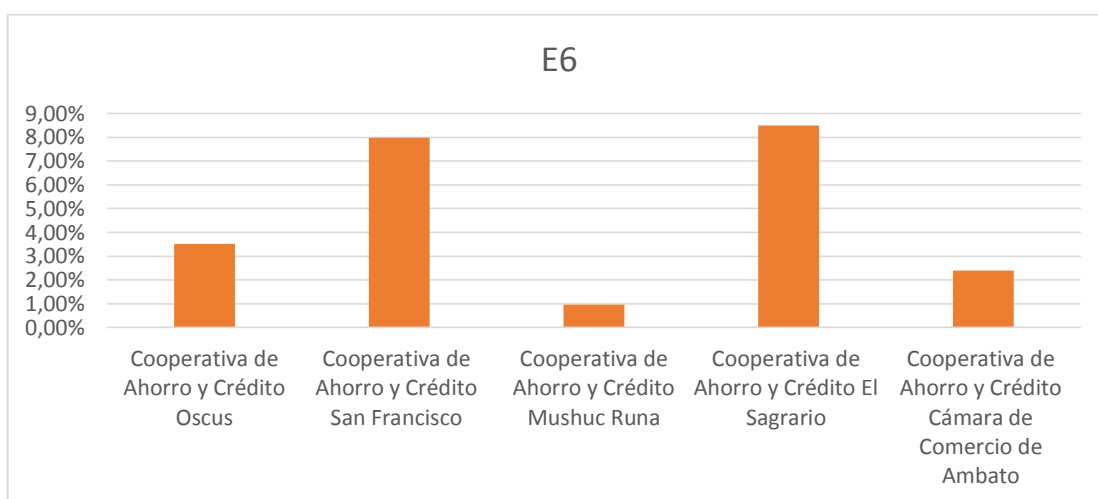
E6	2015
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus	3,52%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco	7,99%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa	0,97%
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	8,49%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato	2,39%

Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
Elaborado: Isabel Riera (2017)

Meta: máximo del 5%

En el año 2015 se observa que no se cumple con que las entidades no cumplen con la meta como es el caso de la cooperativa San Francisco con 7,99% y la cooperativa El Sagrario con 8,49% debido a que se presentan niveles elevados de endeudamiento externo, haciendo que se destinen los fondos del activo en la amortización de los créditos externos, excepto las cooperativas: Oscus 3,52%, Mushuc Runa 0,97% y Cámara de Comercio de Ambato 2,49% que cumplen con la meta establecida

Gráfico 60 Crédito externos / total activos



Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015

Elaborado: Isabel Riera (2017)

CAPITAL

E7: Aportaciones de socios / total de activos

Meta: máximo del 20%

Tabla 19 Aportaciones de socios / total de activos

E7	2015
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus	4,09%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco	3,92%

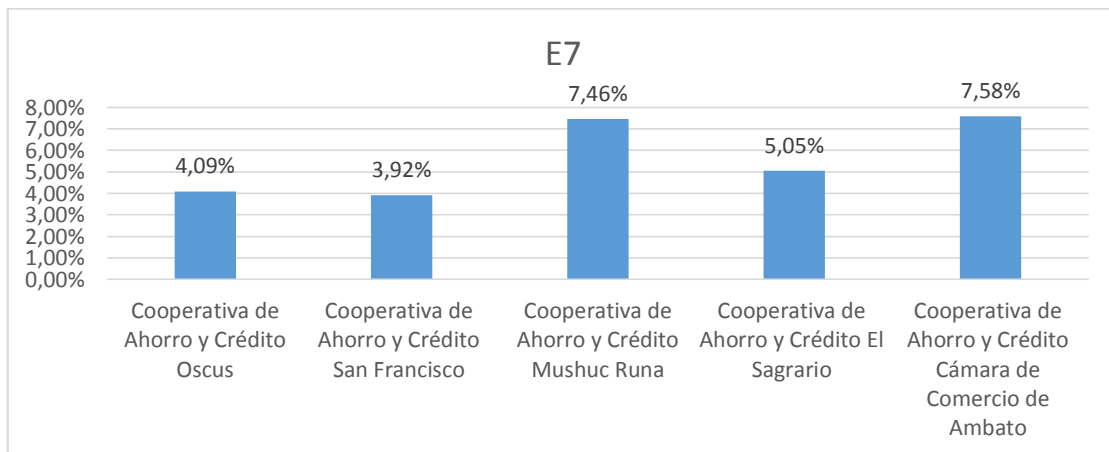
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa	7,46%
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	5,05%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato	7,58%

Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
Elaborado: Isabel Riera (2017)

Meta: máximo del 20%

En el año 2015 todas las entidades cumplen con la meta establecida como la cooperativa Oscus con 4,09%, la cooperativa San Francisco con 3,92%, la cooperativa Mushuc Runa con 7,46%, la cooperativa El Sagrario con el 5,05% y la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato con un 7,58%. Esto muestra que las cooperativas se encuentran cumpliendo con el límite requerido es decir los fondos le dejan como protección para cualquier eventualidad.

Gráfico 61 Aportaciones de socios / total de activos



Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
Elaborado: Isabel Riera (2017)

E8: Capital institucional / total de activos

Meta: mínimo del 10%

Tabla 20 Capital institucional / total de activos

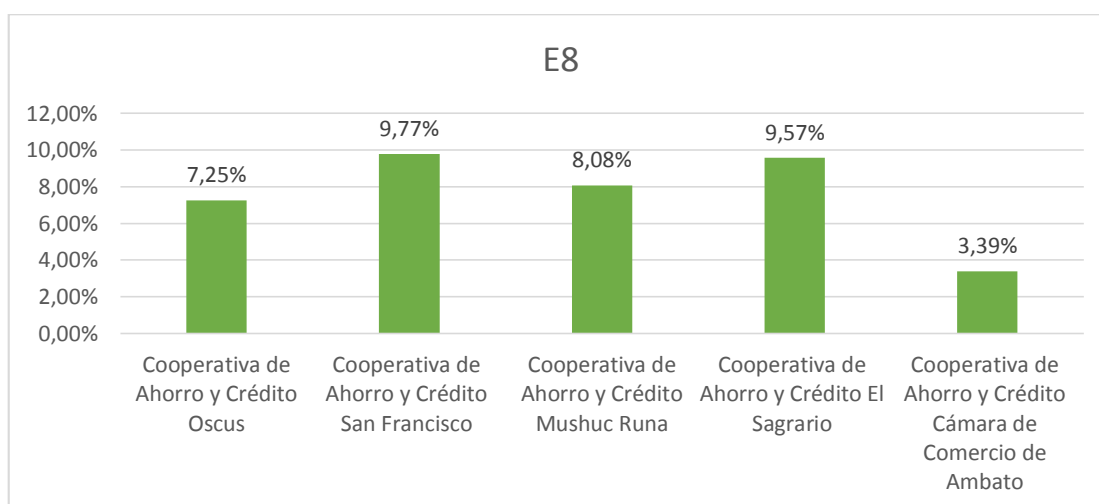
E8	2015
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus	7,25%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco	9,77%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa	8,08%
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	9,57%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato	3,39%

Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
Elaborado: Isabel Riera (2017)

Meta: mínimo del 10%

En el año 2015 las entidades cumplen con la meta la cooperativa Oscus con 7,25%, la cooperativa San Francisco con 9,77%, la cooperativa Mushuc Runa con 8,08%, la cooperativa El Sagrario con el 9,57% y la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato con un 3,39% estos porcentajes refleja que las instituciones tienen un manejo eficaz en la relación del capital institucional con el activo total y que las aportaciones y reservas que maneja la cooperativas son apropiadas

Gráfico 62 Capital institucional / total de activos



Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
Elaborado: Isabel Riera (2017)

CALIDAD DE ACTIVOS

Para el análisis del componente o área “Calidad de Activos”, se aplicó los ratios A1 y A2 con sus respectivas metas, en lo que se refiere a la A3 no se aplicó porque las cooperativas no tienen la clasificación adecuada para proceder el análisis.

A1: Total de morosidad de préstamos/ cartera de préstamos bruta

Meta: $\leq 5\%$

Tabla 21 Total de morosidad de préstamos/ cartera de préstamos bruta

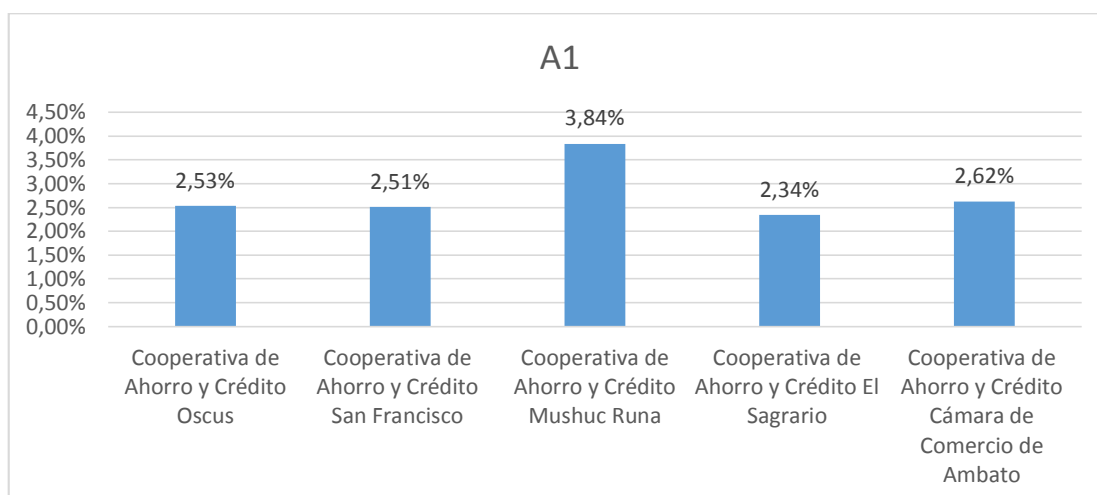
A1	2015
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus	2,53%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco	2,51%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa	3,84%
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	2,34%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato	2,62%

Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
Elaborado: Isabel Riera (2017)

Meta: $\leq 5\%$

En el año 2015 las entidades financieras cumplen con la meta establecida, la cooperativa Oscus con 2,53%, la cooperativa San Francisco con 2,51%, la cooperativa Mushuc Runa con 3,84%, la cooperativa El Sagrario con el 2,34% y la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato con un 2,62% esto indica que las instituciones tienen una cartera vencida normal es decir que no es elevada.

Tabla 22 Total de morosidad de préstamos/ cartera de préstamos bruta



Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
Elaborado: Isabel Riera (2017)

A2: Activos improductivos / total de activos

Meta: <=5%

Tabla 23 Activos improductivos / total de activos

A2	2015
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus	7,12%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco	5,59%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa	7,89%
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	6,89%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato	11,02%

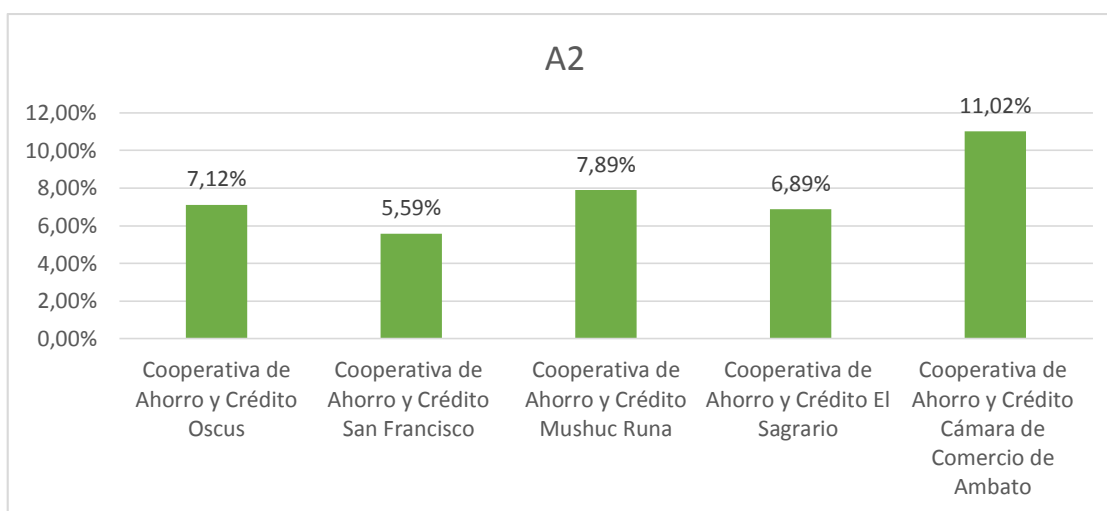
Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
Elaborado: Isabel Riera (2017)

Meta: <=5%

Los resultados para las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 presentan un elevado porcentaje sobrepasan a la meta establecida, la cooperativa Oscus con 7,12%, la

cooperativa San Francisco con 5,59%, la cooperativa Mushuc Runa con 7,89%, la cooperativa El Sagrario con el 6,89% y la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato con un 11,02% esto significa que el activo improductivo se está excediendo dentro de las instituciones, lo cual no está generando ningún ingreso para la entidad. Las cooperativas deberán realizar captaciones, esto ayudara a la cooperativa a disminuir los activos improductivos dando como resultado del aumento en la confianza de los socios.

Gráfico 63 Activos improductivos / total de activos



Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
Elaborado: Isabel Riera (2017)

LIQUIDEZ

Para el análisis del componente o área “Liquidez”, se aplicó los ratios L1, L2 Y L3 con sus respectivas metas, presentando las cuentas necesarias para la aplicación, el cálculo del indicador L2 no ha sido posible realizarlo porquelas cooperativas de ahorro y crédito no mantienen reservas de liquidez.

