



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
MODALIDAD: PRESENCIAL

TEMA:

“La recuperación de cartera vencida influye en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo en el periodo 2013”

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

AUTOR: JENNY ALEXANDRA LABRE VERDESOTO

TUTOR: EC: ÁLVARO VAYAS

Ambato-Ecuador

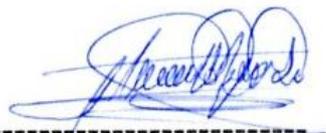
2015

APROBACIÓN DEL TUTOR

CERTIFICA:

Yo, ÁLVARO VAYAS, CI: 180329372-7 en mi calidad de Tutor del trabajo de investigación sobre el tema “La recuperación de cartera vencida influye en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo en el periodo 2013” desarrollado por estudiante JENNY ALEXANDRA LABRE VERDESOTO, considero que dicho informe Investigativo, reúne los requisitos técnicos, científicos y reglamentarios, por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el Organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por parte de la Comisión calificadora designada por el H. Consejo Directivo.

Ambato, 14 de Mayo 2015



TUTOR:
EC. ÁLVARO VAYAS

AUTORÍA DE LA INVESTIGACIÓN

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

Ambato, 14 de Mayo 2015



AUTOR

JENNY ALEXANDRA LABRE

CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

Cedo los derechos en línea patrimoniales de este trabajo de Investigación sobre el tema: “La recuperación de cartera vencida influye en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo en el periodo 2013”, autorizo su reproducción total o parte de ella, siempre que esté dentro de las regulaciones del Universidad Técnica de Ambato, respetando mis derechos de autor y no se utilice con fines de lucro.

Ambato, 14 de Mayo 2015



AUTOR

JENNY ALEXANDRA LABRE

AL CONSEJO DIRECTIVO DE LA FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

La comisión de Estudio y Calificación del Informe, sobre el Tema: “LA RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA INFLUYE EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE TISALEO EN EL PERIODO 2013”, presentada por la Srta. JENNY ALEXANDRA LABRE VERDESOTO, estudiante de la Carrera de CONTABILIDAD Y AUDITORÍA; semestre 2013-2014, una vez revisada y calificada la investigación, se **APRUEBA** en razón de que cumple con los principios básicos técnicos y científicos de investigación y reglamentarios.

Por lo tanto, se autoriza la presentación ante los Organismos pertinentes.

LA COMISIÓN



PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

Econ. Diego Proaño, Mg



MIEMBRO DEL TRIBUNAL

Ec. Julio Villa



MIEMBRO DEL TRIBUNAL

Ec. Esteban Caiza

DEDICATORIA

A Dios, por todas las bendiciones brindadas y la fortaleza que me ha otorgado cada día.

A mis padres Wilson y María quienes han sido mi escudo y mi arma para enfrentar todas las batallas diarias que se han ido presentando en el camino. Por todo su gran sacrificio.

A mis grandes amigas y amigos como también a mis hermanos que en el transcurso del camino han sido un apoyo en los buenos y mucho más en los malos momentos.

Jenny

AGRADECIMIENTO

A la Facultad de Contabilidad y Auditoría por tan valioso aporte al mejoramiento del Talento Humano, en especial al Eco. Álvaro Vayas, quien fue mi guía durante la investigación y permitió la realización de este trabajo.

Al personal Administrativo y Financiero de Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo, quienes colaboraron con la información necesaria.

Gracias a todos mis amigos, a mi familia y de manera especial a mis padres que estuvieron siempre conmigo, sonriendo y llorando en cada una de las etapas de mi vida, por el apoyo incondicional que me brindaron permitiéndome terminar un peldaño más de estudios en mi vida.

Jenny

ÍNDICE GENERAL

Portada	
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	II
AUTORÍA DE LA INVESTIGACIÓN	III
CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR.....	IV
AL CONSEJO DIRECTIVO DE LA FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA.....	V
DEDICATORIA	VI
AGRADECIMIENTO.....	VII
ÍNDICE GENERAL.....	VIII
ÍNDICE DE GRÁFICOS	XIII
ÍNDICE DE TABLAS	XIV
ÍNDICE DE FIGURAS	XV
RESUMEN EJECUTIVO	XVII
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I.....	2
EL PROBLEMA	2
1.1. TEMA	2
1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
1.2.1. Contextualización.....	2
1.2.1.1 Macro	2
1.2.1.2 Meso.....	6
1.2.1.3 Micro	7
1.2.2. Análisis Crítico.....	9
1.2.2.1. Árbol de Problemas.....	9
1.2.2.2. Relación Causa - Efecto.....	10

1.2.3. Prognosis	10
1.2.4. Formulación del problema	11
1.2.5. Interrogantes (Sub problema).....	11
1.2.6. Delimitación del objeto de investigación.....	11
1.2.6.1. Delimitación por contenido.....	11
1.2.6.2. Delimitación Espacial	12
1.2.6.3. Delimitación Temporal	12
1.3. JUSTIFICACIÓN	12
1.4 OBJETIVOS	12
1.4.1 General	12
1.4.2 Específicos	13
CAPÍTULO II	14
MARCO TEÓRICO.....	14
2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS	14
2.2 FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA	16
2.3 FUNDAMENTACIÓN LEGAL.....	17
2.4 CATEGORÍAS FUNDAMENTALES	22
2.4.1 Superordinación De Las Variables.....	22
2.4.2 Subordinación de la Variable Independiente	23
2.4.3 Subordinación de la Variable Dependiente.....	24
2.4.4. Definición de Categorías - Variable Independiente: Cartera Vencida	25
2.4.4.1 Control Interno	25
2.4.4.2 Políticas de Créditos.....	25
2.4.4.3 Análisis y otorgamiento de crédito	27
2.4.4.4 Cartera Vencida.....	28
2.4.5. Definición de Categorías - Variable Dependiente: Rentabilidad.....	34

2.4.5.1 Estados financieros.....	34
2.4.5.2 Análisis financiero	35
2.4.5.3 Indicadores Financieros	36
2.4.5.4 Rentabilidad	40
2.5 HIPÓTESIS	43
2.6 SEÑALAMIENTO DE VARIABLES.....	43
CAPÍTULO III.....	44
METODOLOGÍA	44
3.1 ENFOQUE DE INVESTIGACIÓN.....	44
3.2 MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN.....	44
3.2.1 Investigación de campo.....	45
3.2.2 Investigación documental-bibliográfica.....	45
3.3 NIVEL DE INVESTIGACIÓN	46
3.3.1 Exploratorio.....	46
3.3.2 Descriptiva	46
3.4 POBLACIÓN Y MUESTRA	46
3.4.1 Población.....	46
3.4.2 Muestra.....	47
3.5 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES.....	48
3.5.1 Variable independiente: Cartera vencida	49
3.5.2 Variable dependiente: Rentabilidad	50
3.6 PLAN DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN	51
3.7 PLAN DE PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS	51
3.7.1 Procesamiento de información.....	51
CAPÍTULO IV.....	53
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	53

4.1. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	53
4.2. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	53
4.3. VERIFICACION DE HIPOTESIS	63
4.3.1 Simbología	64
4.3.2 Modelo Lógico	64
4.3.3 Modelo Matemático	64
4.3.4 Determinación del Nivel de Significancia	65
4.3.5 Nivel de Significancia	65
4.3.6 Grados de Libertad	65
4.3.7 Nivel de significancia y Grados de Libertad	66
4.3.8 Preguntas seleccionadas para la verificación de la hipótesis	66
4.3.9 Fórmulas	66
4.3.10 Media Aritmética	66
4.3.11 Desviación típica de la muestra	67
4.3.12. “T” de Student	67
4.3.13. Cálculo Estadístico	68
4.3.14. Fórmula “T” Student	68
4.3.15. Condición	68
4.3.16. Determinación “t” Student	69
4.3.17. Conclusión	69
CAPITULO V	70
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	70
5.1. CONCLUSIONES	70
5.2. RECOMENDACIONES	71
CAPÍTULO VI	72
PROPUESTA	72

6.1 DATOS INFORMATIVOS	72
6.2 ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA	74
6.3 JUSTIFICACIÓN	75
6.4 OBJETIVOS	76
6.4.1 Objetivo General	76
6.4.2 Objetivos Específicos.....	76
6.5 ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD	76
6.6. FUNDAMENTACIÓN	78
6.6.1. Fundamentación Filosófica	78
6.6.2. Fundamentación Científica – Técnico	78
6.6.2.1 Cartera Vencida.....	78
6.6.2.2 Tipos De Créditos	79
6.6.2.3 Las 5' C Del Crédito	80
6.6.2.4 Rentabilidad	86
6.7. MODELO OPERATIVO	87
6.7.1 FASE I: Diagnóstico Interno.....	89
6.7.1.1 Conocimiento Preliminar De La Entidad.....	89
6.7.2 FASE II: Aplicación de las 5'c S del Crédito	99
6.7.2.1 Scoring del Crédito Actual.....	99
6.7.2.2 Aplicación de las 5C's del Crédito Propuesto.....	101
6.7.3 Fase III: Determinación de Indicadores de Rentabilidad.....	144
BIBLIOGRAFÍA.....	146
LINKOGRAFÍA	148
ANEXOS.....	150

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N° 1: Morosidad.....	6
Gráfico N° 2: Mejorar las Políticas de Crédito	56
Gráfico N° 3: Políticas de Cobranza apropiadas para la recuperación de cartera..	57
Gráfico N° 4: Seguimiento inicial de verificación de datos.....	58
Gráfico N° 5: De acuerdo con los Plazos Establecidos.....	59
Gráfico N° 6: Aumento de Utilidad en los últimos años	60
Gráfico N° 7: Distribución de Dividendos en el último año.....	61
Gráfico N° 8: Distribución de Dividendos en el último año.....	62
Gráfico N° 9: Rentabilidad según el capital invertido	63
Gráfico N°10: Rentabilidad según el total de activos invertidos	64
Gráfico N°11: Determinación “t” Student	70
Gráfico N°12: Formulario de Solicitud de Crédito Garante	119
Gráfico N°13: Formulario de Solicitud de Crédito Garante Adverso.....	120
Gráfico N°14: Liquidación de Crédito.....	121
Gráfico N°15: Pagare	122
Gráfico N°16: Pagare Adverso	123
Gráfico N°17: Tabla de Pagos	124
Gráfico N°18: Tabla de Amortización	135
Gráfico N°19: Formato para la Hoja de Verificación	143

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 1: Cooperativas Financieras por Provincias	6
Tabla N° 2: Descripción de la muestra	47
Tabla N° 3: Operacionalización de la Variable Independiente	49
Tabla N° 4: Operacionalización de la Variable Dependiente	50
Tabla N° 5: Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo	55
Tabla N° 6: Indicadores de rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo	64
Tabla N° 7 Recursos materiales	74
Tabla N° 8: Modelo Operativo.....	90
Tabla N° 9: Categorías de Riesgo	101
Tabla N° 11: Parámetros de Calidad.....	104
Tabla N° 12: Capital Indicadores a Evaluar.....	105
Tabla N° 13: Parámetros Capacidad de Pago	105
Tabla N° 14: Ingresos y Egresos del Solicitante	106
Tabla N° 15: Análisis de la Capacidad de Pago del Crédito.....	107
Tabla N° 16: Descripción de Parámetros	116
Tabla N° 17: Ponderación de Puntajes.....	117
Tabla N° 18: Límites del nivel de riesgo	117
Tabla N° 19: Datos de una solicitud de crédito.....	119
Tabla N° 20: Requisitos para los créditos	137
Tabla N° 21: Detalle de Costos, Comisiones y otros	137
Tabla N° 22: Verificación Situación Patrimonial	142
Tabla N° 23: Indicadores de Rentabilidad	145
Tabla N° 24: Previsión de la evaluación	146

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura N° 1: Árbol de problemas	9
Figura N° 2: Superordinación de las Variables.....	22
Figura N° 3: Subordinación de la Variable Independiente	23
Figura N° 4: Subordinación de la Variable Dependiente.....	24
Figura N° 5: Factor Carácter	81
Figura N° 6: Factor Capacidad.....	82
Figura N° 7: Factor Capital	83
Figura N° 8: Factor Condiciones	84
Figura N° 9: Factor Colateral.....	85
Figura N° 10: Misión	90
Figura N° 11: Visión	90
Figura N° 12: Objetivos Institucionales.....	91
Figura N° 13: Valores	92
Figura N° 14: Análisis FODA factores Internos	93
Figura N° 15: Análisis FODA Factores Externos	94
Figura N° 16: Organigrama Estructural Actual	95
Figura N° 17: Organigrama Estructural Propuesto	96
Figura N° 18: Organigrama Funcional Actual.....	97
Figura N° 19: Organigrama Funcional Propuesto.....	98
Figura N° 20: Carácter	101
Figura N° 21: Diseño de la hoja de Scoring del Crédito	124
Figura N° 22: Solicitud de Crédito	125
Figura N° 23: Referencias Solicitud de Crédito Solicitante	126
Figura N° 24: Información General del Garante-Crédito Consumo	127

Figura N° 25: Información adicional del garante Adverso	128
Figura N° 26: Autorización: Buró De Crédito	129
Figura N° 27: Estado de Situación Financiera Cliente	130
Figura N° 28: Scoring del Crédito 4 C's del garante	131
Figura N° 29: Hoja de cálculo del scoring de crédito Socio	132
Figura N° 30: Capital y Capacidad de Pago del Socio	133
Figura N° 31: Flujograma del proceso de otorgamiento de crédito actual	137
Figura N° 32: Flujograma del proceso de otorgamiento de crédito propuesto ..	138
Figura N° 33: Seguimiento y Recuperación de Cartera de Créditos	139

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

TEMA: “LA RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA INFLUYE EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE TISALEO EN EL PERIODO 2013”

AUTORA: Jenny Alexandra Labre Verdesoto

TUTOR: Eco Álvaro Vayas

FECHA: Ambato, 14 de Mayo 2015

RESUMEN EJECUTIVO

La ejecución del presente trabajo es para demostrar la aplicación de un método que nos ayude a mejorar la clasificación de los préstamos, con el objeto de mejorar los procesos de la recuperación de la cartera de créditos que permita incrementar la rentabilidad de la cooperativa.

Un método adecuado para la recuperación de la cartera vencida es importante ya que mediante la correcta aplicación la empresa obtendrá resultados eficientes e útiles para incrementar la rentabilidad. Se considera que el método de las 5 C's mide y mejora la administración del riesgo.

Este trabajo de investigación propone encontrar una solución al problema planteado, aportando soluciones a las deficiencias detectadas durante un ejercicio económico en la empresa.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo está estructurado en capítulos, referidos a:

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

Capítulo II. Marco Teórico. En el mismo se indican los antecedentes del problema, aspectos teóricos, teorías que sustentan la investigación, categorías fundamentales y red de inclusiones conceptuales y su fundamento teórico, para realizar un análisis sobre los diferentes aspectos teóricos para consolidar las metas de este trabajo.

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

Capítulo IV. Análisis e Interpretación de Resultados, se presenta a través de cuadros y gráficos estadísticos, con el análisis de resultados se ha logrado descifrar datos y verificar la hipótesis.

Capítulo V. Conclusiones y Recomendaciones, corresponde a las conclusiones y recomendaciones para la aplicación de la propuesta y las conclusiones de los resultados que se esperan lograr.

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

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1. TEMA

La recuperación de cartera vencida influye en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo en el período 2013.

1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.2.1. Contextualización

1.2.1.1 Macro

A medida que el Ecuador ha evolucionado el sistema cooperativo también ha desarrollado un papel importante mediante su superación dentro del mercado financiero, debido a que sobresalieron ante las dificultades que se han presentado en cada etapa de la evolución financiera, como es el caso que ocurrió en la década de los noventa, donde el País vivió una crisis bancaria. Un período en el cual la gente perdió la confianza en las instituciones bancarias, las cooperativas de ahorro y crédito aprovecharon y ofrecieron sus mejores servicios ganándose poco a poco la confianza de la gente, desde entonces las cooperativas han tenido un crecimiento significativo llegando a todos los sectores de la economía .

Según el Banco Central del Ecuador muestra en porcentajes las cooperativas de ahorro y crédito que están sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que son: “Un 25% en relación al 100% del total que brindan este tipo de servicio financiero, de estas 43 COACs están calificadas y 73 COACs son puntos de atención, están registradas dentro del sistema nacional de pagos”.

En función de la (**Asamblea Nacional, 2008, pág. 123**) en su publicación titulada “*Constitución de la República del Ecuador*” menciona que: “Reconoce a la economía popular y solidaria como el tercer sector económico importante”. Eso permite que cada vez se generen más políticas públicas y la institucionalidad para atenderlo. En el 2011 se publicó la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, y en el 2012 el Reglamento a la Ley. A través de estos dos cuerpos legales se armó el mecanismo institucional que permite varios elementos: la regulación, el control y el fomento del sector.

En el 2002 existían 16 cooperativas, luego de 11 años de increíble progreso, actualmente suman 138, ocupando Tungurahua el segundo lugar, después de Pichincha en primer lugar con 187 y finalmente Guayaquil con 131, con lo que deducimos que la provincia de Pichincha es la que posee el mayor número de cooperativas de ahorro y crédito del país.

Tabla N° 1: Cooperativas Financieras por Provincias

Provincia	Por definir	Segmento	Segmento	Segmento	Segmento	Total por provincia
		1	2	3	4	
Azuay	1	28	22	8	2	61
Bolívar	3	17	4	3	2	29
Cañar	2	9	5	-	1	17
Carchi	11	2	1	2	2	18
Chimborazo	24	57	16	7	1	105
Cotopaxi	6	41	23	4	2	76
El Oro	3	9	5	-	2	19
Esmeraldas	5	6	3	-	-	14
Galápagos	-	-	3	-	-	3
Guayas	34	75	18	3	1	131
Imbabura	2	12	13	5	1	33
Loja	10	26	22	4	3	65
Los Ríos	8	12	5	2	-	27
Manabí	11	34	12	2	5	64
Morona Santiago	1	-	2	1	-	4
Napo	2	2	2	1	-	7
Orellana	1	3	1	1	-	6
Pastaza	-	3	2	1	1	7
Pichincha	26	79	56	15	11	187
Santa Elena	3	4	2	-	-	9
Santo domingo	1	4	2	-	-	7
Sucumbios	2	3	2	-	-	7
Tungurahua	27	44	53	9	5	138
Zamora Chinchipe	2	6	1	2	-	11
Total por segmento	185	476	275	70	39	1.045

Tabla N°1: Cooperativas Financieras por Provincias

Fuente: Súper Intendencia Economía Popular y Solidaria (2013).

Según, (Guerrero M. & Arregui Solano, 2012, pág. 5) en su publicación titulada “*Garantías Comunitarias*” expresa que:

La cartera vencida por tipo de crédito muestra un incremento en todos los tipos de crédito. En enero de 2007, la cartera comercial vencida (USD168 millones) representaba 42% del total de la cartera vencida, siendo así el principal componente de la cartera vencida, mientras que la cartera de consumo (38%), vivienda (7.5%) y microcrédito (12%) tenían una menor participación.

Al pasar los años no ha cambiado en consideración estos porcentajes según la SEPS.

Basado en los créditos concedidos por las cooperativas en el transcurso del año 2014 según la SEPS nos muestra en porcentajes los tipos de crédito la morosidad que existe y de cómo está el país a Junio del 2014.

Gráfico N°1: Morosidad

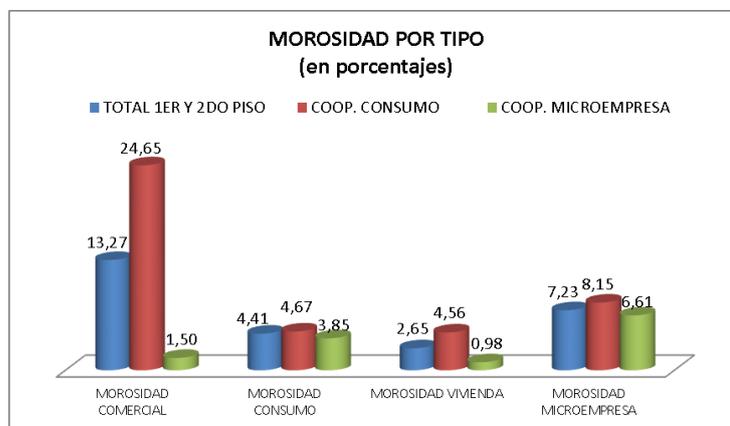


Gráfico N° 1: Morosidad

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2014)

Y por otra parte la rentabilidad juega un papel importante. Según, **(Glenn D. & Sherrill, 2000, pág. 235)** en su libro titulado “*Dinero seguro: desarrollo de cooperativas de ahorro y crédito eficaces en América Latina*” menciona que:

La rentabilidad es la obtención de ganancias para aumentar el capital de la cooperativa, además que es una de las claves para desarrollar una intermediación financiera sana y capaz de crecer sostenidamente, la misma que tiene estrecha relación con las políticas adoptadas por estas instituciones.

Las Cooperativas de ahorro y crédito enfrentan generalmente un problema en común cuando se trata de recuperar deudas que se encuentran en estados atrasados con vencimientos morosos o cartera vencida. Mientras más se acercan las cuentas a su fecha de caducidad, más difícil se vuelve el cobro de las mismas y más esfuerzos son necesarios para obtener un pago inmediato, reduciendo así la rentabilidad de los productos financieros otorgados.

La rentabilidad es el factor de la cooperativa que no ha sido analizada, siendo así que no posee información de si sus fondos propios y capital invertido tienen realmente beneficios.

1.2.1.2 Meso

En la ciudad de Ambato existe un panorama de progreso en el sector comercial y cooperativista. Este último sector se mueve bajo los principios de la solidaridad, reciprocidad, y una forma de trabajo asociativo y cooperativo que permite que los ingresos que generan las cooperativas sean redistribuidos mejor a las personas que constituyen estas entidades.

Tungurahua tiene una trayectoria muy destacada en cooperativismo vinculado a procesos económicos y sociales, es importante que haya cooperativas en sitios donde no existe el acceso de servicios financieros y es ahí en donde se ha generado toda esta demanda de cajas o bancos comunales.

Este es un sector importante, porque a través de estas formas de organización genera procesos de redistribución de la riqueza más importantes de los que se pueden producir por medio del sistema netamente privado o empresarial privado.

En la medida que el cooperativismo iba evolucionando surge la idea de crear cooperativas indígenas para brindar más oportunidades a la gente del mismo sector, ya que en las entidades bancarias los calificaban “como sujetos de crédito de alto riesgo, poco confiables y no rentables”.

Según (Illesca, 2013, pág. 2) en el periódico Extra de la ciudad de Guayaquil en su artículo titulado “*En Tungurahua hay cooperativas de ahorro como ‘piedras en el río’*” menciona que: “La mayoría de cooperativas de la ciudad de Ambato son indígenas las mismas que están dirigidas por socios de las comunas indígenas de las parroquias Juan Benigno Vela y Pilahuín”.

La principal fortaleza que mantienen las cooperativas indígenas en la actualidad es el progreso en sus alianzas estratégicas con las siguientes empresas: SOAT Latina de Seguros, para víctimas de accidentes de tránsito, Sistema Nacional de Pagos Interbancario que es un servicio que presta el BCE, que permite que el cliente

pueda transferir de forma electrónica recursos a otra entidad del sistema financiero, con casas comerciales, administradas por las mismas autoridades de las cooperativas, además con la Corporación Nacional de Telecomunicaciones en el pago de sus cuentas.

Estas cooperativas crecen con la oferta de productos y servicios financieros tales como: ahorros a la vista, depósitos a plazo fijo, certificados de aportación, ahorro encaje, ahorro estudiantil, capacitación a los socios, créditos para toda necesidad, débitos automáticos, pago de impuestos y servicios básicos y remesas internacionales, cumpliendo con los requerimientos y necesidades ambateñas.

Pero también posee una debilidad muy importante ya que no existe ambientes adecuados para que los socios para que puedan realizar actividades sociales y de integración, además no se dispone de un sistema de Call Center para la atención de los socios, y como una debilidad tecnológica son como los sistemas de información donde que podrían saturarse si no están diseñados para automatizar los nuevos procesos.

1.2.1.3 Micro

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo, da sus primeros inicios en el año 2004, la cual fue impulsada por la necesidad de apoyarse entre vecinos del sector, siendo personas de bajos recursos económicos. Se reunían en el barrio San Martín del cantón Tisaleo, provincia de Tungurahua iniciando con veinte personas, siendo la mayoría de sus integrantes: agricultores.

Además de sus integrantes, se contaba con el apoyo y motivación del Presidente de la Comunidad de San Juan, el señor Segundo Guamán, el mismo que fue el fundador para la creación de una caja solidaria, comenzando con aportaciones económicas, sin contar con atención técnica que se requería para el desarrollo, crecimiento y superación institucional.

En el año 2005 se realizó su legalización, para luego darse a conocer en todo el sector, teniendo una gran acogida por sus habitantes del cantón. Por consiguiente fue necesario la apertura de una oficina que brindara las comodidades de tiempo y seguridad para los asociados, la misma que instalaron en el centro del cantón Tisaleo, entre las calles 17 de Noviembre y Juan Montalvo, con la atención a sus clientes de lunes a viernes y domingos, que es feriado en dicha localidad, dando lugar a que la Cooperativa San Martín de Tisaleo sea la pionera en sus productos y servicios financieros.

La cooperativa ha evolucionado rápidamente pero del mismo modo se ha reflejado problemas en su cartera vencida que influye directamente en la rentabilidad, esto se debe a que los procesos son inadecuados para el otorgamiento de créditos, resultando que los socios estén insatisfechos con el servicio prestado, así como el descuido de realizar un seguimiento eficaz de los créditos y establecer estrategias para obtener una mayor rentabilidad.

1.2.2. Análisis Crítico

1.2.2.1. Árbol de Problemas

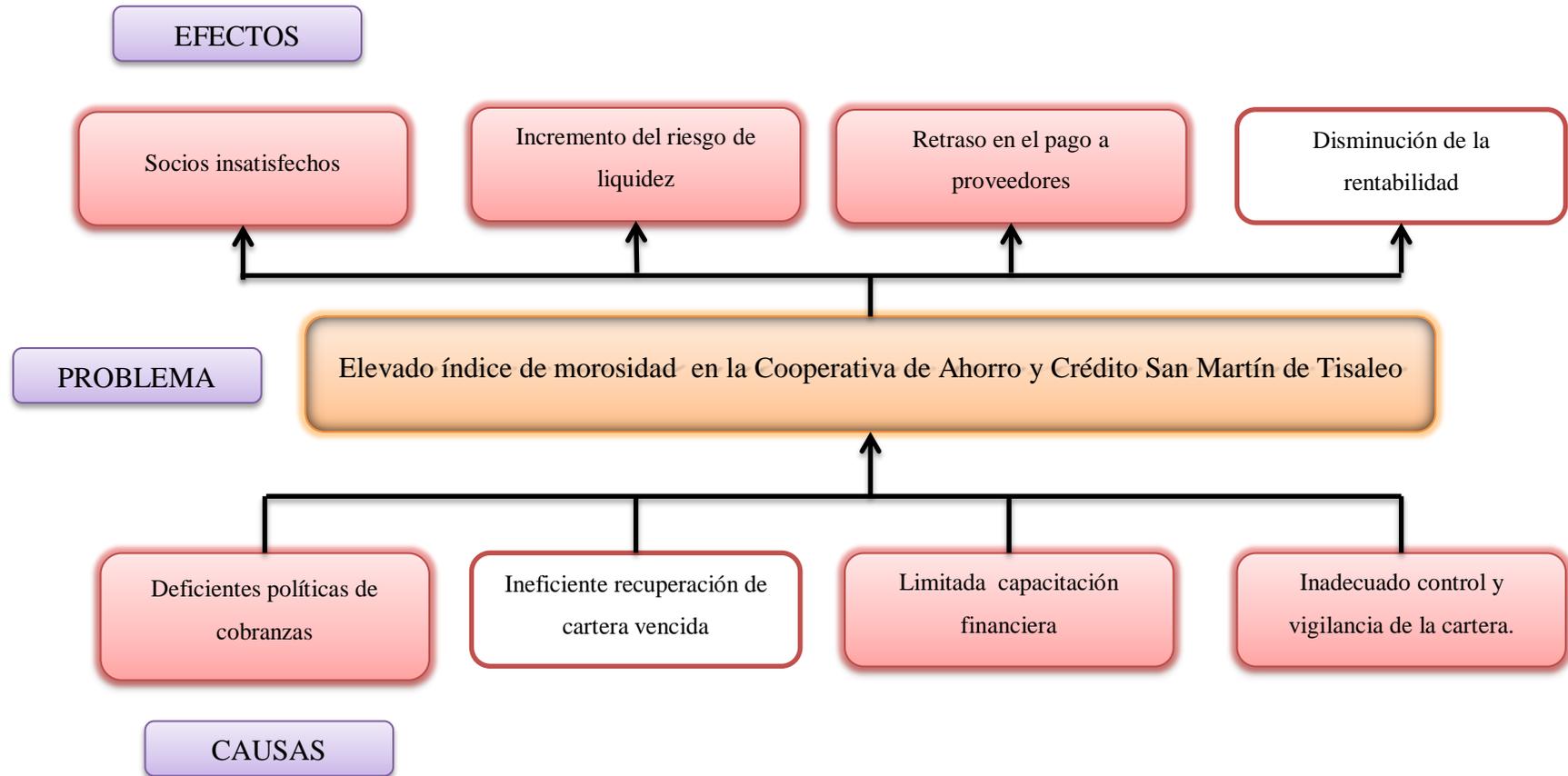


Figura N° 1: Árbol de problemas

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

1.2.2.2. Relación Causa - Efecto

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo posee una ineficiente recuperación de cartera vencida, lo que ha provocado una elevación en el índice de morosidad, siendo este el principal problema de la entidad financiera, conllevando a la disminución de la rentabilidad.

Además existen deficientes políticas de cobranza, la cual ha elevado el índice de morosidad dentro de la Cooperativa, provocando un incremento del riesgo de liquidez, otra causa es la limitada capacitación financiera, conllevando al retraso en el pago a proveedores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo.

El elevado índice de morosidad en la entidad es causado por el inadecuado control y vigilancia de la cartera, conllevando a una insatisfacción en los socios de la misma, por este motivo es importante la demanda de los productos y servicios financieros excelentes que se reflejarán en las utilidades de la entidad.

1.2.3. Prognosis

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo, se verá perjudicada al no aplicar una solución adecuada, a la recuperación de cartera, debido a que correrá el riesgo de presentar un elevado índice de morosidad, lo que incidirá en la disminución en la rentabilidad de la institución financiera.

La cooperativa seguirá corriendo graves problemas, porque no se efectúan capacitaciones financieras al personal responsable, que permitan el manejo adecuado de la cartera de crédito, con el objetivo de disminuir el índice de morosidad que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo.

Al no aplicar una solución favorable al problema planteado, los directivos se verán afectados, porque no podrán generar ingresos que puedan satisfacer a sus socios, y por lo tanto corren el riesgo de perderlos, tampoco podrán cumplir con sus metas y

objetivos establecidos dentro de la institución, lo que llevará a que la institución y sus empleados cometan errores graves, que favorezcan a la competencia, es decir que los socios se verán obligados a invertir y abrir sus cuentas de ahorros en otras entidades de la localidad, aprovechando su situación, provocando el cierre definitivo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo.

1.2.4. Formulación del problema

¿Cómo la ineficiente recuperación de cartera influye en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo?

1.2.5. Interrogantes (Sub problema)

- ¿Cuál es la situación actual de la cartera de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo?
- ¿Qué factores influyen en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo?
- ¿Qué alternativas de solución se deben dar para mejorar la recuperación de cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo?

1.2.6. Delimitación del objeto de investigación

1.2.6.1. Delimitación por contenido

CAMPO: Financiera

AREA: Contabilidad

ASPECTO: Recuperación de cartera vencida

1.2.6.2. Delimitación Espacial

Este trabajo de investigación se realizará en la Provincia de Tungurahua, Cantón Tisaleo, Barrio Olímpico entre las calles 17 de Noviembre s/n y José Naranjo.

1.2.6.3. Delimitación Temporal

La presente investigación se realizará durante el periodo contable 2013

1.3. JUSTIFICACIÓN

El estudio que se efectúa en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo, es importante porque presenta una solución al problema planteado, permitiendo la identificación de las causas principales por las cuales no se ha podido recuperar la cartera de créditos, las mismas que facilitarán el incremento de la rentabilidad.

Una eficiente recuperación de cartera en la Cooperativa, permitirá establecer políticas crediticias y realizar evaluaciones sobre el otorgamiento de créditos periódicamente con el fin de beneficiar a la entidad y dirigirla hacia el cumplimiento de metas y objetivos planteados.

En base a la información proporcionada con anterioridad, queda justificada la realización del presente trabajo investigativo, considerando que se dispone del tiempo necesario y del libre acceso a varias fuentes de información de la entidad y, además de tener la posibilidad aplicar instrumentos de investigación de forma coherente.

1.4 OBJETIVOS

1.4.1 General

Determinar como la recuperación de cartera influye en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo.