L1: $(\text{Inversiones líquidas} + \text{activos líquidos} - \text{cuentas por pagar a corto plazo}) / \text{depósitos de ahorros}$

Meta: 15 - 20%

Tabla 24 (Inversiones líquidas + activos líquidos – cuentas por pagar a corto plazo) / depósitos de ahorros

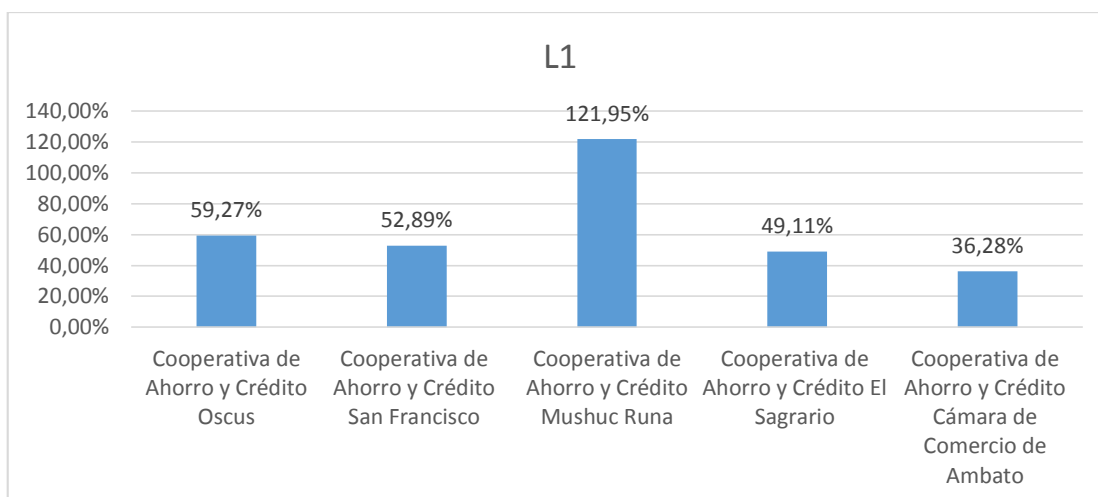
L1	2015
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus	59,27%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco	52,89%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa	121,95%
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	49,11%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato	36,28%

Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
Elaborado: Isabel Riera (2017)

Meta: 15 - 20%

Las cooperativas de ahorro y Crédito tienen una reserva alta de efectivo líquido en el año 2015, la cooperativa Oscus con 59,27%, la cooperativa San Francisco con 52,89%, la cooperativa Mushuc Runa con 121,95%, la cooperativa El Sagrario con el 49,11% y la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato con un 36,28% esto indica que las entidades pueden satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas <30 días. Sin embargo esto perjudica debido a que existe un exceso de dinero improductivo afectando a la rentabilidad, lo que se considera es crear una estrategia que permita gestionar el efectivo de forma más productiva.

Gráfico 64 (Inversiones líquidas + activos líquidos – cuentas por pagar a corto plazo) / depósitos de ahorros



Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
Elaborado: Isabel Riera (2017)

L3. Activos líquidos improductivos / total activo

Meta: <1%

Tabla 25 Activos líquidos improductivos / total activo

L3	2015
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus	0,85%
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco	71,63%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa	1%
Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario	0,89%
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato	0,86%

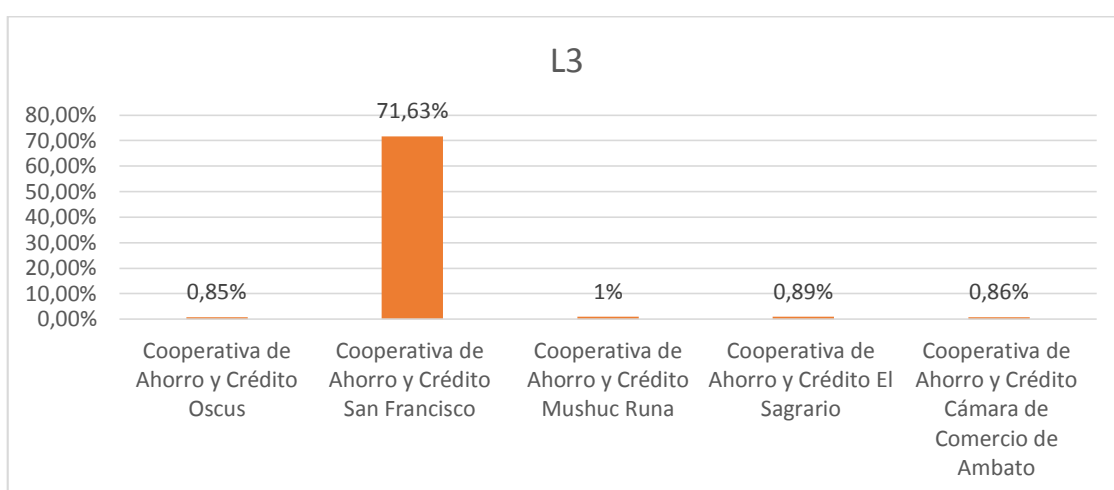
Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
Elaborado: Isabel Riera (2017)

Meta: <1%

Las cooperativa San Francisco y la cooperativa Mushuc Runa no cumplen con la meta establecida porque su porcentaje es alto de 71,63% y 1% debido a que se ha realizado

inversiones innecesarias en activos que no generan valor en el tiempo, para ello se debe disminuir e intentar adquirir activos que tengan mayor ganancia para las entidades y para sus socios de lo contrario afectara a la rentabilidad debido a la existe de demasiada liquidez para cubrir los retiros. Sin embargo las demás cooperativas cumplen con la meta como la cooperativa Oscus con 0,85%, la cooperativa El Sagrario con el 0,89% y la cooperativa Cámara de Comercio de Ambato con un 0,86% es decir dichas entidades poseen un activo improductivo bajo, lo cual genera un ingreso dentro de los parámetros establecidos por este indicador.

Gráfico 65 Activos líquidos improductivos / total activo



Fuente: Boletín financiero comparativo, segmento 1 al corte al 31 de diciembre de 2015
 Elaborado: Isabel Riera (2017)

4.4. LIMITACIÓN DEL ESTUDIO

- Para la realización del proyecto de investigación las limitaciones han sido escasas, lo cual de las cinco cooperativas en estudio, cuatro de ellas nos proporcionaron información debido a que dicha entidad no se pudo obtener información y aplicar los instrumentos de recolección de datos pues la cooperativa requería de ser socio de dicha entidad, de una autorización del gerente y de un tiempo específico para proporcionar dicha información.
- De igual manera al solicitar información financiera no se pudo tener acceso mediante las cooperativas, por ello se extrajo los boletines anuales que se encuentran en la página de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

4.5. VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS

La T de Student es una distribución de probabilidad que nace del problema de estimar la media de la población regularmente distribuida cuando el tamaño de la muestra es pequeño, de la misma manera sirve para probar la hipótesis cuando una investigación se basa en muestreo pequeño como lo afirma Montgomery (1997, Pág. 34) que “La distribución T Student se utiliza para conocer la desviación típica poblacional, y la muestra es inferior a 30 observaciones, sus funciones se emplean en constituir un intervalo de confianza, utilizando los grados de libertad.”

Una vez analizado e interpretado los datos mediante una encuesta ejecutada al Departamento de Crédito y Cobranza, se procede a comprobar la hipótesis, el cual se utilizará la prueba que más se ajuste a la investigación es decir; se empleará el método T Student.

4.5.1. Combinación de Frecuencias

Se tomó como referencia las preguntas 1 y 11 el cual están relacionadas con la variable dependiente e independiente; detalladas a continuación:

Pregunta 1. ¿La cooperativa cumple con todos los procesos para otorgar un crédito?

Tabla 26. Verificación de la hipótesis variable independiente

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0%
En desacuerdo	1	12,50%
Indiferente	0	0%
De acuerdo	0	0%
Totalmente de acuerdo	7	87,50%
Total	8	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado: Isabel Riera (2016)

Pregunta 20. ¿Cree usted que la implementación de un scoring de crédito mejore la otorgación del crédito y ayude a disminuir la cartera vencida?

Tabla 27. Verificación de la hipótesis variable dependiente

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0%
En desacuerdo	6	75%
Indiferente	0	0%
De acuerdo	0	0%
Totalmente de acuerdo	2	25%
Total	8	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado: Isabel Riera (2016)

:

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

4.5.2. Planteamiento de la hipótesis

La hipótesis a verificar es la siguiente:

“Los procesos de créditos inciden en la cartera vencida de las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la zona 3, en el año 2015.”

4.5.3. Modelo Lógico

HO= Los procesos de créditos NO inciden en la Cartera vencida de las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la zona 3, en el año 2015

H1= Los procesos de créditos SI inciden en la Cartera vencida de las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la zona 3, en el año 2015

4.5.4. Modelo Matemático

$$H_0 = P_1 = P_2; P_1 - P_2 = \emptyset \quad H_1 = P_1 \neq P_2; P_1 - P_2 \neq \emptyset$$

4.5.5. Modelo Estadístico

$$t = \frac{(p_1 - p_2)}{\sqrt{(p * q) \left(\frac{1}{n_1} + \frac{1}{n_2} \right)}}$$

P1: Proporción favorable de la variable independiente

P2: proporción favorable de la variable dependiente

p: probabilidad de éxito conjunta

q: Probabilidad conjunta de fracaso

n1: número de casos de la variable independiente

n2: número de casos de la variable dependiente

4.5.6. Regla de decisión

$$\alpha = 0.05 = 0.025$$

$$gl = n_1 + n_2 - 2$$

$$gl = 8 + 8 - 2 = 14$$

$$H\alpha 0.025; 14 \quad gl = 2.145 \text{ (Tabla T de Student)}$$

4.5.7. Cálculo de t de Student

$$P_1 = 0,875$$

$$P2 = 0,25$$

$$p = 0,5625$$

$$q = 0,4375$$

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

$$t = \frac{(0,875 - 0,25)}{\sqrt{(0,5625 * 0,4375) \left(\frac{1}{8} + \frac{1}{8} \right)}}$$

$$t = \frac{0,625}{\sqrt{(0,2461)(0,25)}}$$

$$t = 2,52$$

Gráfico 67. Verificación de la hipótesis



Fuente: Datos Estadísticos

Elaborado: Isabel Riera (2016)

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

4.5.8. Decisión

Como t calculado es igual a 2.52 y es mayor al que la tabla + = 2.145 por ello se acepta la H1 y se rechaza la Ho, es decir los procesos de créditos si inciden en la cartera vencida de las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la zona 3, en el año 2015.

4.6. CONCLUSIONES

- El análisis realizado en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1, zona 3, mencionan que no consideran adecuado el proceso de crédito que realizan dentro de cada entidad financiera esto perjudica a la institución con el aumento de la cartera vencida debido a que cada fase es esencial en los procesos y no existe una inspección adecuado y constante en el Departamento de Crédito puesto que no se cumple con los procesos de crédito.
- Una vez analizado los procesos de créditos se concluye que dicho proceso no es evaluado correctamente por los responsables de los créditos para determinar la calidad del mismo, esto imposibilita el buen funcionamiento del proceso crediticio y por ende el cumplimiento de las políticas de la institución financiera.
- Existen actividades que no tiene un cumplimiento efectivo, es decir se conceden créditos a solicitantes que tienen un alto riesgo en el buro de créditos o en la central de riesgos y la falta de un buen gestor en cobranza, pues esto refleja las dificultades que contrae las instituciones financieras al momento de recuperar dichos créditos. Otro aspecto importante es que un solicitante con una calificación menor a 75 puntos en el análisis de las 5 C.
- Luego de Analizar la cartera vencida de las cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, zona 3 da como resultado que la entidad que tiene mayor porcentaje de cartera vencida es la cooperativa Mushuc Runa, sin embargo se encuentra en un nivel aceptable debido a que existe créditos reestructurados y refinanciados lo que influye directamente para disminuir el nivel de cartera vencida de las cooperativas. Este es un factor muy significativo, puesto que debe ser analizado y estudiado rigurosamente para que en un futuro no tenga efectos secundarios que afectan al rendimiento empresarial de las instituciones financieras.
- Mediante el análisis de los indicadores financieros se determina que las Cooperativas de Ahorro y Crédito tienen un alto índice en cartera en mora como es la cooperativa Mushuc Runa y la cooperativa Oscus esto se debe a la mala gestión del

crédito y cobranza dichas entidades que sobrepasan el índice permitido que es del 3%., asimismo en cartera bruta, cartera neta y en cartera improductiva.

- La aplicación del Sistema de Monitoreo PERLAS contribuye a la supervisión, debido a que permite realizar un diagnóstico en las principales cuentas del balance y en que parte se están presentando problemas así detectando el origen del mismo para proporcionar una pronta solución con estrategias que minimicen los niveles de exposición de riesgo.
- Con relación a la protección, las cooperativas de ahorro y crédito no cubren ampliamente los lineamientos de provisiones que la institución destina para cubrir préstamos morosos >12 meses no son suficientes, por ello no cubren en lo absoluto la morosidad de la cartera <12 meses, debido a que superan las metas establecidas lo que incrementa el riesgo operativo y administrativo de las instituciones.
- Referente a la estructura de activos, se evidencia que el sistema cumple con el nivel de cartera e inversiones financieras. La estructura de pasivos no cumple con el nivel de obligaciones con el público y obligaciones financieras es decir no se están aplicando acciones puntuales y eficientes para incrementar la captación del dinero.
- En cuanto a la liquidez la meta es del 15 al 20% por lo que en las cooperativas en estudio se evidencio un exceso de fondos líquidos improductivos ocasionando dinero infructífero lo que perjudica a la rentabilidad y solvencia
- Las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 no tiene un control adecuado sobre políticas de otorgamiento de créditos, esto genera un alto índice de cartera vencida, por ello es necesario diseñar un Scoring de crédito.

4.7. RECOMENDACIONES

- Los procesos de crédito deben ser comunicados a todos los miembros del departamento de crédito para que toman conjuntamente una decisión que permita solucionar problemas futuros de los socios.
- Es esencial capacitar a todos los empleados que conforman el departamento de crédito para que pueden ejercer su trabajo de manera eficiente, de la misma manera a los jefes de crédito en la recuperación de cartera y en los procesos de crédito para prevenir pérdidas que perjudiquen a la entidad y sobre todo al aumento de la cartera vencida.
- Examinar habitualmente los créditos otorgados y realizar un rastreo a aquellos que han pasado a vencidos con el objetivo de que la entidad recupere el capital más rápido, pues esto le permitirá solventar sus obligaciones sin mayor problema.
- Se recomienda tener un registro adecuado en la clasificación de la cartera, gestiones eficientes en cobranza y un seguimiento riguroso a los socios esto permitirá reducir la cartera vencida de la misma manera implementar estrategias de crédito que permitan reducir el índice de morosidad teniendo un control adecuado de la solvencia y la cartera en mora
- Para mejorar la otorgación de créditos se recomienda establecer un Modelo de Scoring de Crédito en el que se detallen las etapas de las 5 “C” para conceder un crédito, pues ello permite mejorar los procesos operativos y administrativos de la institución financiera.
- Relacionando con el Sistema de monitorio PERLAS, las cooperativas deberían aplicar este indicador como segundo método ya que permitiría tener metas que aseguren la correcta administración financiera de la institución.
- Aumentar el monto de provisiones tanto para préstamos morosos >12 meses y <12 meses con el propósito que no existen valores inflados de los activos y que los ahorros de los asociados cuentan con una protección adecuada y no considerar a sus reservas de capital como la fuente principal de protección con los préstamos incobrables.

- Las Cooperativas de Ahorro y Crédito deberían direccionar el exceso de liquidez a activos que sean productivos a través del fortalecimiento de la cartera de créditos buscando sectores vulnerables, en cual ofrecerá apoyo social-financiero generando proyectos que ayuden al desarrollo económico.
- Se recomienda que todo crédito que sea solicitado en las entidades financieras, se examine con el modelo de Scoring propuesto, y que para el proceso y decisión de otorgamiento, se observen con total seriedad todas las medidas definidas en este modelo ya que se obtiene datos más precisos que aporten a la minimización de los índices de cartera vencida.

4.8 PROPUESTA DE UN SCORING DE CRÉDITO PARA LAS COAC DEL SEGMENTO 1, ZONA 3

4.8.1. Título:

Modelo de Scoring de Crédito para las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1, zona 3.

4.8.2. Objetivo de la Propuesta

Diseñar un modelo de Scoring de crédito aplicado a las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, zona 3 que permitan minimizar el riesgo en la cartera vencida.

4.8.3. Datos informativos

4.8.3.1. Unidad ejecutora:

La unidad ejecutora es el Sistema Cooperativo del Segmento 1, zona 3.

- Cooperativa de Ahorro y Crédito “EL Sagrario” Ltda.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito “Oscus” Ltda.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Francisco” Ltda.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito “Mushuc Runa”.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cámara de Comercio de Ambato.

4.8.3.2. Beneficiarios:

Departamentos de créditos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1, zona 3.

4.8.3.3. Ubicación:

Cantón Ambato, Provincia de Tungurahua.

4.8.3.4. Equipo técnico responsable:

Investigadora: Mariana Isabel Riera Llivipuma

Tutor: Econ. Mery Ruíz

4.9. Desarrollo de la propuesta de solución

4.9.1. Antecedentes de la propuesta

Una vez recolectada la información y después de haber analizado e interpretado la misma, se observó que las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, zona 3, y una deficiencia en el cumplimiento de los procesos de crédito y no se ha establecido un proceso que cumpla con todos los lineamientos y políticas planteados por la cooperativa

Cabe indicar que en la mayor parte de las cooperativas no se han tomado en cuenta las expectativas de los socios externos por medio de los estudios de mercado que elaboran cada una de ellas. Por ello es necesario que los asesores estén bien informados de todas las etapas de los procesos de crédito de la misma manera los jefes de crédito para que puedan informar de mejor manera

En la presente investigación es preciso efectuar un mejoramiento al proceso de crédito de cada una de las cooperativas con el propósito de mejorar la información que se utilizan en los procedimientos necesarios para la concesión de créditos.

4.9.2. Justificación

Para las entidades financieras es importante contar con finanzas adecuadas que permitan tener recursos saludables, contando con solvencia y liquidez para hacer frente a deudas futuras, los procesos de créditos son fundamentales en la otorgación de créditos porque de ellos depende el retorno de efectivo a la cooperativa.

Las 5C del crédito permiten tener una evaluación concreta del socio mediante una calificación y ponderación de acuerdo a las variables que determine la cooperativa.

Para medir el riesgo de crédito la entidad financiera busca que el solicitante demuestre que podrá cumplir con su deuda adecuadamente.

4.9.3. Metodología de la propuesta de solución

A continuación se especifica la metodología que será utilizada en el Scoring de Crédito, como sus parámetros, la conceptualización, las categorías y la toma de decisiones.

4.9.3.1. Scoring

El Scoring de crédito es un elemento metódico - matemático de carácter reservado que se establece de una forma rápida, confiable y precisa, para prever la viabilidad o el riesgo de un solicitante para cumplir con sus deudas a tiempo, es decir reducir el riesgo en los procesos de crédito. Esta valoración beneficia a las instituciones financieras a tomar decisiones vinculadas con el otorgamiento de crédito. Estos métodos permiten establecer, con una rigurosa base matemática, quién es sujeto de crédito, cuánto capital se le concederá y bajo qué condiciones, en base a la estimación del riesgo de prestar a un determinado socio (Gutiérrez, 2007, Pág. 4).

4.9.3.2. Tablas del Scoring de Crédito

El Scoring de Crédito se calculan usando tablas matemáticas que se establecen puntos a cada parte de la información solicitada por las instituciones financieras especialmente al tipo y al monto del crédito. Toda esta información puede ser asociada en tres partes: socio-demográfico, profesional y económico. Cada cooperativa debe diseñar y aplicar su propio modelo interno de Scoring de crédito. A continuación se detalla una propuesta de parámetros a evaluar (Gutiérrez, 2007, Pág. 8).

La información socio demográfico contiene variables como el género, estado civil y edad que permitirán una adecuada evaluación en el crédito.

Tabla 28. Información Socio Demográfico

Variabes	Desde	Hasta	Descripción valores
Genero	M		Masculino
	F		Femenino
	S		Soltero

Estado civil	C		Casado
	D		Divorciado
	O		Otro
Edad	18	26	Entre 18 a 26 años
	27	37	Entre 27 a 37 años
	38	48	Entre 38 a 48 años
	49	59	Entre 49 a 59 años
	60	70	Entre 60 a 70 años

Fuente: Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, zona 3 (2016)

Elaborado: Isabel Riera (2016)

La información laboral contiene variables tales como la situación laboral, ingreso depurado y antigüedad en la empresa.

Tabla 29. Información Laboral

Variables	Desde	Hasta	Descripción de valores
Laboral	0	12	Continuidad de 0 a 12 meses
	24		Continuidad de más de 24 meses
Situación Laboral	D		Persona dependiente
	I		Persona independiente
	J		Persona jurídica
Ingreso Depurado	0	366	Ingreso depurado de 0 - 366
	367	500	Ingreso depurado de 367 - 500
	501	800	Ingreso depurado de 501 – 800

	801	1000	Ingreso depurado de 801 - 1000
	1000		Ingreso depurado mayor a 1000
Antigüedad en la Empresa	0	3	Antigüedad de 0 – 3 meses
	4	6	Antigüedad de 4 – 6 meses
	12	36	Antigüedad de 12– 36 meses
	36		Antigüedad mayor a 36 meses

Fuente: Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, zona 3 (2016)
 Elaborado: Isabel Riera (2016)

La información económica nos permita conocer el estado financiero del socio tales como la casa, terreno, vehículo, referencias de la tarjeta de crédito, solvencia, ahorro mensual, efectivo en banco e inversiones.

Tabla 30. Información Económica

VARIABLES	De	Hasta	Descripción de valores
Casa	0		Avaluó de la casa
	0		Sin casa
Terreno	0		Avaluó del terreno
	0		Sin terreno
Vehículo	0		No tiene Avaluó
	0		Avaluó del vehículo
Referencias de las tarjetas de crédito	E		Excelente
	B		Bueno
	R		Regular
	M		Malo

	N		No tiene
Solvencia	0	100	Relación ingresos-egresos de 0 a \$100
	101	300	Relación ingresos-egresos de 01 - \$300
	301	700	Relación ingresos-egresos de 301 - \$700
	701	900	Relación ingresos-egresos de 701 - \$900
	901	1000	Relación ingresos-egresos de 901 - \$1000
	1000		Mayor a \$ 1000
Ahorro Mensual	0	\$100	Ahorro mensual de 0 - \$100
	Más de \$100		Ahorro mensual más de \$ 100
Efectivo en Banco	\$ 500	0	Efectivo en banco
Inversiones	0	0	Total de la inversión

Fuente: Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, zona 3 (2016)

Elaborado: Isabel Riera (2016)

4.9.3.3. Generalidades

El Scoring de Crédito está diseñado desde la distinción de la actividad económica en la cual se desenvuelven las personas de crédito, actividad económica la cual representa la fuente de pago es decir que esta distribución considera dos posibilidades de segmentación para los sujetos de crédito:

4.9.4. Metodología a usarse en el Scoring de Crédito

4.9.4.1. Probabilidad de Incumplimiento

Se define como la probabilidad de que presente un incumplimiento en el pago de un crédito. Se dice que el incumplimiento de pago se presenta cuando estos no son realizados dentro del tiempo en el cual habrían sido dispuestos, es decir de aquellos desembolsos efectuados con retraso.

4.9.4.2. Categorías y Calificación del Sujeto de Crédito

La siguiente calificación se basa en la información que reporta la Junta de Regulación Monetaria Financiera, en la cual se asigna una calificación al socio con el fin de situar en un rango según su forma de pago, estas categorías pueden ser:

Tabla 31. Categorías de Riesgo

Clasificación				
A	B	C	D	E
Riesgo Normal	Riesgo Potencial	Riesgo Deficiente	Dudoso Recaudo	Perdida
El deudor es capaz de atender fácilmente a todos sus compromisos económicos, el socio presenta una situación financiera neta, con bajo nivel de endeudamiento y que cumple puntual con el pago de sus	Son aquellos en los que se ha incumplido las condiciones estipuladas en la concesión del crédito pero no afectan en forma significativa la recuperación de los valores	El deudor muestra que tiene problemas para cancelar normalmente el total de sus compromisos económicos y de no ser corregidos a tiempo estos problemas pueden resultar	El deudor indica que es altamente imposible que pueda atender al total de sus compromisos económicos, con un riesgo mínimo del 60% y un máximo del 99%, con una morosidad de	Son créditos que son considerados incobrables, con un riesgo del 100% y con una morosidad de más de 360 días.

obligaciones y no está en mora, con un riesgo mínimo del 1% y un máximo del 5%, con una morosidad de 16 a 30 días.	adeudados, con un riesgo mínimo del 6% y un máximo del 19% y con una morosidad de 61 a 90 días.	en una pérdida para la entidad, con un riesgo mínimo del 20% y un máximo del 59%, con una morosidad de 121 a 180 días.	181 a 360 días.	
--	---	--	-----------------	--

Fuente: Junta de Regulación Monetaria Financiera (2016)

Elaborado: Isabel Riera (2016)

4.9.4.4. Definición de las 5 “C”

Las 5Cs que componen un modelo de Scoring para las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, zona 3 que son: Capacidad, Capital, Condiciones, Colateral, Carácter.

El Scoring del crédito centra su atención en el carácter y en capacidad de pago porque constituyen los requisitos fundamentales para la concesión del crédito; los elementos capital, condiciones, colateral se utilizan para obtener un contrato de crédito, y el sentido común para tomar la decisión final de crédito, establecido en la experiencia y criterio del analista de crédito.

4.9.4.4.1. Capacidad

Se refiere a la capacidad de estructuración y pago que tiene el socio sobre al crédito que solicita, este elemento es el más crítico de los seis elementos, pues mediante el análisis de la capacidad, la cooperativa establecerá si el socio tiene ingresos sólidos y suficientes para pagar el crédito.

Como norma general el porcentaje del crédito no debe ser mayor al 30% de los ingresos totales netos del socio, así estableciendo cuan confiables son los ingresos.

4.9.4.4.2. Capital

Se refiere a los valores invertidos en el negocio es decir, el estudio de sus finanzas, para su evaluación se requiere del análisis de su situación financiera.

El análisis financiero detallado nos permitirá conocer totalmente sus posibilidades de pago, sus ingresos y egresos, capacidad de endeudamiento, los cuales deben ser razonable su liquidez para pagar la deuda, todas las deudas y ganancias compuestas es de mucha importancia para la aprobación del crédito.

4.9.4.4.3. Condiciones

Son las situaciones que varían de acuerdo al tipo y al propósito del crédito, concernientes a los factores externos que pueden afectar al negocio, es decir aquellos que no dependen de su trabajo.

El Scoring de Crédito centraliza su atención en las “C” (carácter y capacidad de pago) porque constituyen los requisitos fundamentales para la concesión del crédito. Las tres últimas (capital, condiciones, colateral) son significativos para elaborar un contrato de crédito y tomar la decisión de crédito final.

4.9.4.4.4. Colateral

Representa a las garantías que pueden ser prendaria bienes o valores mientras se liquida el crédito, es decir, los bienes que avalan el monto del crédito, es decir la garantía representa la segunda fuente de pago.

4.9.4.4.5. Carácter.

Cualidades de honestidad y capacidad moral que tiene el deudor para responder a un crédito. La valoración del carácter o solvencia moral de un socio debe hacerse a partir de elementos concluyentes, medibles y ejecutables.

4.9.5. Descripción de parámetros

El Scoring de Crédito establece una información en puntajes de acuerdo a parámetros específicos determinados para cada tipo de crédito.

A continuación se definen las ponderaciones que se han determinado en función de la clasificación de los sujetos de crédito y los tipos de crédito que se pueden otorgar, para cada una de las 5 “C” de crédito.

4.9.6. Ponderaciones

El análisis crediticio ejecutado a través del concepto de las 5 “C” del Crédito concede una calificación sobre 100%, esta calificación corresponderá a ser convertida a una escala de 80 puntos, a su vez la percepción de la posibilidad de provisión por impago da como resultado sobre 100% la cual además deberá ser convertida a una escala de 20 puntos, considerando que una probabilidad menor deberá dar como resultado una calificación mayor, la suma de las dos calificaciones será la que especificará el nivel de riesgo del socio, como lo indica el siguiente ejemplo:

Tabla 32. Ponderación de Puntajes

Porcentaje de Scoring (5C's) 87%	
Equivalencia sobre la escala de 80 puntos	$87\% \times 0.80 = 69.6\%$
Probabilidad de Provisión Impago 3.2%	

Equivalencia sobre la escala de 20 puntos	$100\% - 3.2\%) \times 0.20 = 19.36\%$
Calificación de Riesgo Crediticio	
69.6% + 19.36% = 88.69%	

Fuente: Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, zona 3 (2016)

Elaborado: Isabel Riera (2016)

4.9.7. Límites de Niveles de Riesgo

El nivel de riesgo que se puede aceptar en la Cooperativa está en función del porcentaje total conseguido luego de ponderar los factores valorados, como lo indica la tabla a continuación:

Tabla 33. Límites de Nivel de Riesgo

Clasificación del riesgo	Tipo de riesgo	Conclusión
Menor a 75%	Riesgo no Aceptable	Negado
75,1% a 89.99%	Riesgo Moderado	Aprobado
90% a 100%	Riesgo Normal	Aprobado

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2015)

Elaborado: Isabel Riera (2016)

4.9.8. Toma De Decisiones

El Scoring de Crédito solamente es una carácter sobre el nivel de riesgo de una ejercicio de crédito, es decir no la aprueba ni la desaprueba, la potestad de aprobación es del comité de Crédito de la Cooperativa, de acuerdo al monto y tipo de crédito pertinente, de esta manera se establece una herramienta para sostener y recomendar la toma de decisiones.