1.4.2 Específicos

- Diagnosticar la situación actual de la cartera de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo.
- Analizar los factores que influyen en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo.
- Proponer alternativas de solución para mejorar la recuperación de cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Para realizar este estudio, se ha tomado como referencia los datos proporcionados por el personal administrativo y financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo, se ha revisado y analizado material bibliográfico existente en la Facultad de Contabilidad y Auditoría, para lo cual se ha tomado el aporte de los antecedentes investigativos realizados que se detallan a continuación:

De acuerdo con **(Carrasco & Tumbaco , 2013, págs. 135-136)**, Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Comerciales de la Universidad Estatal de Milagro, en su investigación titulada *“Análisis de la cartera vencida en la liquidez que tiene la Empresa PURATOXIC S.A. en la ciudad de Guayaquil en el año 2013”*, concluye que:

- Se evidencia en la empresa el grave problema de cartera vencida, por cuanto no se han cumplido los pasos para dar crédito a clientes que cumplan con los pagos a tiempo.
- Es por este motivo que también existen problemas en el departamento de crédito y cobranza debido a que no aportan al buen desempeño de la empresa, y no existen niveles normales de cartera vencida, llevando problemas serios al flujo de efectivo, afectando directamente al pago a proveedores.
- Es por este motivo la necesidad de mejorar el sistema de cobranzas, por medio de diálogo para las buenas relaciones humanas y una actitud al trabajo eficiente y eficaz que permita la recuperación de la cartera vencida y por lo tanto incrementar la liquidez de la misma.

Según **(Gualancañay Ilbay, 2012, pág. 78)**, Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato, con el tema *“Proceso de créditos y cobranzas y su*

incidencia en la cartera vencida de la empresa “Hidrotecnología” de la ciudad de Ambato” concluye de la siguiente manera:

- El proceso de crédito y cobranza no es el adecuado dentro de la empresa porque no se cuenta con un proceso, guía que establezca qué pasos se debe tomar en cuenta al momento de otorgar un crédito al cliente.
- La empresa no utiliza ningún proceso para medir la rentabilidad, tampoco utiliza indicadores financieros para medir la cartera vencida de clientes, el personal encargado registra las facturas atrasadas en folders, provocando retrasos en la recuperación de cartera y ocasionando inestabilidad financiera.
- Se concluye que diseñar un proceso de créditos y cobranzas para la organización permitirá reducir y prevenir el alto porcentaje de cartera vencida de la empresa “HIDROTECNOLOGIA”.
- Un alto porcentaje de clientes no se acercan a la empresa a cancelar sus obligaciones de pago adquiridas con la empresa por olvido, porque la empresa no tiene establecidas políticas de crédito acorde a la organización y al mercado.

Según (Tapia Palma, 2012, pág. 84), Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato, con el tema *“Los procesos de concesión crediticia y su incidencia en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito dirección provincial de salud de Cotopaxi de la ciudad de Latacunga durante el año 2010”*, llega a las siguientes conclusiones:

- Considero que la aplicación de las políticas de crédito en lo referente a los procesos de recopilación de información financiera, análisis y evaluación adolece de efectividad, factor que incide directamente en la rentabilidad de la institución.
- La cooperativa adolece de políticas de capacitación, factor determinante en el grado de compromiso de los socios hacia la institución financiera, creando apatía en participar activamente en el crecimiento de la misma.
- Los Procesos crediticios llevados a cabo en la cooperativa son realizados casi con un conocimiento empírico, puesto que no utiliza el manual de control interno, mismo que indica paso a paso el procedimiento de cada proceso.
- Una vez analizado los datos obtenidos acerca de la problemática que mantiene la Cooperativa, se concluye que no existe un departamento de auditoría que permita medir el nivel de eficiencia o eficacia de los procesos, al igual que no existen evaluaciones de ningún tipo para el departamento de créditos.

- El control interno adecuado en el departamento de créditos, es de suma importancia, sin embargo, esta institución financiera, carece de instructivos u otros controles que normen la seguridad de dicho departamento debido a que esta área en la mayoría de estas instituciones es manejada por una sola persona.

Según, (Sánchez López, 2011, pág. 55), Facultad de Ciencias de Administración de la Universidad Técnica de Ambato, con el tema “*Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Vihalmotos*”, concluye lo siguiente:

- El análisis a estados financieros es muy necesario para la toma de decisiones y al no poseerlo la empresa tiene el riesgo de no saber la posición financiera de la misma.
- Se detectan falencias en los procesos que por costumbre se realizan originando un mal flujo de información, un incorrecto registro o la carencia del mismo
- Carece de una evaluación periódica de la rentabilidad donde se evalúe el crecimiento de la empresa por las decisiones tomadas por el gerente.

2.2 FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA

Según, (Medina, Herrera, & Naranjo, 2004, pág. 23) señala que:

La fundamentación filosófica se refiere a la necesidad de que la investigación tenga una ubicación paradigma o enfoque determinado.

Igualmente cita que es **crítico** porque cuestiona los esquemas molde de hacer investigación que están comprometidas con la lógica instrumental del poder porque impugna las explicaciones reducidas a causalidad lineal, y **propositivo** no se detiene en la contemplación pasiva de fenómenos, sino que además plantea la alternativas de solución construidas en un clima de sinergia y productividad.

Por esta razón para la ejecución de la presente investigación se utilizará el paradigma crítico-propositivo, por ser el más apropiado, ya que permite interpretar la realidad existente de la cooperativa de acuerdo a la problemática, además contribuye al cambio, por la simple razón que el mundo es cada vez dinámico, evolutivo y flexible permitiendo así que la investigación se adapte a un continuo desarrollo y la creación de múltiples realidades socialmente construidas con alternativas de solución.

El paradigma propuesto tiene como finalidad mejorar la recuperación de cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo, para que de esta manera se incremente la rentabilidad y siga siendo la pionera del cantón Tisaleo.

2.3 FUNDAMENTACIÓN LEGAL

La presente investigación estará basada en las siguientes leyes:

Según (**Asamblea Nacional de la República del Ecuador, 2011**) en su ley publicada mediante Registro Oficial 444 titulada “*Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario*” informa que:

TÍTULO II

DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

CAPÍTULO I

DE LAS FORMAS DE ORGANIZACIÓN DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

SECCIÓN 3

DE LAS ORGANIZACIONES DEL SECTOR COOPERATIVO

Art. 22.- Objeto.- El objeto social principal de las cooperativas, será concreto y constará en su estatuto social y deberá referirse a una sola actividad económica, pudiendo incluir el ejercicio de actividades complementarias ya sea de un grupo, sector o clase distinto, mientras sean directamente relacionadas con dicho objeto social.

Art. 27.- Cooperativas de ahorro y crédito.- Estas cooperativas estarán a lo dispuesto en el Título III de la presente Ley.

Art. 29.- Socios.- Podrán ser socios de una cooperativa las personas naturales legalmente capaces o las personas jurídicas que cumplan con el vínculo común y los requisitos establecidos en el reglamento de la presente Ley y en el estatuto social de la

organización. Se excepcionan del requisito de capacidad legal las cooperativas estudiantiles.

La calidad de socio nace con la aceptación por parte del Consejo de Administración y la suscripción de los certificados que correspondan, sin perjuicio de su posterior registro en la Superintendencia y no será susceptible de transferencia ni transmisión.

Art. 30.- Pérdida de la calidad de socio.- La calidad de socio de una cooperativa, se pierde por las siguientes causas:

- a) Retiro Voluntario;
- b) Exclusión;
- c) Fallecimiento; o,
- d) Pérdida de la personalidad jurídica.

Los procedimientos constarán en el Reglamento de la presente Ley y en el Estatuto Social de la cooperativa.

TÍTULO III

DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO

CAPÍTULO I

DE LAS ORGANIZACIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO

SECCIÓN 1

DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

Art. 81.- Cooperativas de ahorro y crédito.- Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y,

previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley.

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 86.- Cupo de créditos.- Las cooperativas de ahorro y crédito manejarán un cupo de crédito y garantías de grupo, al cual podrán acceder los miembros de los consejos, gerencia, los empleados que tienen decisión o participación en operaciones de crédito e

inversiones, sus cónyuges o convivientes en unión de hecho legalmente reconocidas y sus parientes dentro del segundo grado de consanguinidad y afinidad. El cupo de crédito para el grupo no podrá ser superior al diez por ciento (10%) ni el límite individual superior al dos por ciento (2%) del patrimonio técnico calculado al cierre del ejercicio anual inmediato anterior al de la aprobación de los créditos.

Las solicitudes de crédito de las personas señaladas en este artículo serán resueltas por el Consejo de Administración. No aplicarán los criterios de vinculación por administración para las Cajas Centrales.

CAPÍTULO III

DE LOS INCENTIVOS

Art. 138.- Políticas.- El Estado diseñará políticas de fomento tendientes a promover la producción de bienes y servicios y conductas sociales y económicas responsables de las personas y organizaciones amparadas por esta Ley y podrá otorgar tratamientos diferenciados, en calidad de incentivos, a favor de las actividades productivas, los que serán otorgados en función de sectores, ubicación geográfica u otros parámetros, de acuerdo a lo que establezca el Reglamento.

2.4 CATEGORÍAS FUNDAMENTALES

2.4.1 Superordinación De Las Variables

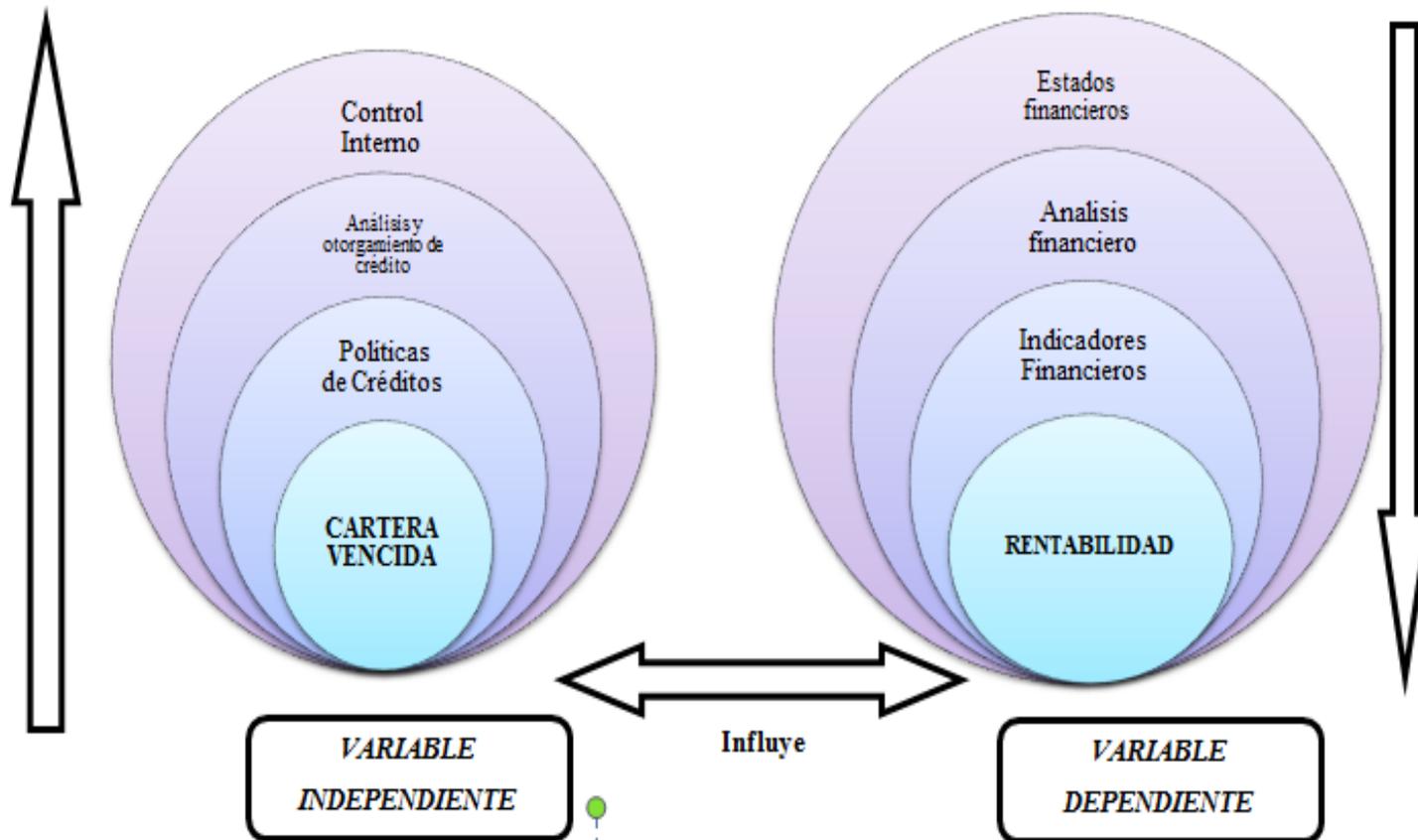


Figura N° 2: Superordinación de las variables

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

2.4.2 Subordinación de la Variable Independiente

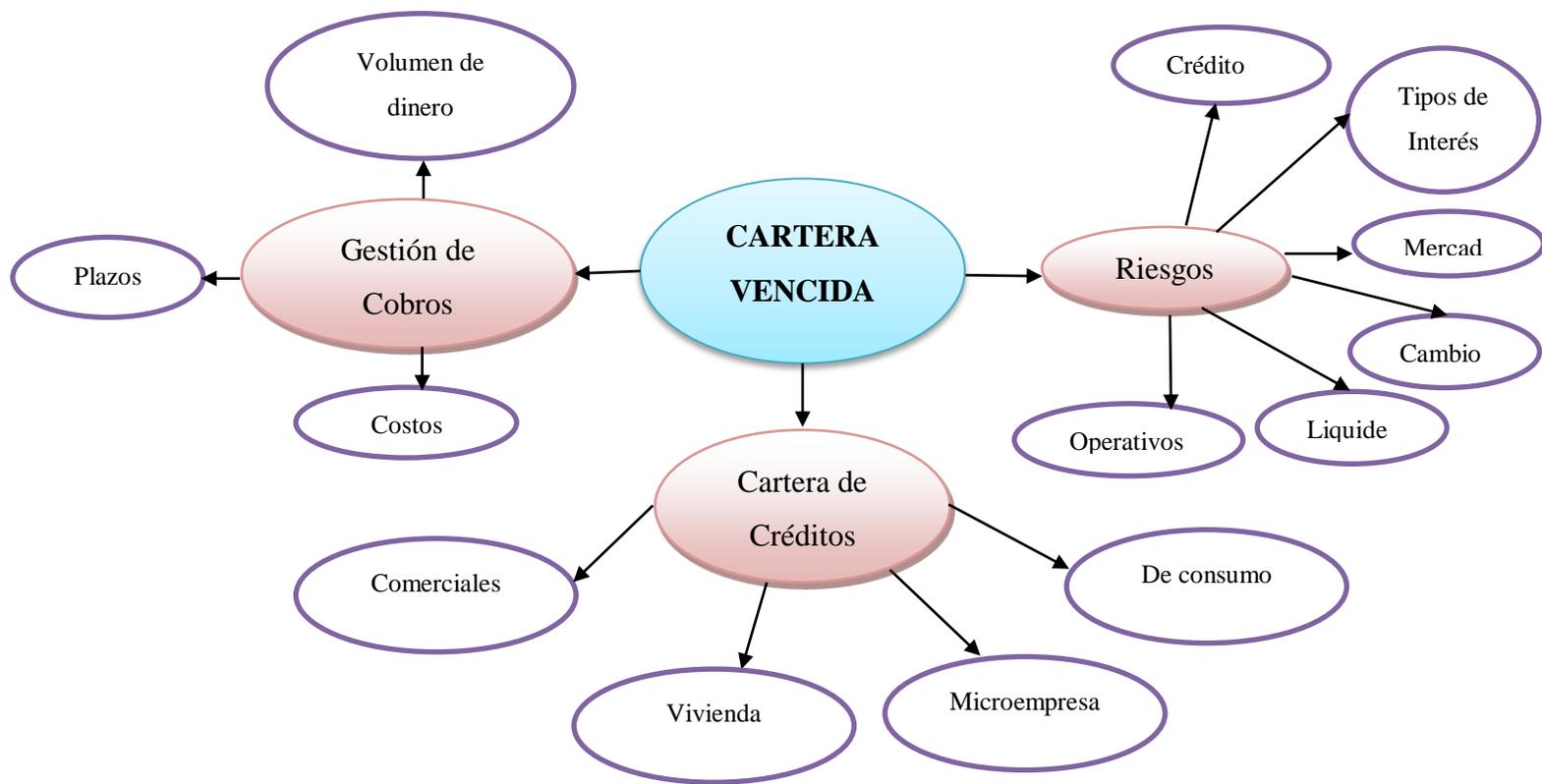


Figura N° 3: Subordinación variable independiente

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

2.4.3 Subordinación de la Variable Dependiente

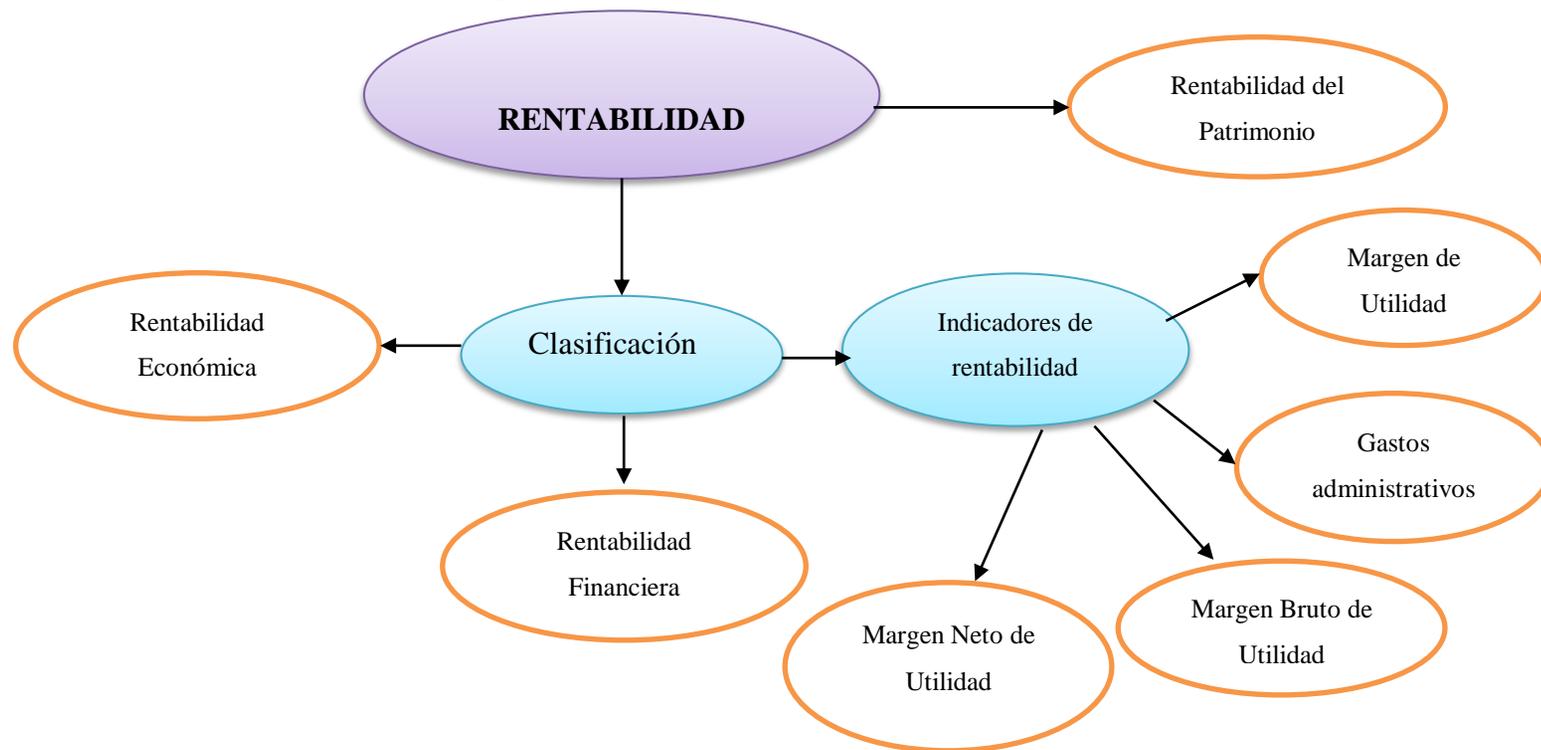


Figura N° 4: Subordinación Variable Dependiente

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

2.4.4. Definición de Categorías - Variable Independiente: Cartera Vencida

2.4.4.1 Control Interno

Según, (Mantilla B., 2005, pág. 2) en su libro titulado “*Auditoría del Control Interno*” menciona que:

El control interno es definido de maneras diferentes y por consiguiente aplicado en formas distintas. Ese es, posiblemente, su mayor dificultad inherente.

En la búsqueda de soluciones a ello, se ha intentado recoger en una sola definición los distintos elementos comunes que permiten alcanzar consenso sobre el particular.

De esos esfuerzos, el que más éxito y reconocimiento internacional ha tenido es COSO.

Coso define al control interno como un proceso, ejecutado por la junta de directores, la administración principal y otro personal de la entidad, diseñado para proveer seguridad razonable en relación con el logro de los objetivos de la organización.

Tales objetivos son eficacia y eficiencia de las operaciones; confiabilidad de la información financiera; cumplimiento de normas y obligaciones; y salvaguarda de activos.

De lo anteriormente descrito, el control interno en la cooperativa debe ser basada en los tres objetivos antes mencionados, para que sus administradores puedan establecer controles adecuados a sus necesidades.

2.4.4.2 Políticas de Créditos

Según, (Ortíz Anaya, 2008, págs. 563-564) en su libro “*Análisis financiero aplicado*” cita que:

Las políticas de crédito de una empresa se refiere a las normas básicas generales y fundamentales de crédito que tiene como propósito primordial mantener un equilibrio adecuado entre el riesgo que se asume concediendo crédito y la rentabilidad obtenida sobre la inversión comprometida en dicho rubro.

La política de crédito es una directriz, compuesta de normas generales básicas, sin entrar en detalles que puedan cambiar con el tiempo, tales como tasa de interés, activos del solicitante de crédito o valor de las ventas de las empresas.

La política de crédito debe ser establecida por la alta gerencia de la compañía, ya que su objetivo está encaminado a apoyar el plan estratégico de la empresa.

Adicionalmente, estas políticas deben tener las siguientes características:

- Ser uniformes, es decir que, en los aspectos básicos, deben seguir los mismos lineamientos para los diferentes tipos de créditos.
- Ser flexibles, para que puedan acomodarse a las circunstancias cambiantes de la economía y de los sectores.
- Ser adaptables para que puedan amoldarse a diferentes regiones y países.

El anual de la política de crédito: Toda empresa que otorgue crédito debe contar con un manual de política de crédito, cuya extensión debe ser proporcionada al tamaño del negocio y a la complejidad de las operaciones de crédito. El manual de política de crédito debe contener como mínimo los siguientes capítulos básicos:

- Principios básicos o doctrinas de crédito: es decir, aquellos principios que deben servir de guía general para el otorgamiento de crédito, tales como la adopción de un riesgo razonables, la preferencia por la capacidad de pago en lugar de las garantías o la necesidad de investigar a fondo al cliente antes de comprometerse con una aprobación.
- Clientes objetivo: definir a qué tipo de cliente va a dirigido el crédito, ya sea personas naturales (empleados, trabajadores independientes; de estrato alto, medio o bajo; de determinados tipos de empresas, etc.) o empresas pequeñas, medianas o grandes, del sector público o privado, dedicadas a determinadas actividades económicas, etc.
- Modalidades de crédito: especificar modalidades por plazos, tipo de interés, periodos de gracia, etc.
- Proceso de aprobación de crédito: determinar el proceso de aprobación con sus principales pasos y estamentos de aprobación y especificando el tiempo que debe tomar cada paso y hasta dónde debe llegar cada crédito para ser aprobado, dependiendo de su cuantía, su plazo u otras características. Igualmente establecer los requerimientos de aprobación en cuanto a documentación, estudio del crédito e información comercial.
- Administración de la cartera: establecer los procesos básicos para el seguimiento de la cartera, el manejo de la cobranza, clasificación, calificación, provisiones, castigo, etc.
- Sistemas de información comercial: determinar los procedimientos para la obtención y el suministro de información comercial de los clientes, las consultas a las bases de datos, la obtención de referencias, etc.

En este sentido se comprende que las políticas de crédito son determinantes que ayudan a obtener seguridad, del por qué y para qué otorgar créditos.

2.4.4.3 Análisis y otorgamiento de crédito

Según, (Ortíz Anaya, 2008, pp. 564-565) en su libro “*Análisis financiero aplicado*” revela que: “el análisis y otorgamiento de crédito incluye el estudio del solicitante y el proceso de aprobación por parte de los diferentes estamentos establecidos para este efecto en la política de crédito”.

a. Estudio de Crédito

El estudio de créditos se puede definir como un proceso que consiste en recopilar; interpretar, comparar y estudiar los estados financieros y la información básica de una persona o empresa, con el fin de determinar la viabilidad de otorgar crédito, así como la cuantía y condiciones del mismo. Los pasos involucrados, de acuerdo con la definición, son los siguientes:

- Recopilar la información cualitativa y cuantitativa, que se detalla más adelante.
- Interpretar la información, clasificando los estados financieros para obtener el análisis horizontal, vertical, los indicadores financieros, las proyecciones, etc. y determinar mediante su análisis; la situación financiera y el desarrollo operacional del negocio.
- Comparar la anterioridad información con los estándares sectoriales o con la información de una muestra representativa de empresas de la misma actividad y similar tamaño.
- Estudiar los datos obtenidos, para tomar una decisión o producir una recomendación (Ortíz Anaya, 2008, pp. 564-565) “*Análisis financiero aplicado*”.

b. Las cinco “C” del crédito

El estudio de crédito debe considerar elementos cualitativos y cuantitativos, a los cuales se les dará un peso mayor o menor, en la decisión, dependiendo de si se trata de personas o empresas.

Con independencia del tipo de cliente, ya sea que se trate de crédito a personas o crédito a empresas, de acuerdo con algunos expertos en el tema, los puntos mínimos que se deben estudiar son los denominados cinco “c” del crédito, a saber:

- Capacidad, es decir, la capacidad de pago, proveniente del flujo de caja del cliente.

- Carácter, es decir, los hábitos de pago o moralidad comercial.
- Capital, es decir, la situación financiera que reflejan sus cifras o estados financieros.
- Condiciones, es decir, las condiciones de crédito que se ajustan al flujo de caja del cliente, tales como plazo, tasa de interés y periodo de gracia.
- Colateral, es decir, las garantías que cubrirían el crédito (Ortíz Anaya, 2008, pp. 564-565) *“Análisis financiero aplicado”*.

Se puede resumir a continuación que el análisis es vital para que los agentes de crédito posean exactitud en que sus clientes tengan las cinco “c”: capacidad, carácter, capital, condiciones y colateral, para que pueda ser otorgado el crédito, así como la determinación del monto y condiciones del mismo.

2.4.4.4 Cartera Vencida

Según, (Martínez García & Marín Hernández, 2002, pág. 129) en su libro publicado *“Contabilidad bancaria en México”* cita que:

Cartera vencida está compuesta por créditos cuyo principal, interés o ambos, no han sido pagados en su totalidad en el momento y plazos pactados o que habiéndose reestructurado o renovado continúan como cartera vencida por no haberse cumplido los plazos requeridos de pago sostenido.

De la misma forma contribuye (Vásconez, 2008, pág. 61) en su publicación *“Aplicación de la Contabilidad en Instituciones Financieras”* que:

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

Según las generalizaciones anteriores se puede decir que la cartera vencida solo consta cuando una cuota no es pagada en el plazo establecido de un crédito, más los días de gracia según la disposición de cada cooperativa de ahorro y crédito, para que el cliente puede pagar su deuda.

Gestión de cobros

Según, (Cuatrecasas Arbós, 2000, pág. 291) en su publicación titulada “*Gestión económico-financiera de la empresa*” alude que:

La actividad generadora de la liquidez con que opera la tesorería de la empresa es el cobro de las cantidades que ésta debe percibir.

Una vez más, se debe insistir en las tres variables que se deben controlar en una correcta gestión de cash management; volumen de dinero, plazos y coste. Un control exhaustivo nos llevara a subdividir en etapas el tiempo que controla el proceso de cobros. Estas etapas deben reducirse al máximo para que el coste de los recursos inmovilizados sea mínimo. Cada uno de estos plazos, además, podrá tener su período de flotación, que debe someterse a un control estrecho, ya que supone evidenciar las desviaciones netas de plazos sobre las previsiones.

En este sentido se comprende que la gestión de cobros posee varios costos para su ejecución y que además posee plazos en cada una de sus etapas, que continúa siendo costos para la cooperativa.

Riesgo.- Según, (Ortíz Anaya, 2008, p. 569) en su libro “*Análisis financiero aplicado*” señala que:

Existe un riesgo básico de crédito que tiene que ver con el tipo de cliente, el cual está demostrado por la experiencia y que toca igualmente con la calidad de la información. Lo que sigue es una norma general, que ha sido comprobada en la práctica y, como es natural, puede tener excepciones. Se resume de la siguiente manera:

- El crédito a personas implica mayor riesgo que el crédito a empresas.
- El crédito a personas que trabajan independientes implica mayor riesgo que el crédito a empleados.
- El crédito a empresas micro y pymes implica mayor riesgo que el crédito a empresas grandes.

Lo anterior no quiere decir que no se pueda prestar a uno u otros, sino que quien presta debe cubrir su riesgo con mayores garantías y exigir una mayor rentabilidad.

Para (Pérez Ramírez, 2002, pp. 22-25), en su libro de “*Contabilidad Bancaria*”

establece que:

Existe un conjunto de riesgos asociados con la actividad bancaria cuyo conocimiento y adecuada evaluación determinará, en buena medida, el objeto de *imagen fiel* requerido en la información económico – financiera. Estos riesgos están relacionados con las posibilidades de sufrir pérdidas en los diferentes mercados financieros en que operan las entidades de crédito.

Las principales fuentes de los riesgos Bancarios son: los cambios en los niveles de solvencia de los titulares de préstamos, los movimientos en los precios de mercado (los tipos de interés, de cambio, los precios de los bonos, y las acciones, etc.) y, en general, todo aquello que provoca variaciones, en el tiempo o en la forma de los flujos netos de los fondos esperados. La gestión de estos riesgos consiste en reducirlos a aquellos niveles que la entidad desee alcanzar cada uno de ellos, teniendo siempre presente que mayores riesgos significan mayores expectativas de beneficios, y a la inversa.

La clasificación de los riesgos en las entidades de crédito es variada, pero en líneas generales podemos agruparlos en:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Tipos de Interés
- Riesgo de Mercado
- Riesgo de Cambio
- Riesgo de Liquidez
- Riesgos Operativos

Riesgo de crédito.- También denominado *Riesgo de Solvencia*, viene determinado por la posibilidad de que los fondos prestados en una operación financiera (un préstamo) no se devuelva en el tiempo y forma previstos en el contrato de formalización de la operación. Sin duda, se trata del riesgo bancario por antonomasia, asociado las operaciones de crédito, préstamo, aval, etc. que han concedido las entidades de crédito.

La gestión de riesgo, es probablemente, la piedra angular de la gestión de una entidad de crédito. Puesto que la actividad crediticia implica conceder préstamos y créditos con el objeto de obtener un beneficio, la gestión de riesgo de crédito debe ser tal que la entidad esté en condiciones de valorar la relación existente entre el rendimiento esperado de un crédito y su riesgo no solo en el momento de conceder la operación si no en cualquier momento posterior de su vida, con el fin de poder identificar posibles problemas de recuperación de operación y, consecuentemente, poder tomar las decisiones que la entidad de crédito considere oportunas. Este riesgo es función de la solvencia del deudor, el plazo de la operación, la garantía especificada de la operación, la cuantía en cuanto a la concentración, la finalidad de la operación, el país de residencia del deudor (Pérez Ramírez, 2002, pp. 22-25) “*Contabilidad Bancaria*”

Riesgo de tipos de interés.- Es el riesgo de incurrir en pérdidas incurridas por los futuros movimientos en los tipos de interés, y su impacto, está determinado por la sensibilidad del balance a los movimientos de aquellos.

El origen básico del riesgo de interés está en las diferentes estructuras de plazos de vencimiento de los activos, pasivos y operaciones de futuro, cuyas renovaciones a nuevos tipos de interés se puede traducir en reducciones en el margen de intermediación futuro (Pérez Ramírez, 2002, pp. 22-25)
“Contabilidad Bancaria”

Riesgo de mercado.- Es el riesgo en que la entidad de crédito incurre por el hecho que el valor de determinadas posiciones en el balance, o fuera de él, se vean como consecuencia de variaciones en los precios de mercado: de valores, de tipos de interés, de tipos de cambio, etc.