4.9.8.1. Requisitos para el Scoring De Crédito

Para el diseño del Scoring de Crédito se requiere de la Solicitud de Crédito; en la misma se sintetiza la información del socio de una forma metódica y clasificada en la cual se

diferencian los datos personales, económicos, profesionales, referenciales del socio, datos del garante, entre otros.

4.9.8.2. Requisitos para la Evaluación del Crédito

Con la Solicitud de Crédito se da inicio al proceso de crédito, mediante el Scoring por eso es importante el detalle del formato y estructura, sobre la información del socio con los pertinentes elementos básicos que se requiere y los documentos de soporte. No obstante en las Solicitudes de Crédito pueden presentar los siguientes errores, como la falta de información y el exceso de información.

4.9.8.3. Datos fundamentales de una Solicitud de Crédito

Para el Scoring de Crédito es importante detallar en las Solicitudes de Crédito las siguientes referencias.

Tabla 34. Datos de una Solicitud de Crédito

Información Personal	Actividad Económica	Referencias	Activos y propiedades	Pasivos y Obligaciones
Monto, Plazo, Meses del préstamo	Empresa donde trabaja – Nombre del negocio	Bancarias	Inversiones	Instituciones financieras
Nombres Y Apellidos del socio	Actividad de la empresa - Negocio	Tarjetas de crédito	Casas	Tarjetas de crédito
Lugar y fecha de nacimiento	Dirección- Sector - – Teléfono	Comerciales	Terrenos	Otras obligaciones vigentes
Profesión	Posición – Cargo que desempeña – Antigüedad	Personas	Vehículos	
Nivel de Estudio	Actividad anterior de la		Otros activos	

	empresa – Antigüedad			
Residencia	Croquis de la vivienda			
Estado civil	Cónyuge - Empresa donde trabaja – Nombre del negocio			
N° de Ciudadanía	Actividad de la empresa - Negocio			
N° de Socio	Dirección del trabajo Cónyuge			
Domicilio Actual	Gastos mensuales familiares			
Calle	Ingresos mensuales			
Barrio				
Sector				
Tiempo de residencia				
Separación de bienes				
Disolución Conyugal				
Poder Conyugal				

Fuente: Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, zona 3 (2016)
Elaborado: Isabel Riera (2016)

4.9.8.4. Diseño de la hoja del Scoring de Crédito

Este formato resume lo siguiente: Se identifica el puntaje pertinente para cada una de las C´ para encontrar el porcentaje final del Scoring de crédito, así se identificara el riesgo crediticio del solicitante.

Tabla 35.Cálculo del Scoring de Crédito

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO			
SCORING DE CRÉDITO 5C´s			
Nombre:		Monto:	
Cedula:		Plazo:	
Fecha:		Tipo de Crédito:	
N° del Pagare:		Cuota:	
C1	Carácter		PTJ
	Residencia		
	Tipo Propia Alquilada Familiares Otro		
	Tiempo		
	Trabajo		
	Tiempo		
	Experiencia crediticia		
	Penúltimo crédito		
	Ultimo crédito		
C2	Capital		
	Endeudamiento Actual (pasivo/activo)		
	Endeudamiento con este crédito		
C3	Capacidad		
	Cobertura de Cuota		
	Gastos /Ingresos (Anteriores)		
	Gastos /Ingresos (Actual)		

C4	Condiciones		
	Ingresos		
	Justificación de Ingresos (Último mes)		
	Ingresos mensuales		
	Ingreso de último mes		
C5	Colateral		
	Garantías		
	Puntaje Scoring (5C'S)		
	Equivalencia sobre la escala de 80 puntos		
	Probabilidad de provisiones por impago		
	Equivalencia sobre escala de 20 puntos		
	Calificación del riesgo crediticio		APROBADO / RECHAZADO

Fuente: Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1, zona 3 (2016)
Elaborado: Isabel Riera (2016)

Una vez realizado y verificado los datos del solicitante del crédito y luego de a verle evaluado y calificado por el proceso del Scoring de Crédito y continuando con el proceso se procede a firmar los documentos de autorización, el pagaré, finalmente se efectúa el abono del crédito solicitado.

5. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aching, C. (2006). Matemáticas financieras para toma de decisiones empresariales. Perú: ISBN: 84-689-9346-8. Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2006b/cag3/indice.htm>
- Asamblea Nacional (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Quito: Registro Oficial N° 332. Recuperado de http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/codigo_organico_monetario_financiero_2014.pdf
- Asociación de Bancos Privados del Ecuador (2011). *Boletín Informativo de la Asociación de Bancos Privados del Ecuador*. Quito: Asociación de Bancos Privados del Ecuador. Obtenido de http://www.asobancos.org.ec/ABPE_INFORMA/julio_2011.pdf
- Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI (2016). Glosario de términos técnicos y legales. Bolivia: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI. Obtenido de <https://www.asfi.gob.bo/index.php/mv-glosario.html>
- Aval (2015). *Proceso de crédito*. Quito. Aval. Recuperado de <http://www.aval.fin.ec/consultoria-proceso-de-credito>
- Banco Central de Reserva del Perú (2011). *Glosario de términos Económicos*. Perú. Banco Central de Reserva del Perú. Obtenido de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Glosario/Glosario-BCRP.pdf>
- Branchfield, P. (2009). *Gestión de créditos y cobros*. Barcelona: Bresca.
- Cardona, Z. (2006). La diversificación del riesgo en la cartera de créditos del sector financiero con base en la teoría de portafolios. *AD-minister*, (1), 113-136.
- Cedeño, R. (2008). *Investigación Científica y Diseño de Tesis*. Manta. ISBN: 978-9978-332-50-4. Mar Abierto.
- Cooperativas de las Américas, Región de la Alianza Cooperativa internacional (2013). *Reglamento*. Costa Rica: Cooperativas de las Américas, Región de la Alianza Cooperativa internacional. Obtenido de <http://ica.coop/sites/default/files/attachments/ICA%20Bylaws%20-%20updated%202013%20-%20Spanish.pdf>

- Cooperativa de Ahorro y Crédito de “Educadores de Loja” (2015). Reglamento de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “educadores de Loja”. Loja: Cooperativa de Ahorro y Crédito de “Educadores de Loja”. Obtenido de <http://cacel.com.ec/web/images/pdfs/052015/Reglamento%20de%20cr%C3%A9dito%20reformado%20Mayo%202015%20CACEL%20web.pdf>
- Colegio de Bachilleres del Estado de Sonora (2007). *Técnicas de crédito y cobranza*. México. Recuperado de <http://www.monografias.com/trabajos-pdf4/credito-y-cobranza/credito-y-cobranza.pdf>
- Comisión Nacional Bancaria y de valores (2009). *Glosario*. México. Recuperado de <http://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Glosario.aspx>
- Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (2015). Informe de gestión de la corporación nacional de finanzas populares y solidarias. Quito: Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias. Obtenido de <http://www.finanzaspopulares.gob.ec/wp-content/uploads/2016/02/ANEXO-02-Informe-de-gesti%C3%B3n-de-la-CONAFIPS-2015.pdf>
- Cotopaxi Noticias (2012). Tungurahua se congestiona de cooperativas de ahorro y crédito. Latacunga: *Cotopaxi noticias.com*. Recuperado de <http://www.cotopaxinoticias.com/seccion.aspx?sid=7&nid=8410>
- Chavarín, R. (2015). Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas. Nueva Época / MexicanJournal of Economics and Finance*, 10(1) 71-83.
- Da Ros, G. (2007). El movimiento cooperativo en el Ecuador. Visión histórica, situación actual y perspectivas. España: *CIRIEC- Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, 249-284. ISSN: 0213-8093. Recuperado de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=17405710>
- Díaz, D. (2015). El riesgo crediticio y la cartera vencida de la cooperativa de ahorro y crédito Coorambato Ltda. de la ciudad de Ambato provincia de Tungurahua. (Tesis de pregrado). Universidad Técnica de Ambato. Ambato. Ecuador.
- Espinosa, R (2000). *La crisis económica financiera ecuatoriana de finales de siglo y la dolarización*. Quito: Universidad Andina Simón Bolívar. Recuperado de http://www.memoriacrisisbancaria.com/www/articulos/Roque_Espinosa_Crisis_bancaria.pdf
- Financoop Caja Central (2015). *Informe de Gerencia General Periodo Económico 2015*. Quito: *Financoop Caja Central*. Recuperado de

http://www.financoop.net/index.php?option=com_content&view=article&id=127&Itemid=274

- Fuentes, C y Zúñiga, I. (2010). *Gestión integral de riesgos operativos en el proceso de créditos micro financieros*. Perú: Universidad ESAN. ISBN: 2078-7979. Obtenido de <http://www.esan.edu.pe/publicaciones/2010/11/17/Riesgos%20operativosconsellodeagua-1.pdf>
- Fundación Romero (2012). *Gestión financiera, contabilidad y flujo de caja*. La Habana.
- García, V y Fredik, F. (2008). *El Cooperativismo “Una Fuerza Millonaria”*. Panamá: COOPEDUC Ltda. ISSN: 9962-02-882-5. Obtenido de https://www.coopeduc.com/files/archivos/libro_fuerza_millonaria.pdf
- Gavilán, B, Guezuraga, N y Beitia, P. (2008). *Guía básica para la gestión económico-financiera en organizaciones no lucrativas*. España. ISBN-13: 978-84-936634-0-7: obtenido de http://biblioteca.hegoa.ehu.es/system/ebooks/17281/original/Guia_basica.pdf
- Guajardo, G y Guajardo, N. (2008). *Contabilidad Financiera, (Quinta Edición)*. México
- Gutiérrez, M. (2007). “Modelos de credit scoring: qué, cómo, cuándo y para qué”, *MPRA Paper*, No. 16377, pp. Obtenido de <http://www2.bcra.gob.ar/Pdfs/Publicaciones/CreditScoring.pdf>
- Insoft (2016). *Módulo de cartera*. Colombia. Obtenido de <http://www.insoftweb.com/contapyme/revista/cartera.pdf>
- Junta de Regulación Monetaria y Financiera (2015 a). *Resolución No. 038-2015-F*. Quito: Junta de Regulación Monetaria y Financiera. Obtenido de http://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/resolucion_F.html?dl=0
- Junta de Regulación Monetaria Financiera (2015 b). *Resolución No. 129-2015-F*. Quito: Junta de Regulación Monetaria Financiera. Obtenido de <http://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/resolucion129f.pdf?dl=0>
- La Hora (2011). Tungurahua es la tercera sede del Cooperativismo en Ecuador. Quito: *La Hora*. Obtenido de http://lahora.com.ec/index.php/noticias/show/1101199351/-1/Tungurahua_es_la_tercera_sede_del_Cooperativismo_en_Ecuador.html#.V48dC_m7iko
- Líderes (2015). Las cooperativas crecen y se adaptan a nuevas regulaciones. *Líderes*. Obtenido de <http://www.revistalideres.ec/lideres/cooperativas-ecuador-crecimiento-adaptan-nuevas.html>

- Many, G. (2012). *Finanzas, cultura y poder microcrédito y cooperativas indígenas en Salasaca*. Quito: Corporación Editorial Nacional y Universidad Andina Simón Bolívar. Obtenido de <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/918/1/T396-MELA-Many-Finanzas%2c%20cultura%20y%20poder%20en%20la%20comunidad%20Salasaca.pdf>
- Marcuse (2002). *Diccionario de Términos Financieros y Bancarios*. Quito
- Martínez, J. (2011). *Gestión Financiera de la Empresa para el siglo XXI*. Obtenido de <http://www.eumed.net/ce/2011b/jamg.html>
- Mavila, D. (2004). *Garantías Crediticias*. Lima: Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Obtenido de http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/publicaciones/indata/vol7_n1/pdf/garantias.pdf
- Maya, M. (2002). Las pequeñas cooperativas rurales: surge un nuevo actor económico. CIRIEC-España, *Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, 43, pp. 85-
- Mejía, M. (2010). Procedimiento operativo recuperación de la amortización de la cartera de créditos otorgados a servicios públicos y pensionados. México: Gobierno del Estado de México. Obtenido de http://transparencia.edomex.gob.mx/issemy/informacion/manualprocedimientos/Calidad/Manuales/c_finanzas/recuperacion_amortizacion_cartera_decreditos_a_sp_pens.pdf
- Meléndez, A. (2013). *Cooperativas de ahorro y crédito: con buena salud pero en el laberinto de la transición*. Quito: Revista Gestión. Obtenido de http://www.revistagestion.ec/wp-content/uploads/2013/07/215_002.pdf
- Ministerio de Economía, Fomento y Turismo (2014). *El Cooperativismo en Chile*. Chile: Ministerio de Economía, Fomento y Turismo. Obtenido de <http://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/el-cooperativismo-en-chile.pdf>
- Mondragón, A. (2002). *Qué son los indicadores*. México. Obtenido de http://www.orion2020.org/archivo/sistema_mec/10_indicadores2.pdf
- Montaño, A. (2010). *Administración de la Cobranza*, Editorial Trillas, México.
- Montgomery, D. (1997). *Probabilidad y Estadística para Ingenieros*. México. Mc Graw Hill.