En este riesgo se incurre por tener determinadas posiciones en el balance que son evaluadas contablemente a precios de mercado (cartera de negociación), en consecuencia, el riesgo de mercado se materializa ante movimientos del mercado tales que exigen registrar pérdidas en las posiciones de balance evaluadas a precios de mercado (Pérez Ramírez, 2002, pp. 22-25)
“Contabilidad Bancaria”

Riesgo de cambio.- Definida la posición en una divisa como la diferencia entre los activos más las compras a plazo y los pasivos más las ventas a plazo, en una determinada moneda, diferente a la moneda doméstica utilizada por la entidad, el riesgo de Cambio es la posibilidad de que movimientos adversos en la cotización de la divisa origine pérdidas por el hecho de mantener un determinada posición en la misma (Pérez Ramírez, 2002, pp. 22-25)
“Contabilidad Bancaria”

Riesgo de liquidez.- El riesgo de liquidez puede ser de dos tipos:

Riesgo de liquidez de Mercado.- es el riesgo de que una determinada posición en el balance no pueda eliminarse rápidamente, liquidando la operación o contratando otra que la compense.

Riesgo de Financiación.- es el riesgo de no poder obtener, en caso de necesitarlo, fondos líquidos a un coste razonable.

El riesgo de liquidez en las entidades de crédito está desde la óptica de financiación, muy asociado al nivel de confianza que el mercado tenga en la propia entidad, y puede llegar a constituir para una entidad sometida a falsos rumores respecto de su verdadera situación financiera, la principal fuente de riesgo y la causa de su caída (pánicos financieros).

En ocasiones los riesgos de tipo de interés, mercado, cambio, y liquidez son genéricamente conocidos como *Riesgos de Mercado*, por cuanto se derivan de movimientos en variables, tipos de interés y de cambio, sobre los que la entidad no tiene posibilidades de control. Sin embargo, este tipo de riesgo puede, y

debe, ser adecuadamente gestionado, especialmente por las entidades de crédito, debido a que su nivel de exposición a los mismos es muy superior al de otro tipo de entidades. En este sentido los Comités de Gestión de Activos y Pasivos, que gran parte de las entidades de crédito tienen internamente creados, responden en buena medida a la necesidad de una gestión activa de este tipo de riesgos. Las herramientas de gestión incluyen tantos análisis estáticos como dinámicos, en que se contemplan distintos escenarios de tipos de interés y de cambio, evaluando el impacto que los mismos tendrían en la futura marcha del negocio de la entidad proponiendo medidas o acciones para evitar un impacto negativo. Buena parte de esta gestión se realiza a través de operaciones con valores y productos derivados (Pérez Ramírez, 2002, pp. 22-25) *“Contabilidad Bancaria”*

Riesgos Operativos.- El Riesgo Operativo es el que se deriva de que las transacciones que debe registrar la entidad no sean adecuadamente realizadas, en tiempo y forma, debido a su importante volumen, falta de tiempo, uso de procedimientos no automáticos, o falta de estos, etc.

El proceso de compensación bancaria, consiste en realizar cobros y pagos por volúmenes importantes, la mayor parte de los cuales deben quedar realizados al final del día y con exactitud, requiere el uso de sistemas electrónicos cuyos fallos, por erros o por fraude, pueden dar lugar a importantes pérdidas a una entidad. Este es el caso cuando se realizan transferencias indebidas, o se producen fallos de procesamiento de datos que supongan la pérdida de estos y no pueden ser corregidos a tiempo.

En definitiva, se trata de riesgos derivados de fallos en los sistemas tecnológicos, en los controles, fraudes y errores humanos, etc. También se incluyen en este grupo de riesgos, los asociados con las nuevas operaciones y prácticas en los mercados financieros (mercados de productos derivados), cuya operativa requiere un adecuado nivel de conocimiento del mercado y de los modelos que sirven para identificar y medir los riesgos en que se incurre, incluyendo la identificación de los factores que influyen en el en el precio de mercado, así como las relaciones teóricas que permitan su valoración posterior.

De lo que se acaba de describir anteriormente, se puede decir que no por el hecho de obtener riesgos de diferente índole, sea por el tiempo o por la forma de los flujos netos de los fondos esperados, se va a dejar de percibir beneficios, sino más bien, mientras más riesgos más beneficios, teniendo muy en cuenta que no ocurra lo contrario.

Cartera de créditos

Según, (Vásconez, 2008, p. 59) describe que:

El grupo de cartera de créditos incluye una clasificación principal de acuerdo a la actividad a la cual se destinan los recursos, estas son: comercial, consumo, vivienda y microempresa. Estas clases de operaciones a su vez incluyen una clasificación por su vencimiento en cartera por vencer, vencida y que no devenga intereses.

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

Dando a conocer que representa el saldo de los montos entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados.

Clasificación de cartera de crédito por su destino

- **Comercial.-** Como su nombre lo indica se destina al comercio, como capital de trabajo. Ej. Compra de mercadería, adecuación de local comercial, arrendamiento mercantil, etc.
- **Consumo.-** Se destina al uso personal del solicitante. Ej. Compra de electrodomésticos, arreglo de vivienda, consumo de tarjeta de crédito, etc.
- **Vivienda.-** Se destina exclusivamente a la compra de terrenos, de casas o para construcción.
- **Microempresa.-** Se destina exclusivamente para pequeños empresarios.

Se deduce que existen cuatro clases de crédito para sus clientes, específicamente de consumo, de vivienda, comercial y microempresa, siendo las más apetecibles en el Economía Popular y Solidaria.

2.4.5. Definición de Categorías - Variable Dependiente: Rentabilidad

2.4.5.1 Estados financieros

Según, (Ortiz Ayana, 1996, pág. 56) en su libro “*Análisis financiero aplicado*” indica que:

Los estados financieros se preparan para presentar un informe periódico acerca de la situación del negocio, los progresos de la administración y los resultados obtenidos durante el periodo que se estudia. Constituyen una combinación de hechos registrados, convenciones contables y juicios personales. Las convenciones y juicios aplicados los afectan sustancialmente y su idoneidad depende esencialmente de la competencia de quienes los formulan y de su respecto por los principios y las convenciones contables generalmente aceptados.

Mientras que según, (Pérez Ramírez, 2002, pág. 69) menciona que:

Los balances de las entidades de crédito, a diferencia de otro tipo de entidades, no suelen distinguir entre partidas fijas y circulantes, dado que la mayor parte de sus activos y pasivos pueden ser liquidados o reembolsados, generalmente, en un futuro muy inmediato.

Por ello, lo habitual es que las partidas del balance que representa la actividad básica de estas entidades, captación de depósitos de dinero por el lado del pasivo y concesión de préstamos por el lado del activo, se agrupen de acuerdo con su naturaleza contractual, por sujetos y en orden aproximado de liquidez, es decir, de acuerdo con sus teóricos vencimientos.

Y por último contribuye, (Cardozo Cuenca, 2003, págs. 213-215) en su libro titulado “*Contabilidad de Entidades de Economía Solidaria*”:

Los estados financieros son el medio principal para suministrar información contable a quienes no tienen acceso a los registros de la entidad. La responsabilidad en la preparación y presentación de los estados financieros son los administradores de la entidad solidaria.

La Superintendencia de la Economía Solidaria, es la entidad que ejerce inspección, vigilancia y control, y podrá ordenar rectificar los estados financieros o las notas que no se ajusten a las normas legales.

Los estados financieros se preparan para presentar un informe periodo ante las entidades estatales, como a sus propios y a terceros, acerca de la situación de las actividades, los progresos de la administración y los resultados económicos y sociales.

Para elaborar los estados financieros se debe tomar en cuenta los principios contables básicos generalmente aceptados, donde se manifiesta también la experiencia, el criterio y la costumbre.

Además están los estados financieros comparativos que son muy importantes y útiles, toda vez que cubren dos o más años. Los informes presentados a los asociados, a la Superintendencia de la Economía Solidaria y en algunos casos, publicados anualmente, contienen a menudo estados financieros comparativos. Mediante la observación de los cambios en los diferentes rubros, periodo a periodo, el analista puede obtener valiosas guías con respecto al crecimiento y demás tendencias importantes que pueden afectar la actividad de la entidad.

En conclusión los estados financieros deben ser precisos, concretos y reales, por su gran aportación en la toma de decisiones para los administradores, donde se evalúa el progreso sea económica, financiera y solidaria a las cooperativas.

2.4.5.2 Análisis financiero

Según, (Ortiz Ayana, 1996, pág. 30) n su libro “*Análisis financiero aplicado*” señala que:

El análisis financiero se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma ayudando así a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones.

Por otra parte según, (Shim & Siegel, 2004, pág. 19) en su libro titulado “*Dirección Financiera*” menciona que:

Los estados financieros de una empresa son resúmenes de datos referidos a sus activos, sus pasivos y su patrimonio y a sus ingresos y gastos. Estos datos por si solos, sin un análisis, pueden llevar a conclusiones erróneas acerca de la situación financiera de la empresa. Para evaluar la salud financiera de una empresa hay diversos instrumentos, entre ellos el análisis horizontal, el análisis vertical y análisis de ratios.

Y finalmente (Cardozo Cuenca, 2003, págs. 215-216) en su obra titulada “*Contabilidad de Entidades de Economía Solidaria*” contribuye que:

A las entidades del sector de la economía solidaria, hay que efectuarles evaluación permanente para establecer el funcionamiento financiero en el pasado, como de sus perspectivas para el futuro.

Para el análisis de estados financieros, encierra el hecho de establecer muchos de los indicadores financieros existentes, entre los que se encuentra poco usual pero es entre otros principales, tenemos la posición financiera de la entidad en relación con la de otras del mismo sector.

Se pueden usar diversos instrumentos para medir la capacidad financiera de una cooperativa cualquiera que sea su actividad, fondo de empleados o una asociación mutual, incluyendo análisis horizontal, vertical y razones financieras.

En este sentido se comprende que el análisis financiero está dirigido a los administradores, para maximizar beneficios, mediante la medición de la rentabilidad, la utilización de activos, la liquidez y el manejo de las obligaciones, que refleja el desempeño de la cooperativa en un tiempo determinado.

Objetivos del análisis financiero

Para (Cardozo Cuenca, 2003, págs. 215-216) en su obra titulada *“Contabilidad de Entidades de Economía Solidaria”* expresa que:

El propósito del análisis financiero, es suministrar información sobre una actividad para la toma de decisiones; no es necesario que dicha información se limite a recoger datos contables. A pesar de que las razones y demás datos basados en los resultados anteriores pueden ayudar a predecir los resultados de los excedentes futuros y la fortaleza financiera de una entidad.

2.4.5.3 Indicadores Financieros

Según, (Cardozo Cuenca, 2003, págs. 215-216) en su obra titulada *“Contabilidad de Entidades de Economía Solidaria”* menciona que:

Los indicadores financieros, determinados mediante la aplicación de razones, son, posiblemente, la herramienta más utilizada para el análisis de estados financieros.

Se utilizan con muy variados propósitos:

- Como medida de comparación de cuentas o grupos de cuentas de un mismo estado financiero.
- Para determinar el comportamiento de las cuantías de una misma entidad, a lo largo del tiempo, mediante la comparación de sus balances, en lapso de su vida.

- Para calcular indicadores promedios, tendencias y muchas otras modalidades que permitan hacer análisis financiero del pasado y proyectar el futuro de las entidades.

El análisis de razones contables, es una herramienta muy útil, tanto para emitir el diagnóstico de la situación financiera de las entidades, como para determinar sus tendencias y usarlas en las proyecciones de las mismas.

Existen cuatro aspectos importantes en el análisis de cualquier entidad; por esta condición vamos a agrupar bajo esos conceptos las siguientes razones:

- Razones de liquidez
- Razones operacionales o de actividad
- Razones de endeudamiento o apalancamiento Razones de rentabilidad o rendimiento.

a) Razones de liquidez

Según, (Cardozo Cuenca, 2003, págs. 215-216) en su obra titulada “*Contabilidad de Entidades de Economía Solidaria*” informa que:

Se entiende por liquidez, la capacidad de tesorería que tienen una entidad, para pagar sus obligaciones a corto plazo y llevar a cabo sus operaciones normales para el desarrollo de su objeto social.

Normalmente el punto de partida en el análisis financiero, a partir de razones financieras, son los índices de liquidez.

Comparando los activos corrientes con los pasivos corrientes, podemos tener una idea de las expectativas de liquidez que pueda tener la entidad, y la podemos hacer mediante la resta de estos dos grupos de cuentas.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

El capital de trabajo, son los recursos con que cuenta una entidad una vez pagados los pasivos corrientes, es decir, el exceso de los activos corrientes sobre los pasivos corrientes.

Dentro de las razones de liquidez, la más conocida es la razón corriente a la cual se suele llamar razón de circulante o de liquidez.

$$\text{Razón} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

Esta razón mide la liquidez de una entidad a corto plazo. Se suele a dar en número de veces, y significa, que por cada peso que la entidad debe pagar de su pasivo a corto plazo, tiene en activos realizables, a corto plazo, tantos pesos cuantas veces hayan dado su razón corriente.

Una razón corriente de 1,0 o superior, significa que, sin considerar aquí la calidad de los activos y los pasivos corrientes, la entidad tendría la capacidad de generar en el corto plazo tantos pesos por cada peso exigible. En la situación más extrema lo anterior significa que, realizando sus activos a corto plazo, la entidad podría hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activos corrientes} - \text{inventarios}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

Por lo general suele complementarse la información obtenida a través de la razón de liquidez con la prueba ácida, que consiste en comparar los activos más líquidos con los pasivos corrientes.

El inventario no se incluye porque necesita mayor tiempo para convertirlo en efectivo, pero sabemos que en el grupo de los corrientes se clasifican activos menos líquidos y por esta razón podemos modificar la fórmula.

Para concluir con el análisis de liquidez, lo más importante es tener en cuenta, la calidad de los activos corrientes, en términos de liquidez, y la premura de los pasivos corrientes.

$$\text{Razón de los activos improductivos} = \frac{\text{Total cartera clasificada en C+bienes recibidos en pago+cuentas por cobrar}}{\text{Total activos}}$$

Se toma la cartera clasificada en C, D y E, como los bienes recibidos en pago, más las cuentas por cobrar que tengan relación con la cartera de crédito anterior. Esto, porque se considera que no generan ningún beneficio.

Este indicador es importante en la manera de conocer cuáles son los activos que no tienen rotación alguna y cuya productividad es nula. Establece el porcentaje del total de los activos improductivos frente al total de los activos de la entidad.

Se pueden incluir otros activos que la entidad estime que no producen rendimiento alguno para así conocer un indicador más razonable o real.

b) Razones operacionales o de actividad

Según, (Cardozo Cuenca, 2003, págs. 215-216) en su obra titulada “*Contabilidad de Entidades de Economía Solidaria*” informa que:

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Cartera por venta de bienes}}$$

Se entiende por rotación de cartera, las veces que la cartera por ventas de bienes, se recauda y se vuelve a otorgar en el periodo, en términos de pesos, no de número de cuentas.

$$\text{Rotación de los inventarios} = \frac{\text{Costos de ventas}}{\text{Inventarios}}$$

Los inventarios rotan porque se venden y se reponen, ya sea por compra, como en el caso de los bienes no transformados por la entidad o por producción, en el caso de productos terminados.

En el caso de la cartera por venta de bienes, las comparamos con las ventas, puesto que la cartera está dada a precio de venta. En el caso de los inventarios, es más adecuado compararlos con el costo de ventas, ya que está registrado a precio de costo.

Este porcentaje indica la capacidad que tiene la administración de la entidad para controlar la inversión en inventarios.

c) Razones de endeudamiento o apalancamiento

Según, (Cardozo Cuenca, 2003, págs. 215-216) en su obra titulada “*Contabilidad de Entidades de Economía Solidaria*” informa que:

Estas razones miden el volumen de endeudamiento de la entidad comparando el valor de los pasivos con otros grupos de cuentas. Los resultados están dados en términos de porcentaje.

$$\text{Endeudamiento total} = \frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}}$$

$$\text{Concentración} = \frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo total}}$$

$$\text{Financiación a largo plazo} = \frac{\text{Aportes} + \text{pasivo a largo plazo}}{\text{Activo total}}$$

El endeudamiento total, informa sobre el porcentaje de los activos que están respaldando las deudas con acreedores. Indica el porcentaje de activos financiado con préstamos muestra el grado de negociación con el patrimonio. Igualmente mide lo comprometido que esta el activo frente a sus obligaciones.

La concentración es uno de los indicadores de endeudamiento más importantes, porque mide el porcentaje total de la deuda, que la entidad debe pagar a corto plazo. Razones de rentabilidad o rendimiento

Estas razones miden la rentabilidad de la empresa y se calculan comparando el excedente en cualquiera de sus etapas, con otros rubros de interés y que pueden tener alguna relación con esta.

Así mismo, se pueden tomar los excedentes antes de gastos financieros o antes de depreciación y de intereses o cualquier otra medida significativa y compararla con las ventas o con los activos o el patrimonio, de acuerdo con las necesidades de información o la orientación del análisis.

Excedentes netos

Activo total

Excedentes

Ventas

Excedentes netos

Patrimonio

Excedentes netos

Capital de trabajo

En este sentido se comprende que los indicadores financieros son un apoyo o una herramienta para la toma de decisiones, y así proyectar para el futuro algunas alternativas de beneficio.

2.4.5.4 Rentabilidad

Según, (De Camino v. & Multer, 1994, pág. 23) en su libro *“La definición de sostenibilidad, las variables principales y bases para establecer indicadores”* menciona que:

La rentabilidad es una expresión económica de la productividad que relaciona no los insumos con los productos, sino los costos con los ingresos. Es la productividad del capital invertido. Socialmente sin embargo, el capital natural no se considera dentro de la dotación general de capital de la economía y la mayor parte de la rentabilidad se atribuye al capital manufacturado. La rentabilidad y su evolución es también un elemento importante que puede ser relacionado con otras variables. En la selección de rentabilidad sujeta a restricciones relativas al ambiente y/o a la sociedad, una rentabilidad mínima aceptable y una evolución creciente o decreciente de cualquiera de los criterios elegidos. Aquí se trata de considerar las señales del mercado, pero también las señales del ambiente y la sociedad como criterio de sostenibilidad.

De la misma forma colabora (Cuatrecasas Arbós, 2000, págs. 47-48) en su libro *“Gestión económico-financiera de la empresa”* que:

La rentabilidad se refiere a la relación entre beneficio obtenido en un periodo de tiempo dado y el capital invertido en la actividad económica que ha dado lugar a tal beneficio. Es frecuente expresarlo en %

$$\text{Rentabilidad} = \frac{\text{Beneficio período}}{\text{Capital invertido}}$$

De este marco se puede reflexionar que la rentabilidad es el resultado de la productividad de la cooperativa, mediante la optimización de recursos.

Clasificación de la Rentabilidad

La rentabilidad económica

Según (Honsen, 1996, pág. 140) menciona la rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos. De aquí que, según la opinión más extendida, la rentabilidad económica sea considerada como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad.

La rentabilidad económica mide la tasa de devolución producida por un beneficio económico (anterior a los intereses y los impuestos) respecto al capital total, incluyendo todas las cantidades prestadas y el patrimonio neto (que sumados forman el activo total). Es además totalmente independiente de la estructura financiera de la empresa.

La rentabilidad económica, R.E., (en inglés, Return on assets o ROA) se puede calcular con:

$$\text{Rentabilidad Económica} = \text{RE} = \frac{\text{Beneficio económico}}{\text{Activo Total}}$$

Rentabilidad financiera

Denominada en la literatura anglosajona return on equity (ROE), según (García, Velar, & Cañadas, 2009, pág. 229) que es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios. Además, una rentabilidad financiera insuficiente supone una limitación por dos vías en el acceso a nuevos fondos propios. Primero, porque ese bajo nivel de rentabilidad financiera es indicativo de los fondos generados internamente por la empresa; y segundo, porque puede restringir la financiación externa.

Concluyendo de esta manera que son los beneficios netos de todos los accionistas de la empresa u organización que queda por cada unidad monetaria de capital invertida en la misma. Es la rentabilidad de los socios o propietarios de las empresas.

Indicadores de Rentabilidad:

Dentro de los indicadores de rentabilidad tenemos:

a. Rentabilidad del patrimonio

$$\text{Rentabilidad del patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

b. Margen operacional de utilidad

$$\text{Margen Operacional de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas Netas}}$$

c. Gastos de administración y ventas a ventas

$$\text{G. de admon y ventas a ventas} = \frac{\text{Gastos de administracion \&ventas}}{\text{ventas netas}}$$

d. Margen bruto de utilidad

$$\text{Margen bruto de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$$

e. Margen neto de Utilidad

$$\text{Margen Neto de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

Según, (Compañía Nacional de Chocolates, 2007, pág. 3) en la publicación *“Indicadores de Rentabilidad”*.

2.5 HIPÓTESIS

Una eficiente recuperación de cartera ayudará a incrementar la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo.

2.6 SEÑALAMIENTO DE VARIABLES

- **Variable independiente:** Cartera Vencida
- **Variable dependiente:** Rentabilidad
- **Unidad de observación:** Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo.
- **Términos de relación:** Una, de, ayudará a, en la

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 ENFOQUE DE INVESTIGACIÓN

Según (Del Cid, Méndez, & Sandoval, 2011, págs. 23, 24) en su libro titulado "*Investigación. Fundamentos y Metodología*" menciona que:

La investigación cuantitativa es seria y elegante; los datos cuantitativos permiten hacer tablas y gráficas que ilustran adecuadamente un fenómeno.

No se busca cuantificar, sino comprender determinado Fenómeno; es decir, establecer cómo se relaciona un aspecto con otro. Se parte de una premisa cuando se aplica el enfoque cualitativo: la conducta humana es compleja. Tiene muchos matices, y es difícil, si no es que imposible, cuantificar algunas de sus manifestaciones.

3.2 MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN

La investigación está basada en una investigación de campo y una investigación documental, debido a que el estudio se lo realizara en el lugar de los hechos, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo, misma que sirve para obtener la evidencia de la fuente para corroborar el estudio del problema a tratarse.

3.2.1 Investigación de campo

Según (Bernal, 2010, pág. 111) en su libro titulado “*Metodología de la Investigación*” indica que:

Este tipo de investigación se apoya en informaciones que provienen entre otras, de entrevistas, cuestionarios, encuestas y observaciones. Como es compatible desarrollar este tipo de investigación junto a la investigación de carácter documental, se recomienda que primero se consulten las fuentes de la de carácter documental, a fin de evitar una duplicidad de trabajos.

Se realizará un estudio sistemático del problema en la Cooperativa San Martín de Tisaleo. En esta modalidad el investigador toma contacto en forma directa con la realidad, para obtener información de acuerdo con los objetivos del proyecto.

3.2.2 Investigación documental-bibliográfica

Según (Rivero, 2009, pág. 223) en su libro titulado “*Introducción a la Metodología de la Investigación*” menciona que:

Es la que se realiza, como su nombre lo indica, apoyándose en fuentes de carácter documental, esto es, en documentos de cualquier especie. Como subtipos de esta investigación encontramos la investigación bibliográfica, la hemerográfica y la archivística; la primera se basa en la consulta de libros, la segunda en artículos o ensayos de revistas y periódicos y la tercera en documentos que se encuentran en los archivos, como cartas, oficios, circulares, expedientes, etcétera.

Su aplicación se recomienda especialmente en estudios sociales comparados de diferentes modelos, tendencias, o de realidades socioculturales; en estudios geográficos, históricos, geopolíticos, literarios, entre otros.

Estas modalidades serán ejecutadas porque permiten recoger información apropiada para esta problemática de investigación.

3.3 NIVEL DE INVESTIGACIÓN

3.3.1 Exploratorio

Según (Hernández, 2012, pág. 6) en su libro titulado “*Metodología de la Investigación*” indica que la Investigación Exploratoria “es considerada como el primer acercamiento científico a un problema. Se utiliza cuando éste aún no ha sido abordado o no ha sido suficientemente estudiado y las condiciones existentes no son aún determinantes.”

3.3.2 Descriptiva

Según (Hernández, 2012, pág. 6) en su libro titulado “*Metodología de la Investigación*” menciona que: “la Investigación descriptiva se efectúa cuando se desea describir, en todos sus componentes principales, una realidad.”

3.4 POBLACIÓN Y MUESTRA

Al recolectar datos que determinan ciertas características comunes de un grupo de individuos u objetos, en esta investigación serán, los estados financieros comparativos, el saldo de la cartera vencida de los dos años últimos y una entrevista con el gerente general, se debe tomar en cuenta que muchas veces es imposible observar a todo el grupo, especialmente si este es grande. En lugar de examinar a todo el grupo, llamado población o universo, se examina a una pequeña parte del grupo, a la que se llama muestra.

3.4.1 Población

Según (Wigodski, 2010, pág. en línea) en su publicación titulada “*Población y Muestra*” indica que: “Población es el conjunto total de individuos, objetos o medidas que poseen algunas características comunes observables en un lugar y en un momento determinado. Cuando se vaya a llevar a cabo alguna investigación

debe de tenerse en cuenta algunas características esenciales al seleccionarse la población bajo estudio.”

Se dice que la colección es completa, pues incluye todos los elementos que cumplen las características para ser estudiados.

La población para esta investigación será de 4 personas como son: gerente contador y dos oficiales de crédito. Sin embargo también se contara con los saldos de los socios de cartera vencida y los estados financieros del 2013 y 2014.

3.4.2 Muestra

Según (Wigodski, 2010, pág. 12) en su publicación titulada “*Población y Muestra*” menciona que: “Hay diferentes tipos de muestreo. El tipo de muestra que se seleccione dependerá de la calidad y cuán representativo se quiera sea el estudio de la población”.

Tabla N° 2: Descripción de la muestra

DESCRIPCIÓN
Saldo de los socios de cartera vencida (2013-2014)
Estados Financieros (2013-2014)
Entrevistas al Gerente, contador, oficiales de crédito (4)

Tabla N°2: Descripción de la muestra
Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

3.5 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Según (Atagua , y otros, 2010, pág. 4) en su publicación titulada *“Operacionalización de Variable”* nos dice que la Operacionalización de variables es:

Es un proceso que se inicia con la definición de las variables en función de factores estrictamente medibles a los que se les llama indicadores. El proceso obliga a realizar una definición conceptual de la variables para romper el concepto difuso que ella engloba y así darle sentido concreto dentro de la investigación, luego en función de ello se procese a realizar la definición operacional de la misma para identificar los indicadores que permitirán realizar su medición de forma empírica y cuantitativa, al igual que cualitativamente llegado el caso.

3.5.1 Variable independiente: Cartera vencida

CONCEPTO	DIMENSIONES	INDICADOR	ÍTEMS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
<p>Está compuesta por <u>créditos</u> cuyo principal, interés o ambos, no han sido pagados en su totalidad en el momento y plazos pactados o que habiéndose reestructurado o renovado continúan como cartera vencida por no haberse cumplido los <u>plazos</u> requeridos de pago sostenido.</p>	Crédito	<p>% cartera vencida con respecto al total de créditos otorgados</p> <p>% de cada sub clasificación de cartera vencida con respecto a la misma</p>	<p>¿Considera usted que es necesario mejorar las políticas de crédito?</p> <p>¿Las políticas de cobranza son las apropiadas para la recuperación de cartera?</p> <p>¿Qué debería tomar en cuenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martin de Tisaleo para mejorar la recuperación de cartera?</p>	<p>Técnica: Observación</p> <p>Instrumento: Lista de observación</p>
	Plazos	<p>% de socios que no cumplen los plazos establecidos para el pago</p> <p>% de qué tipo de crédito no cumple el plazo según el total de los créditos otorgados.</p>	<p>¿Está de acuerdo con los plazos establecidos por la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martin de Tisaleo?</p>	

Tabla N°3: Operacionalización de la Variable Independiente
Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

3.5.2 Variable dependiente: Rentabilidad

CONCEPTO	DIMENSIONES	INDICADOR	ÍTEMS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
Se refiere a la relación entre beneficio obtenido en un periodo de tiempo dado y el capital invertido en la actividad económica que ha dado lugar a tal beneficio.	Indicadores de rentabilidad	<p>Margen de beneficio bruto</p> <p>Margen de beneficio neto</p> <p>Rentabilidad sobre activos</p> <p>Rentabilidad sobre recursos propios</p>	<p>¿Ha existido un aumento de la utilidad en los dos últimos años?</p> <p>¿Cree usted que ha mejorado el desempeño operativo de los empleados?</p> <p>¿Se ha obtenido rentabilidad según el capital invertido?</p> <p>¿Se ha obtenido rentabilidad según el total de activos invertidos para la empresa?</p>	<p>Técnica: Observación</p> <p>Instrumento: Lista de observación</p>

Tabla N° 4: Operacionalización de la Variable Dependiente

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

3.6 PLAN DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

Según (Herrera, Medina, & Naranjo, 2008, pág. 174) en su publicación titulada *“Tutoría de la investigación científica”* menciona que: “Metodológicamente para la construcción de la información se opera en dos fases: plan para la recolección de información y plan para el procesamiento de información”.

La investigación se basa en el análisis de procedimientos, para la recuperación de la cartera de crédito, trabajo que se llevará a cabo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo, de igual manera se realiza el cálculo indicadores de rentabilidad con el propósito de identificar cómo ha evolucionado la empresa.

3.7 PLAN DE PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS

3.7.1 Procesamiento de información

Para (Bernal, 2010, págs. 181-183) en el libro *“Metodología de la Investigación”* menciona que:

Este proceso de investigación consiste en procesar los datos (dispersos, desordenados, individuales) obtenidos de la población objeto del estudio durante el trabajo de campo, y tiene como finalidad generar resultados a partir de los cuales se realizara un análisis según los objetivos y la hipótesis o preguntas de la investigación.

La información obtenida será procesada mediante un estudio estadístico para la presentación de los resultados, para el análisis se tomara en cuenta la muestra que será elemento de estudio. Una vez aplicados los instrumentos de recolección de la información, se procederá a la tabulación de datos los cuales se representa gráficamente en términos de porcentajes a fin de facilitar la interpretación.

La presente investigación se llevará a cabo mediante el procesamiento de la información, para lo que se realizará lo siguiente:

- Revisión de la información proporcionada en lo referente a la cartera de crédito frente a la rentabilidad, para verificar cómo ha evolucionado durante el año 2013 y 2014.
- Se realizará la tabulación de los datos y se presentarán gráficos y tablas para tener una visión objetiva del análisis efectuado.

- Representaciones de gráficos a través de barras y cuadros que se va utilizar para la presentación de la información sobre las alternativas, frecuencias y totales.
- Emisión de criterios personales sobre la información recolectada.

3.7.2 Plan de análisis e interpretación de resultados

Se procederá a la interpretación de los resultados de la siguiente manera:

- Analizar los resultados obtenidos y verificar si se relaciona con la hipótesis planteada así como también con los objetivos de la investigación.
- Interpretar los resultados con el apoyo del marco teórico para conocer la realidad del problema en estudio.
- Realizar la correlación entre las variables en base a los resultados obtenidos.
- Comprobar la hipótesis.
- Establecer recomendaciones y conclusiones finales.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

El trabajo investigativo se efectúa con el objetivo de determinar estrategias de mejora para la “Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo” y también efectuar un respectivo análisis e interpretación de la información obtenida. Además, se realizaron gráficos estadísticos con la ayuda de Excel, para la comprensión de resultados.

La finalidad del presente estudio como se detalla en el capítulo anterior será la población de 4 individuos, una vez aplicado los instrumentos de investigación se procede a la tabulación de datos, la representación gráfica, el análisis respectivo y la interpretación de los resultados.

4.2. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

La entrevista efectuada está conformada por 8 preguntas, dirigidas a una muestra de 4 personas. Los resultados obtenidos del cuestionario aplicado en la “Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo” para su mejor comprensión e interpretación se detalla a continuación:

Encuesta

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE TISALEO			
PREGUNTAS	SI	NO	RECOMENDACIÓN
RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA			
1. ¿Se podría mejorar las políticas de crédito?	3	1	Existen políticas crediticias, pero es necesario mejorarlas con el fin de brindar un mejor servicio a los socios.
2. ¿Las políticas de cobranza son las apropiadas para la recuperación de cartera?	2	2	No al momento la entidad no cuenta con políticas de cobranza apropiadas, por lo que es imprescindible la reestructuración de dichas políticas.
3. Es necesario en la entidad realizar un minucioso seguimiento inicial de verificación de datos para el otorgamiento de créditos y la oportuna recuperación de cartera vencida	3	1	La aplicación de un seguimiento sobre la verificación de datos permitirá la recuperación de cartera de manera rápida y eficaz.
4. ¿Está de acuerdo con los plazos establecidos por la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo?	1	3	Se debe establecer de manera equitativa los plazos de cobro de créditos, para evitar el incremento de la cartera vencida.
RENTABILIDAD			
5. ¿Ha existido un aumento de la utilidad en los dos últimos años?	2	2	La entidad deberá comparar la información obtenida de los dos períodos con el fin de establecer si su utilidad aumenta o disminuye.
6. ¿Se estableció una distribución de dividendos en el último año a los accionistas?	2	2	La entidad si tiene establecido una distribución de dividendos, pero sin embargo será necesario restablecer dicha distribución.
7. ¿Se ha obtenido rentabilidad según el capital invertido?	1	3	Se efectuará un estudio comparativo del capital invertido con los valores de ganancias obtenidas para establecer si se ha recuperado o no dicho capital.
8. ¿Se ha obtenido rentabilidad según el total de activos invertidos para la empresa?	1	3	La entidad debe analizar periódicamente sus estados con el fin de establecer la utilidad obtenida en base a los activos de la institución.

Tabla N°5: Encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Representación gráfica del Cuestionario de Entrevista.

1) ¿Considera usted que es necesario mejorar las políticas de crédito?

Gráfico N° 2: Mejorar las Políticas de Crédito

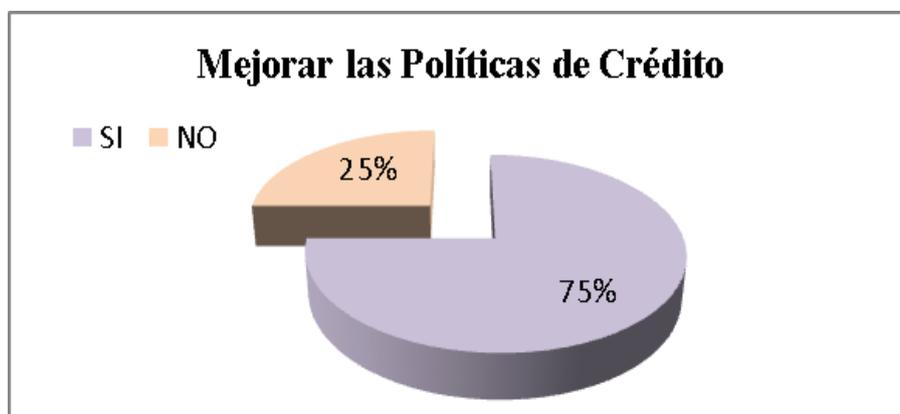


Gráfico N°2: Mejorar las Políticas de Crédito

Fuente: Check List de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Análisis:

De las personas entrevistadas el 75% afirman que SI consideran necesario mejorar las políticas de crédito, mientras que el 25% opina que NO.

Interpretación:

La Cooperativa debe aplicar mejoras en las políticas de crédito existentes y capacitando a los asesores de crédito para que se rijan en estas nuevas políticas, con la finalidad de evitar el crecimiento de cartera vencida para la entidad, y prevenir problemas legales con los socios.

2) ¿Las políticas de cobranza son las apropiadas para la recuperación de cartera?

Gráfico N°3: Políticas de Cobranza apropiadas para la recuperación de cartera

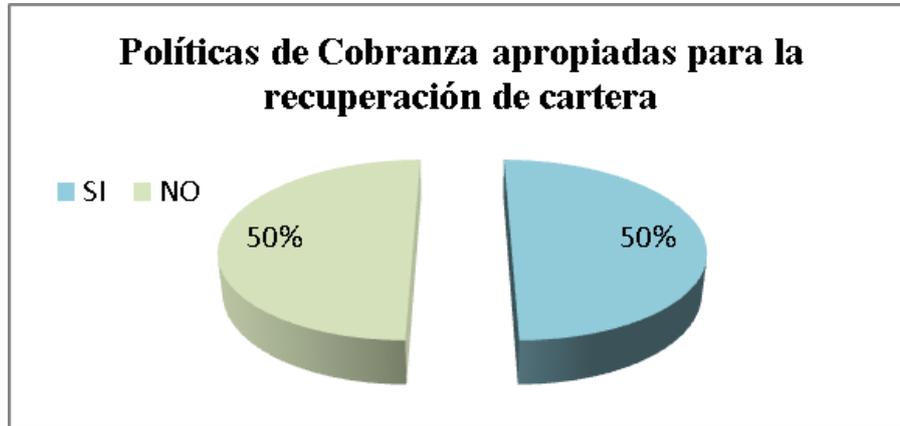


Gráfico N° 3: Políticas de Cobranza apropiadas para la recuperación de cartera
Fuente: Check List de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo
Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Análisis: De las personas entrevistadas el 50% expresan que las políticas de cobranza si son las apropiadas para la recuperación de cartera y el 50% expresa que no son apropiadas para la recuperación de cartera.

Interpretación: La entidad requiere mejorar las políticas de cobranza de la misma, con la finalidad de beneficiar tanto a los socios como a la institución, de manera que se pueda restablecer los tiempos de cobro mejorando la gestión de cobro en sí.

3) ¿Es necesario en la entidad realizar un minucioso seguimiento inicial de verificación de datos para el otorgamiento de créditos y la oportuna recuperación de cartera vencida?

Gráfico N°4: Seguimiento inicial de verificación de datos

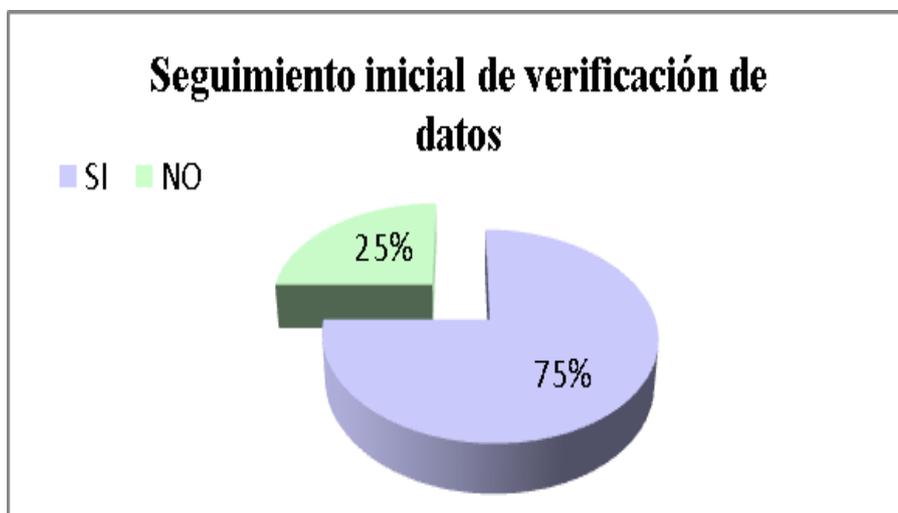


Gráfico N° 4: Seguimiento inicial de verificación de datos
Fuente: Check List de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo
Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Análisis: En base a la entrevista efectuada el 75% de las personas expresan que si es necesario realizar un minucioso seguimiento inicial de verificación de datos para el otorgamiento de créditos y el 25% opinan que no es necesario.

Interpretación: La institución financiera debe aplicar una revisión minuciosa sobre los procesos para otorgamiento de créditos con la finalidad de aplicar una verificación de datos de manera oportuna para establecer si se otorga o no créditos.

4) ¿Está de acuerdo con los plazos establecidos por la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo?

Gráfico N°5: De acuerdo con los Plazos Establecidos

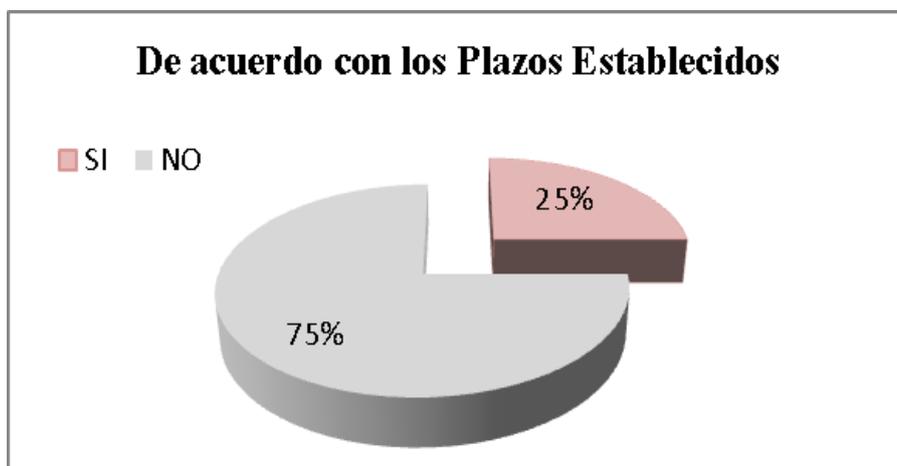


Gráfico N° 5: De acuerdo con los Plazos Establecidos

Fuente: Check List de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Análisis: El 75% de los entrevistados afirman no estar de acuerdo con los plazos establecidos por la Cooperativa, mientras tanto el 25% si está de acuerdo con los plazos.

Interpretación: La Cooperativa deberá reestructurar los plazos para el cobro de créditos dependiendo del monto requerido por el socio y su capacidad de pago, con el fin de evitar el crecimiento de la cartera vencida.

5) ¿Ha existido un aumento de la utilidad en los dos últimos años?

Gráfico N°6: Aumento de Utilidad en los últimos años

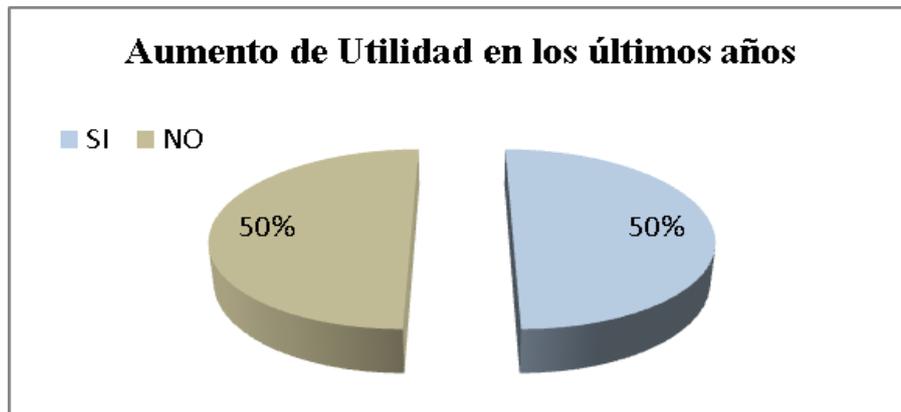


Gráfico N° 6: Aumento de Utilidad en los últimos años

Fuente: Check List de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Análisis:

De las personas entrevistadas el 50% confirma que si ha existido un aumento de la utilidad en los dos últimos años y el otro 50% menciona que no.

Interpretación: Se debe efectuar un análisis minucioso sobre los balances efectuados por la cooperativa, para establecer si la entidad ha tenido un crecimiento en sus beneficios o no.

6) ¿Se estableció una distribución de dividendos en el último año a los accionistas?

Gráfico N°7: Distribución de Dividendos en el último año

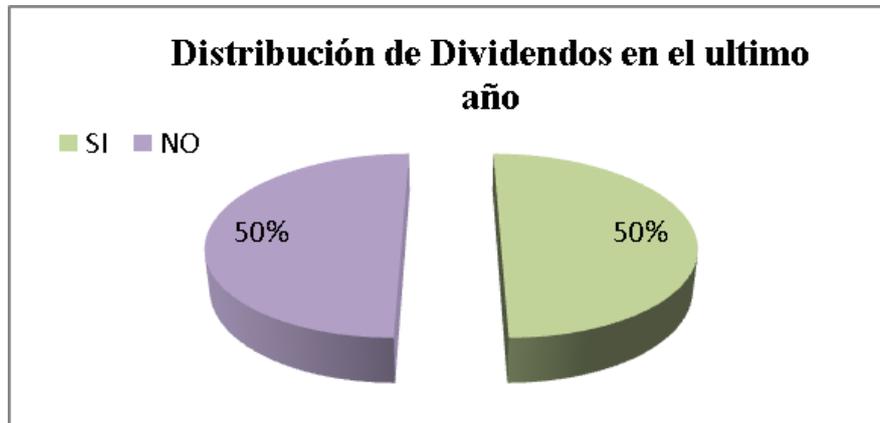


Gráfico N° 7: Distribución de Dividendos en el último año

Fuente: Check List de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Análisis:

El 50% de los entrevistados afirman que si se estableció una distribución de dividendos en el último año a los accionistas, mientras que el otro 50% opinan que no.

Interpretación: Evaluar el valor obtenido de utilidad líquida del año para establecer el valor que deberá recibir exactamente cada uno de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo.

7) ¿Se ha obtenido rentabilidad según el capital invertido?

Gráfico N°8: Rentabilidad según el capital invertido

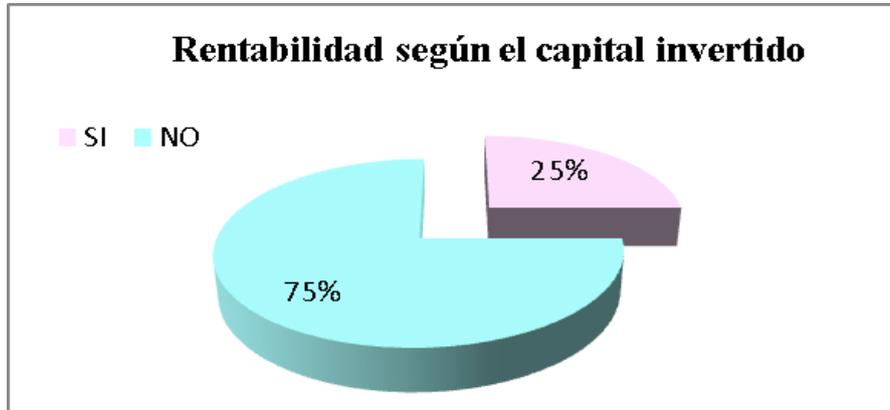


Gráfico N° 8: Rentabilidad según el capital invertido

Fuente: Check List de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Análisis:

De la entrevista efectuada el 75% de las personas expresan que no se ha obtenido rentabilidad según el capital invertido, y el 25% mencionan que si han obtenido.

Interpretación: La institución deber efectuar una comparación de los valores existentes en el estado financiero de rentabilidad con el valor del capital invertido, con el objetivo de establecer si el valor fue recuperado.

8) ¿Se ha obtenido rentabilidad según el total de activos invertidos para la empresa?

Gráfico N°9: Rentabilidad según el total de activos invertidos



Gráfico N° 9: Rentabilidad según el total de activos invertidos

Fuente: Check List de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Análisis:

El 75% de las personas afirman que en la Cooperativa no se ha obtenido rentabilidad según el total de activos invertidos y el 15% menciona que sí.

Interpretación: Examinar los activos de la entidad y el valor de cada uno de ellos, para identificar el valor de utilidad obtenido en dicha inversión.

**Tabla N° 6: Análisis de los Indicadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito
San Martín de Tisaleo**

“LA RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA INFLUYE EN LA RENTABILIDAD”			
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE TISALEO			
INDICADOR	FÓRMULA	RESULTADO	ANÁLISIS
Índice de Morosidad	$\frac{\text{Cartera vencida}}{\text{Cartera Total}} * 100$	1,49	La cartera vencida que posee la Cooperativa representa el 1,49% de los créditos otorgados a los socios.
% de socios que no cumplen los plazos establecidos para el pago	$\frac{\text{Total de socios que no cumplen con el plazo}}{\text{Nº Total de créditos otorgados}} * 100$	4,51	Del total de créditos otorgados el 4,51% de los socios no cumplen con los plazos establecidos de pago.
% de qué tipo de crédito no cumple el plazo según el total de los créditos otorgados.	$\frac{\text{Nº de créditos de cartera vencida de microempresa}}{\text{Nº Total de créditos otorgados}} * 100$	1,25	El 1,25% representa el N° de créditos vencidos de microempresas que posee la Institución crediticia.

Tabla N° 6: Indicadores de rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo
Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

La anterior tabla nos refleja el índice de morosidad así como el porcentaje de los socios que no cumplen con los plazos establecidos, y además del porcentaje de cual es el crédito que tiene el mayor vencimiento.

4.3. VERIFICACION DE HIPOTESIS

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

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

La hipótesis a verificar es la siguiente:

“Una eficiente recuperación de cartera ayudará a incrementar la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo”.

Las variables que intervienen en la hipótesis son:

- **Variable independiente** : Recuperación de cartera .
- **Variable dependiente** : Rentabilidad.

4.3.1 Simbología

Ho= Hipótesis Nula

Ha= Hipótesis alternativa o de investigación.-

RC= Recuperación de cartera

R= Rentabilidad

p= Nivel de Confianza

α = Margen de Error

4.3.2 Modelo Lógico

Hipótesis alterna Ha

Ha: Una eficiente recuperación de cartera SI ayudará a incrementar la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo.

Hipótesis Nula Ho

Ho: Una eficiente recuperación de cartera NO ayudará a incrementar la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo.

4.3.3 Modelo Matemático

H₀= RC = R

H_a= RC ≠ R

4.3.4 Determinación del Nivel de Significancia

En el presente trabajo de investigación, se está trabajando a dos colas con un nivel de confianza del 95% es decir 2,353 de la tabla “T”, y dividido a 1,1765 a cada lado dentro de la curva normal con un error del 5% que equivale a 0,05: razón por la cual se divide el margen de error en 2.5 de la curva a cada lado, lo que corresponde como sector crítico 0.025 a cada lado.

4.3.5 Nivel de Significancia

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

4.3.6 Grados de Libertad

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

$$gl = N - 1$$

Donde:

N: Es la población de Estudio = 4

Entonces

$$gl = N - 1$$

$$gl = 4 - 1$$

$$gl = 3$$

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

4.3.7 Nivel de significancia y Grados de Libertad

$\alpha / 2 = 0,025$ y

$gl = 3$

“T” tabulado = **2,353** (dentro de la curva normal)

4.3.8 Preguntas seleccionadas para la verificación de la hipótesis

Pregunta 3: Recuperación de cartera

¿Es necesario en la entidad realizar un minucioso seguimiento inicial de verificación de datos para el otorgamiento de créditos y la oportuna recuperación de cartera vencida?

Pregunta 8: Rentabilidad

¿Se ha obtenido rentabilidad según el total de activos invertidos para la empresa?

4.3.9 Fórmulas

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

4.3.10 Media Aritmética

$$\bar{x} = \frac{\sum f_o}{n \text{ preguntas}}$$

$$\bar{X} = \frac{8}{2}$$

$$\bar{X} = 4$$

4.3.11 Desviación típica de la muestra

$$S = \bar{s} \sqrt{\frac{n}{n-1}}$$

$$S = 4 * \sqrt{\frac{4}{4-1}}$$

$$S = 4 * \sqrt{\frac{4}{3}}$$

$$S = 4 * \sqrt{1,3333}$$

$$S = 4 * 1,1547$$

$$S = 4,62$$

4.3.12. "T" de Student

$$t = \frac{(\bar{x} - u)}{\frac{s}{\sqrt{n}}}$$

$$t = \frac{4 - 3}{\frac{4,62}{\sqrt{4}}}$$

$$t = \frac{1}{\frac{4,62}{2}}$$

$$t = \frac{1}{2,31}$$

$$t = 0,43$$

4.3.13. Cálculo Estadístico

Después de haber realizado los cálculos para el reemplazo en la fórmula se procede a obtener al (**"T" student**), calculado, para el efecto se aplicó la siguiente fórmula estadística.

4.3.14. Fórmula "T" Student

$$t = \frac{(\bar{x} - \mu)}{\frac{s}{\sqrt{n}}}$$

4.3.15. Condición

"t" de student calculado < **"t" de student** tabulado

0,43 < **2,353** (dentro de la curva normal)

Si es < **"t" de Student** α , se rechaza la Hipótesis nula

Si **"t" de Student** calculado es < **"t" de Student** tabulado, Se rechaza la hipótesis nula (Ho) y se acepta la Hipótesis alternativa (Ha) con un nivel de confianza del 95% y un margen de error del 5%, el 2,5% a cada lado de la curva normal.

4.3.16. Determinación “t” Student

Gráfico N° 10: Determinación “t” Student

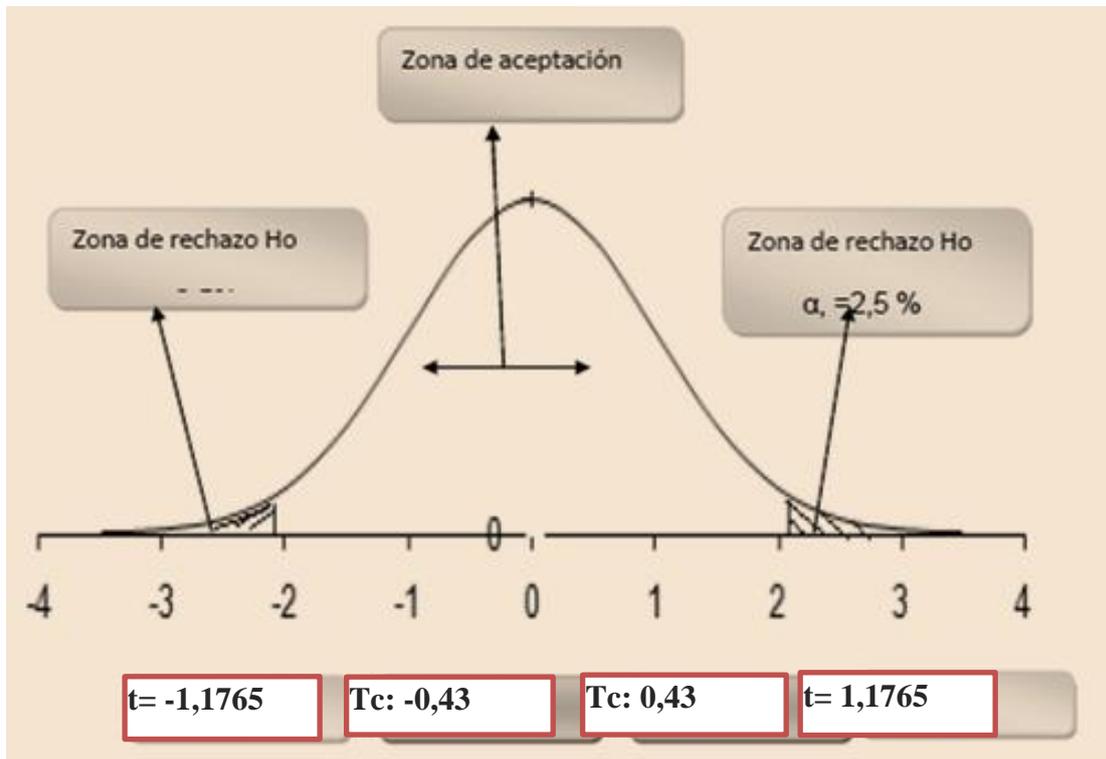


Gráfico N° 10: Determinación “t” Student

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

4.3.17. Conclusión

Una vez realizado el cálculo “t” de student podemos observar que:

0,43 < 1,1765 así pues se acepta la hipótesis alternativa (H_a) y se rechaza la hipótesis nula (H_0), es decir el criterio de las personas entrevistadas de Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo, afirman que la hipótesis planteada en la presente investigación en la que se indica:

“Una eficiente recuperación de cartera **SI ayudará** a incrementar la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo”.

CAPITULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. CONCLUSIONES

Una vez procesados, analizados y discutidos los datos obtenidos, y en función de cada uno de los objetivos e hipótesis del presente trabajo, se ha llegado a las siguientes conclusiones:

En función de la variable independiente.

- Se concluye que no se ha diagnosticado la cartera de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo, peor aún se ha efectuado un diagnóstico de la situación actual de la cooperativa causando retrasos en la verificación de datos para el otorgamiento de créditos.
- El personal de la empresa financiera en su totalidad afirmó que la recuperación de cartera no es eficiente y esto provoca una baja rentabilidad en la entidad.

En cambio para la variable dependiente se plantearon las siguientes conclusiones:

- La mayoría de encuestados afirmó que no se ha efectuado un análisis de los factores que influyen en la rentabilidad, debido que en el último periodo no reflejó utilidades significativas con respecto al total de activos y capital invertidos en la misma.
- Finalmente se concluye que no se ha aplicado modelo o técnicas de evaluación para la cartera vencida y por lo tanto esto ha repercutido en la disminución de la rentabilidad.

5.2. RECOMENDACIONES

De las situaciones reflejadas anteriormente se establece a continuación las siguientes recomendaciones:

- Es necesario aplicar un método adecuado de recuperación de cartera, que ayude a incrementar la rentabilidad.
- Se recomienda la aplicación de indicadores que influyen en la rentabilidad de la entidad, con el propósito de evaluar si existe o no incremento de los ingresos por concepto de intereses en colocaciones, y captaciones de dinero, además por concepto de pólizas de acumulación y depósitos a plazo fijo. Así como también se verificara la evolución de los beneficios del patrimonio invertido y propio de la cooperativa.
- Es importante para la entidad aplique una adecuada recuperación de cartera en base a modelos de evaluación y procedimientos acertados, como el modelo de la 5C's, el mismo que ayudará a mejorar la cartera de crédito, reflejando la rentabilidad llegando al propósito de mejorar.

CAPÍTULO VI

PROPUESTA

6.1 DATOS INFORMATIVOS

Tema: Aplicación de un modelo de gestión financiera denominado 5' C del Crédito, para mejorar la recuperación de cartera vencida y consecuentemente incrementar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo.

Empresa Ejecutora: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo.

Departamento: Departamento de Crédito y Cobranza

Beneficiarios: Las personas que se benefician a través de la realización de esta investigación son:

- Gerente
- Socios de la Cooperativa
- Personal de Crédito
- Investigadora

Ubicación: Provincia de Tungurahua, Cantón Tisaleo, Barrio Olímpico entre las calles 17 de Noviembre s/n y José Naranjo.

Gráfico N° 11: Equipo Técnico

➤ Gerente	:	Ing. Francisco Moreta
➤ Jefe de Crédito	:	Sr. Carlos Tisalema
➤ Contadora	:	Dra. Nancy Tibán
➤ Investigadora	:	Srta. Jenny Labre

Gráfico N° 11: Equipo Técnico

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Costo: El costo para implementar la propuesta es financiado por la investigadora. Siendo un valor de \$580.80 USD.

Tabla N° 7: Recursos materiales

Rubro	Cantidad	Valor Unitario \$	Total \$
Fotocopias	500	\$ 0,02 / copia	10,00
Suministros y materiales de oficina	-	100,00	100,00
Transporte	-	-	60,00
Alimentación	-	-	100,00
Impresiones	800	\$ 0.10/impresión	80,00
Anillados	4	2,50	10,00
Empastado	1	35,00	35,00
Contratación de Internet	7 meses	19,00	133,00
Subtotal \$			528,00
10% Imprevisto			52,80
Total \$			580,80

Tabla N° 7: Recursos materiales

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

6.2 ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA

Finalmente concluido el análisis del problema que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo, en cuanto al elevado índice de morosidad, se ha procedido a recolectar información suficiente y necesaria para presentar una solución efectiva al problema planteado:

Según (Pazmiño, 2011, págs. 126, 126), en su trabajo investigativo sobre *“La Cartera Vencida y su Incidencia en La Rentabilidad del Banco Nacional De Fomento Sucursal Ambato durante el período comprendido de enero a diciembre del 2009.”* expresa que:

Se pidió contestar que porcentaje de cartera vencida existe en la institución, en la cual el 65% de los participantes lo ven como alta, debido al trabajo que cada uno de ellos están inmersos y pueden observar el índice en el cual se encuentra, y que este es en un crecimiento constante, así también podemos ver que un 29% lo ve como que el vencimiento es medio que al igual que la primera respuesta vemos que en las dos respuestas están casi una totalidad de aceptación que existe demasiado vencimiento, y solo un 6% dicen que es bajo.

Al igual se investigó que dentro del incumplimiento de los clientes con sus deudas hacia el banco; esto es, la incidencia de dicha morosidad en la institución, y tenemos que el 53% lo mira como un problema el no poder mantener un flujo de caja para la institución, ya que con esto no se podrá mantener constancia en la colocación de crédito, el 29% dice no permitir innovar el servicio, dentro de las diferentes ramas crediticias en las que el banco trabaja, el 12% dice afectar en la ampliación de los créditos y un 6% que será un indicador de liquidez.

También vemos cual es el problema ocasionado por la cartera vencida de los clientes, esto ha generado una baja la rentabilidad del banco, ya que como sucursal en la provincia, su rentabilidad dará y permitirá el que la institución pueda colocar más créditos, y mantenerse por sí solo el banco.

Según (Saavedra & Carrión, 2012, págs. 73), en su trabajo investigativo sobre *“Propuesta para la implementación de una estrategia de Customer Relationship Management (CRM) en la Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A., para el periodo 2012-2013”* indica que:

La recuperación de cartera es otro punto importante, ya que gracias a la implementación de un CRM podría gestionarse de mejor manera, puesto que la deuda general de clientes en mora y cartera vencida en el año 2010 alcanza la suma de \$3'509.442, que representa el 5,67% del total facturado.

Creando una cultura de pago a través de una mejor comunicación con los clientes gracias al CRM, estos valores podrían mejorar. Poniendo como ejemplo, que la empresa disminuya al 5,40% estaría recuperando \$166.704,92. Adicionalmente a esto, la empresa incurre en el pago de \$250.180 por en gestión de dicha cartera, y con la disminución al 5,40% este valor sería de \$238.296.

6.3 JUSTIFICACIÓN

El trabajo investigativo realizado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo está basado en la proporción de modelo de gestión financiera a través de las 5C's, el mismo que ayudará a mejorar el proceso de recuperación de cartera vencida de la entidad.

La cartera vencida está íntimamente relacionada la otorgación de créditos, por ende tiene mayor influencia en la rentabilidad de la entidad, esta es una herramienta que orientará o facilitará el manejo de los clientes o socios y permitirá a los directivos tomar decisiones adecuadas para incrementar los márgenes de rentabilidad de institución.

La propuesta planteada pretende obtener resultados con contenidos éticos más sólidos e integrados en la cultura de la organización, cambio que puede constituir una oportunidad para incrementar la economía de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo.

Además es de vital importancia para los socios de la cooperativa tanto internos como externos ya que su economía depende del desarrollo de la institución. Al desarrollar las 5C's para la cooperativa se analizará con más eficacia y eficiencia los riesgos de incumplimiento para futuros préstamos, esta herramienta es una innovación en micro finanzas y especialmente para grupo solidarios.

6.4 OBJETIVOS

6.4.1 Objetivo General

Realizar la aplicación de un modelo de gestión financiera a través del modelo 5 C's del Crédito, para mejorar la recuperación de cartera vencida y consecuentemente incrementar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo.

6.4.2 Objetivos Específicos

- Elaborar un análisis FODA de la entidad, para la determinación de una adecuada planificación estratégica.
- Aplicar la metodología 5 C's del Crédito, en la Cooperativa, para determinar los requisitos mínimos de cálculo de Scoring.
- Determinar indicadores de rentabilidad, para conocer los beneficios económicos alcanzados.

6.5 ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo se ve en la necesidad de aplicar soluciones inmediatas para disminuir el elevado índice de morosidad que se presentan actualmente en la entidad debido a la ineficiente recuperación de cartera, mediante la aplicación de un modelo de gestión financiero denominado 5C's del Crédito, para contribuir eficazmente la toma de decisiones y al incremento de la rentabilidad, para lo cual se presenta a continuación ciertos ámbitos que se considera para que esta propuesta sea factible.

✓ Factor Político Legal

El Ambiente político legal define lo que la organización puede o no hacer, de cómo las diferentes leyes y reglamentos influyen en las actividades de la organización, hace referencia a la estabilidad del sistema político legal para planificar a largo plazo.

- **Ley de Economía Popular y Solidaria**

Según (Asamblea Nacional de la República del Ecuador, 2011) en su Registro Oficial N° 444 expresa que:

Título III
Del Sector Financiero Popular y Solidario
Capítulo I
De las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario
Sección 3
De las Entidades Asociativas o Solidarias, Cajas y Bancos
Comunales y Cajas de Ahorro

Art. 109.- Fondo de Liquidez y Seguro de Depósitos.- Créanse el Fondo de Liquidez y el Seguro de Depósitos del Sector Financiero Popular y Solidario, como mecanismos articulados y complementarios.

El Fondo de Liquidez tiene por objeto conceder créditos de liquidez, de liquidez contingente y para cubrir deficiencias en la cámara de compensación a las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y en las cajas de ahorro, reguladas por esta Ley.

El Seguro de Depósitos tiene por objeto proteger los depósitos efectuados en las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y en las cajas de ahorro, reguladas por esta Ley.

✓ **Factibilidad Socio Cultural**

Mediante la aplicación del modelo 5C's que permitirá mejorar la rentabilidad de cada préstamo otorgado al cliente, así ayuda a la toma de decisiones al asesor de crédito además de gastar menos tiempo en la gestión de cobro.

✓ **Factor Tecnológico**

El Factor tecnológico está enfocado en la construcción de relaciones de intercambio y rapidez, y permitan que los receptores respondan al adaptar sus actividades a la realidad del entorno. La disponibilidad de información se incrementa diariamente, e

incluye detalles sobre estilos de vida, oportunidades y aspiraciones, las implicaciones de esta revolución de la tecnología son muy importantes.

Por lo tanto es de gran importancia destinar unos recursos importantes y estar preparada para ofrecer un trato adecuado a los empleados acorde a sus necesidades, garantiza la liquidez y estructura funcional de la institución financiera.

6.6. FUNDAMENTACIÓN

6.6.1. Fundamentación Filosófica

La propuesta se encuentra desarrolla en base al paradigma crítico – propositivo porque busca promover la participación de la colectividad y la planeación de propuestas de acción, para generar transformaciones en la situaciones abordadas.