- Muñoz Lozano, M; (2007). ¿La eficiencia del personal en las microfinancieras influye en la cartera vencida? *Análisis Económico*, XXII (1), 173-184.
- Naciones Unidas (2015). La ONU destaca la importancia de las cooperativas para el futuro sostenible. Naciones Unidas. Obtenido de <http://www.un.org/sustainabledevelopment/es/2015/07/la-onu-destaca-la-importancia-de-las-cooperativas-para-el-futuro-sostenible/>
- Organización Internacional de las cooperativas en la industria y los servicios CICOPA. Cooperativas. Bélgica: Organización Internacional de las cooperativas en la industria y los servicios CICOPA. Obtenido de <http://www.cicopa.coop/Que-es-una-cooperativa.html#quest>
- Peña, H. (2012). El crédito Bancario a Personas Jurídicas y Naturales. La Habana: Banco Central de Cuba. Obtenido de <http://www.bc.gob.cu/Espanol/El%20CREDITO%20BANCARIO%20A%20PERSONAS%20JURIDICAS%20Y%20NATURALES.pdf>
- Raphael, R. (2012). Reporte sobre la discriminación en México 2012 Crédito. México: Consejo Nacional para Prevenir la Discriminación. Obtenido de http://www.conapred.org.mx/userfiles/files/Reporte%20D-CREDITO-Web_INACCSS.pdf
- Rodríguez, M. (2013). *El conocimiento del cliente y su actividad, requisito indispensable en el otorgamiento y manejo del crédito*. Quito.
- Sagner, A. (2012). El influjo de cartera vencida como medida de riesgo de crédito: análisis y aplicación al caso de Chile. *Revista de análisis económico*, 27(1), 27-53.
- Saldaña, C., Martínez D., Muñoz S., y Bercerra J. (2016). Factores que afectan la eficiencia de la cartera de crédito en una institución de ahorro y préstamo denominada “Caja Pioneros S.R.L.”. *Revista de Planeación y Control Microfinanciero*, 2(5), 51-65.
- Salto, F. (2016). 2015, el peor año del sistema financiero desde 2000. *Revista Gestión*. Obtenido de <http://www.revistagestion.ec/wp-content/uploads/2016/02/Finanzas-260.pdf>
- Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia (2005). *Glosario de Términos de los acuerdos de capital de Basilea I y Basilea II*. Bolivia: Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras de Bolivia. Obtenido de <http://www.tradulex.com/Glossaries/Baseli+II-es-en.pdf>

- Superintendencia de Bancos y Seguros (2011 a). Obtenido de http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/nueva_codificacion/todos/L1_IX_cap_II-1.pdf
- Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (2007 b). *Nota Técnica 5*. Obtenido de http://www.sbs.gob.ec:7778/practg/sbs_index?vp_art_id=488&vp_tip=2&vp_buscr=41
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2015 a). Ecuador tiene un total de 887 cooperativas de ahorro y crédito. Quito: *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Quito: Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/noticia?ecuador-tiene-un-total-de-887-cooperativas-de-ahorro-y-credito>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2015 b). Boletín Financiero Comparativo Segmento 1, 2, 3, 4 y 5 Corte al 30 de Junio de 2015. Quito: *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/estadisticas?boletin-financiero>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2015 c) Listado de Organizaciones Supervisadas por la SEPS al 29 de Junio de 2015. Quito: *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <https://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwiIsPTyuIHOAhUDFh4KHSqDC8IQFggMAA&url=http%3A%2F%2Fwww.seps.gob.ec%2Fdocuments%2F20181%2F138268%2FListado%2Bde%2BOrganizaciones%2BSupervisadas%2Bpor%2Bla%2BSEPS%2Bal%2B29%2Bde%2BJunio%2Bde%2B2015.xlsx%2F71143c0d-a051-40d0-922e-8030263f901a&usg=AFQjCNHhu84YGN73bGSKTXAGq1NmLTk1tA&sig2=cQWDNirHbtL30rQt8RT4CQ>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2016 d). Análisis de Coyuntura del Sector Financiero Popular y Solidario. Quito: *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/interna-npe?7003>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2016 e). Caracterización del Sector de la Economía Popular y Solidaria. Quito: *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/interna-npe?11401>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2011 f). Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero. Quito: *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/interna-npe?760>

- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2015 g). Boletín Financiero Comparativo Segmento 1, corte al 31 de Diciembre de 2015. Quito: *Superintendencia de Economía Popular y Solidario*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/estadisticas?boletin-financiero>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016 h). Rendición de Cuentas 2015. Quito: *Superintendencia de Economía Popular y Solidario*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/lotaip?rendicion-de-cuentas-2015>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, (2015 i). *Manual de Crédito Cooperativa de Ahorro y Crédito*. Quito. Obtenido de <https://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=4&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwjI04zW6fPPAhXLQCYKHcenCQMqFgguMAM&url=http%3A%2F%2Fwww.seps.gob.ec%2Fdocuments%2F20181%2F340294%2FMANUAL%2BDE%2BCREDITO%2BCOOPERATIVAS%2BDE%2BAHORRO%2BY%2BCR%25C3%2589DITO%2BSEG%2B4%2By%2B5.doc%2F22f61539-5b3a-48fd-90c5-fc03eae07b7a&usg=AFQjCNEQjK2nBRXxwrDmT4gZ8Y9IU2CINA&sig2=Rs9uXRD1Ea9a8zqWcLICSQ&bvm=bv.136593572,d.eWE>
- Taimal, X. (2015). *Informe Sectorial Ecuador: Sector Cooperativas (segmento 1)*. Pacific Credit Rating. Obtenido de http://www.ratingspcr.com/uploads/2/5/8/5/25856651/ec-201512-fin-cooperativo_v01.pdf
- Telégrafo (2013). La cifra de clientes de cooperativas de ahorro y crédito es de 4,9 millones. *Telégrafo*. Obtenido de <http://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/8/la-cifra-de-clientes-de-cooperativas-de-ahorro-y-credito-es-de-49-millones>
- Universidad de Escolme. (2011). *Unidad 3 Administración de cartera*. Colombia. Obtenido de http://www.escolme.edu.co/almacenamiento/oei/tecnicos/finaciero_cartera/contenido_u3.pdf
- Universidad de Granda. (2007). *Guía para la definición e implantación de un sistema de indicadores*. España. Obtenido de <http://www.ugr.es/~rhuma/sitioarchivos/noticias/Indicadores.pdf>
- Uribe, F. (2015). *Informe sectorial ecuador: Sector Cooperativas*. Pacific Credit Rating. Obtenido de

http://www.ratingspcr.com/uploads/2/5/8/5/25856651/sectorial_cooperativas_se_p-15_fin.pdf

Vargas, C. (2015). Las cooperativas de crédito y su posición dentro del modelo cooperativo. Integración frente a diferenciación en el marco de la reforma del sistema financiero. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, () 50-76.

6. ANEXOS

Anexo N°1: Encuesta



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
CARRERA: INGENIERÍA FINANCIERA



“Los procesos de créditos y la Cartera vencida de las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la zona 3, en el año 2015”.

Instrucciones:

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

Marque con
una X

CUESTIONARIO

Objetivo: levantar información pertinente a la ejecución del proceso de crédito y cartera vencida de cada una de las COAC que conforman el Segmento 1, zona 3 en el año 2015

DATOS DE LA EMPRESA		
1) Datos Generales		

Nombres y Apellidos:	
Ocupación:	
Género:	
Edad:	
Área:	
Número de Trabajadores:	
Antigüedad de la Cooperativa:	
Teléfono:	
Página Web:	
Correo Electrónico:	

VARIABLES

Variables	Indicadores	Ítems	ESCALA DE LIKERT				
			1 Totalmente en desacuerdo	2 En desacuerdo	3 Indiferente	4 De acuerdo	5 Totalmente de acuerdo
2. Concesión de créditos	2.1. Requisitos para solicitar un crédito	2.1.1. ¿La cooperativa cumple con todos los procesos para otorgar un crédito?					
		2.1.2. ¿El proceso para la concesión de un crédito va acorde al régimen interna de la cooperativa?					
		2.1.3. ¿La Cooperativa realiza un análisis de riesgo de los socios?					
	2.2. Sujeto de crédito y plazos	2.2.1. ¿Es obligatorio el proceso de verificación de la información proporcionada por el socio?					
		2.2.2. ¿Se toma en cuenta el plazo según el tipo de crédito?					
2.4. Montos del Crédito	2.4.1. ¿El monto del crédito es analizado y aprobado por la Comisión de Crédito?						

3. Aceptación o Rechazo de créditos		2.4.2. ¿El monto es entregado de acorde a las garantías presentadas por el socio?						
		3.1.1. ¿Es necesario la verificación de la información entregada por el socio?						
	3.1. Historial crediticio	3.1.2. ¿Para la otorgación del crédito se consulta la situación del socio en la Central de Riesgos y en los Buros de Créditos que utiliza la cooperativa?						
4. Políticas	4.1 Políticas de Crédito	4.1.1. ¿Las políticas crediticias que dicta en comité ejecutivo son competitivas en su segmento de mercado?						
		4.1.2. ¿Cree usted que la implementación de un scoring de crédito mejor la otorgación del crédito y ayude a disminuir la cartera vencida?						
		4.1.3. ¿En la Cooperativa existe un comité de crédito?						
5. Tipos de Riesgo	5.1 Riesgos de Liquidez	5.1.1. ¿Se han diseñado acciones que permitan monitorear al deudor en el proceso de pago?						
		5.1.2. ¿Existen valores vencidos menores a 30 días?						
	5.2 Riesgo legal	5.2.1. ¿Los Créditos vencidos y en mora son enviados al departamento legal?						
		5.2.2. ¿El documento legal para solicitar un crédito es la solicitud de crédito?						
	5.3 Riesgos de Solvencia	5.3.1. ¿Se realiza una indagación previa al socio antes de otorgar un crédito?						
5.3.2. ¿Cree usted que un adecuado control a los procesos de concesión de créditos otorgara un incremento a la solvencia?								
6. Reporte	6.1 Cuentas por Cobrar	6.1.1. ¿La cooperativa lleva un control de cuentas por cobrar de los socios?						
		6.1.2. 5.1.2. ¿Cree usted que la implementación de un scoring de crédito mejore la fluidez de los créditos en cuanto a su cobro y ayude a disminuir la cartera vencida?						
	7.1 Consumo	7.1.1. ¿El crédito de consumo es el más solicitado por los socios?						

7. Tipos de Crédito	7.2 Comercial	7.2.1. ¿El crédito comercial es concedido a empresas y medianas empresas obligadas a llevar contabilidad?					
	7.3 Vivienda	7.3.1. ¿El crédito de vivienda es otorgado a los socios para la compra de una vivienda o terreno, construir sobre terreno propio, ampliar o remodelar?					
8. Sistemas de control a socios	7.4 Microcrédito	7.4.1. ¿El microcrédito es la línea de crédito más otorgada por la cooperativa a los socios?					
	8.1 Llamadas Telefónicas	8.1.1 ¿Se realizan llamadas al socio para informarle que su crédito esta por vencer o esta vencido?					
9. Ratios Financieros	8.2 Visitas a los socios	8.2.1 ¿Se realizan visitas a los socios en su domicilio?					
	8.3 Notificaciones	8.3.1 ¿Se envían notificaciones a los socios y garantes?					
10. Estados Financieros	9.1 Morosidad, Cartera improductiva, cartera bruta, cartera neta	9.1.1. ¿Conoce usted la existencia de estudios de análisis financiero que permita conocer los resultados sobre la morosidad?					
		9.1.2. ¿La Cooperativa implementa estrategias para reducir la morosidad?					
		9.1.3. ¿La Cooperativa realiza auditoría financiera que le permita establecer recomendaciones respecto a la morosidad, y qué estrategias se han implementado?					
		9.1.4. ¿A los socios en mora superior a 365 días se ha iniciado un proceso judicial?					
	10.1 Ingresos y Gastos	10.1.1. ¿La cooperativa cuenta con ingresos permanentes?					
		10.1.2. ¿Los ingresos que se generan por el otorgamiento de créditos a los socios inciden significativamente en la rentabilidad de la Cooperativa?					
		10.1.3. ¿Las instituciones financieras tienen un control adecuado de sus gastos y así mejorar su liquidez?					

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

Personal (Asesor de crédito)

Otro

2. ¿Qué plazo de crédito cree usted que son los más convenientes para el pago de un préstamo?

Bimensual

Quincenal

Mensual

3. ¿Qué montos son solicitados más por los socios?

500 - 1000

1001 - 3000

3001 - 5000

5001 - 7000

7000 en adelante

4. ¿Qué tipo de cartera de crédito es la que más riesgo tiene según la modalidad?

Consumo

Comercial

Vivienda

Microcrédito

5. ¿Qué tipo de notificaciones se efectúa al vencimiento de un crédito?

Escritas	<input type="text"/>
Jurídicas legales	<input type="text"/>
Llamadas telefónicas	<input type="text"/>

6. ¿Cuál es el rango de recuperación de la cartera de crédito, de acuerdo al tipo de crédito concedido?

Alto	<input type="text"/>
Medio	<input type="text"/>
Bajo	<input type="text"/>

7. ¿Cómo afecta a las COAC tener una cartera Improductiva?