6.6.2. Fundamentación Científica – Técnico

6.6.2.1 Cartera Vencida

Según, (**Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2012, pág. 1**), en su “**Catálogo Único de Cuentas**” menciona que:

En cartera vencida se registran los créditos, en todas sus modalidades que no hubieren sido cancelados dentro de los plazos que establezca la resolución de Calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones por parte de las instituciones controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria”. Adicionalmente registra las operaciones contingentes pagadas por la institución por cuenta de clientes que o hayan recuperado.

Las entidades controladas deben realizar las reclasificaciones necesarias entre las diferentes subcuentas, en función de los días que se mantiene cada porción del capital de una cuota, dividiendo o canon como vencida

Los valores por vencer registrados como cartera que no devenga intereses, deben ser reclasificados a cartera vencida cuando no han sido recaudados dentro de los días determinados en la disposición normativa que se emita, posteriormente a la fecha de su vencimiento.

6.6.2.2 Tipos De Créditos

- **CONSUMO**

Los créditos de consumo son otorgados a personas naturales asalariados y /o rentistas, que tengan por destino:

La adquisición de bienes de consumo o pago de servicios, que generalmente se amortizan en función de un sistema de cuotas periódicas y cuya fuente de pago es el ingreso neto mensual promedio del deudor, entendiéndose por este, el promedio de los ingresos brutos mensuales del núcleo familiar, menos los gastos familiares estimados mensuales (Cevallos, 2012, pág. 35) *“Crédito y Gestión de Cobranzas”*

- **VIVIENDA**

Según, (Cevallos, 2012, pág. 36) en su trabajo titulado *“Crédito y Gestión de Cobranzas”* menciona que:

Son créditos otorgados a personas naturales para:

- Adquisición
- Construcción
- Reparación
- Remodelación
- Y mejoramiento de vivienda propia.

Siempre que se encuentren amparados con garantías hipotecarias y hayan sido otorgados al usuario final del inmueble.

- **MICROCREDITO**

Según, (Cevallos, 2012, pág. 36) en su trabajo titulado *“Crédito y Gestión de Cobranzas”* menciona que:

Es todo crédito no superior a \$ 20.000 concedidos a un prestatario, sea una empresa constituida como persona natural o jurídica con un nivel de ventas inferior a \$ 100.000, un trabajador por cuenta propia , o un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinada a financiar actividades en pequeña escala de:

- Producción
- Comercialización
- Servicio

La fuente principal de pago constituye el producto de ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados por la institución del sistema financiero.

Este tipo de crédito se otorga a:

- Minoristas
- Acumulación ampliada
- Acumulación simple

6.6.2.3 Las 5' C Del Crédito

Según (Valencia, 2013, págs. 2-7) en su publicación titulado *“Las 5 C's del crédito”* donde menciona que las “C” del crédito son principales factores que se deben tomar en consideración para otorgar o no un crédito a un cliente es por qué cantidad, en qué términos y además de sus condiciones.

Así se puede nombrar las cinco “C” del crédito.

Figura N° 5: Factor Carácter

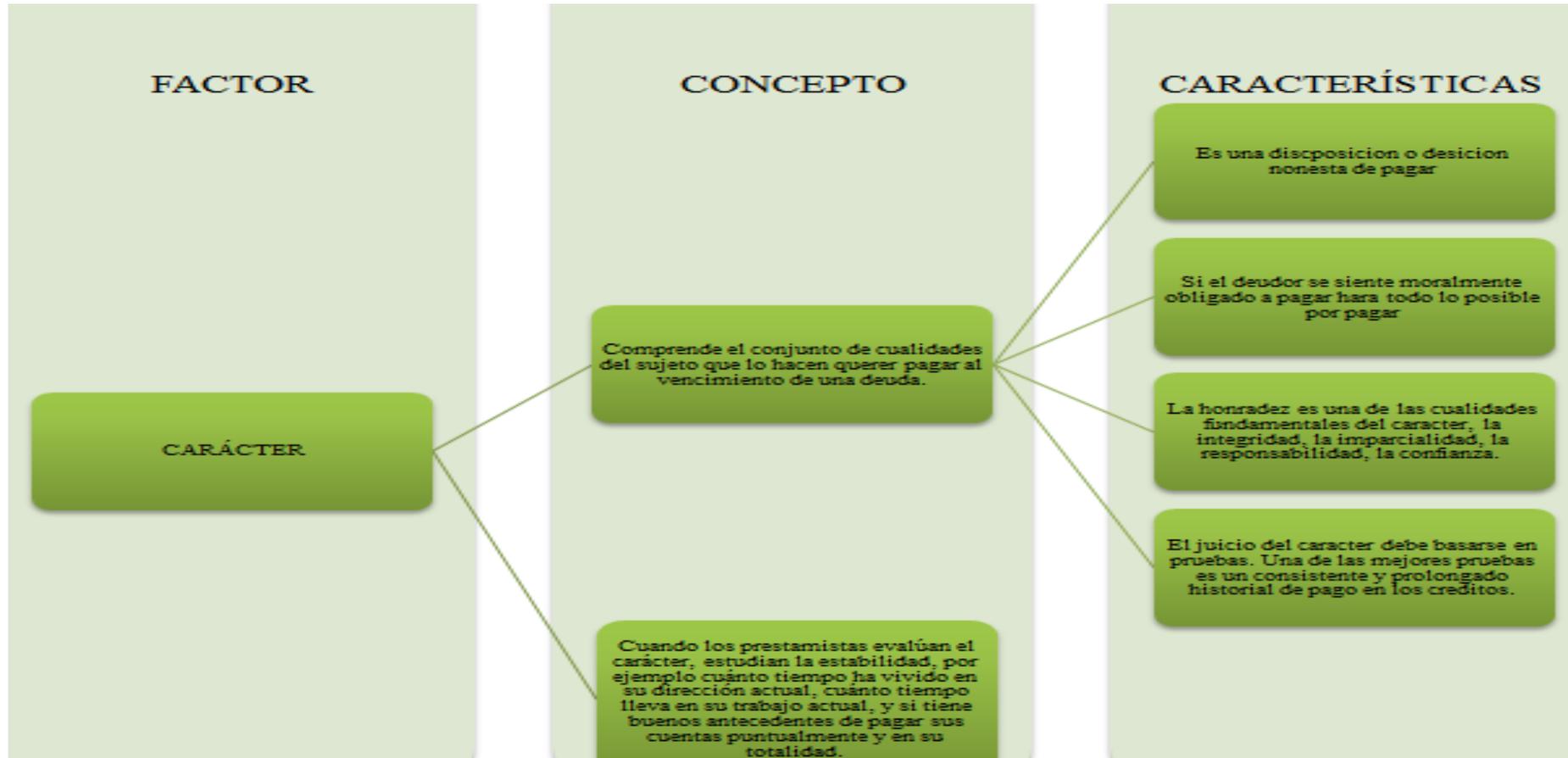


Figura N°5: Factor Carácter

Fuente: (Valencia, 2013, pág. 2), (El futuro en tus manos .org, 2006, pág. 1)

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Figura N° 6: Factor Capacidad

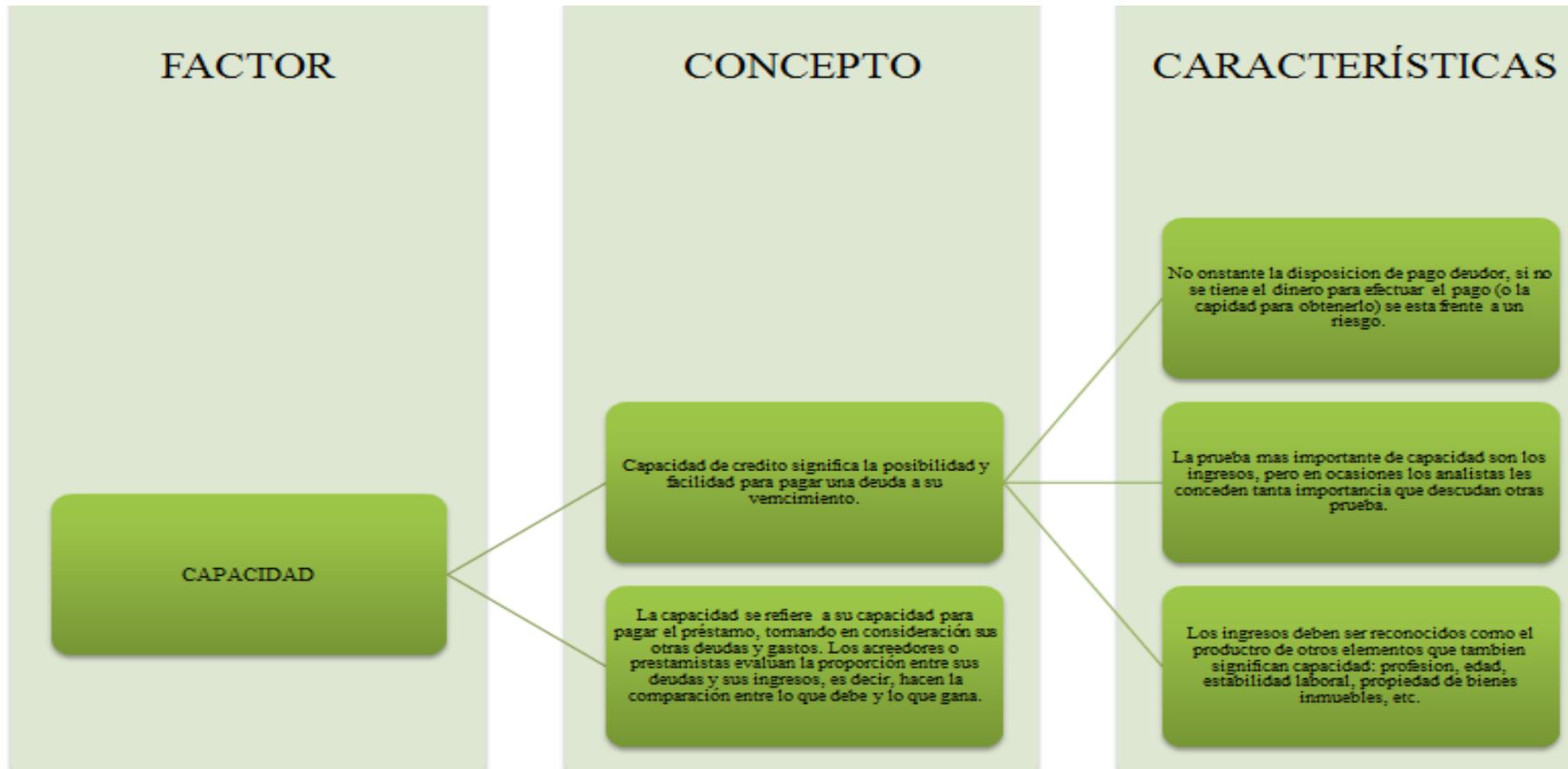


Figura N°6: Factor Capacidad

Fuente: (Valencia, 2013, pág. 2), (El futuro en tus manos .org, 2006, pág. 1)

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Figura N° 7: Factor Capital

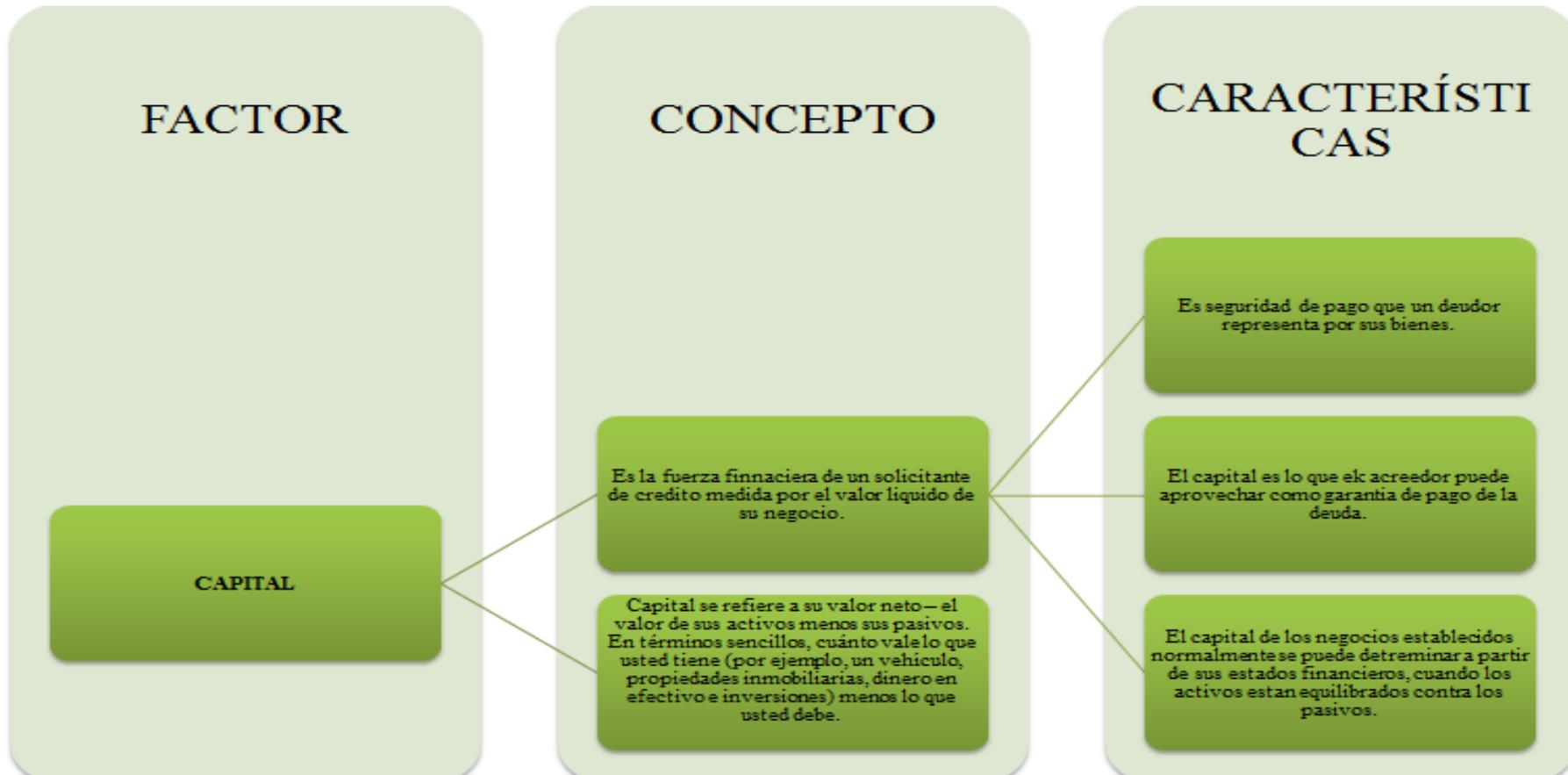


Figura N°7: Factor Capital

Fuente: (Valencia, 2013, pág. 2), (El futuro en tus manos .org, 2006, pág. 1)

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Figura N° 8: Factor Condiciones

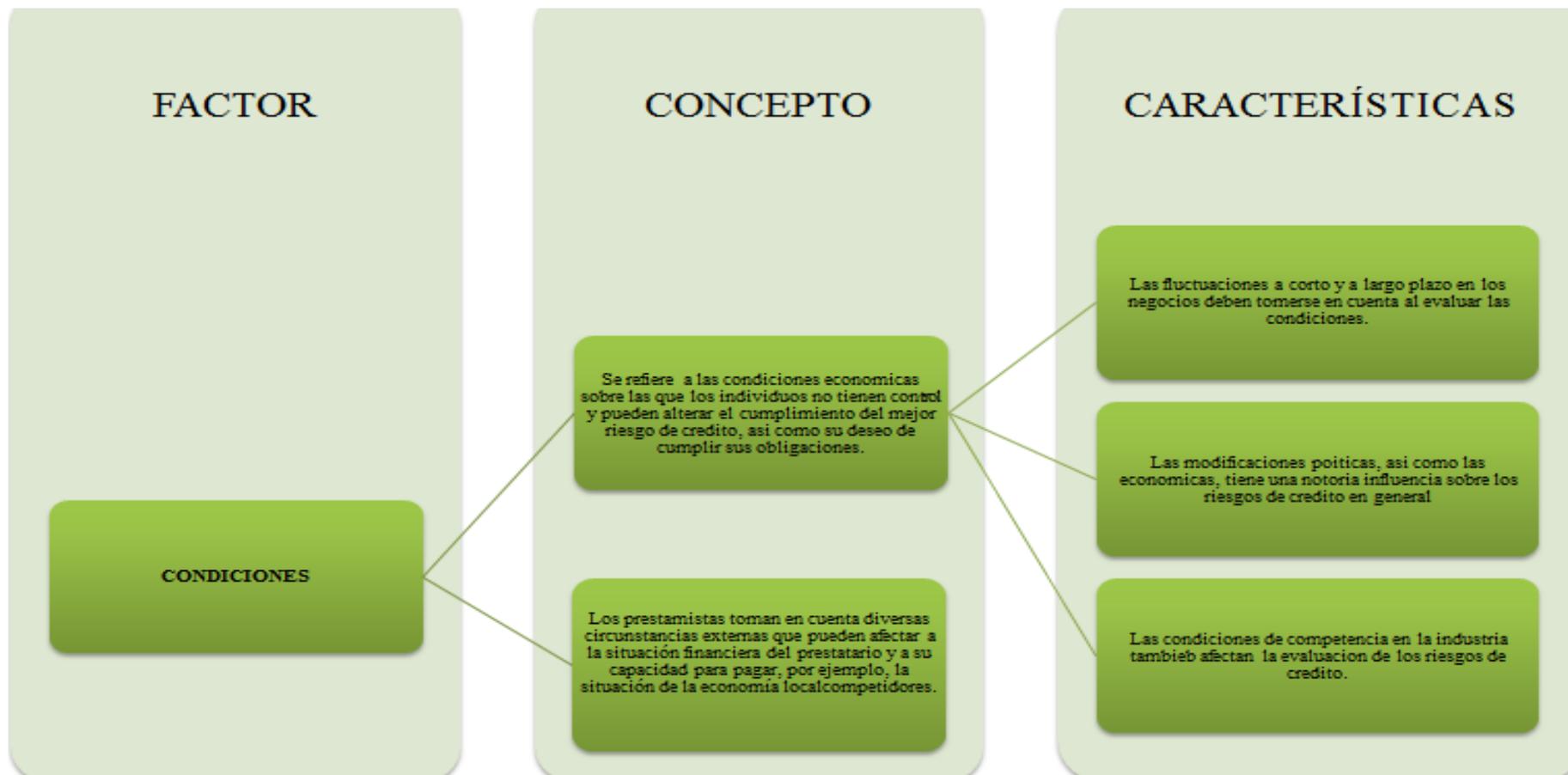


Figura N°8: Factor Condiciones

Fuente: (Valencia, 2013, pág. 2), (El futuro en tus manos .org, 2006, pág. 1)

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Figura N° 9: Factor Colateral

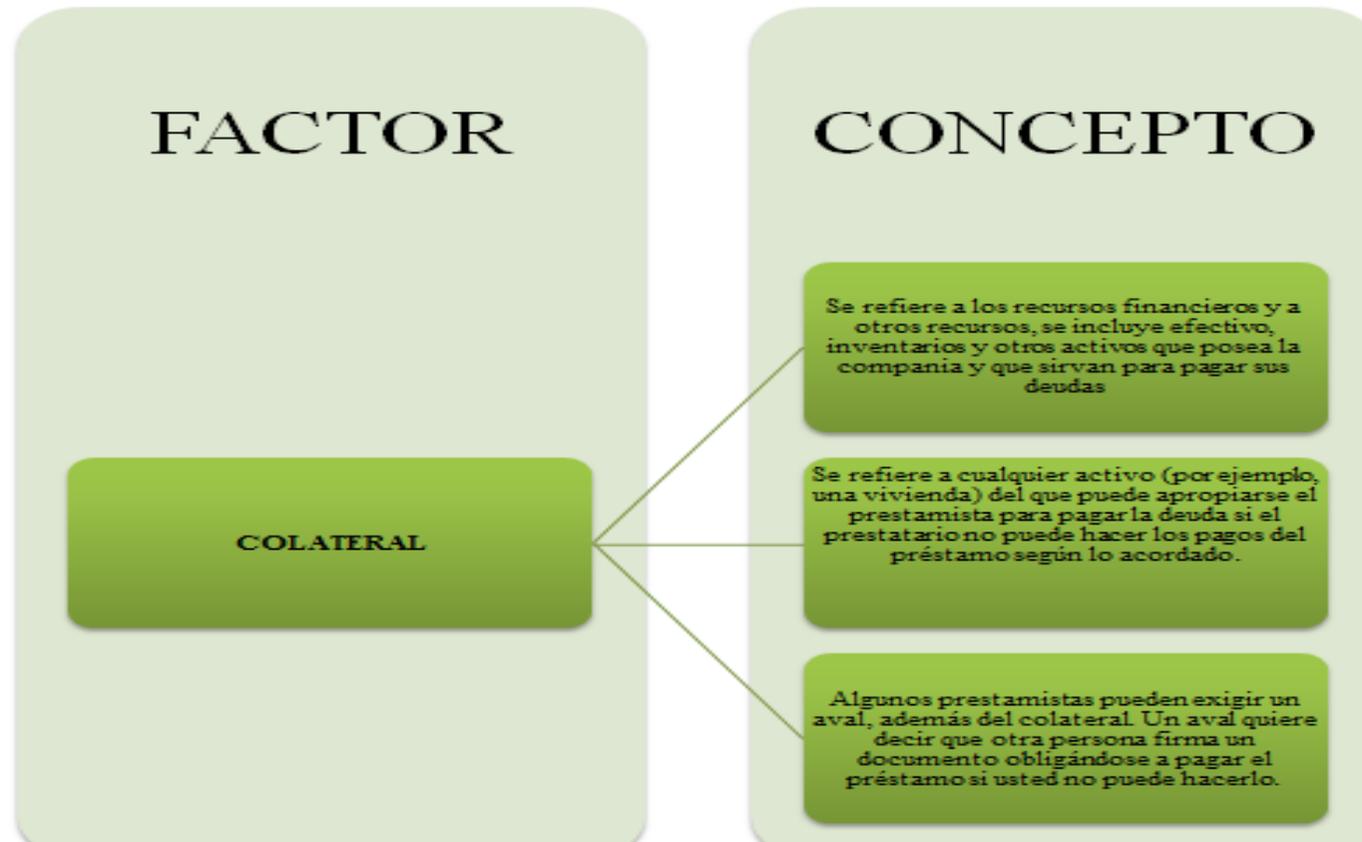


Figura N° 9: Factor Colateral

Fuente: (Valencia, 2013, pág. 2), (El futuro en tus manos .org, 2006, pág. 1)

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

6.6.2.4 Rentabilidad

Según (**Juan, 2002, pág. 1**) rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. En la literatura económica, aunque el término rentabilidad se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a priori o a posterior.

A. Margen de beneficio bruto

Según, (Shim & Siegel, 2004, pp. 27-29). El margen de beneficio bruto expresa el porcentaje de dinero que le queda a la empresa luego de pagar por sus bienes. Cuando mayor sea este margen, mejor para la empresa. El beneficio bruto es igual a las ventas netas menos el coste de los bienes vendidos

$$\text{Margen de beneficio bruto} = \frac{\text{beneficio bruto}}{\text{Ventas netas}}$$

La caída de este coeficiente indica que la empresa está obteniendo un beneficio bruto menor por cada dólar de ventas. Esta caída puede deberse a muchas razones, entre ellas un aumento del coste de producción de la mercadería vendida.

B. Margen de beneficio Neto

La relación entre los ingresos netos y las ventas se llama margen de beneficio. Este coeficiente indica la rentabilidad de los ingresos y por eso es una importancia medida de desempeño operativo. También ofrece pistas respecto de la política de precios, la estructura de costes y la eficiencia productiva de la compañía.

$$\text{Margen de beneficio Neto} = \frac{\text{ingresos netos}}{\text{ventas netas}}$$

C. Rentabilidad sobre activos

El rendimiento de la inversión (RI) es una medida de desempeño fundamental, aunque solo aproximada. El RI muestra la rentabilidad de las inversiones realizadas en la empresa, aunque distorsiona hasta cierto punto el valor real.

Hay básicamente dos ratios que evalúan el rendimiento de la inversión. Uno es la rentabilidad sobre activos y el otro es la rentabilidad sobre recursos propios.

Rentabilidad sobre activos (RSA) indica la eficiencia con que la dirección ha aplicado los recursos disponibles a la obtención de ingresos.

$$\text{Rentabilidad sobre activos} = \frac{\text{ingresos netos}}{\text{saldo medio del activo}}$$

D. Rentabilidad sobre recursos propios

Mide el rendimiento obtenido sobre la inversión de los accionistas ordinarios

$$\text{RRP} = \frac{\text{beneficios a disposición de los accionistas ordinarios}}{\text{saldo medio del patrimonio}}$$

6.7. MODELO OPERATIVO

FASE	DESCRIPCIÓN	ACTIVIDADES	RESPONSABLE
I	Diagnostico Interno	<p>Conocimiento preliminar de la entidad</p> <ul style="list-style-type: none"> • Reseña Histórica • Misión • Visión • Objetivos – Institucionales • Valores • Servicios que ofrecen • Análisis FODA • Organigramas <ul style="list-style-type: none"> ○ Estructural <ul style="list-style-type: none"> ~ Actual y Propuesto ○ Funcional <ul style="list-style-type: none"> ~ Actual – Propuesto • Funciones del Personal del Departamento de Crédito 	-Gerente -Contador -Investigadora
II	Aplicación de las 5`C del Crédito	<p>SCORING DEL CRÉDITO ACTUAL</p> <ul style="list-style-type: none"> • Probabilidad de Incumplimiento • Categorías y Calificación del Sujeto de Crédito. <ul style="list-style-type: none"> ○ Categoría Normal ○ Categoría Potencial ○ Categoría Deficiente ○ Dudosos Recaudos ○ Pérdidas. <p>APLICACIÓN DE LAS 5`C DEL CRÉDITO PROPUESTO</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Carácter <ul style="list-style-type: none"> ~ Parámetros ○ Capital <ul style="list-style-type: none"> ~ Parámetros ○ Capacidad de Pago <ul style="list-style-type: none"> ~ Parámetros 	-Gerente -Contador -Jefe de Crédito -Investigadora

- Condiciones
 - ~ Justificaciones de Ingresos acerca del Negocio o actividad económica
- Colateral
 - ~ Aval
 - ~ Contrato Prendario
 - ~ Fianza
 - ~ Seguro de Crédito
 - ~ Depósito en Garantía
 - ~ Garantías
- Descripción de Parámetros.
 - Ponderaciones
 - ~ Ponderaciones de Puntaje
 - ~ Límites de Niveles de Riesgos
- Requisitos para la Evaluación del Crédito
 - Solicitud de Crédito
- Diseño y estructura de los documentos para el cálculo del Scoring
 - Documentación Actual
 - Documentación Propuesta
- Diseño de la Hoja de Scoring de Crédito
- Requisitos Mínimos para los créditos de Consumo y Microcrédito
- Comisiones
 - Detalle de Costos de Comisiones y Otros
- Flujograma del Proceso de Otorgamiento de Crédito
 - Actual
 - Propuesto
- Procedimientos Crediticios de la “Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín Ltda.”
 - Etapas para el Proceso de Crédito.
 - ~ Promoción
 - ~ Recepción de Solicitud y Documentación
 - ~ Verificación e

		Inspección ~ Análisis – Evaluación y Resolución ~ Otorgamiento – Desembolso ~ Seguimiento y Recuperación	
III	Determinación de Indicadores de Rentabilidad	INDICADORES: <ul style="list-style-type: none"> • Margen de Beneficio Bruto • Margen de Beneficio Neto • Rentabilidad Sobre Activos • Rentabilidad sobre Recursos Propios 	-Gerente -Contador -Jefe de Crédito -Investigadora

Tabla N°8: Modelo Operativo

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

6.7.1 FASE I: Diagnóstico Interno

6.7.1.1 Conocimiento Preliminar De La Entidad

A. Reseña histórica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo, da sus primeros inicios a partir del año 2004, por la necesidad de ayudarse entre los vecinos del sector reuniéndose en el Barrio San Martín del Cantón Tisaleo de la Provincia de Tungurahua 20 personas, la mayoría de ellos eran Agricultores, con el apoyo e incentivación del Presidente de la Comunidad de San Juan el señor Segundo Guamán, el mismo que fue el fundador para la creación de la misma.

En el año 2005 se dio su legalización, la misma que sirvió para darse a conocer en todo el sector, teniendo una gran acogida, fue entonces que pusieron a disposición la oficina en el Centro del cantón Tisaleo, entre las calles 17 de Noviembre y Juan Montalvo,

atendiendo de Lunes a Viernes y el día Domingo que se realiza la feria en dicha localidad.

En la actualidad, las actividades y operaciones que realiza la Cooperativa están regidas por la Ley; además, está sometida a la aplicación de normas de solvencia, prudencia financiera contable y al control directo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria de Ecuador.

B. Misión

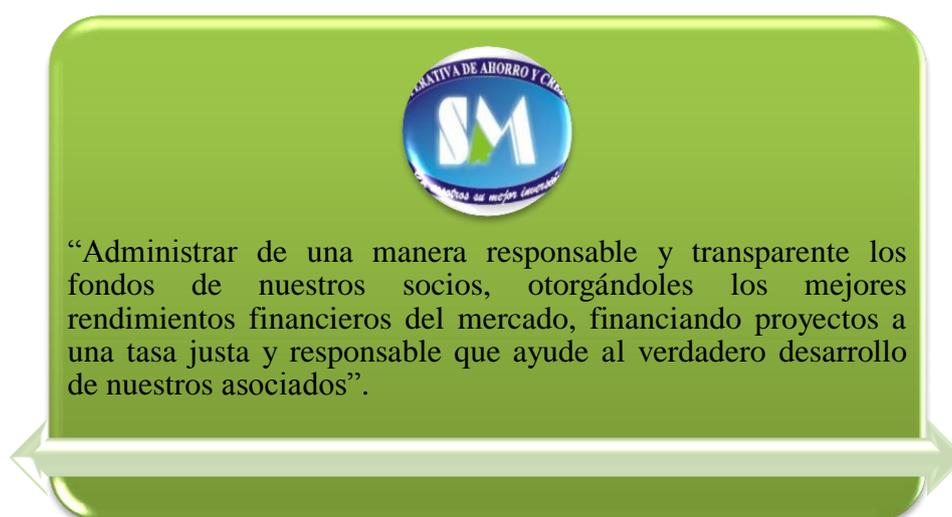


Figura N° 10: Misión

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

C. Visión



Figura N° 11: Visión

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

D. Objetivos Institucionales

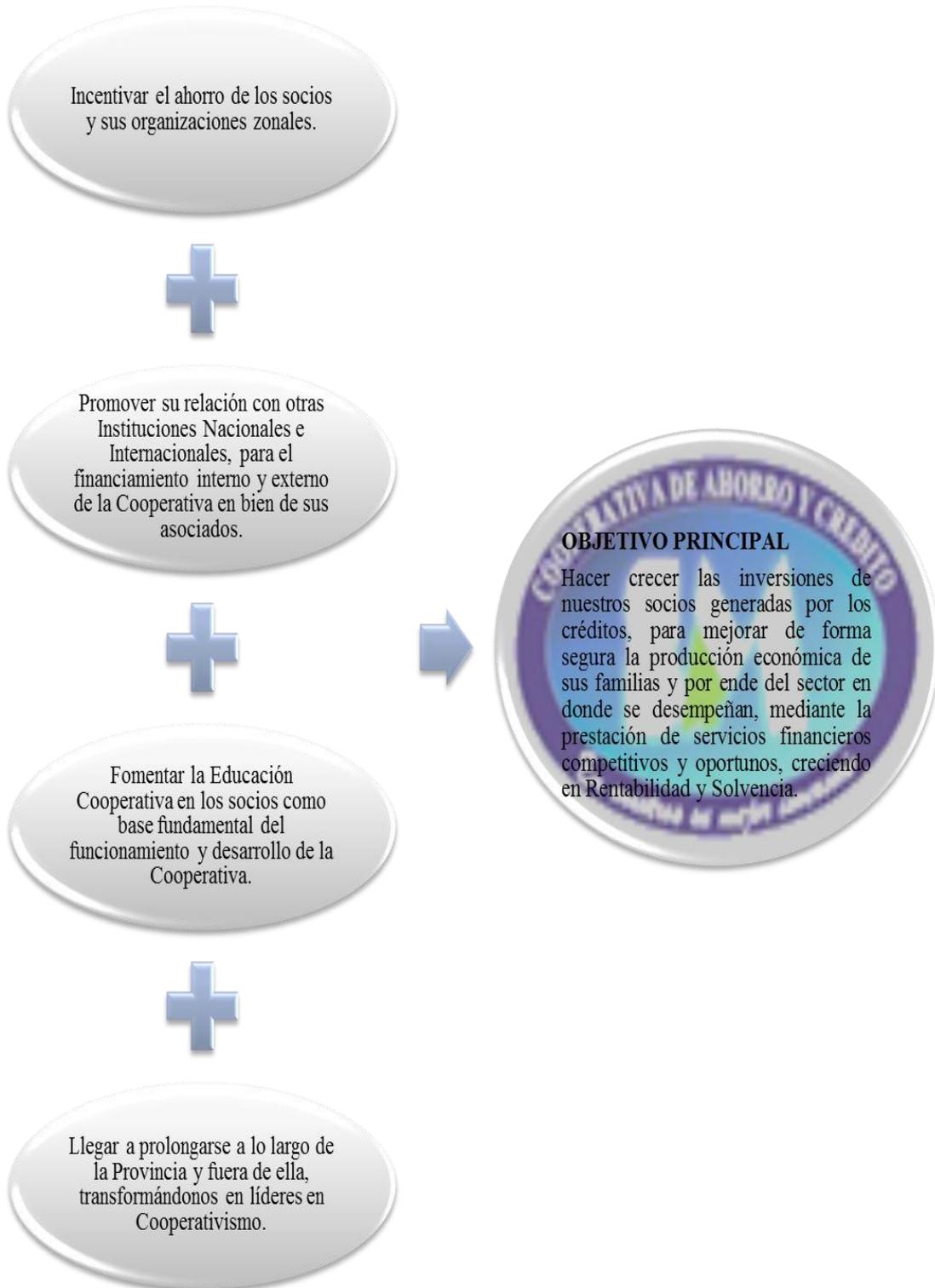


Figura N° 12: Objetivos Institucionales

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

E. Valores

Los valores aplicables en la Entidad son:



Figura N° 13: Valores

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2014)

F. Servicios que ofrece

Entre los servicios que brinda la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo son:

- **OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS.-** Por medio del departamento de Crédito que es el encargado de dar el trámite pertinente para autorizar la entrega de créditos de acuerdo al destino, siendo estos: Comerciales, de Consumo, para la Agricultura, para la Microempresa, para la Educación, cumpliendo con lo estipulado con el manual de crédito.
- **SERVICIO EN LA EDUCACIÓN.-** A través de la comisión de Educación la Cooperativa ayuda a sus asociados brindando el servicio de becas, para quienes hayan tenido una trayectoria de Depósitos y Créditos debidamente calificados,

además brinda un servicio complementario de cursos vacacionales y de nivelación académica.

- **SERVICIO DE RECAUDACIONES Y PAGOS.-** Además para comodidad del socio, la cooperativa posee alianzas con Instituciones para realizar las recaudaciones de: SOAT, Bono Desarrollo Humano, Bono de desnutrición Cero, Bono de Discapacidad, Planillas Telefónicas, Recargas a todas las Operadoras, Yanbal, Avon, Oriflame, Impuestos Fiscales, matriculación Vehicular, Pago de Nómina de Empleados del Sector Público, Planillas de Luz y Agua.

G. Análisis FODA

Es un análisis para examinar las características particulares de la cooperativa, así como también con el entorno donde compete.

FODA: FACTORES INTERNOS	
<p style="text-align: center;">FORTALEZAS</p> <p>Junta Directiva conformada por personal multidisciplinario</p> <p>Solidez y liquidez, que le permite otorgar préstamos a sus asociados e invertir en certificados de depósito a plazo en el sistema bancario</p> <p>Personal identificado, honrado y discreto</p> <p>Los beneficios que más aprecian los socios de la cooperativa de ahorro y crédito son la confianza y la seguridad.</p> <p>Espacio físico adecuado.</p> <p>Cuenta con local propio.</p>	<p style="text-align: center;">DEBILIDADES</p> <p>Poco conocimiento del personal sobre aspectos financieros, y temas afines</p> <p>No se tiene una política de inversión actualizada</p> <p>No se hace mayor uso de la información financiera para la toma de decisiones</p> <p>Los procesos son bastante burocratizados y no optimiza ningún proceso.</p> <p>No se cuenta con un programa de capacitación o actualización.</p> <p>No cuenta con un cajero automático.</p>

Figura N° 14: Análisis FODA factores Internos

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2014)

FODA: FACTORES EXTERNOS

OPORTUNIDADES	AMENAZAS
Aumento de asociados Mayor cantidad de préstamos otorgados Realizar contratos con bancos del sistema bancario para ampliación de servicios. Expandirse en el mercado financiero. .	Existen varias competencias en el mercado. Poca capacidad ahorrativa de las personas. La competencia cuenta con una gran variedad de servicios y productos. Las implicaciones financieras de los entes con injerencia sobre las tasas de interés en el ámbito nacional e internacional

Figura N° 15: Análisis FODA Factores Externos

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE Jenny (2015)

H. Organigrama estructural

- Organigrama estructural Actual

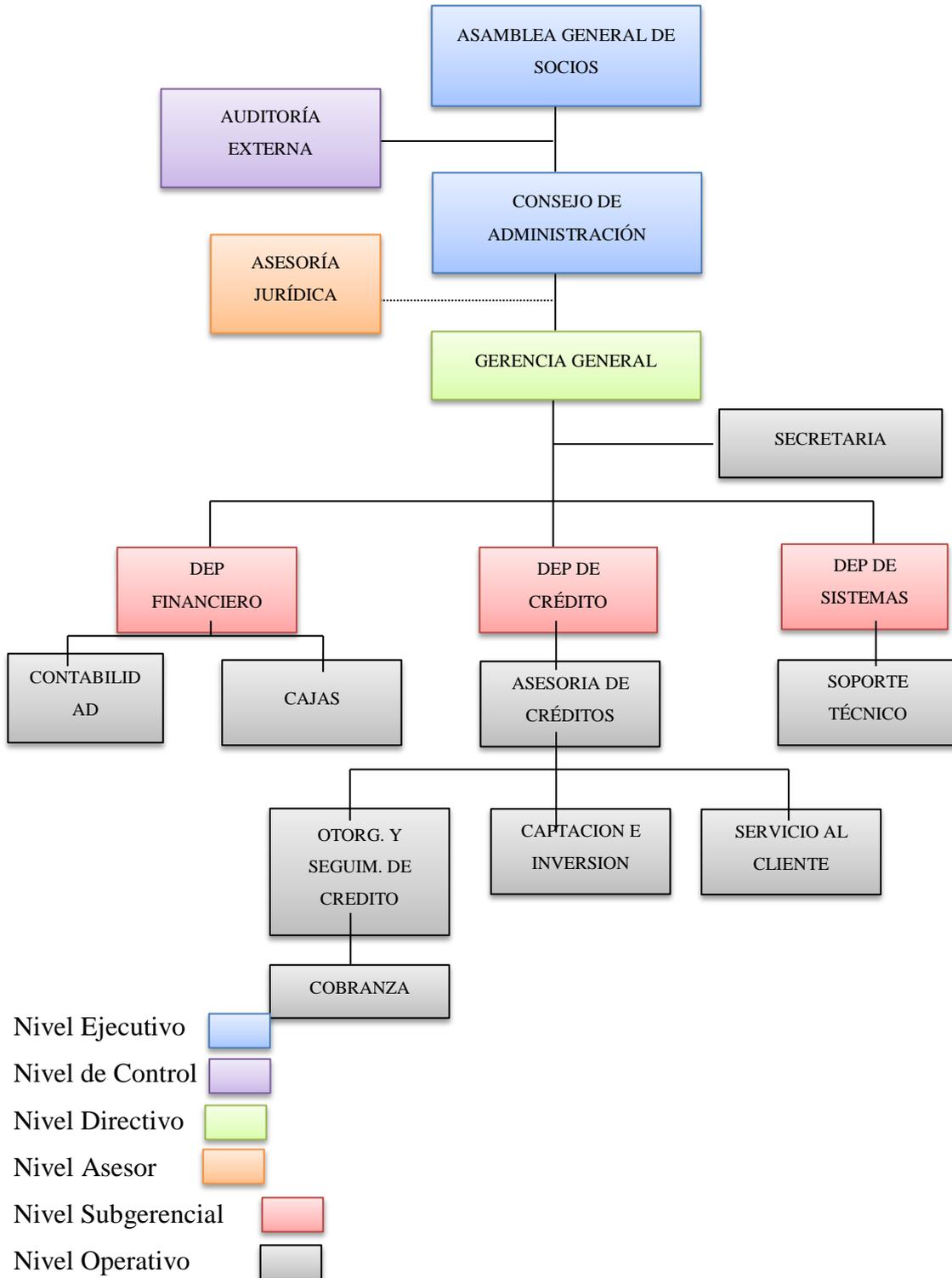


Figura N° 16: Organigrama Estructural Actual

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

- Organigrama Estructural Propuesto

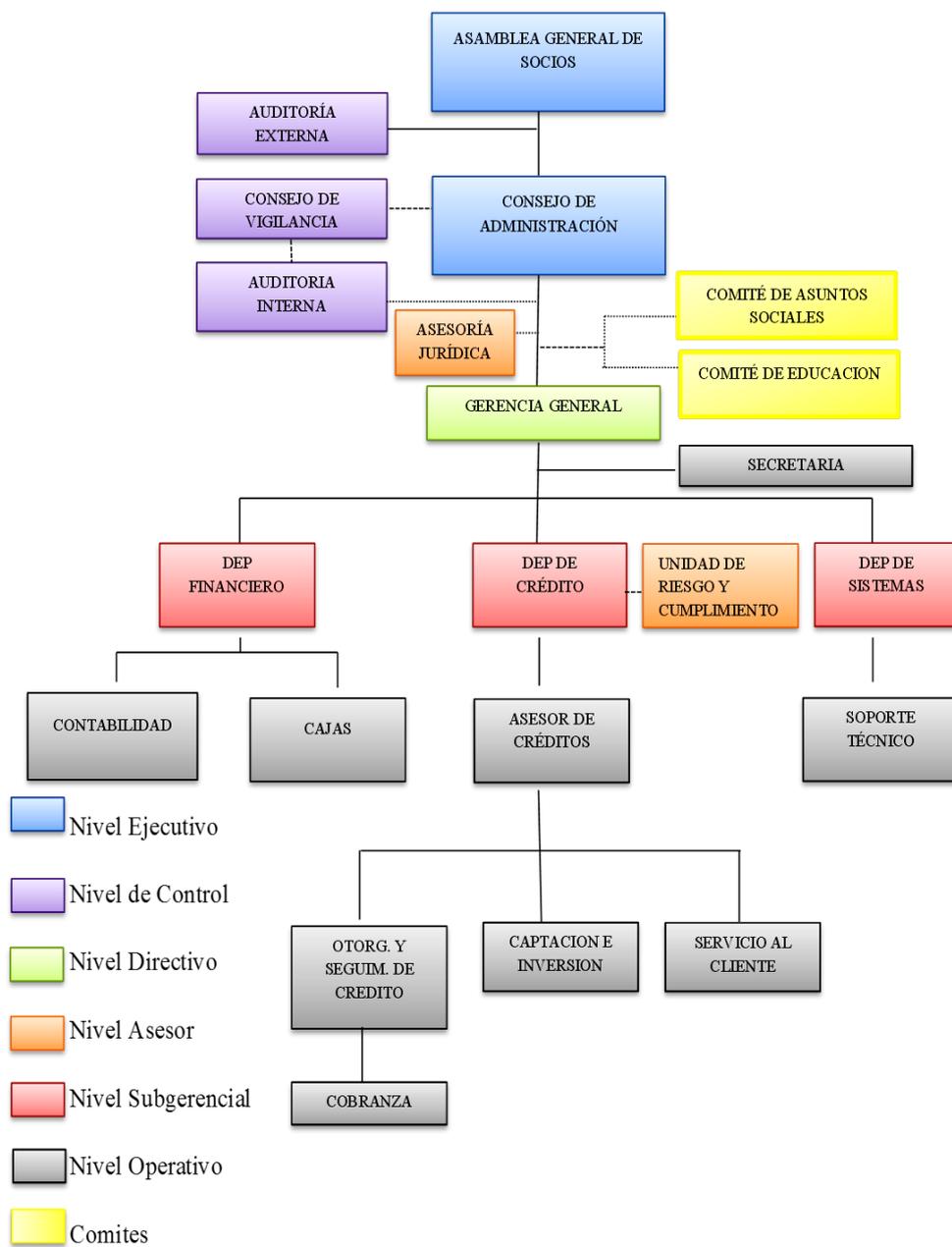


Figura N 17°: Organigrama Estructural Propuesto
Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

I. Organigrama Funcional

• Organigrama Funcional Actual

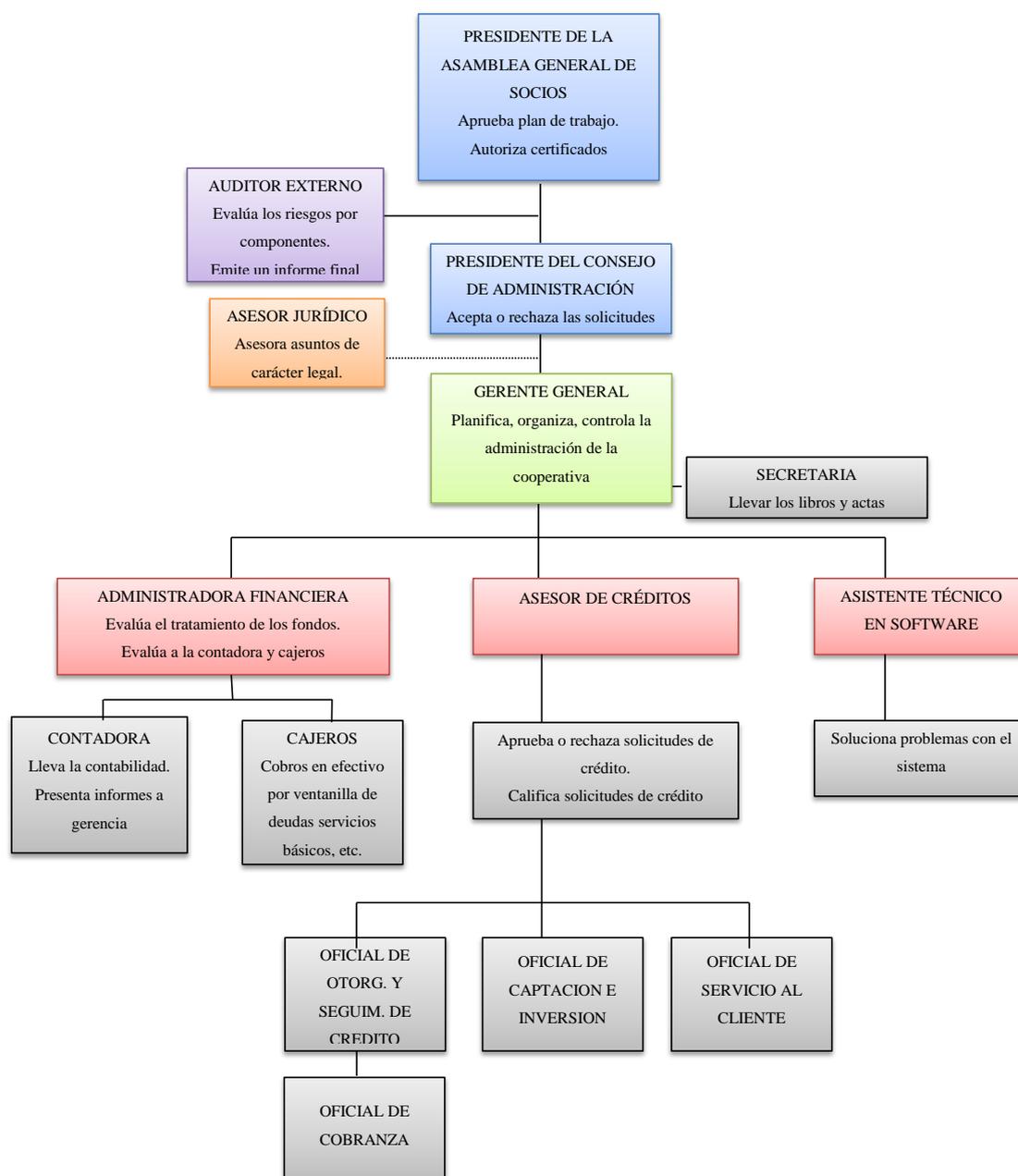


Figura N°18: Organigrama Estructural Actual

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

- **Organigrama Funcional propuesto**

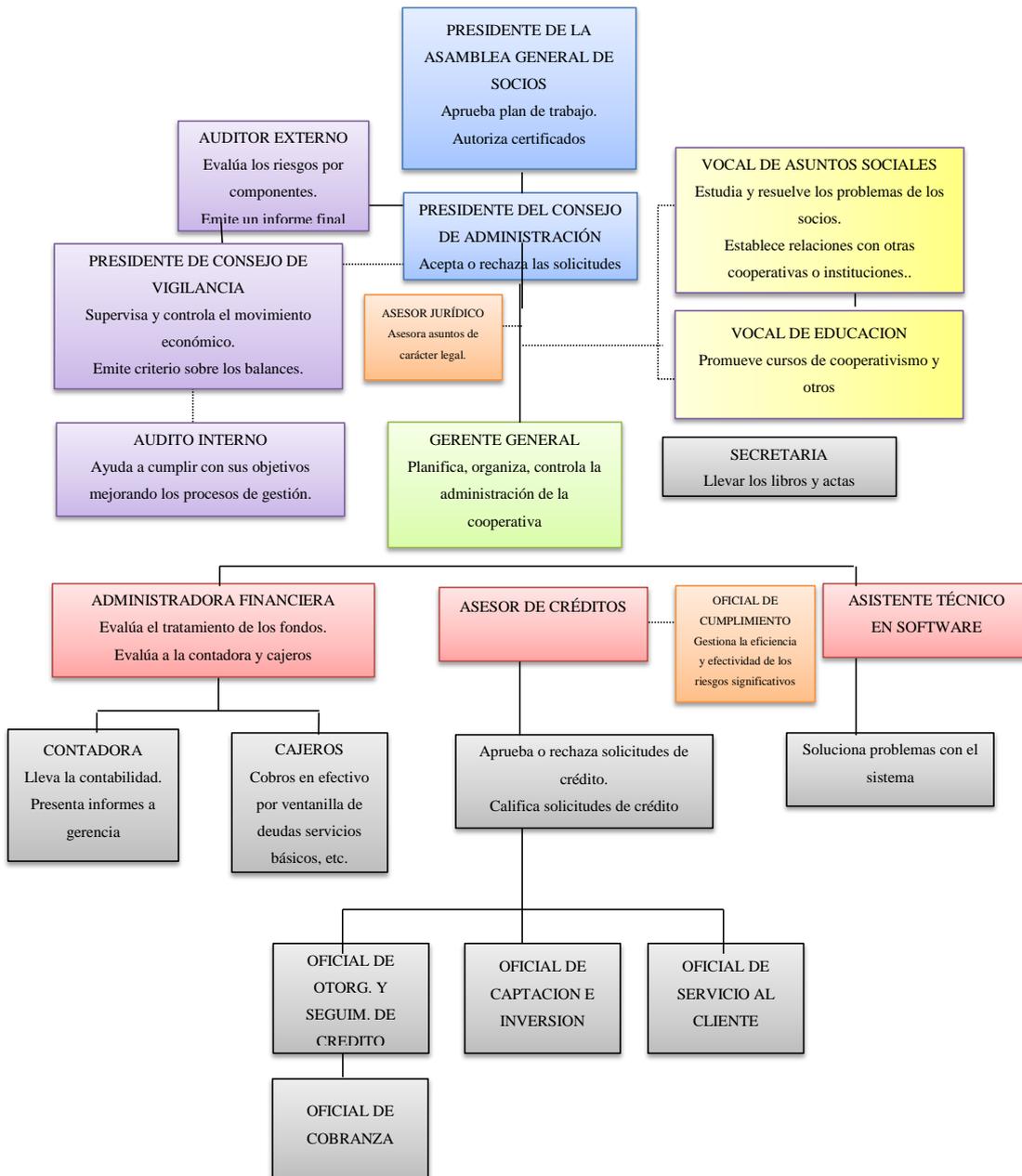


Figura N°19: Organigrama Funcional Propuesto
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo
Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

J. Funciones del personal del Departamento de créditos

Las funciones que posee el Departamento de Crédito son las siguientes:

- ✓ **Otorgamiento de los créditos:** Otorgar créditos a los clientes mediante su adecuada clasificación según las condiciones establecidas. Los instrumentos que formalicen y legalizan las misma empiezan con la presentación de la solicitud de crédito y toda la documentación que respalde toda la información presentada.
- ✓ **Gestión de Cobranza:** Los mismos que son enfocados a los clientes que han incumplido con su pago a la fecha establecida.
- ✓ **Elabora informes:** Presenta informes a gerencia de la cartera vencida para saber su estado.
- ✓ **Captación e Inversiones:** Desarrollan actividades de Marketing dirigidos a alcanzar los objetivos establecidos.

6.7.2 FASE II: Aplicación de las 5'c S del Crédito

6.7.2.1 Scoring del Crédito Actual

A. Probabilidad de Incumplimiento

Para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Martín de Tisaleo”, se ha establecido como probabilidad de provisión por impago del 1% establecido dentro de la escala de Riesgo Normal (1% al 4%), para el cálculo del Scoring, ya que el cobro del crédito cual minimiza el riesgo del pago se lo hará por medio del rol de pago.

En el manual y reglamento de crédito propuesto, se establece que no se aprobará ningún crédito que haya obtenido una Calificación “C”, cualquier excepción deberá ser aprobada como tal, por el Comité de Crédito y de existir opiniones diferentes con el gerente y el Jefe de Crédito, pasará al Consejo de administración de la entidad.

B. Categorías de Calificación del Sujeto de Crédito

La siguiente calificación se basa en la información que reporta mensualmente el Buró de Crédito, y la Superintendencia de Bancos y Seguros y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, en la cual se asigna una calificación propia del cliente con el fin de poder ubicarlo en un rango según su forma de pago, estos rangos pueden ser:

Tabla N° 9: Categorías de Riesgo

CALIFICACIÓN				
A	B	C	D	E
CATEGORIA NORMAL	CATEGORIA POTENCIAL	CATEGORIA DEFICIENTE	DUDOSO RECAUDO	PERDIDAS
<p>El análisis demuestra que el deudor es capaz de atender holgadamente todos sus compromisos financieros: es decir:</p> <ul style="list-style-type: none"> * Presenta una situación financiera líquida, con bajo nivel de endeudamiento y adecuada estructura del mismo en relación a su capacidad de generar utilidades. * Cumple puntualmente con el pago de sus obligaciones y no está en mora en otras operaciones de crédito. * Las garantías están en función al análisis del riesgo asumido por la entidad financiera adecuada a las disposiciones legales y reglamentarias y son la fuente alternativa de repago del crédito * Los créditos ya otorgados que presenten en mora superior o igual a 60 días e obligaciones contractuales, esto es entre 30 y 59 días en mora. 	<p>Aquellos en los que se ha incumpliendo las condiciones pactadas en la concesión original pero no afectan en forma importante la recuperación de los valores adecuados. Generalmente se manifiesta por la falla de cumplimiento oportunidad del pago debido a causas transitorias.</p> <ul style="list-style-type: none"> * Si el flujo de fondos del deudor se vuelva insuficiente para cubrir el pago de la deuda, tendrá especial importancia el análisis de las garantías se ven limitadas. * Los créditos ya otorgados que presenten en mora superior o igual a 60 días e obligaciones contractuales, esto es entre 60 y 89 días en mora. 	<p>El análisis del deudor demuestra que tiene problemas para atender normalmente la totalidad de sus compromisos financieros y que, de no ser corregidos, esos problemas pueden resultar en una pérdida para la cooperativa: es decir presenta una situación financiera débil y un nivel de flujos de fondos que no le permite atender el pago de la totalidad del capital y de los intereses de las deudas, pudiendo cubrir solamente estos últimos.</p> <p>La ejecución de las garantías se ven limitadas.</p> <ul style="list-style-type: none"> * Los créditos ya otorgados que presenten en mora mayor o igual a 90 días e inferior a 120 días en sus obligaciones contractuales. 	<p>El análisis del deudor demuestra que es altamente improbable que pueda atender la totalidad de sus compromisos financieros.</p> <ul style="list-style-type: none"> * Los créditos cuyas obligaciones hayan sido reclamadas judicialmente por corresponder a titulares que han interpuesto demanda judicial contra la entidad de cuya resolución depende su cobro, o haya sido declarados en cesación de pagos. * Los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 120 días e inferior a 150 días en sus obligaciones contractuales, es decir entre 120 y 149 días en mora. 	<p>Las deudas de deudores incorporados a esta categoría se consideran incobrables con un valor de recuperación tan bajo en proporción a lo adecuado que su manutención como activo en los términos pactados no justifiquen bien sea porque los socios han sido declarados en quiebra o insolvencia, o sufren un deterioro notorio presumiblemente irreversible de su solvencia y cuyas garantías o patrimonios son de escaso o nulo valor al monto adecuado. Presenta incumplimiento mayor o igual a 120 días e inferior a 150 días en sus obligaciones contractuales, es decir entre 120 y 149 días en mora.</p>

Tabla N°9: Categorías de Riesgo

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

6.7.2.2 Aplicación de las 5C's del Crédito Propuesto

A. Carácter

Son cualidades de honorabilidad y solvencia moral que el cliente o deudor de un crédito financiero, cuando se analiza un crédito, lo que se busca es ser capaces de predecir el futuro comportamiento de pago de un socio, es decir sobre sus hábitos de pago y comportamiento, dicha información tendrá que hacer referencia al pasado es decir, la evaluación de un historial crediticio y en el presente verificando cómo ha evolucionado en sus pagos; esto nos marcará una tendencia y por ende una probabilidad de mantener un similar comportamiento para futuros eventos

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

Carácter



- Residencia
- Preparación académica
- Cargas Familiares
- Historial Crediticio
- Referencias Bancarias
- Referencias Comerciales
- Referencias Personales
- Juicio legal resuelto o en litigio en contra del solicitante

Figura N° 20: Carácter

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

- **Parámetros**

Posterior a un estudio se determinará la utilización de los factores siguientes con el propósito de aplicar el Scoring del Crédito:

Tabla N° 10: Parámetros Carácter

PARÁMETRO MEDIR	A DETALLE
Residencia	Tipo de Residencia
	Tiempo de residencia
Trabajo o Negocio	Tiempo de Trabajo
Experiencia Crediticia	Penúltimo Crédito
	Ultimo Crédito
	Sin experiencia en el sistema financiero
	o en la institución

Tabla N° 10: Parámetros de Carácter

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

En cada uno de los factores existen aspectos a ser evaluados por ejemplo: lugar de residencia, puede ser propia o alquilada, cada una de las cuales tiene un puntaje el cual permite obtener la calificación porcentual de CARÁCTER.

B. Capital

Son los valores invertidos en el negocio, así como sus compromisos es decir, el estudio de las finanzas del socio, para su evaluación se requiere del análisis de su situación financiera.

El análisis financiero detallado permitirá conocer las posibilidades de pago, flujo de ingreso y gastos así como la capacidad de endeudamiento del solicitante del crédito, quien debe demostrar **razonable liquidez**, para pagar la deuda la

necesidad del prestamista de entender las obligaciones y ganancias generadas es de suma importancia para la aprobación del crédito.

Cuanto mejor se presenten los presupuestos de ingresos, mayor es la posibilidad de que el préstamo sea aprobado. Las solicitudes con muchas deudas, son sinónimo de poca liquidez y las proyecciones no tienen fundamento estas son las candidatas generalmente a ser negadas, debido a que el capital utiliza ciertos parámetros a evaluar tales como:

Tabla N° 11: Parámetros Calidad

ACTIVOS	PASIVOS
Efectivo y Bancarios	Deudas Bancarias a Corto Plazo (<1 año)
Depósitos Bancarios	Cuentas por pagar proveedores cobrar
Letras o Documentos por cobrar	Letras por pagar a corto plazo
Inversiones	Otras cuentas por pagar a corto plazo
Mercaderías (al precio de costo)	Deudas Hipotecarias
Acciones	Otras Ctas por Pagar a Corto Plazo (> 1 año)
Bienes Inmuebles	Otros Pasivos
Maquinarias	
Vehículos	
Muebles y Enseres	
Otros Activos	

Tabla N° 11: Parámetros de Calidad
Fuente: Investigación de Campo
Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

El scoring del Crédito calcula el patrimonio a partir de la información que sobre los activos y pasivos se ingres además se deriva dos indicadores a evaluar:

Tabla N° 12 Capital Indicadores a Evaluar

ENDEUDAMIENTO ACTUAL	ENDEUDAMIENTO CON EL CRÉDITO
Pasivos/Activos	(Pasivos + Créditos Solicitados)/Activos

Tabla N° 12: Capital Indicadores a evaluar

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Si el porcentaje del indicador es mayor al definido como parámetro el Scoring castiga el puntaje porcentual del Capital.

C. Capacidad de pago

Es la capacidad y experiencia que tenga el socio para cubrir o pagar el crédito que solicita, la capacidad de pagar el prestamos es probablemente , la más crítica de los cinco factores, debido a que la entidad deseará saber si el socios tiene ingresos estables suficiente para re cancelar el préstamo.

El prestamista considerará como sus ingresos la relación con el monto del préstamo que está solicitando. Como regla general, la cuota de su préstamo no deberá exceder el 30% de sus ingresos totales netos. “La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo”, también requerirá saber qué tan confiables son dichos ingresos.

Tabla N° 13: Parámetros Capacidad De Pago

INGRESOS	EGRESOS
Honorarios	Gastos Familiares en Efectivo
Sueldo Principal	Pago Arriendo
Sueldo Secundario	Pago Préstamos y/o tarjetas de crédito
Sueldo Conyugue	Gastos Producción
Arriendos	Gastos Administrativos
Ventas	Gastos de Ventas
Comisiones	Gastos Generales
Dividendos	Otros Gastos
Otros	

Tabla N°13 Parámetros: Capacidad de Pago

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

La capacidad de administrar es un factor importante que tiene que ver con la educación, a experiencia y la motivación, la habilidad positiva para manejar recursos, además se toma en consideración: el monto adeudado, capital de trabajo, el indicador en el cual el ingreso es recibido después de estar vencida, y la velocidad con la que se mueven los productos y servicios financieros de la entidad a los socios.

Medir la capacidad del solicitante de préstamos, implica acudir fundamentalmente a la información financiera y contable, para aplicar procedimientos de análisis financieros, la posibilidad del solicitante para reembolsar el crédito requerido, el análisis de los Estados Financieros, destacando sobre todo la liquidez y las razones de endeudamiento, se lleva a cabo para evaluar la capacidad del solicitante.

Tabla N° 14: Ingresos y Egresos del Solicitante

CUENTA	DETALLE
Ingresos mensuales	Entre los cuales se consideran: Sueldos, comisiones, honorarios profesionales, utilidades del negocio (ingreso neto), intereses por depósitos a plazo, y otras inversiones, arriendos de vivienda o local comercial y otros del solicitante como de su conyugue.
Egresos mensuales	Entre las siguientes categorías: Básicos: Alimentación, educación, servicios básicos y transporte. Financieros: Pagos a cooperativas, bancos, tarjetas de crédito, casas comerciales. Otros: Vivienda, combustible de vehículo, otro gastos.
Cálculos adicionales para la capacidad de pago	Del total de gastos obtenido, el Scoring considera un margen de seguridad 10% (% adicional sobre el total del gasto), que cubre una posible información de los gastos.

Tabla N°14: Ingresos y Egresos del Solicitante

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Tabla N° 15 Análisis de la Capacidad de Pago del Crédito

CUENTA	DETALLE
ÍNDICE DE COBERTURA	(Ingresos-Gastos/Pago Mensual)* 100 (Debe ser > a 100%)
GASTOS/INGRESO ANTERIOR	(Gastos/Ingresos)
GASTO/INGRESO ACTUAL	(Gastos + Pago Mensual)/Ingreso

Tabla N° 15: Análisis de la Capacidad de Pago del Crédito

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Una vez calculado estos valores el Scoring de Crédito ponderan los resultados y muestra el puntaje obtenido de la CAPACIDAD DE PAGO.

D. Condiciones

Son las circunstancias que varían de acuerdo al tipo y al propósito del préstamo relacionado a los factores externos, que pueden afectar el buen desempeño del negocio, es decir son aquellas que no dependen de sus trabajos.

Por tal motivo es necesario que la “Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo”, analice la situación económica general y las condiciones en su ámbito de negocios, El scoring de Crédito centra su atención sobre todo en las C's, (CARÁCTER Y CAPACIDAD DE PAGO), porque representan los requisitos básicos, para la concesión del crédito, las tres últimas (CAPITAL, CONDICIONES, COLATERAL), son importantes para elaborar el contrato de crédito y tomas la decisión final del crédito, además depende de la experiencia y el criterio del oficial de crédito .

Se evalúan dos factores:

- 1) **Justificación de Ingresos:** Se evalúa la estabilidad de acuerdo al número de mes que se justifique el ingreso, donde el criterio del oficial de crédito es muy importante.

- 2) **Acerca del negocio:** En el caso de dependientes es un aspecto que se evalúa con las ventas mensuales y anuales.

E. Colateral

Son las garantías, que pueden ser una garantía prendaria bienes o valores mientras se liquida el crédito, es decir, los bienes, las fianzas que avalan el monto del crédito.

De esta manera la entidad tendrá la seguridad de que si fracasa en los pagos, se podrá conocer que el solicitante cuenta con una segunda fuente de pago, las garantías o apoyos colaterales, que se evalúan a través de sus activos fijos, el valor económico y la calidad de estos. Son las garantías adicionales que se ofrecen si de pronto el negocio incumple con el deber de pagar el préstamo.