0% - 20%	<input type="text"/>
21%- 40%	<input type="text"/>
41% - 60%	<input type="text"/>
61% - 80%	<input type="text"/>
81% - 100%	<input type="text"/>

Anexo N° 2: Estado de Situación

SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO

ESTADO DE SITUACIÓN

31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Millones de dólares)

CODIGO	CUENTA	OSCUS	MUSHUC RUNA	EL SAGRARIO	CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO
1	ACTIVO	266.570,67	162.248,47	129.067,45	117.176,36
11	FONDOS DISPONIBLES	37.653,45	18.471,49	15.750,45	10.792,98
1101	Caja	2.269,33	1.618,23	1.147,34	1.011,53
110105	Efectivo	2.265,83	1.605,83	1.143,24	1.003,83
110110	Caja chica	3,50	12,40	4,10	7,70
1103	Bancos y otras instituciones financieras	35.360,99	16.402,48	14.603,11	9.781,45
110305	Banco Central del Ecuador	8.602,45	2.965,57	3.270,97	2.675,66
110310	Bancos e instituciones financieras locales	18.191,25	12.594,90	6.490,70	5.573,65
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	8.567,28	842,00	4.841,44	1.532,14
1104	Efectos de cobro inmediato	23,13	450,78	0,00	0,00
110401	Efectos de cobro inmediato	23,13	450,78	0,00	0,00
13	INVERSIONES	39.613,07	17.002,03	16.036,41	990,00
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y SFPS	18.579,02	0,00	0,00	0,00
130105	De 1 a 30 días sector privado	7.148,26	0,00	0,00	0,00
130110	De 31 a 90 días sector privado	6.913,81	0,00	0,00	0,00
130150	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	3.938,34	0,00	0,00	0,00

130155	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	578,62	0,00	0,00	0,00
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	20.996,53	17.212,75	16.036,41	1.000,00
130305	De 1 a 30 días sector privado	1.942,32	1.940,19	0,00	1.000,00
130310	De 31 a 90 días sector privado	0,00	2.630,01	0,00	0,00
130315	De 91 a 180 días sector privado	0,00	0,00	0,00	0,00
130320	De 181 a 360 días sector privado	47,86	0,00	0,00	0,00
130325	De más de 360 días sector privado	1.969,43	0,00	0,00	0,00
130350	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	15.436,93	3.452,93	4.995,21	0,00
130355	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	1.600,00	8.465,05	11.041,19	0,00
130360	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	0,00	724,57	0,00	0,00
14	CARTERA DE CREDITOS	180.676,44	118.242,55	92.567,16	92.923,20
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	9.047,23	3.784,80	5.036,26	1.455,59
140105	De 1 a 30 días	531,46	96,35	455,81	44,26
140110	De 31 a 90 días	662,60	164,91	1.172,99	51,46
140115	De 91 a 180 días	977,78	239,35	436,12	93,88
140120	De 181 a 360 días	1.804,50	485,62	680,72	181,32
140125	De más de 360 días	5.070,90	2.798,58	2.290,62	1.084,66
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	92.716,65	19.628,54	39.346,65	35.562,08
140205	De 1 a 30 días	4.199,24	1.025,67	1.644,38	1.149,13
140210	De 31 a 90 días	8.149,26	2.042,64	2.973,91	2.173,66
140215	De 91 a 180 días	11.409,46	2.399,28	4.313,41	2.940,04
140220	De 181 a 360 días	21.294,54	3.978,74	8.094,85	6.021,16
140225	De más de 360 días	47.664,15	10.182,21	22.320,10	23.278,09
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	15.851,47	0,00	21.532,92	15.009,40
140305	De 1 a 30 días	306,26	0,00	200,78	143,67
140310	De 31 a 90 días	574,24	0,00	367,26	252,46

140315	De 91 a 180 días	836,82	0,00	545,93	389,11
140320	De 181 a 360 días	1.737,74	0,00	1.138,03	792,87
140325	De más de 360 días	12.396,41	0,00	19.280,92	13.431,28
1404	Cartera de microcrédito por vencer	66.675,59	96.905,34	27.700,60	39.520,36
140405	De 1 a 30 días	2.919,03	5.474,86	1.064,63	1.381,81
140410	De 31 a 90 días	5.424,93	9.879,56	1.910,26	2.596,63
140415	De 91 a 180 días	7.562,26	12.172,85	2.768,11	3.803,13
140420	De 181 a 360 días	14.682,86	21.167,44	5.298,44	7.248,68
140425	De más de 360 días	36.086,51	48.210,63	16.659,15	24.490,10
141215	De 91 a 180 días	4,15	0,00	0,00	0,00
141220	De 181 a 360 días	8,90	0,00	0,00	0,00
141225	De más de 360 días	54,26	0,00	0,00	0,00
1417	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada por vencer	0,00	0,00	36,99	0,00
141705	De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,18	0,00
141710	De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,42	0,00
141715	De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,61	0,00
141720	De 181 a 360 días	0,00	0,00	1,27	0,00
141725	De más de 360 días	0,00	0,00	34,50	0,00
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	31,32	0,00	72,80	0,00
141805	De 1 a 30 días	0,31	0,00	1,47	0,00
141810	De 31 a 90 días	1,10	0,00	2,94	0,00
141815	De 91 a 180 días	1,50	0,00	4,45	0,00
141820	De 181 a 360 días	3,61	0,00	7,93	0,00
141825	De más de 360 días	24,81	0,00	56,01	0,00
1419	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer	0,00	0,00	33,75	0,00
141905	De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,25	0,00
141910	De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,53	0,00

141915	De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,73	0,00
141920	De 181 a 360 días	0,00	0,00	1,63	0,00
141925	De más de 360 días	0,00	0,00	30,62	0,00
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	32,84	0,00	83,70	0,00
142005	De 1 a 30 días	0,64	0,00	2,29	0,00
142010	De 31 a 90 días	1,58	0,00	4,03	0,00
142015	De 91 a 180 días	1,97	0,00	6,29	0,00
142020	De 181 a 360 días	5,04	0,00	12,15	0,00
142025	De más de 360 días	23,61	0,00	58,95	0,00
1425	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	356,76	295,55	29,50	0,00
142505	De 1 a 30 días	64,86	11,25	6,53	0,00
142510	De 31 a 90 días	60,38	13,75	6,65	0,00
142515	De 91 a 180 días	78,08	18,45	8,91	0,00
142520	De 181 a 360 días	88,45	38,76	7,41	0,00
142525	De más de 360 días	65,00	213,33	0,00	0,00
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	2.812,72	579,62	485,48	1.244,82
142605	De 1 a 30 días	293,87	39,52	83,13	76,10
142610	De 31 a 90 días	375,43	60,43	83,19	105,52
142615	De 91 a 180 días	469,98	78,72	94,65	138,97
142620	De 181 a 360 días	710,44	134,84	105,89	242,58
142625	De más de 360 días	963,00	266,11	118,62	681,64
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	279,04	0,00	338,09	185,76
142705	De 1 a 30 días	14,42	0,00	5,88	1,51
142710	De 31 a 90 días	22,48	0,00	8,67	1,41
142715	De 91 a 180 días	20,59	0,00	8,95	1,44
142720	De 181 a 360 días	40,33	0,00	17,54	2,76
142725	De más de 360 días	181,22	0,00	297,06	178,63

1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	3.441,21	6.558,02	1.235,19	2.317,97
142805	De 1 a 30 días	385,88	512,06	154,26	148,36
142810	De 31 a 90 días	489,09	744,14	191,18	188,26
142815	De 91 a 180 días	594,70	928,86	234,35	246,39
142820	De 181 a 360 días	885,88	1.509,73	314,50	455,03
142825	De más de 360 días	1.085,66	2.863,23	340,91	1.279,92
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	14,00	0,00	0,00	0,00
143105	De 1 a 30 días	1,06	0,00	0,00	0,00
143110	De 31 a 90 días	2,17	0,00	0,00	0,00
143115	De 91 a 180 días	3,35	0,00	0,00	0,00
143120	De 181 a 360 días	6,53	0,00	0,00	0,00
143125	De más de 360 días	0,88	0,00	0,00	0,00
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	231,34	13,60	47,39	0,00
144910	De 31 a 90 días	63,62	11,35	5,69	0,00
144915	De 91 a 180 días	65,75	2,25	7,72	0,00
144920	De 181 a 360 días	63,88	0,00	12,46	0,00
144925	De más de 360 días	38,09	0,00	21,52	0,00
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	1.463,83	176,80	635,48	295,14
145005	De 1 a 30 días	94,16	22,54	28,22	22,27
145010	De 31 a 90 días	288,20	33,33	97,58	88,10
145015	De 91 a 180 días	242,73	28,02	108,80	51,71
145020	De 181 a 270 días	179,12	16,39	83,99	28,71
145025	De más de 270 días	659,62	76,52	316,89	104,37
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	28,95	0,00	22,60	2,55
145105	De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	0,00
145110	De 31 a 90 días	7,98	0,00	2,81	0,15
145115	De 91 a 270 días	17,85	0,00	11,83	2,28

145120	De 271 a 360 días	1,70	0,00	2,74	0,11
145125	De 361 a 720 días	0,04	0,00	5,22	0,00
145130	De más de 720 días	1,37	0,00	0,01	0,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	3.254,77	4.917,81	1.593,75	628,75
145205	De 1 a 30 días	115,92	269,06	60,31	43,16
145210	De 31 a 90 días	411,93	572,14	183,86	151,01
145215	De 91 a 180 días	453,25	617,09	241,19	108,57
145220	De 181 a 360 días	723,02	986,54	403,98	94,52
145225	De más de 360 días	1.550,65	2.472,99	704,41	231,49
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	2,48	0,00	0,00	0,00
145505	De 1 a 30 días	0,70	0,00	0,00	0,00
145510	De 31 a 90 días	1,29	0,00	0,00	0,00
145515	De 91 a 180 días	0,49	0,00	0,00	0,00
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-15.996,48	-14.617,53	-5.663,98	-3.299,22
149905	(Cartera de créditos comercial prioritario)	-462,59	-91,83	-99,49	-15,06
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-3.576,90	-588,30	-1.339,55	-1.107,48
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-371,02	0,00	-447,83	-228,03
149935	(Cartera de crédito de consumo ordinario)	-7,12	0,00	0,00	0,00
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	-1,16	0,00	0,00	0,00
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	-30,79	0,00	-25,26	0,00
149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	-4.912,72	-4.931,95	-941,51	0,00
149989	(Provisión genérica voluntaria)	-983,36	0,00	0,00	0,00
16	CUENTAS POR COBRAR	1.720,42	1.647,49	840,88	3.089,74
1602	Intereses por cobrar inversiones	232,75	142,61	69,78	0,49
160205	A valor razonable con cambios en el estado de resultados	41,60	0,00	0,00	0,00
160210	Disponibles para la venta	190,15	142,61	69,78	0,49
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	0,00	0,00	0,00	0,00

160220	De disponibilidad restringida	1,00	0,00	0,00	0,00
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	1.478,52	1.385,22	755,38	1.013,19
160305	Cartera de créditos comercial prioritario	65,90	27,03	41,07	10,51
160310	Cartera de créditos de consumo prioritario	609,33	195,31	281,69	370,21
160315	Cartera de crédito inmobiliario	99,09	0,00	134,03	130,69
160320	Cartera de microcrédito	700,79	1.162,87	296,78	501,78
160335	Cartera de crédito de consumo ordinario	2,80	0,00	0,00	0,00
160345	Cartera de créditos refinanciada	0,12	0,00	0,00	0,00
160350	Cartera de créditos reestructurada	0,49	0,00	1,82	0,00
1604	Otros intereses por cobrar	0,00	0,00	0,00	0,00
1611	Anticipo para adquisición de acciones	3,00	0,00	0,00	0,00
1612	Inversiones vencidas	0,00	0,00	0,00	0,00
1614	Pagos por cuenta de clientes	114,12	17,46	75,64	1.425,76
161430	Gastos judiciales	109,80	17,46	75,64	210,60
161490	Otros	4,31	0,00	0,00	1.215,16
1615	Intereses reestructurados por cobrar	3,26	0,00	0,00	0,00
161510	Intereses de cartera de créditos de consumo prioritario	1,50	0,00	0,00	0,00
161520	Intereses de cartera de microcrédito	1,77	0,00	0,00	0,00
1690	Cuentas por cobrar varias	202,29	203,71	16,58	919,67
169005	Anticipos al personal	0,00	0,00	14,67	12,42
169090	Otras	202,29	203,71	1,91	907,25
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-313,52	-101,51	-76,50	-269,37
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-5,59	-2,85	0,00	0,00
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-307,93	-98,66	-76,50	-269,37
169915	(Provisiones para garantías pagadas)	0,00	0,00	0,00	0,00
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	580,02	0,00	9,82	6,41

1702	Bienes adjudicados por pago	293,17	0,00	10,39	76,90
170205	Terrenos	27,68	0,00	0,00	0,00
170210	Edificios y otros locales	0,00	0,00	0,00	0,00
170215	Mobiliario, maquinaria y equipo	0,89	0,00	0,00	76,90
170220	Unidades de transporte	0,00	0,00	10,39	0,00
170230	Otros títulos valores	264,17	0,00	0,00	0,00
170235	Mercaderías	0,42	0,00	0,00	0,00
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	-19,10	0,00	-0,58	-70,50
179910	(Provisión para bienes adjudicados)	-19,10	0,00	-0,58	-70,50
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	4.450,58	6.112,49	2.989,23	5.514,07
1801	Terrenos	1.374,79	983,66	667,80	2.610,98
1802	Edificios	2.746,97	6.110,65	2.695,85	2.554,69
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	0,00	412,71	0,00	0,00
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.219,41	574,60	544,93	548,56
1806	Equipos de computación	1.494,36	604,68	790,61	418,02
1807	Unidades de transporte	671,69	580,84	178,10	108,41
1808	Equipos de construcción	0,00	0,00	0,00	0,00
1890	Otros	1.880,15	92,03	4,37	677,90
1899	(Depreciación acumulada)	-4.936,78	-3.246,68	-1.892,42	-1.404,49
189905	(Edificios)	-2.196,70	-1.976,10	-846,30	-381,72
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-552,23	-334,81	-317,56	-297,05
189920	(Equipos de computación)	-982,60	-450,31	-653,39	-320,63
189925	(Unidades de transporte)	-540,98	-436,07	-75,18	-69,23
189940	(Otros)	-664,27	-49,40	0,00	-335,86
19	OTROS ACTIVOS	1.876,69	772,42	873,51	3.859,96
1901	Inversiones en acciones y participaciones	422,83	259,53	214,71	146,21
190110	En otras instituciones financieras	0,78	259,53	0,26	146,21