Los colaterales ayudan a respaldar un crédito, no hacen un prestatario bueno o malo, además las garantías podrán ser líquidas, personales o hipotecarias, aceptadas de manera individual o complementaria, se tendrá en cuenta principalmente del crédito, monto y plazo del préstamo.

Los activos tales como edificios, terrenos, equipos cuentas por cobrar y en ocasiones el inventario, se consideran fuentes de efectivo, para pago de deudas, dependiendo del monto del crédito el oficial de crédito, solicitaría algunas garantías como:

- Aval



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MARTIN DE TISALEO

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda., en adelante "**la cooperativa**", con domicilio en **calle, numero. Código postal Ciudad**, representado por las personas cuyos datos se indican más abajo, con poderes suficientes para obligarla en este acto, según resulta del bastanteo efectuado por la Abogacía de nuestra institución en la provincia de **Tungurahua**.

AVALA SOLIDARIAMENTE

A las personas cuyos datos se indican, hasta la cuantía máxima que se especifica, ante el beneficiario que se señala, y por el concepto también Indicado.

Este aval, que tiene carácter solidario y por ello sin derecho al beneficio de excusión y división, se hará efectivo al beneficiario, hasta la cantidad máxima avalada, al primer requerimiento del mismo, sin que éste deba justificar el incumplimiento ni la negativa al pago.

Este aval permanecerá en vigor hasta que el beneficiario autorice su cancelación o sea devuelto el presente documento a "la cooperativa ", y en su defecto, hasta el plazo establecido, a partir del cual el presente documento quedará sin efecto ni valor, y el derecho de reclamación del beneficiarlo quedara caducado.

Datos de los representantes de "la cooperativa"

Nombre y apellidos

Nombre director oficina

Poderes que ostentan:

Fecha de la escritura

Notario

Nombre y apellidos de las personas avaladas

NOMBRE C.I. o pasaporte

Beneficiario ante el cual se efectúa el aval:

Nombre y apellidos C.I.

Importe máximo avalado: importe en letras,

Fecha máxima de validez del aval

DURACION DEL CONTRATO Y SUS PRORROGAS

Concepto garantizado

El pago de las rentas arrendaticias vencidas y no satisfechas y demás responsabilidades pecuniarias servicios, suministros, desperfectos, etc, derivadas del contrato de arrendamiento en el Cantón Tisaleo: calle, número.

Localidad y fecha

Ciudad fecha

El presente aval ha sido inscrito en esta fecha en el Registro Especial de Avaes con el n° de registro

Firma de los representantes de "la cooperativa"

Gerente General

- Contrato Prendario



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MARTIN DE TISALEO

CONTRATO DE PRENDA

Suscriben este CONTRATO DE PRENDA el Sr. _____, mayor de edad, soltero, y comerciante _____, Tisaleo, de aquí en adelante denominado el DEUDOR, y ____, institución financiera organizada y creada por el Acuerdo Ministerial No 0015 del 08 de Abril del 2005 es en _____, representada en este acto por Presidente, _____, mayor de edad, casado, y ejecutivo _____, de aquí en adelante denominado el ACREEDOR PRENDARIO, y

EXPONEN

- 1. El DEUDOR reconoce que adeuda al Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda. la cantidad de Veinte mil dólares (\$20,000.00) y como garantía del pago de dicha deuda y de cualquier otra deuda presente a futuro, incluyendo los intereses que la deuda devengue, así como en garantía del pago de dicha suma de cualquier obligación a responsabilidad directa a contingente del DEUDOR con el ACREEDOR PRENDARIO, que esté vencida, presente o futura, el DEUDOR en esto acto da en prenda y parte en posesión del ACREEDOR PRENDARIO el bien que se describe en el Inciso Doce (12) de este Contrato,
- 2. El DEUDOR concede en este acto a favor del ACREEDOR PRENDARIO un gravamen par la totalidad de todas su obligaciones y responsabilidades con el ACREEDOR PRENDARIO, sobre los pagarés hipotecarios descritos en el Inciso Doce (12) de este Contrato ya como garantía colateral o para cualquier otro fin, y también por cualquier balance insoluto de cualquier otra deuda que tenga el DEUDOR con el Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda.
- 3. En caso de incumplimiento por el DEUDOR de lo convenido en el Inciso Dos (2) anterior, o de falta de pago por el DEUDOR de cualquier obligación o deuda que tenga con el ACREEDOR PRENDARIO, o de haber dejado de hacer pagos para liquidar o finiquitar la deuda en caso de que el precio o valor de los bienes dados en prenda sufrieren baja o depreciación, o en caso de incumplimiento de cualesquiera de los términos y/o condiciones de un Contrata de Préstamo otorgado en esta fecha por y

entre el DEUDOR y el ACREEDOR PRENDARIO, o en caso de insolvencia, quiebra o fracaso en los negocios del DEUDOR, entonces. y en cualesquiera de estas eventualidades, todas las obligaciones y responsabilidades directas o contingentes del DEUDOR con el ACREEDOR PRENDARIO en relación a dicha deuda, se considerarán vencidas, líquidas y exigibles sin requerimiento a notificación de índole alguno confiriéndose en este acto al ACREEDOR PRENDARIO la autoridad y poder necesario para enajenar los bienes dados en prenda en el lugar y en el tiempo que el ACREEDOR PRENDARIO considere conveniente, haciéndolo ante Notario, en subasta pública, y con las citaciones y formalidades.

-El ACREEDOR PRENDARIO también podrá iniciar procedimientos legales para el cobro de las sumas adeudadas, y a su opción podrá ejecutar simultáneamente a prenda así como cualquier gravamen hipotecario que se haya constituido o exista en garantía de la misma. Del producto de la venta o de la ejecución el ACREEDOR PRENDARIO aplicará la cantidad neta resultante, luego de deducir los costos y gastos de la venta o de la ejecución del pago de todas y cada una de las obligaciones del DEUDOR con el ACREEDOR PRENDARIO, y cualquier remanente será entonces abonado al DEUDOR.

-4.En auxilio de los derechos concedidos al ACREEDOR PRENDARIO en el inciso Tres (3) anterior, los aquí contratantes estipula y convienen además, que el ACREEDOR PRENDARIO como tenedor de buena fe de la prenda, por este Contrato queda investido de título legal sobre la prenda objeto de este acuerdo, como ACREEDOR PRENDARIO con plena facultad de transmitir un título válido a terceras personas mediante cesión, entrega, endoso o cualquier otra manera legal, y el ACREEDOR PRENDARIO como cualquier otro tendero de dicho colateral dada en prenda podrá cobrar el mismo por sí y actuando a nombre propia mediante procedimientos judiciales o de cualquier otra índole, y mediante la ejecución de cualquier hipoteca que asegure su pago.

-5.Una vez el DEUDOR efectúe el pago al ACREEDOR PRENDARIO de todas las obligaciones que tiene con éste, los bienes dados en prenda serán devueltos al DEUDOR debidamente endosados Sin recurso, a su orden y este Contrato de Prenda entonces quedará sin efecto.

-6.El DEUDOR mediante este Contrato autoriza y confiere poder suficiente al ACREEDOR PRENDARIO para que, a su opción, en cualquier tiempo, se apodere,

aplique y acredite el pago y liquidación final de cualquier obligación a responsabilidad del DEUDOR presente o futura, vencida para entonces o por vencer, cualquier cantidad a suma de dinero perteneciente al DEUDOR que el ACREEDOR PRENDARIO pueda tener en su poder, al presente o en el futuro por depósito o de cualquier otra manera legal.

-7.El ACREEDOR PRENDARIO queda facultado a cobrar aquellos intereses, dividendos y rentas que devenguen los bienes dados en prenda y a su opción, podrá aplicar cualquier suma así cobrada al pago de cualquier gasto incurrido en relación con la prenda, o el pago de cualquier otra deuda u obligación del DEUDOR con el ACREEDOR PRENDARIO por concepto de principal o interés, a ambos.

-8.Ninguna demora por parte del ACREEDOR PRENDARIO en el ejercicio de cualquier derecho que le confiere este Contrato se interpretará coma renuncia o abandona de tal derecho.

-9.El ACREEDOR PRENDARIO tendrá el derecho de retener la posesión de los bienes dados en prenda mediante este Contrato hasta que todas y cada una de las deudas y obligaciones que el DEUDOR tenga con él, presentes o futuras, le hayan sido satisfechas independientemente de la fecha en que dichas obligaciones le hayan constituido o advengan ser líquidas y exigibles, por incumplimiento, aceleración o de cualquier otra forma. Siendo la intención de los aquí contratantes que los bienes aquí dadas en prenda al ACREEDOR PRENDARIO se constituyen en garantía colateral de todas y cada una de las deudas y obligaciones que el DEUDOR tenga con el ACREEDOR PRENDARIO mientras cualquiera de dichas deudas y obligaciones hallen pendiente de pago.

-10. La deuda a la cual se refiere la cláusula 1 surge de un Contrato de Préstamo suscrita por ambas partes en esta misma fecha en virtud del cual el ACREEDOR HIPOTECARIO ahí le ha prestado al DEUDOR la suma de _____ dólares (\$), representada por un pagaré denominado "Pagare Asegurada" de fecha do hay.

-11.Toda notificación requerida por este Contrato se hará mediante correo certificada con acuse de recibo a las direcciones indicadas a continuación:

-12.El bien objeto dado en prenda conforme a este Contrato es:

- a) Pagaré hipotecario a favor de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo o a su orden, por el principal de _____

dólares (\$_____), vencadero a la presentación y garantizada con Primera Hipoteca en Garantía de Pagaré, según Escritura Número _____ (___), del _____ (___) de _____ de Dos Mil _____ (20__), otorgada ante el Notario _____

EN TESTIMONIO DE LO CUAL, los comparecientes otorgan este Contrato de Prenda, en _____ Tisaleo, hoy ___ de _____ de 20__.

DEUDOR:

ACREEDOR PRENDARIO:

COOPERATIVA

Por: _____

(Título) _____

Testimonio Núm. _____

Reconocido y suscrito ante mí por el Sr. _____, mayor de edad, saltera, ingeniero, y, identificado mediante su C.I. _____, válida y que contiene su retrato y su firma; por el Sr. _____, quien es mayor de edad, casado, ejecutivo, quien da Fe de conocer personalmente, en Tisaleo, hoy _____ de _____ de 20__.

Notario Público

F. Descripción de parámetros

El Scoring de Crédito asigna a esta información puntajes de acuerdo a parámetros establecidos por cada tipo de crédito, se detallan a continuación las ponderaciones que se pueden conceder, para cada una de la 5 Cs del crédito:

Tabla N° 16: Descripción de Parámetros

C'S	FACTORES DE EVALUACIÓN	SUBFACTORES DE EVALUACIÓN	ESCALAS	PUNTAJE
Carácter 25%	Residencia	Tipo de residencia	Propia	10 puntos
			Familiar	9 puntos
			Arrendada	7 puntos
			Otros	3 puntos
		Tiempo de residencia	Propia	10 puntos
			0 a 6 meses	3 puntos
			7 a 12 meses	5 puntos
			13 meses en adelante	7 puntos
	Negocio	Tiempo del negocio	0 a 12 meses	3 puntos
			13 a 24 meses	5 puntos
			25 a 36 meses	8 puntos
			37 meses en adelante	10 puntos
	Experiencia Crediticia	Experiencia Crediticia en la institución penúltimo crédito	0 a 4 días	10 puntos
			5 a 20 días	8 puntos
			21 días a 45 días	5 puntos
			46 a 90 días	4 puntos
			91 días en adelante	3 puntos
			Sin experiencia	2 puntos
		Experiencia Crediticia en la institución último crédito	0 a 4 días	10 puntos
			5 a 20 días	8 puntos
21 días a 45 días			5 puntos	
46 a 90 días			4 puntos	
91 días en adelante			3 puntos	
Sin experiencia			2 puntos	
Capital 15%	Endeudamiento actual	Endeudamiento actual	0% a 40%	10 puntos
			40,1 % a 60%	5 puntos
			60% en adelante	1 punto

	Endeudamiento con el crédito	Endeudamiento con el crédito	0% a 50%	10 puntos
			50,1 % a 70%	5 puntos
			70,01 % en adelante	1 punto
Capacidad de Pago 50%	Cobertura de cuota	Cobertura de cuota	0% a 149,99%	1 punto
			150% a 159,99%	5 puntos
			160% a 169,99%	6 puntos
			170% a 179,99%	7 puntos
			180% a 189,99%	8 puntos
			190% a 199,99%	9 puntos
			200% en adelante	10 puntos
	Gasto/Ingreso Anterior	Gasto/Ingreso Anterior	0% a 49,99%	10 puntos
			50% a 54,99%	9 puntos
			55% a 58,99%	8 puntos
			59% a 62,99%	7 puntos
			63% a 66,99 %	6 puntos
			67% a 69,99%	5 puntos
70% en adelante			1 punto	
Gasto/Ingreso Actual	Gasto/Ingreso Actual	0% a 59,99 %	10 puntos	
		60% a 64,99%	9 puntos	
		65% a 68,99%	8 puntos	
		69% a 72,99%	7 puntos	
		73% a 76,99%	6 puntos	
		77% a 79,99%	5 puntos	
		80 % en adelante	1 punto	
Condiciones 5%	Justificación de Ingresos	Justificación de Ingresos	De un mes	10 puntos
	Ventas o ingresos al mes	Ventas o ingresos al mes	Hasta \$ 600	5 puntos
			\$ 601 a \$ 1200	7 puntos
			\$ 1201 a \$ 1600	9 puntos
		\$ 1601 en adelante	10 puntos	
Colateral 5%	Garantías	Garantías	Resultado Garantía	10 puntos

Tabla N° 16 Descripción de Parámetros

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

G. Ponderaciones de Puntaje

El análisis crediticio efectuado a través del concepto de las 5 C's, del crédito otorga una calificación sobre 100%, esta calificación deberá ser convertida a una escala de 80 puntos, a su vez el concepto de Probabilidad de provisión por impago da como resultado porcentual, sobre 100%, la cual también deberá ser convertida a una escala de 20 puntos, considerando que una probabilidad menor deberá dar como resultado una calificación con mayor, la suma de las dos calificaciones será la que definirá el nivel de riesgo de los socios bajo el siguiente procedimiento:

Tabla N° 17: Ponderación de Puntajes

PUNTAJE DE SCORING (5C'S) 87%	
Equivalencia sobre la escala de 80 puntos	$87\% * 0,80 = 69,9\%$
PROBABILIDAD DE PROVISIÓN IMPAGO 3,2%	
Equivalencia sobre la escala de 20 puntos	$(100\% - 3,2\%) * 0,20 = 19,36\%$
CALIFICACIÓN DE RIESGO CREDITICIO	
$69,6\% + 19,36\% = 88,69\%$	

Tabla N° 17: Ponderación de Puntajes

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

H. Límites de Niveles de Riesgos

El nivel de riesgo en la Cooperativa, está en función del porcentaje total obtenido, luego de ponderar los factores evaluados, según la siguiente tabla:

Tabla N° 18 Límites De Nivel De Riesgo

CALIFICACIÓN DE RIESGO CREDITICIO	TIPO DE RIESGO	RECOMENDACIÓN
Menor a 75 %	Riesgo no Aceptable	NEGADO
75,1 % a 89,99%	Riesgo Moderable	APROBADO
90% a 100%	Riesgo Normal	APROBADO

Tabla N° 18: Límites del nivel de riesgo

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

I. Requisitos para el scoring del Crédito

- **Requisitos para la evaluación del Crédito**

Para el Scoring de crédito es necesario especificar en las Solicitudes de Crédito las siguientes referencias:

Tabla N° 19: Datos de una solicitud de crédito

DATOS DE UNA SOLICITUD DE CRÉDITO		
Tipo de documento	Números de cargas familiares	Tipo de residencia
Número de documento	Sexo	Nombre empresa del socio
Apellidos del socio	Profesión del socio	Actividad de la empresa
Nombres del socio	Instrucción del socio	Dirección de la empresa
Lugar y fecha de nacimiento	Dirección	Teléfono de la empresa
Edad	Ciudad	Nombre de la empresa anterior
Nacionalidad-Cliente	Sector	Actividad de la empresa anterior
Estado Civil	Tiempo de residencia	Cargo empresa anterior
Separación de Bienes	Teléfono	Teléfono empresa anterior
Actividad del socio	Calidad-cuenta	Deudas bancarias
Cargo del socio	emisor de la tarjeta de crédito	Letras por pagar
Sueldo mensual del socio	Número de tarjeta	Ingreso honorarios
Otros ingresos	Valor de tarjeta	Ingreso arriendo
Descuentos mensuales	Referencia comercial	Pago arriendo
Gastos mensuales	Dirección referencia	Gastos familiares
Tipo de dependencia del Socio	Ciudad referencia	Monto del préstamo
Nombre del conyugue	Teléfono referencia	Plazo
Apellidos conyugue	Referencia familiar	Cuota mensual
Tipo de documento	Dirección familiar	Región de inversión
Número de documento del conyugue	Teléfono familiar	Provincia de inversión
Edad del conyugue	Tipo del bien	Cantón de la inversión
Empresa del conyugue	Ubicación del bien	Inversiones

Actividad del conyugue	Descripción del bien	Acciones
Cargo conyugue	valor comercial	Muebles y enseres
Ingresos conyugue	Referencias bancarias	Número de cuenta
Tipo de dependencia del conyugue	Banco/Institución	Tipo de cuenta

Tabla N° 19: Datos de una solicitud de crédito

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

J. Diseño y estructura de los documentos para el cálculo del Scoring

Con el propósito de obtener mayor información para el Cálculo del Scoring de Crédito, y después de haber efectuado un estudio para identificar todos los datos, para incluir, en los documentos para el proceso de análisis de crédito.

- Documentación actual

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MARTÍN DE TISALEO Ltda."
 Acuerdo Ministerial N° 0015 del 08 de Abril del 2005
 ENTIDAD REGULADA POR LA SUPERINTENDENCIA DE ECON. POP. Y SOLIDARIA
 Dirección: Calles José Naranjo y 17 de Noviembre - Teléfono: 2751-414 - Tisaleo - Ecuador

FORMULARIO DE SOLICITUD DE CRÉDITO GARANTE **0001316**

DATOS PERSONALES							
Cédula / RUC		Apellidos		Nombres		Nro. Socio	
1803168572007		Kunalema Perez		Fabio Miguel		Número de Cédula	
Lugar y Fecha de Nacimiento		Día	Mes	Año	Edad	Estado Civil	
		07	07	1978	36 años	Casado <input checked="" type="checkbox"/> Soltero <input type="checkbox"/> Divorciado <input type="checkbox"/> Unión libre <input type="checkbox"/> Viudo <input type="checkbox"/>	
Dirección actual		Barrio - Caserio		Teléfono(s) de vivienda		Separación de bienes	
17 de Noviembre		Sta Teresita		2-75-13-26		Sí <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/> 2	
Profesión - Ocupación		Lugar donde trabaja		Actividad propia		Vivienda	
Cafeter		Tisaleo				Propia <input checked="" type="checkbox"/> Arrendada <input type="checkbox"/> Otros <input type="checkbox"/>	
Teléfono(s)		Posición o cargo que desempeña		Actividades de la empresa o naturaleza del negocio		Dirección de la Empresa o negocio	
						Tiempo que trabaja en la empresa o negocio	
CONYUGUE							
Cédula RUC		Apellidos		Nombres		Nro. Socio	
1803156592		Minaguiza Gavilanes		Ligia Felicidad		Fecha de nacimiento	
Lugar y Fecha de Nacimiento		Día	Mes	Año	Edad	Teléfono(s) / Celular(es)	
						2-75-13-26	
Dirección de la empresa o negocio donde trabaja		Posición o cargo que ocupa		Actividad propia		Tiempo de trabajo en años	
Calzada Family						2	
INGRESOS FAMILIARES				GASTOS MENSUALES FAMILIARES			
SUELDO MENSUAL				Alimentación			
Sueldo Mensual conyugue				100			
Sueldo mensual del negocio				Vivienda, vestuario, educación			
Bono de Desarrollo				Servicios básicos (Agua, luz, teléfono, gas)			
Otros Ingresos				Combustible vehicular - Transporte			
TOTAL INGRESOS				Prestamos (pago mensual)			
EXCEDENTE (Total Ingresos - Total Gastos)				TOTAL gastos			
REFERENCIAS							
COMERCIALES		Nombre / Institución		Dirección		Teléfono(s)	
PERSONALES		Nombre		Dirección		Teléfono(s)	
		Pedro Nuñez		Tisaleo		2751795	
		Carlos Lozada		Tisaleo		2751584	
ACTIVOS Y PROPIEDADES							
Caso <input type="checkbox"/> Dpto. <input type="checkbox"/> Terreno <input type="checkbox"/> m2		Dirección		Hipotecado a favor de		Valor Comercial	
Etiquetas Marca		Modelo		Año		Placa	
Tipos de inversión		Institución		Prendado a favor de		Valor Comercial	
Otros activos		Descripción		Fecha de vencimiento		Valor	
PASIVOS Y PRESTAMOS							
INSTITUCIONES FINANCIERAS							
Nombre del Banco, Cooperativa u otra institución		Nro. de Cuenta de ahorros		Monto inicial		Plazo	
						Pago mensual	
						Saldo	

Declaro expresamente que la información en esta solicitud es actual, vigente, cierta, correcta y veraz, por lo que la misma sea verificada a través de los medios que se estime pertinentes, especialmente la consulta de la información en los burós de crédito y especialmente en Credit Report C. A.

Autorizo(amos) expresa e irrevocablemente a la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE TISALEO LTDA. para que obtenga cuantas veces sea necesarias, de cualquier fuente de información incluida en la central de riesgos, (nuestras) Créditos, cuenta (s), corrientes, ahorros, tarjetas de crédito, etc. Y en General al cumplimiento de nuestras obligaciones y demás activos, pasivos y datos personales, para que toda la información de riesgos crediticios, constante en la presente solicitud sea transferida y actualizada periódicamente a los burós de crédito, especialmente a Credit Report C. A. u otras entidades que pudieran reemplazar a tales instituciones, así como también para que mi actividad o comportamiento crediticio, comercial o contractual sea reportado y actualizado a tales entidades.

Declaro que conozco que la información de riesgos crediticio que pudiere ser transferida a los burós de crédito y legales constará en las bases de datos de dichas entidades por el plazo señalado en las leyes vigentes y servirá para que terceros puedan evaluar mi riesgo crediticio. Declaro que conozco la ley de Burós de Información Crediticia así como los derechos que ella me ampara.

Firma del Solicitante
C.C. 180316857-2

Firma del Conyugue
C.C. 180365659-2

Gráfico N° 12: Formulario de Solicitud de Crédito Garante

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MARTÍN DE TISALEO"

Acuerdo Ministerial N° 0015 del 08 de abril del 2005 Ministerio de Bienestar Social
RUC: 1891716385001 Dirección: Calles José Naranjo y 17 de Noviembre Telf.: 2 751-414
Tisaleo - Ecuador

LIQUIDACION DE CRÉDITO

Núm Crédito: 2150
Cuenta: 2149
Socio: CUNALEMA PEREZ ANGEL MARCELO
Fecha Entrega: 13/04/2015
Fecha Cancelac: 13/10/2017
Tasa: 21.50
Valor Cuota: 127.33
Monto Liquidado: 5,000.00
Núm Cuotas: 30
Total a Pagar: 6507.13
Frecuencia: 30
Seguro Desgrav: 0.00
Certif. de Aportac.: 0.00
Fondo Mortuario: 0.00
Inspección: 0.00
Encaje: 0.00
Oficina: Tisaleo
Responsable: CTCREDITOS
Tipo: Ordinario Cuota Fija
Calificación: Microempresa
Destino: COMPRA DE MAQUINAS DE POSTE DOBLE AGUJA PARA
ABRIR CUENTAS

POR MIS PROPIOS DERECHOS, DECLARO QUE LOS FONDOS ENTREGADOS EN CALIDAD DE PRESTAMO POR PARTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MARTIN DE TISALEO, NO SERAN UTILIZADOS EN ACTIVIDADES ILICITAS TALES COMO LAS TIPIFICADAS EN LA LEY DE SUSTANCIAS ESTUPEFACIENTES Y/O PSICOTROPICAS. DECLARO QUE LA INFORMACIÓN ES REAL Y ASUMO RESPONSABILIDAD DE LA MISMA


CUNALEMA PEREZ ANGEL MARCELO
1802793701

Revisado


CTCREDITOS


Autorizado

Gráfico N° 14: Liquidación de Crédito
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MARTÍN DE TISALEO"

Acuerdo Ministerial Nº 0015 del 08 de abril del 2005 Ministerio de Bienestar Social
RUC: 1891716385001 Dirección: Calles José Naranjo y 17 de Noviembre Telf: 2 751-414
Tisaleo - Ecuador

PAGARE A LA ORDEN

Pagaré Núm: 2150

Por USD: 5,000.00

Socio Núm: 2149

Vencimiento: viernes, 13 de octubre de 2017

Debo(mos) y pagaré(mos) solidariamente, en 914 días vista, en ésta ciudad o en el lugar que se me(nos) reconvenga, a la orden de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 'SAN MARTIN DE TISALEO LTDA', la suma de CINCO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD 5,000.00), que he(mos) recibido en préstamo de dicha Cooperativa, en dinero en efectivo, a mi(nuestra) entera satisfacción, para fines de COMPRA DE MAQUINAS DE POSTE DOBLE AGUJA PARA APARAR CALZADO y que en ningún caso será destinado a operaciones ilícitas sobre sustancias estupefácientes o psicotrópicas. Préstamo que pagaré(mos) mediante cuotas mensuales de DOSCIENTOS DIECISEIS DOLARES CON 91/100 CENTAVOS DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD 216.91) . Dejo(amos) expresa constancia de que éste préstamo lo he(mos) recibido con el interés del 21.50% anual que me obligo(amos) incondicionalmente a pagar a la Cooperativa, desde la fecha de suscripción de éste pagaré hasta el vencimiento de los respectivos valores, siendo de mi(nuestra) cuenta todos los tributos que ocasiones éste pagaré a la orden.

En caso de mora pagaré(mos) el máximo interés moratorio vigente a la fecha de vencimiento respectivo, calculado de acuerdo a lo dispuesto en las leyes y regulaciones pertinentes, sobre el valor del capital vencido y no pagado.

En el caso de mora en el pago de una o más cuotas, o fracción de ellos, convengo expresamente con la Cooperativa, la aceleración de los pagos no vencidos aún, por cuyo motivo la Cooperativa, en forma unilateral y con su sola aseveración, sin que medie notificación o formalidad alguna, podrá declarar de plazo vencido toda la obligación y entonces se considerarán de plazo vencido las obligaciones cuyos vencimientos se hubieren anticipado como consecuencia de la aplicación de ésta cláusula de aceleración de pagos pactada. Me(nos) obligo(amos) también a pagar todos los gastos judiciales y extrajudiciales y honorarios profesionales que ocasiona su cobro, siendo suficiente prueba de los gastos la mera aseveración del acreedor. El pago no podrá hacerse por partes ni aún por mis(nuestros) herederos o sucesores.

Al fiel cumplimiento de lo estipulado me(nos) obligo(amos) con todos mis (nuestros) bienes presentes y futuros. Además faculto(amos) al acreedor para que en el caso de mora pueda debitar de cualquier depósito que yo(nosotros) mantenga(mos) en la Cooperativa, sin previo aviso, la cantidad de dinero necesaria para abonar a la obligación. Autorizo en forma expresa e irrevocable para que se obtenga de cualquier fuente de información, referencias relativas a mi comportamiento crediticio, al cumplimiento de mis obligaciones y en general cualquier información relevante para conocer mi desempeño como deudor mi capacidad de pago o para valorar el riesgo futuro de concederme un crédito.

Para el caso de juicio hago(amos) una renuncia general de domicilio y quedo(amos) sometido(s) a los jueces o tribunales del lugar donde me(nos) encuentre(amos), o a los de la ciudad donde suscribo(mos) este pagaré a la orden; y, al trámite ejecutivo o verbal sumario a elección de la Cooperativa, o del último endosatario del documento. Sin protesto. Eximo(mimos) a la Cooperativa y a los endosatarios de la obligación de prestación para el pago y de aviso por falta del mismo

Tisaleo lunes, 13 de abril de 2015

(f) 
CUNALEMA PEREZ ANGEL MARCELO
C.C.: 1802793701

(f) 
CAÑAR ALARCON MIRIAN JACQUELINE
C.C.: 1802606945

Gráfico N° 15: Pagare

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MARTÍN DE TISALEO"

Acuerdo Ministerial N° 0015 del 08 de abril del 2005 Ministerio de Bienestar Social
RUC: 1891716385001 Dirección: Calles José Naranjo y 17 de Noviembre Telf.: 2 751-414
Tisaleo - Ecuador

PAGARE A LA ORDEN

VISTO BUENO: Tisaleo lunes, 13 de abril de 2015

(f)	(f)
CUNALEMA PEREZ ANGEL MARCELO	CAÑAR ALARCON MIRIAN JACQUELINE
C.C.: 1802793701 Telef.: 2751798	C.C.: 1802606945 Telef.:
Dir.: Tisaleo, Tisaleo (Centro), Paraiso, Al frente de liga de tisaleo	Dir.: Tisaleo, Tisaleo (Centro), Paraiso, Al frente de liga de tisaleo

En los mismos términos y condiciones del documento que precede, me(nos) constituyo(mos) avalista(s) solidario(s) de las obligaciones contraídas por el(os) suscriptor(es) frente a la Cooperativa. Para el caso de juicio hago(amos) una renuncia general de domicilio y quedo(amos) sometido(s) a los jueces o tribunales del lugar donde me(nos) encuentre(amos), o a los de la ciudad donde suscribo(mos) este pagaré a la orden; y, al trámite ejecutivo o verbal sumario a elección de la Cooperativa, o del último endosatario del documento. Sin protesto.