190120	En compañías de servicios auxiliares del sistema financiero	3,15	0,00	0,00	0,00
190125	En otros organismos de integración cooperativa	418,90	0,00	214,45	0,00
1902	Derechos fiduciarios	0,00	0,00	0,00	3.114,35
190265	Bienes no utilizados por la institución	0,00	0,00	0,00	3.114,35
1904	Gastos y pagos anticipados	875,46	56,32	63,85	107,56
190410	Anticipos a terceros	875,46	33,94	0,00	107,56
190490	Otros	0,00	32,33	63,85	0,00
190499	(Amortización de gastos anticipados)	0,00	-9,94	0,00	0,00
1905	Gastos diferidos	159,71	118,18	235,03	238,37
190510	Gastos de instalación	11,92	0,00	15,10	674,34
190515	Estudios	0,00	107,86	0,00	0,00
190520	Programas de computación	326,40	100,07	69,81	445,30
190525	Gastos de adecuación	0,00	127,07	430,46	0,00
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-178,61	-216,81	-280,34	-881,26
1906	Materiales, mercaderías e insumos	119,13	69,11	28,90	34,70
190610	Mercaderías de cooperativas	0,00	0,00	0,00	10,67
190615	Proveeduría	119,13	69,11	28,90	24,03
1990	Otros	326,21	282,72	337,76	264,98
199005	Impuesto al valor agregado – IVA	0,01	0,01	0,00	0,00
199010	Otros impuestos	303,78	274,45	162,71	145,35
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	22,42	8,26	12,05	9,60
199090	Varias	0,00	0,00	163,00	110,03
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-26,65	-13,45	-6,75	-46,22
199905	(Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones)	-4,23	0,00	0,00	-1,08
199910	(Provisión para valuación de derechos fiduciarios)	-0,40	0,00	0,00	0,00
199990	(Provisión para otros activos)	-22,02	-13,45	-6,75	-45,13
1	TOTAL ACTIVO	266.570,67	162.248,47	129.067,45	117.176,36

4	GASTOS	31.360,92	24.193,73	16.019,15	14.289,65
	TOTAL ACTIVO Y GASTOS	297.931,59	186.442,20	145.086,60	131.466,01
2	PASIVO	231.999,13	131.974,05	104.910,37	102.590,95
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	216.779,81	126.552,57	90.243,04	97.374,19
2101	Depósitos a la vista	71.259,01	30.048,29	27.979,63	27.795,50
210135	Depósitos de ahorro	70.754,22	29.974,73	27.925,16	27.375,59
210140	Otros depósitos	374,14	0,00	8,41	9,50
210150	Depósitos por confirmar	130,66	73,55	46,06	410,40
2103	Depósitos a plazo	141.320,71	86.381,28	55.899,26	67.140,65
210305	De 1 a 30 días	38.455,13	29.862,74	21.667,53	15.113,94
210310	De 31 a 90 días	51.039,09	28.480,00	21.737,71	19.032,98
210315	De 91 a 180 días	34.943,29	14.756,71	8.901,24	15.346,32
210320	De 181 a 360 días	14.409,96	10.799,93	3.306,11	14.351,30
210325	De más de 361 días	2.027,33	2.481,90	286,66	3.238,67
210330	Depósitos por confirmar	445,90	0,00	0,00	57,44
2105	Depósitos restringidos	4.200,09	10.123,00	6.364,15	2.438,04
25	CUENTAS POR PAGAR	5.634,03	3.829,88	3.140,06	2.310,83
2501	Intereses por pagar	2.211,14	1.622,72	810,86	1.138,03
250105	Depósitos a la vista	2,44	0,00	1,07	0,01
250115	Depósitos a plazo	2.166,17	1.616,52	783,01	1.138,03
250135	Obligaciones financieras	41,50	6,20	26,78	0,00
250190	Otros	1,04	0,00	0,00	0,00
2502	Comisiones por pagar	0,00	0,00	0,00	0,00
2503	Obligaciones patronales	1.899,69	946,59	1.182,12	635,92
250310	Beneficios Sociales	65,58	254,13	33,49	452,04
250315	Aportes al IESS	67,83	59,20	34,51	36,78

250320	Fondo de reserva IESS	0,01	6,05	1,55	4,62
250325	Participación a empleados	663,63	627,20	649,82	115,75
250390	Otras	1.102,64	0,00	462,75	26,73
2504	Retenciones	123,96	106,44	43,83	37,08
250405	Retenciones fiscales	80,79	67,21	34,38	37,08
250490	Otras retenciones	43,17	39,23	9,44	0,00
2505	Contribuciones, impuestos y multas	841,09	864,74	810,26	187,60
250505	Impuesto a la renta	841,09	791,24	686,89	186,51
250590	Otras contribuciones e impuestos	0,00	73,50	123,38	1,09
2506	Proveedores	0,00	8,15	0,09	32,49
2590	Cuentas por pagar varias	558,15	281,24	292,91	279,70
259015	Cheques girados no cobrados	13,82	4,05	8,44	19,82
259090	Otras cuentas por pagar	544,33	277,19	284,47	259,88
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	9.372,86	1.579,28	10.957,84	2.802,62
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	3.945,91	1.579,28	2.899,95	1.472,00
260205	De 1 a 30 días	0,00	107,96	0,00	965,57
260210	De 31 a 90 días	0,00	216,84	0,00	336,44
260215	De 91 a 180 días	0,00	332,13	0,00	170,00
260220	De 181 a 360 días	0,00	686,67	0,00	0,00
260225	De más de 360 días	0,00	235,67	0,00	0,00
260250	De 1 a 30 días del sector financiero popular y solidario	268,01	0,00	79,26	0,00
260255	De 31 a 90 días del sector financiero popular y solidario	543,79	0,00	267,65	0,00
260260	De 91 a 180 días del sector financiero popular y solidario	828,16	0,00	369,00	0,00
260265	De 181 a 360 días del sector financiero popular y solidario	1.716,84	0,00	828,92	0,00
260270	De más de 360 días del sector financiero popular y solidario	589,11	0,00	1.355,11	0,00
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	5.426,95	0,00	8.057,89	1.330,62

260605	De 1 a 30 días	24,17	0,00	212,83	101,21
260610	De 31 a 90 días	193,83	0,00	405,14	182,11
260615	De 91 a 180 días	291,31	0,00	547,82	276,22
260620	De 181 a 360 días	522,32	0,00	855,74	470,97
260625	De más de 360 días	4.395,32	0,00	6.036,36	300,11
29	OTROS PASIVOS	212,43	12,33	569,43	103,31
2901	Ingresos recibidos por anticipado	208,81	0,00	0,00	0,00
290190	Otros	208,81	0,00	0,00	0,00
2990	Otros	3,62	12,33	569,43	103,31
299005	Sobrantes de caja	0,00	12,33	12,54	20,69
299090	Varios	3,62	0,00	556,89	82,62
2	TOTAL PASIVO	231.999,13	131.974,05	104.910,37	102.590,95
3	PATRIMONIO	34.571,54	30.274,42	24.157,08	14.585,40
31	CAPITAL SOCIAL	10.900,73	12.097,32	6.521,08	8.887,52
3103	Aportes de socios	10.900,73	12.097,32	6.521,08	8.887,52
33	RESERVAS	19.316,49	13.014,05	12.345,45	3.971,15
3301	Legales	18.168,71	6.712,65	11.084,20	3.833,42
3303	Especiales	43,28	6.301,40	762,08	0,00
3305	Revalorización del patrimonio	1.104,50	0,00	499,17	14,44
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,01	92,03	0,00	0,00
3402	Donaciones	0,01	92,03	0,00	0,00
340205	En efectivo	0,00	92,03	0,00	0,00
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	1.434,58	2.298,79	2.295,15	1.257,34
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	1.424,48	2.298,79	2.295,15	1.257,34
3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros	10,10	0,00	0,00	0,00
36	RESULTADOS	2.919,74	2.772,22	2.995,41	469,40
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	2.919,74	2.772,22	2.995,41	469,40

3	TOTAL PATRIMONIO	34.571,54	30.274,42	24.157,08	14.585,40
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	266.570,67	162.248,47	129.067,45	117.176,36
5	INGRESOS	34.280,66	26.965,95	19.014,56	14.759,05
	TOTAL PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS	300.851,33	189.214,42	148.082,01	131.935,41
	CUADRE	-2.919,74	-2.772,22	-2.995,41	-469,40
6	CUENTAS CONTINGENTES	1.532,21	0,00	0,00	0,00
64	ACREEDORAS	1.532,21	0,00	0,00	0,00
6404	Créditos aprobados no desembolsados	1.532,21	0,00	0,00	0,00
640410	Cartera de créditos de consumo prioritario	1.510,23	0,00	0,00	0,00
640420	Cartera de microcrédito	21,99	0,00	0,00	0,00
7	CUENTAS DE ORDEN	569.052,30	466.819,95	372.039,40	314.202,60
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	98.283,57	15.942,44	48.892,55	12.599,79
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	0,00	0,00	14,44	0,00
710110	En custodia	0,00	0,00	9,57	0,00
710190	Otros	0,00	0,00	4,87	0,00
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	64.763,22	0,00	0,00	1.640,47
710205	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	18.579,02	0,00	0,00	0,00
710210	Inversiones disponibles para la venta	23.169,24	0,00	0,00	0,00
710220	Inversiones de disponibilidad restringida	54,50	0,00	0,00	0,00
710225	Cartera de Créditos comercial prioritario	2.269,40	0,00	0,00	0,00
710230	Cartera de Créditos de consumo prioritario	1.842,00	0,00	0,00	0,00
710235	Cartera de Crédito inmobiliario	8.585,94	0,00	0,00	0,00
710240	Cartera de microcrédito	10.263,12	0,00	0,00	1.640,47
7103	Activos castigados	2.758,19	1.808,77	733,82	789,01
710305	Inversiones	0,00	0,00	0,00	0,00
710310	Cartera de créditos	2.591,61	1.808,77	733,82	789,01
710315	Deudores por aceptación	0,00	0,00	0,00	0,00

710320	Cuentas por cobrar	166,58	0,00	0,00	0,00
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	0,00	1.853,17	0,00	962,90
710510	Cartera de créditos	0,00	1.853,17	0,00	962,90
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	15.515,78	2.200,11	8.261,60	330,10
710705	Comercial prioritario	621,67	0,50	148,65	0,00
710710	Consumo prioritario	3.752,05	62,95	2.289,20	74,95
710715	Inmobiliario	734,13	0,00	653,02	0,00
710720	Microcrédito	10.407,93	2.136,66	5.154,10	255,15
710750	Reestructurada	0,00	0,00	16,63	0,00
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	1.080,90	3.386,60	535,90	365,74
710905	Cartera de créditos comercial prioritario	28,74	9,35	10,36	0,00
710910	Cartera de créditos de consumo prioritario	258,85	75,58	94,98	98,55
710915	Cartera de crédito inmobiliario	29,66	0,00	36,96	13,94
710920	Cartera de microcrédito	762,59	3.301,67	393,60	253,26
7190	Otras cuentas de orden deudoras	14.165,48	6.693,80	39.346,80	8.511,58
719005	Cobertura de seguros	13.546,88	6.693,80	39.345,96	8.511,58
719090	Otras cuentas de orden	618,60	0,00	0,84	0,00
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	470.768,73	450.877,51	323.146,85	301.602,81
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	461.556,39	384.230,62	315.496,31	287.099,26
740110	Documentos en garantía	316.901,94	213.217,25	138.573,00	204.050,09
740120	Bienes inmuebles en garantía	144.654,46	171.013,38	166.919,11	77.022,12
740125	Otros bienes en garantía	0,00	0,00	9.996,65	6.027,05
740130	En custodia	0,00	0,00	7,54	0,00
7404	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por la COSEDE	0,00	28.294,53	6.683,77	0,00
740405	Obligaciones con el público	0,00	28.294,53	6.683,77	0,00
7414	Provisiones constituidas	4.944,67	4.931,95	966,77	0,00
741402	Provisión cartera refinanciada consumo prioritario	0,03	0,00	0,00	0,00

741403	Provisión cartera refinanciada inmobiliaria	0,42	0,00	0,00	0,00
741404	Provisión cartera refinanciada microcrédito	0,71	0,00	0,00	0,00
741409	Provisión cartera reestructurada comercial prioritario	0,00	0,00	0,22	0,00
741410	Provisión cartera reestructurada consumo prioritario	16,01	0,00	2,22	0,00
741411	Provisión cartera reestructurada inmobiliaria	0,00	0,00	6,43	0,00
741412	Provisión cartera reestructurada microcrédito	14,78	0,00	16,39	0,00
741417	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de consumo prioritario	2.840,19	678,78	610,67	0,00
741418	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de microcrédito	2.062,63	4.253,17	330,84	0,00
741438	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de consumo ordinario	9,91	0,00	0,00	0,00
7415	Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	4.200,09	33.420,40	0,00	14.503,54
741505	Cartera comercial prioritario	33,14	0,00	0,00	107,58
741510	Cartera de consumo prioritario	2.297,48	31.974,90	0,00	10.921,04
741515	Cartera de crédito inmobiliario	152,68	0,00	0,00	366,01
741520	Cartera de microcrédito	1.711,98	1.445,50	0,00	3.108,92
741535	Cartera de créditos de consumo ordinario	4,81	0,00	0,00	0,00
7416	Intereses pagados por depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	67,58	0,00	0,00	0,00
741605	Depósitos a la vista	67,58	0,00	0,00	0,00

Anexo N° 3: Estado de Pérdidas y Ganancias

SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Millones de dólares)

CUENTA	OSCUS	MUSHUC RUNA	EL SAGRARIO	CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO
TOTAL INGRESOS	34.280,66	26.965,95	19.014,56	14.759,05
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	33.880,13	24.776,81	16.639,22	14.003,90
Depósitos	634,74	287,04	317,10	243,56
Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	634,74	287,04	317,10	243,56
Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	2.203,84	1.148,68	1.135,78	35,95
Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	157,87	0,00	0,00	0,00
Disponibles para la venta	2.044,49	1.148,68	1.135,78	35,95
De disponibilidad restringida	1,48	0,00	0,00	0,00
Intereses y descuentos de cartera de créditos	31.041,56	23.341,09	13.532,48	13.724,39
Cartera de créditos comercial prioritario	1.050,02	381,43	461,57	105,17
Cartera de créditos de consumo prioritario	14.129,76	2.653,95	5.134,65	4.754,70
Cartera de crédito inmobiliario	1.796,76	0,00	2.086,99	1.567,23
Cartera de microcrédito	13.588,91	19.826,66	5.614,05	7.075,04
Cartera de crédito de consumo ordinario	6,80	0,00	0,00	0,00
Cartera de créditos refinanciada	0,12	0,00	0,00	0,00
Cartera de créditos reestructurada	0,49	0,00	38,30	0,00

De mora	468,71	479,04	196,92	222,26
Otros intereses y descuentos	0,00	0,00	1.653,86	0,00
INTERESES CAUSADOS	14.473,77	9.423,19	6.699,83	6.763,52
Obligaciones con el público	13.833,64	9.341,79	4.323,28	6.682,94
Depósitos de ahorro	1.991,74	1.560,96	614,70	560,41
Depósitos a plazo	11.841,90	7.780,82	3.708,55	6.122,53
Obligaciones financieras	640,12	81,40	722,76	80,58
Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario	163,58	62,26	0,00	80,58
Obligaciones con instituciones financieras del exterior	0,00	19,15	0,00	0,00
Obligaciones con entidades financieras del sector público	476,54	0,00	722,76	0,00
Otros intereses	0,00	0,00	1.653,80	0,00
Otros	0,00	0,00	1.653,80	0,00
MARGEN NETO INTERESES	19.406,36	15.353,61	9.939,39	7.240,38
COMISIONES GANADAS	0,00	0,00	0,00	107,83
Otras	0,00	0,00	0,00	107,83
INGRESOS POR SERVICIOS	109,63	21,72	399,56	123,96
Otros servicios	109,63	21,72	399,56	123,96
Tarifados con costo máximo	102,39	21,72	254,70	123,96
Tarifados diferenciados	7,23	0,00	144,86	0,00
COMISIONES CAUSADAS	12,88	0,00	0,00	0,00
Varias	12,88	0,00	0,00	0,00
UTILIDADES FINANCIERAS	4,12	0,00	0,00	0,00
En venta de activos productivos	4,12	0,00	0,00	0,00
En venta de inversiones	4,12	0,00	0,00	0,00
PERDIDAS FINANCIERAS	2,05	0,00	0,00	0,00

En venta de activos productivos	1,70	0,00	0,00	0,00
En venta de inversiones	1,70	0,00	0,00	0,00
Prima de inversiones en títulos valores	0,35	0,00	0,00	0,00
MARGEN BRUTO FINANCIERO	19.505,18	15.375,33	10.338,95	7.472,17
PROVISIONES	3.600,52	3.034,33	2.041,72	1.076,75
Inversiones	15,03	30,90	13,80	12,54
Cartera de créditos	3.377,46	2.933,11	1.968,29	847,98
Crédito productivo	0,00	281,68	0,00	0,00
Crédito comercial prioritario	286,37	91,49	69,07	6,39
Crédito de consumo prioritario	1.246,21	301,91	504,01	275,97
Crédito de consumo ordinario	18,68	0,00	0,00	0,00
Crédito inmobiliario	134,06	0,00	457,92	34,94
Microcrédito	1.692,14	2.258,03	937,29	530,67
Cuentas por cobrar	193,76	68,99	46,00	146,50
Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil	2,21	0,00	6,87	69,73
Otros activos	12,07	1,34	6,76	0,00
MARGEN NETO FINANCIERO	15.904,66	12.341,00	8.297,23	6.395,42
GASTOS DE OPERACION	11.699,49	10.202,77	5.784,00	5.714,19
Gastos de personal	5.622,61	4.481,56	2.843,94	2.464,66
Honorarios	702,88	898,14	284,30	354,61
Servicios varios	2.035,72	2.890,36	1.162,31	1.188,68
Impuestos, contribuciones y multas	1.784,26	1.207,50	744,22	816,28
Depreciaciones	667,63	516,07	280,75	289,47
Amortizaciones	106,22	181,11	139,01	214,21
Otros gastos	780,17	28,02	329,47	386,29

MARGEN DE INTERMEDIACION	4.205,17	2.138,23	2.513,22	681,23
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	44,47	363,95	504,48	17,18
Utilidades en acciones y participaciones	14,77	0,00	0,00	17,18
Dividendos o excedentes por certificados de aportación	0,00	10,03	9,20	0,00
Otros	29,70	353,92	495,28	0,00
OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	63,73	0,00	71,73	5,99
Pérdida en acciones y participaciones	63,73	0,00	0,00	5,99
MARGEN OPERACIONAL	4.185,90	2.502,19	2.945,98	692,42
OTROS INGRESOS	242,32	1.803,47	1.471,29	506,18
Utilidad en venta de bienes	22,20	0,00	50,38	0,00
Arrendamientos	19,20	0,00	0,00	31,10
Recuperaciones de activos financieros	187,36	1.803,47	1.310,72	430,80
De activos castigados	104,56	117,18	74,84	154,46
Reversión de provisiones	82,79	1.098,11	1.050,31	0,00
Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	0,00	588,18	185,57	276,34
Otros	13,56	0,00	110,20	44,28
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	3,72	124,33	85,16	426,95
Pérdida en venta de bienes	3,72	0,00	0,00	0,00
Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	0,00	124,33	85,16	167,18
Otros	0,00	0,00	0,00	259,76
GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	4.424,50	4.181,33	4.332,11	771,66
IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	1.504,76	1.409,11	1.336,70	302,26
GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	2.919,74	2.772,22	2.995,41	469,40

Anexo N° 4: Composición de la cartera de créditos por vencimientos y líneas de negocio

SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO
COMPOSICION DE LA CARTERA DE CREDITOS POR VENCIMIENTOS Y LINEAS DE NEGOCIO
31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Millones de dólares)

CODIGO	CUENTA	OSCUS	MUSHUC RUNA	EL SAGRARIO	CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO
	CARTERA BRUTA	196.672,92	132.860,08	98.231,14	96.222,41
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	9047,22877	3784,80231	5036,26448	1455,59175
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	92716,64704	19628,53669	39346,64512	35562,07713
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	15851,46873	0	21532,92017	15009,40134
1404	Cartera de microcrédito por vencer	66675,58968	96905,34339	27700,59655	39520,3621
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	317,02568	0	0	0
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	3,08074	0	0	0
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	41,62391	0	0	0
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	70,98695	0	0	0
1417	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada por vencer	0	0	36,9866	0
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	31,32339	0	72,79852	0
1419	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer	0	0	33,75384	0
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	32,84353	0	83,69746	0
	TOTAL CARTERA POR VENCER	184.787,82	120.318,68	93.843,66	91.547,43

1425	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	356,75693	295,54945	29,49738	0
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	2812,72084	579,61663	485,4813	1244,81807
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	279,04255	0	338,09296	185,75504
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	3441,20855	6558,01834	1235,19321	2317,97013
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	13,99561	0	0	0
	TOTAL CARTERA QUE NO DEVENGA INTERES	6.903,7	7.433,2	2.088,3	3.748,5
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	231,33781	13,59944	47,38964	0,001
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	1463,83286	176,79796	635,48072	295,1431
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	28,95251	0	22,59884	2,54926
1452	Cartera de microcrédito vencida	3254,77255	4917,81459	1593,74505	628,74589
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	2,4836	0	0	0
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	0	0	0,001	0
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	0	0	0,002	0
	TOTAL CARTERA VENCIDA	4.981,38	5.108,21	2.299,22	926,44
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	(15.996,48)	(14.617,53)	(5.663,98)	(3.299,22)
	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL PRIORITARIO	9.047,23	3.784,80	5.073,25	1.455,59
	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	92.751,05	19.628,54	39.419,44	35.562,08
	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	15.893,09	-	21.566,67	15.009,40
	CARTERA DE MICROCREDITO	66.779,42	96.905,34	27.784,29	39.520,36
	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO	317,03	-	-	-
	TOTAL CARTERA POR VENCER	184.787,82	120.318,68	93.843,66	91.547,43
	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL PRIORITARIO	588,1	309,1	76,9	0,0

CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	4.276,6	756,4	1.121,0	1.540,0
CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	308,0	-	360,7	188,3
CARTERA DE MICROCREDITO	6.696,0	11.475,8	2.828,9	2.946,7
CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO	16,5	-	-	-
TOTAL CARTERA IMPRODUCTIVA (NO DEVENGA INTERESES + VENCIDA)	11.885,10	12.541,40	4.387,48	4.674,98
CARTERA DE CREDITO COMERCIAL PRIORITARIO	9.635,32	4.093,95	5.150,14	1.455,59
CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	97.027,60	20.384,95	40.540,41	37.102,04
CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	16.201,09	-	21.927,37	15.197,71
CARTERA DE MICROCREDITO	73.475,40	108.381,18	30.613,23	42.467,08
CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO	333,50	-	-	-
TOTAL CARTERA BRUTA	196.672,92	132.860,08	98.231,14	96.222,41

Anexo N° 5: Composición de la cartera de créditos por vencimientos y líneas de negocio (%)

SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO
COMPOSICION DE LA CARTERA DE CREDITOS POR VENCIMIENTOS Y LINEAS DE NEGOCIO
31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Millones de dólares)

CODIGO	CUENTA	OSCUS	MUSHUC RUNA	EL SAGRARIO	CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO
	CARTERA BRUTA	100,00	100,00	100,00	100,00
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	4,60	2,85	5,13	1,51
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	47,14	14,77	40,06	36,96
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	8,06	0,00	21,92	15,60
1404	Cartera de microcrédito por vencer	33,90	72,94	28,20	41,07
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	0,16	0,00	0,00	0,00
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	0,02	0,00	0,00	0,00
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	0,04	0,00	0,00	0,00
1417	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,04	0,00
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	0,02	0,00	0,07	0,00
1419	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,03	0,00
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	0,02	0,00	0,09	0,00
	TOTAL CARTERA POR VENCER	93,96	90,56	95,53	95,14

1425	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	0,18	0,22	0,03	0,00
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	1,43	0,44	0,49	1,29
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	0,14	0,00	0,34	0,19
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	1,75	4,94	1,26	2,41
	TOTAL CARTERA QUE NO DEVENGA INTERES	3,51	5,59	2,13	3,90
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	0,12	0,01	0,05	0,00
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	0,74	0,13	0,65	0,31
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	0,01	0,00	0,02	0,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	1,65	3,70	1,62	0,65
	TOTAL CARTERA VENCIDA	2,53	3,84	2,34	0,96
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-8,13	-11,00	-5,77	-3,43
	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL PRIORITARIO	4,90	3,15	5,41	1,59
	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	50,19	16,31	42,01	38,85
	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	8,60	0,00	22,98	16,40
	CARTERA DE MICROREDITO	36,14	80,54	29,61	43,17
	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO	0,17	0,00	0,00	0,00
	TOTAL CARTERA POR VENCER	100,00	100,00	100,00	100,00
	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL PRIORITARIO	4,95	2,47	1,75	0,00
	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	35,98	6,03	25,55	32,94
	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	2,59	0,00	8,22	4,03
	CARTERA DE MICROREDITO	56,34	91,50	64,48	63,03
	TOTAL CARTERA IMPRODUCTIVA (NO DEVENGA INTERESES + VENCIDA)	100,00	100,00	100,00	100,00

	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL PRIORITARIO	4,90	3,08	5,24	1,51
	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	49,33	15,34	41,27	38,56
	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	8,24	0,00	22,32	15,79
	CARTERA DE MICROREDITO	37,36	81,58	31,16	44,13
	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO	0,17	0,00	0,00	0,00
	TOTAL CARTERA BRUTA	100,00	100,00	100,00	100,00

Anexo N° 6: Indicadores financieros

Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus

Morosidad

MOR= Cartera improductiva / Cartera bruta

	Cartera improductiva	Cartera bruta	TOTAL	%
IMOR =	11.885,10	196.672,92	0,06043081	6,04

Cartera Bruta

CB= Cartera por vencer + Cartera que no devenga intereses + Cartera vencida

	Cartera por vencer	Cartera que no devenga intereses	Cartera vencida	TOTAL
C.B=	184.787,82	6.903,7	4.981,38	196.672,92

Cartera Neta

CN= Cartera Bruta - Provisiones para créditos incobrables

	Cartera Bruta	Provisiones para créditos incobrables	TOTAL
C.N=	196.672,92	(15.996,48)	212.669,40

Cartera Improductiva

CI= Cartera que no devenga intereses + Cartera Vencida

	Cartera que no devenga intereses	Cartera Vencida	TOTAL
C.I=	6.903,7	4.981,38	11.885,10

Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa

Morosidad

MOR= Cartera improductiva / Cartera bruta

	Cartera improductiva	Cartera bruta	TOTAL	%
IMOR =	12.541,40	132.860,08	0,09439552	9,44

Cartera Bruta

CB= Cartera por vencer + Cartera que no devenga intereses + Cartera vencida

	Cartera por vencer	Cartera que no devenga intereses	Cartera vencida	TOTAL
C.B=	120.318,68	7.433,2	5.108,21	132.860,08

Cartera Neta

CN= Cartera Bruta - Provisiones para créditos incobrables

	Cartera Bruta	Provisiones para créditos incobrables	TOTAL
C.N=	132.860,08	(14.617,53)	147.477,61

Cartera Improductiva

CI= Cartera que no devenga intereses + Cartera Vencida

	Cartera que no devenga intereses	Cartera Vencida	TOTAL
C.I=	7.433,2	5.108,21	12.541,40

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario

Morosidad

MOR= Cartera improductiva / Cartera bruta

	Cartera improductiva	Cartera bruta	TOTAL	%
IMOR =	4.387,48	98.231,14	0,04466488	4,47

Cartera Bruta

CB= Cartera por vencer + Cartera que no devenga intereses + Cartera vencida

	Cartera por vencer	Cartera que no devenga intereses	Cartera vencida	TOTAL
C.B=	93.843,66	2.088,3	2.299,22	98.231,14

Cartera Neta

CN= Cartera Bruta - Provisiones para créditos incobrables

	Cartera Bruta	Provisiones para créditos incobrables	TOTAL
C.N=	98.231,14	(5.663,98)	103.895,13

Cartera Improductiva

CI= Cartera que no devenga intereses + Cartera Vencida

	Cartera que no devenga intereses	Cartera Vencida	TOTAL
C.I=	2.088,3	2.299,22	4.387,48

Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato

Morosidad

MOR= Cartera improductiva / Cartera bruta

	Cartera improductiva	Cartera bruta	TOTAL	%
IMOR =	4.674,98	96.222,41	0,04858517	4,86

Cartera Bruta

CB= Cartera por vencer + Cartera que no devenga intereses + Cartera vencida

	Cartera por vencer	Cartera que no devenga intereses	Cartera vencida	TOTAL
C.B=	91.547,43	3.748,5	926,44	96.222,41

Cartera Neta

CN= Cartera Bruta - Provisiones para créditos incobrables

	Cartera Bruta	Provisiones para créditos incobrables	TOTAL
C.N=	96.222,41	(3.299,22)	99.521,63

Cartera Improductiva

CI= Cartera que no devenga intereses + Cartera Vencida

	Cartera que no devenga intereses	Cartera Vencida	TOTAL
C.I=	3.748,5	926,44	4.674,98