Tisaleo lunes, 13 de abril de 2015

(f)	(f)
CUNALEMA PEREZ FABIO MIGUEL	MINAQUIZA GAVILANES LIGIA FELICIDAD
C.C.: 1803168572 Telef.: 2751326	C.C.: 1803656592 Telef.: 2751326
Dir.: Tisaleo, Tisaleo (Centro), Santa Terecita, Atras de jardin travesura	Dir.: Tisaleo, Tisaleo (Centro), Santa Terecita, Atras de jardin travesura

(f).....	(f).....
C.C.: Telef.:	C.C.: Telef.:
Dir.:	Dir.:

CAÑAR ALARCON MIRIAN JACQUELINE	CUNALEMA PEREZ ANGEL MARCELO
C.C.: 1802606945	C.C.: 1802793701

Gráfico N° 16: Pagare Adverso
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MARTÍN DE TISALEO"

Acuerdo Ministerial Nº 0015 del 08 de abril del 2005 Ministerio de Bienestar Social
RUC: 1891716385001 Dirección: Calles José Naranjo y 17 de Noviembre Telf.: 2 751-414
Tisaleo - Ecuador

TABLA DE PAGOS

Socio: CUNALEMA PEREZ ANGEL MARCELO
Destino: COMPRA DE MAQUINAS DE POSTE DOBLE AGUJA PARA APARAR CALZADO
Núm Crédito: 2150 Cuenta: 2149
Monto: 5,000.00 Frecuencia: 30
Núm Cuotas: 30 Tipo: Ordinario Cuota Fija
Calificación: Microempresa Oficina: Tisaleo
Fecha Entrega: 13/04/2015 Responsable: CTCREDITOS

Cuota	Fecha	Capital	Interes	APagar	Saldo
1	13/05/2015	127.33	89.58	216.91	4,872.67
2	13/06/2015	129.61	87.30	216.91	4,743.06
3	13/07/2015	131.93	84.98	216.91	4,611.13
4	13/08/2015	134.29	82.62	216.91	4,476.84
5	13/09/2015	136.70	80.21	216.91	4,340.14
6	13/10/2015	139.15	77.76	216.91	4,200.99
7	13/11/2015	141.64	75.27	216.91	4,059.35
8	13/12/2015	144.18	72.73	216.91	3,915.17
9	13/01/2016	146.76	70.15	216.91	3,768.41
10	13/02/2016	149.39	67.52	216.91	3,619.02
11	13/03/2016	152.07	64.84	216.91	3,466.95
12	13/04/2016	154.79	62.12	216.91	3,312.16
13	13/05/2016	157.57	59.34	216.91	3,154.59
14	13/06/2016	160.39	56.52	216.91	2,994.20
15	13/07/2016	163.26	53.65	216.91	2,830.94
16	13/08/2016	166.19	50.72	216.91	2,664.75
17	13/09/2016	169.17	47.74	216.91	2,495.58
18	13/10/2016	172.20	44.71	216.91	2,323.38
19	13/11/2016	175.28	41.63	216.91	2,148.10
20	13/12/2016	178.42	38.49	216.91	1,969.68
21	13/01/2017	181.62	35.29	216.91	1,788.06
22	13/02/2017	184.87	32.04	216.91	1,603.19
23	13/03/2017	188.19	28.72	216.91	1,415.00
24	13/04/2017	191.56	25.35	216.91	1,223.44
25	13/05/2017	194.99	21.92	216.91	1,028.45
26	13/06/2017	198.48	18.43	216.91	829.97
27	13/07/2017	202.04	14.87	216.91	627.93
28	13/08/2017	205.66	11.25	216.91	422.27
29	13/09/2017	209.34	7.57	216.91	212.93
30	13/10/2017	212.99	3.81	216.74	0.00
	SUMAN:	5000.00	1507.13	6507.13	


CUNALEMA PEREZ ANGEL
MARCELO

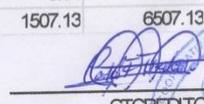

CTCREDITOS


Gráfico N° 17: Tabla de Pagos

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

- Documentación propuesta

Figura N° 21: Diseño de la hoja de Scoring del Crédito

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO				
SCORING DE CREDITO 5 C'S GARANTE				
NOMBRE:		CARLOS ANDRES GONZALES	MONTO	6000
CÉDULA		1402587349	PLAZO	48 meses
FECHA		24/02/2011	TIPO DE CREDITO	CONSUMO
No DE CONTRATO		14183	CUOTA	\$170,96
C1	CÁRACTER	No DE SOCIO		1030
		IDEAL	25,00%	50
		SOCIO	22,00%	44
		PTJ		14
RESIDENCIA				
	Tipo	ARRENDADA	7	
	Tiempo	13 meses o más	7	
TRABAJO				10
	Tiempo	37 meses en adelante	10	
EXPERIENCIA CREDITICIAS				20
	Penúltimo Crédito	0 a 4 días en mora	10	
	último Crédito	0 a 4 días en mora	10	
C2	CAPITAL	IDEAL		20
		SOCIO		11
		PTJ		
Endeudamiento actual= (pasivo/activo)		10		
Endeudamiento con este crédito		1		
C3	CAPACIDAD	IDEAL		30
		SOCIO		30
		PTJ		
Cobertura de Cuota		10		
Gastos/Ingresos Anterior		10		
Gastos/Ingresos Actual		10		
C4	CONDICIONES	IDEAL		20
		SOCIO		17
		PTJ		10
		INGRESOS		
	Justificación de Ingresos	rol de pagos 1 mes	10	
INGRESOS MENSUALES				7
	Ingresos del último mes	7		
C5	COLATERAL	IDEAL		10
		SOCIO		10
		PTJ		10
GARANTÍAS		10		10
PUNTAJE SCORING (4C'S)		89,50%	TIPO DE RIESGO	
EQUIVALENCIA SOBRE ESCALA DE 80 PUNTOS		71,60%	MODERADO	
PROBABILIDAD DE PROVISION POR IMPACTO		2%		
EQUIVALENCIA SOBRE ESCALA DE 20 PUNTOS		0%	RECOMENDACIÓN	
CALIFICACIÓN DE RIESGO CREDITICIO		89,60%	APROBADO	

Figura N°21: Diseño de la hoja de Scoring del Crédito

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

• **Modelo Caso Práctico**

SOLICITUD DE CRÉDITO No										
1.- Lea determinadamente este formulario, llene todos los casilleros con la información solicitada										
2.- Revise cuidadosamente la información relativa a la carga financiera										
3.- La información proporcionada en este formulario será sujeta a verificación										
TIPO DE CRÉDITO	CONSUMO		x		No DE SOCIO	1030		PLAZO		
	MICROCRÉDITO					FECHA: dd/mm/aa	01/02/2011		9 ANIOS	
	HIPOTECARIO						MONTO:	\$ 6000,00		08 MESES
GARANTÍAS	SOBREFIRMAS									
	HIPOTECARIAS:									
DESTINO DEL CRÉDITO										
FORMA DE PAGO	PAGO POR VENTANILLA		x		ROL DE PAGOS	N		HISPANA		
INFORMACIÓN GENERAL DEL SOLICITANTE										
CÉDULA DE CIUDADANÍA			NOMBRES Y APELLIDOS							
1402587399			CARLOS ANDRES GONZALES TAPIA							
FECHA Y LUGAR DE NACIMIENTO										
FECHA: DIA/MES/ANIO				PROVINCIA			CANTÓN			
18/11/1989				BOLIVAR			SAN MIGUEL			
ESTADO CIVIL					GÉNERO					
SOLTERO	x	CASADO		DIVORCIADO		VIUDO		UNION LIBRE		
MASCULINO				FEMENINO		x				
VIVIENDA ACTUAL			TIEMPO DE RESIDENCIA		TELEFONO		No CARGAS FAMILIARES			
PROPIA	x	FAMILIAR								
ARRENDADA		OTROS								
			3 ANIOS		2650101		1			
DIRECCIÓN DOMICILIARIA DEL SOLICITANTE										
CANTÓN			PROVINCIA		PARROQUIA		BARRIO		SECTOR	
SAN MIGUEL			BOLIVAR		CENTRAL		CENTENARIO		ARQUE CENTENARIO	
CALLE PRINCIPAL				CALLE SECUNDARIA			TELEFONO CONVENCIONAL			
AV. CIRCUNVALACIÓN				ABEL PAZMINIO			2650101			
DATOS LABORALES O NEGOCIO DEL SOLICITANTE										
No DE LA INSTITUCIÓN O NEGOCIO			CALLE PRINCIPAL		NÚMERO		CALLE SECUNDARIA			
COLEG "10 DE ENERO"			AV. VELASCO IBARRA		134		CALLE SUCRE			
CANTÓN			PROVINCIA		PARROQUIA		BARRIO		SECTOR	
SAN MIGUEL			BOLIVAR		CENTRAL		PANECILLO		EX TERMINAL	
AFILIACIÓN AL IESS			CATEGORÍA		FONDO DE CESANTÍA		TIEMPO DE SERVICIO O NEGOCIO			
SI		NO	6		SI		NO	8 ANIOS		
OTROS INGRESOS			SI		NO	x	FUENTE DE OTROS INGRESOS			
INFORMACIÓN DEL CONYUGUE										
CEDULA DE CIUDADANÍA			APELLIDOS			NOMBRES				
OCUPACIÓN			PROFESIÓN			EDAD				
CARGO			TIEMPO DE TRABAJO			CELULAR				
No DE EMPRESA/INSTITUCIÓN			CALLE PRINCIPAL			TELF. CONVENCIONAL				

Figura N°22: Solicitud de Crédito

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

REFERENCIAS DEL SOLICITANTE				
APELLIDOS		NOMBRES	PARENTESCO	TELEFONO
LOPEZ GALBOR		MAYRA LOURDES	AMIGA	2650006
CANTÓN	PROVINCIA	PARROQUIA	BARRIO	SECTOR
SAN MIGUEL	BOLIVAR	CENTRAL	PUNTILLA	PLAZA
BANCARIAS-TARJETAS DE CRÉDITO		COMERCIALES		
INSTITUCIÓN	No DE CUENTA	CASA COMERCIAL	TELEFONO	
BANCO DEL PICHINCHA	312122600	CREDITOS MORALES	2670282	
		ARTEFACTA	2678200	
INFORMACIÓN ADICIONAL				
DEPOSITOS BANCARIOS			PROPIEDADES	
BANCO	SALDO	UBICACIÓN	AVALÚO CATASTRAL	AVALÚO COMERCIAL
BANCO DEL PICHINCHA	200			
VEHÍCULOS				
MARCA	MODELO	ANIO	PLACA	VALOR COMERCIAL
CHEVROLET	SEDAN	2006	ONC	7000
ESTADO DE SITUACIÓN PERSONAL CONFIDENCIAL				
ACTIVO		PASIVO		
EFFECTIVOS EN CAJA	\$ 200,00	PRESTAMOS BANCARIOS	\$ 1.000,00	
DEP BANCARIOS	\$ 200,00	CUENTAS POR PAGAR	\$ 150,00	
CUENTAS POR COBRAR	\$ 0,00	PRES HIPOTECARIO	\$ 0,00	
INVERSIONES	\$ 0,00	OTRAS DEUDAS	\$ 90,00	
MAQUINARIA	\$ 0,00	TOTAL PASIVO	\$ 1.240,00	
MERCADERÍA O INVENTARIOS	\$ 0,00	PATRIMONIO	\$ 9.760,00	
PROPIEDADES	\$ 0,00			
VEHÍCULO	\$ 7.000,00			
OTROS ACTIVOS	\$ 0,00			
TOTAL ACTIVO (A)	\$ 11.000,00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 11.000,00	
INFORMACIÓN ECONÓMICA DEL SOLICITANTE				
INGRESOS		EGRESOS		
SUELDO SOLICITANTE	\$ 650,00	ARRIENDO	\$ 100,00	
SUELDO CONYUGUE	\$ 0,00	LUZ, AGUA, TELEFONO	\$ 50,00	
VENTAS (NEGOCIO)	\$ 0,00	VESTIDO	\$ 50,00	
OTROS INGRESOS	\$ 50,00	ALIMENTACIÓN	\$ 50,00	
TOTAL INGRESOS	\$ 700,00	EDUCACIÓN	\$ 50,00	
DIFERENCIA ENTRE INGRESOS Y GASTOS		SALUD	\$ 50,00	
INGRESOS	\$ 700,00	TRANSPORTE	\$ 50,00	
(-) GASTOS	\$ 400,00			
INGRESOS NETOS	\$ 300,00	TOTAL EGRESOS	\$ 400,00	
 _____ FIRMA SOLICITANTE				

Figura N° 23: Referencias Solicitud de Crédito Solicitante
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo
Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Figura N° 24: Información General del Garante – Crédito de Consumo

INFORMACIÓN GENERAL DEL GARANTE-CRÉDITO DE CONSUMO									
CEDULA DE CIUDADANÍA				APELLIDOS			NOMBRES		
1804256488				RIVERA SALTOS			LUZ MARIA		
FECHA Y LUGAR DE NACIMIENTO									
DÍA	MES		AÑO		PROVINCIA			CANTÓN	
13	2		1983		BOLIVAR			GUARANDA	
ESTADO CIVIL						GÉNERO			
SOLTERO	CASADO	<input checked="" type="checkbox"/>	DIVORCIADO	VIUDO	UNION LIBRE	MASCULINO	FEMENINO	<input checked="" type="checkbox"/>	
VIVIENDA ACTUAL			TIEMPO DE RESIDENCIA		TELEFONO		No CARGAS FAMILIARES		
PROPIA	<input checked="" type="checkbox"/>	FAMILIAR	6 ANIOS		2480150		1		
ARRENDADA		HIPOTEXA							
DIRECCION DOMICILIARIA DEL GARANTE									
CANTÓN		PROVINCIA		PARROQUIA		BARRIO		SECTOR	
SAN MIGUEL		BOLIVAR		CENTRAL		PANECILLO		LIGA DEP CANTONAL	
CALLE PRINCIPAL				CALLE SECUNDARIA			TELEFONO CONVENCIONAL		
AV. VELASCO IBARRA				S/N			2480150		
DATOS LABORALES DEL GARANTE									
NOMBRE DE LA INSTITUCIÓN			CALLE PRINCIPAL		NÚMERO		CALLE SECUNDARIO		
EMAPA			GUAYAS		156		CALLE BOLIVAR		
CANTÓN		PROVINCIA		PARROQUIA		BARRIO		SECTOR	
SAN MIGUEL		BOLIVAR		CENTRAL		CENTRAL		PARQUE CENTRAL	
AFILIACIÓN AL IESS			CATEGORÍA		FONDO DE CESANTÍA			TIEMPO DE SERVICIO	
SI	<input checked="" type="checkbox"/>	NO		SI	NO	<input checked="" type="checkbox"/>	4 ANIOS		
OTROS INGRESOS		SI	NO	FUENTE DE OTROS INGRESOS			NEGOCIO LIBRERÍA-BAZAR		
DATOS DEL NEGOCIO DEL GARANTE									
NOMBRE DEL NEGOCIO			CALLE PRINCIPAL		NÚMERO		CALLE SECUNDARIO		
VARIEDADES "GALARZA"			GUAYAS		156		CALLE BOLIVAR		
CANTÓN		PROVINCIA		PARROQUIA		BARRIO		SECTOR	
SAN MIGUEL		BOLIVAR		CENTRAL		CENTRAL		PARQUE CENTRAL	
MI DESCUENTO SE LO REALIZARÁ DE									
PAGO POR VENTANILLA		<input checked="" type="checkbox"/>	DESC ROL DE PAGOS			DIRECC. HISPANA			
INFORMACIÓN DEL CONYUGUE DEL GARANTE									
CEDULA DE CIUDADANÍA				APELLIDOS			NOMBRES		
3181563159				GONZALES PINO			LUIS MIGUEL		
OCUPACIÓN				PROFESIÓN			EDAD		
ABOGADO				ABOGADO			38 ANIOS		
CARGO				TIEMPO DE TRABAJO			TELEFONO CELULAR		
ABOGADO				10 ANIOS			41361800		
N. EMPRESA/INSTITUCIÓN			CALLE PRINC		CALLE SECUN		NÚMERO DE TELEFONO		
DESPACHO INDEPENDIENTE			AV VELASCO		S/N		41361800		
REFERENCIAS DE UN FAMILIAR QUE NO VIVA CON UD. QUE TENGA TELEFONO FIJO									
APELLIDOS			NOMBRES		PARENTESCO		TELEFONO		
SALTOS GALARZA			GLORIA SOLEDAD		MADRE		2842822		
CANTÓN		PROVINCIA		PARROQUIA		BARRIO		SECTOR	
SANTA ROSA		TUNGURAHUA		SANTA ROSA		SAN MARCOS		MERCADO MUNICIPAL	
CALLE PRINCIPAL				CALLE SECUNDARIA			TELEFONO CELULAR		
ELVIS VARGAS				MARIANA EGUEZ			979565656		

Figura N°24: Información General del Garante-Crédito Consumo

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Figura N° 25: Información adicional del garante Adverso

INFORMACIÓN ADICIONAL GARANTE				
DEPOSITOS BANCARIOS			PROPIEDADES	
BANCO	SALDO	UBICACIÓN	AVALÚO CATASTRAL	AVALÚO COMERCIAL
BANCO PICHINCHA	400	AGENCIA SAN MIGUEL		
VEHÍCULOS				
MARCA	MODELO	AÑO	PLACA	VALOR COMERCIAL
CHEVROLET	LUV	2010	EMF1047	\$ 20.000,00
ESTADO DE SITUACIÓN PERSONAL CONFIDENCIAL (GARANTE)				
ACTIVO			PASIVOS	
EFFECTIVOS EN CAJA		\$ 300,00	PRESTAMOS BANCARIOS Y/O COOP	\$ 5.000,00
DEP BANCARIOS		\$ 200,00	CUENTAS POR PAGAR	\$ 200,00
CUENTAS POR COBRAR		\$ 100,00	PRES. HIPOTECARIO	\$ 15.000,00
INVERSIONES		\$ 0,00	OTRAS DEUDAS	\$ 150,00
MAQUINARIA		\$ 0,00	TOTAL PASIVOS	\$ 18.550,00
MERCADERÍA O INVENTARIOS		\$ 5.000,00	PATRIMONIO	\$ 38.900,00
PROPIEDADES		\$ 40.000,00		
VEHÍCULOS		\$ 20.000,00		
OTROS ACTIVOS		\$ 1.000,00		
TOTAL ACTIVO (A)		\$ 66.600,00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 27.700,00
INFORMACION ECONOMICA DEL GARANTE				
INGRESOS			EGRESOS	
SUELDO GARANTE		\$ 250,00	ARRIENDO	\$ 0,00
SUELDOS CONYUGUE		\$ 1.500,00	LUZ, AGUA, TELEFONO	\$ 70,00
VENTAS (NEGOCIO)		\$ 300,00	VESTIDO	\$ 50,00
OTROS INGRESOS		\$ 0,00	ALIMENTACIÓN	\$ 100,00
DIFERENCIA ENTRE INGRESOS Y GASTOS			EDUCACIÓN	\$ 50,00
INGRESOS		\$ 2.650,00	SALUD	\$ 50,00
(-) GASTOS		\$ 390,00	TRANSPORTE	\$ 70,00
INGRESOS NETO		\$ 2.260,00	TOTAL EGRESO	\$ 390,00
CROQUIS DE UBICACIÓN				
DOMICILIO			NEGOCIO	
PAZMIÑO		PARQUE CENTENARIO		EMAPA
				BCO PICH
RETEN POL				IGLESIA
				PARQUE
				MUNICIPIO
<p>OBSERVACIONES El Garante trabaja en la EMAPA, Cargo Auxiliar de Servicios, además en su domicilio tiene un bazar y papelería</p> <p>Declaro y reponzabilizo que toda la información contenida en este documento es correcta asi mismo Para que obtenga de cualquier fuente de informacion que verifica la información de la misma</p>				
<p>_____</p> <p>FIRMA GARANTE</p>			<p>_____</p> <p>VISTO BUENO INSPECCIÓN</p>	

Figura N° 25: Información adicional del garante Adverso

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: Labre, Jenny (2015)



Figura N° 26: Autorización: Buró De Crédito
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTIN DE
TISALEO LTDA

La COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO” SAN MARTIN DE TISALEO LTDA”, se compromete a solicitar información y a utilizar los servicios de BÚRO DE INFORMACIÓN CRÉDITICIA “CREDITREPORT” (Centro de información crediticia) CEM, única y exclusivamente cuando esté expresa y plenamente autorizado para el efecto por el cliente:

CARLOS ANDRÉS GONZALES TAPIA

Autorización que tendrá el siguiente texto:

“Declaro que la información que he suministrado es verídica y doy mi consentimiento expreso e irrevocable a la ENTIDAD o a quien sea en el futuro el acreedor del crédito solicitado para:

- a) Consultar en cualesquier tiempo, en CREDITREPORT, toda la información relevante para conocer mi desempeño como deudor, mi capacidad de pago para valorar el riesgo futuro de concederme un crédito.
- b) Reportar a CREDITREPOR la información crediticia, tanto sobre el cumplimiento oportuno como sobre el incumplimiento, si lo hubiere, de mis obligaciones crediticias, de tal forma que está presente una información, veraz, pertinente, completa actualizada y exacta de mí desempeño como deudor, después de haber cruzado y procesado diversos datos útiles para obtener una información significativa.
- c) Conservar, tanto por la entidad como por “CREDITREPORT” información crediticia, con las debidas actualizaciones y durante el periodo necesario señalado en sus reglamentos la información indica en los literales b y d de esta autorización.
- d) Suministrara “CREDIREPORT” datos relativos a mis solicitudes de créditos, así como otros atinentes a mis relaciones comerciales, financieras y en general socio económico que yo haya entregado o que consten en registros públicos, bases de datos públicos o documentos públicos.

La presente autorización no me impedirán ejercer mi derecho a corroborar en cualquier tiempo, que la información suministrada es veraz, completa, exacta y actualizada, y en caso de que no lo sea, a que se deje constancia de mi desacuerdo, a exigir su rectificación y a que se informe sobre las correcciones efectuadas.

Declaro haber leído cuidadosamente el contenido de la presente autorización de haberla comprendido a la cabalidad, la razón por la cual entiendo sus alcances e implicaciones”.

Lugar y fecha

FIRMA

C.I.

Figura N° 26: Autorización Buró de Crédito

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Figura N° 27: Estado de situación financiera cliente

CAPITAL			
ACTIVO		PASIVOS	
EFFECTIVOS DE CAJA	\$ 300,00	PRESTAMOS BANCARIOS	\$ 3.000,00
DEP. BANCARIOS	\$ 200,00	CUENTAS POR PAGAR	\$ 200,00
CUENTAS POR COBRAR	\$ 100,00	PREST. HIPOTECARIO	\$ 15.000,00
INVERSIONES	\$ 0,00	OTRAS DEUDAS	\$ 150,00
MAQUINARIA	\$ 0,00		
MERCADERÍA O INVENTARIOS	\$ 5.000,00		
PROPIEDADES	\$ 40.000,00		
VEHÍCULO	\$ 20.000,00		
OTROS ACTIVOS	\$ 1.000,00	TOTAL PASIVO	\$ 18.350,00
		PATRIMONIO	\$ 48.250,00
TOTAL ACTIVO (A)	\$ 66.600,00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 66.600,00
Endeudamiento actual = (pasivos/activos)		27,55%	
Endeudamiento con este crédito		36,56%	
CAPACIDAD DE PAGO			
INGRESOS		EGRESOS	
SUELDO GARANTE	\$ 850,00	ARRIENDO	\$ 0,00
SUELDO CONYUGUE GARANTE	\$ 1.500,00	LUZ, AGUA, TELEFONO	\$ 70,00
VENTAS NEGOCIO	\$ 300,00	VESTIDO	\$ 50,00
OTROS INGRESOS	\$ 0,00	ALIMENTACIÓN	\$ 100,00
		EDUCACIÓN	\$ 50,00
		SALUD	\$ 50,00
		TRANSPORTE	\$ 70,00
TOTAL	\$ 2.650,00	TOTAL	\$ 390,00
Ingreso Neto: \$2.260,00	Margen 10%	39	\$ 429,00
ANÁLISIS DEL PAGO DEL CREDITO SOLICITADO			
INGRESOS-GASTOS	\$ 2.221,00		
PAGO MENSUAL	\$ 170,96		
COBERTURA DE LA CUOTA	\$ 1.299,10		
GASTO/INGRESO ANTERIOR	16,19%		
GASTO/INGRESO ACTUAL	22,64%		

Figura N°27: Estado de Situación Financiera Cliente

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Figura N° 28: Hoja de cálculo del scoring de crédito Garante

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SCORING DE CREDITO 4 C'S GARANTE						
NOMBRE:		RIVERA SALTOS LUZ MARIA		MONTO	\$ 6.000,00	
CÉDULA		3182412739		PLAZO	48 meses	
FECHA		24/02/2011		TIPO DE CREDITO	CONSUMO	
No DE CONTRATO				CUOTA	\$170,96	
C1	CÁRACTER			No DE SOCIO		1
				PTJ		
				IDEAL	25,00%	50
				SOCIO	23,00%	46
	RESIDENCIA				20	
	Tipo	PROPIA	10			
	Tiempo	Indefinido casa propia	10			
	TRABAJO				8	
	Tiempo	25 a 36 meses	8			
	EXPERIENCIA CREDITICIAS				18	
	Penúltimo Crédito	5 a 20 días en mora	8			
último Crédito	0 a 24 días en mora	10				
C2	CAPITAL			PTJ		
				IDEAL	20,00%	20
				SOCIO	20,00%	20
	Endeudamiento actual= (pasivo/activo)	0% a 40%	10			
	Endeudamiento con este crédito		10			
C3	CAPACIDAD			PTJ		
				IDEAL	50,00%	30
				SOCIO	50,00%	30
	Cobertura de Cuota		10			
	Gastos/Ingresos Anterior		10			
	Gastos/Ingresos Actual		10			
C4	CONDICIONES			PTJ		
				IDEAL	5,00%	20
				SOCIO	5,00%	20
	INGRESOS				10	
	Justificación de Ingresos	último mes	10			
	INGRESOS MENSUALES				10	
	Ingresos del último mes		10			
PUNTAJE SCORING (4C'S)			98,00%	TIPO DE RIESGO		
EQUIVALENCIA SOBRE ESCALA DE 80 PUNTOS			78,40%	NORMAL		
PROBABILIDAD DE PROVISION POR IMPACTO			2%			
EQUIVALENCIA SOBRE ESCALA DE 20 PUNTOS			18%	RECOMENDACIÓN		
CALIFICACIÓN DE RIESGO CREDITICIO			96,40%	10		

Figura N° 28: Scoring del Crédito 4 C's del garante

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Figura N° 29: Hoja de cálculo del scoring de crédito Socio

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO				
SCORING DE CREDITO 5 C'S GARANTE				
NOMBRE:	CARLOS ANDRES GONZALES		MONTO	6000
CÉDULA	1402587349		PLAZO	48 meses
FECHA	24/02/2011		TIPO DE CREDITO	CONSUMO
No DE CONTRATO	14183		CUOTA	\$170,96
C1	CÁRACTER	No DE SOCIO		1030
		IDEAL	25,00%	50
		SOCIO	22,00%	44
		PTJ		
RESIDENCIA				14
Tipo	ARRENDADA	7		
Tiempo	13 meses o más	7		
TRABAJO				10
Tiempo	37 meses en adelante	10		
EXPERIENCIA CREDITICIAS				20
Penúltimo Crédito	0 a 4 días en mora	10		
último Crédito	0 a 4 días en mora	10		
C2	CAPITAL	PTJ		
		IDEAL	15,00%	20
		SOCIO	8,25%	11
Endeudamiento actual= (pasivo/activo)		10		
Endeudamiento con este crédito		1		
C3	CAPACIDAD	PTJ		
		IDEAL	50,00%	30
		SOCIO	50,00%	30
Cobertura de Cuota		10		
Gastos/Ingresos Anterior		10		
Gastos/Ingresos Actual		10		
C4	CONDICIONES	PTJ		
		IDEAL	5,00%	20
		SOCIO	4,25%	17
		INGRESOS		
Justificación de Ingresos	rol de pagos 1 mes	10		
INGRESOS MENSUALES				7
Ingresos del último mes		7		
C5	COLATERAL	PTJ		
		IDEAL	5,00%	10
		SOCIO	5,00%	10
GARANTÍAS		10		10
PUNTAJE SCORING (4C'S)		89,50%	TIPO DE RIESGO	
EQUIVALENCIA SOBRE ESCALA DE 80 PUNTOS		71,60%	MODERADO	
PROBABILIDAD DE PROVISION POR IMPACTO		2%		
EQUIVALENCIA SOBRE ESCALA DE 20 PUNTOS		0%	RECOMENDACIÓN	
CALIFICACIÓN DE RIESGO CREDITICIO		89,60%	APROBADO	

Figura N° 29: Hoja de cálculo del scoring de crédito Socio

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Figura N° 30: Capital y Capacidad de Pago del Socio

CAPITAL			
ACTIVO		PASIVOS	
EFFECTIVOS DE CAJA	\$ 200,00	PRESTAMOS BANCARIOS	\$ 1.000,00
DEP. BANCARIOS	\$ 200,00	CUENTAS POR PAGAR	\$ 150,00
CUENTAS POR COBRAR	\$ 0,00	PREST. HIPOTECARIO	\$ 0,00
INVERSIONES	\$ 0,00	OTRAS DEUDAS	\$ 80,00
MAQUINARIA	\$ 0,00		
MERCADERÍA O INVENTARIOS	\$ 0,00		
PROPIEDADES	\$ 0,00		
VEHÍCULO	\$ 7.000,00		
OTROS ACTIVOS	\$ 0,00	TOTAL PASIVO	\$ 1.230,00
		PATRIMONIO	\$ 6.170,00
TOTAL ACTIVO (A)	\$ 7.400,00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 7.400,00
Endeudamiento actual = (pasivos/activos)		16,62%	
Endeudamiento con este crédito (pasivos+créditos)		97,70%	
CAPACIDAD DE PAGO			
INGRESOS		EGRESOS	
SUELDO GARANTE	\$ 650,00	ARRIENDO	\$ 100,00
SUELDO CONYUGUE	\$ 0,00	LUZ, AGUA, TELEFONO	\$ 50,00
OTROS INGRESOS	\$ 50,00	VESTIDO	\$ 30,00
		ALIMENTACIÓN	\$ 50,00
		EDUCACIÓN SALUD	\$ 30,00
		SALUD	\$ 20,00
		TRANSPORTE	\$ 30,00
TOTAL	\$ 700,00	TOTAL	\$ 310,00
Ingreso Neto: \$390,00	Margen 10%	31	\$ 341,00
ANÁLISIS DEL PAGO DEL CREDITO SOLICITADO			
a. INGRESOS-GASTOS	\$ 359,00		
b. PAGO MENSUAL	\$ 170,96		
COBERTURA DE LA CUOTA(a+b)/100	209,98		
GASTO/INGRESO ANTERIOR (%margen/T. Ingresos)	48,71%		
GASTO/INGRESO ACTUAL(pago mensual+% margen)	73,14%		

Figura N°30: Capital y Capacidad de Pago del Socio

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Gráfico N°18: Tabla De Amortización



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SAN MARTÍN DE TISALEO"

Acuerdo Ministerial N° 0015 del 08 de abril del 2005 Ministerio de Bienestar Social

RUC: 1891716385001 Dirección: Calles José Naranjo y 17 de Noviembre Telf.: 2 751-414

Tisaleo - Ecuador

TABLA DE PAGOS

Socio: CUNALEIVA PEREZ ANGEL MARCELO

Destino: COMPRA DE MAQUINAS DE POSTE DOBLE AGUJA PARA APARAR CALZADO

Núm Crédito: 2150 **Cuenta:** 2149

Monto: 5,000.00 **Frecuencia:** 30

Núm Cuotas: 30 **Tipo:** Ordinario Cuota Fija

Calificación: Microempresa **Oficina:** Tisaleo

Fecha Entrega: 13/04/2015 **Responsable:** CTCREDITOS

Cuota	Fecha	Capital	Interes	APagar	Saldo
1	13/05/2015	127.33	89.58	216.91	4,872.67
2	13/06/2015	129.61	87.30	216.91	4,743.06
3	13/07/2015	131.93	84.98	216.91	4,611.13
4	13/08/2015	134.29	82.62	216.91	4,476.84
5	13/09/2015	136.70	80.21	216.91	4,340.14
6	13/10/2015	139.15	77.76	216.91	4,200.99
7	13/11/2015	141.64	75.27	216.91	4,059.35
8	13/12/2015	144.18	72.73	216.91	3,915.17
9	13/01/2016	146.76	70.15	216.91	3,768.41
10	13/02/2016	149.39	67.52	216.91	3,619.02
11	13/03/2016	152.07	64.84	216.91	3,466.95
12	13/04/2016	154.79	62.12	216.91	3,312.16
13	13/05/2016	157.57	59.34	216.91	3,154.59
14	13/06/2016	160.39	56.52	216.91	2,994.20
15	13/07/2016	163.26	53.65	216.91	2,830.94
16	13/08/2016	166.19	50.72	216.91	2,664.75
17	13/09/2016	169.17	47.74	216.91	2,495.58
18	13/10/2016	172.20	44.71	216.91	2,323.38
19	13/11/2016	175.28	41.63	216.91	2,148.10
20	13/12/2016	178.42	38.49	216.91	1,969.68
21	13/01/2017	181.62	35.29	216.91	1,788.06
22	13/02/2017	184.87	32.04	216.91	1,603.19
23	13/03/2017	188.19	28.72	216.91	1,415.00
24	13/04/2017	191.56	25.35	216.91	1,223.44
25	13/05/2017	194.99	21.92	216.91	1,028.45
26	13/06/2017	198.48	18.43	216.91	829.97
27	13/07/2017	202.04	14.87	216.91	627.93
28	13/08/2017	205.66	11.25	216.91	422.27
29	13/09/2017	209.34	7.57	216.91	212.93
30	13/10/2017	212.93	3.81	216.74	0.00
SUMAN:		5000.00	1507.13	6507.13	



CUNALEIVA PEREZ ANGEL
MARCELO



CTCREDITOS

Gráfico N° 18: Tabla de Amortización

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Tabla N 20: Requisitos mínimos para los créditos de Consumo y Microcrédito

DETALLE	TIPOS DE CRÉDITO		
	CONSUMO	MICROCRÉDITO	
		INDIVIDUAL	GRUPAL
APROBACIÓN Y AUTORIZACIÓN			
1. Solicitud de Crédito	x	x	x
2. Evidencia de consulta en la central de riesgos	x	x	opcional
3. formato de confirmación de referencias comerciales, bancarias y personales	x	x	opcional
4. resolución y aprobación del comité de crédito	x	x	x
5. informe del oficial de crédito, concentración de riesgo	x	x	x
INFORMACION GENERAL			
1. Fotocopia de cedula	x	x	x
2. fotocopia del ruc		x	
3. fotocopia del pago de servicios básicos (agua, luz o telf.)	x	x	
4. Referencias comerciales	opcional	opcional	
5. Referencias bancarias	x	x	x
6. Referencias personales	x	x	x
7. Foto copia de títulos de propiedad/impuesto predial de bienes declarados	x	x	x
8. Certificados de ingresos (Remuneraciones, rentas fijas)	x	opcional	x
9. Acuerdo de constitución de grupo solidario			x
CORRESPONDENCIA Y AVISOS DE COBRO			
1. Notificaciones de Cobro	x	x	x
2. Solicitud de Reestructuración o Prorroga	x	x	x
3. Citaciones Judiciales	x	x	x
INSPECCIONES Y AVALÚOS			
1. Informe de inspección de bienes declarados	x	x	x

2. Informes de Inspección/Visita inicial y periódicos del negocio	x	x	x
DOCUMENTACIÓN SOBRE EL DESEMBOLO			
1. Tabla de amortización firmada por el cliente	x	x	x
2. Comprobante de pago o desembolso	x	x	x
ESTADOS FINANCIEROS			
1. Estado de Situación Económica(Ingresos y Gastos)	x	x	x
2. Análisis económico y financiero	x	x	x
GARANTÍAS			
1. Fotocopia de documentos personales	x	x	x
2. Informe de inspección de garantía prendaria y/o hipotecaria	x	x	
3. Fotocopia de la escritura de propiedad y cualquier documentación que certifica la propiedad de los bienes dados en garantía	x	x	x

Tabla N°20: Requisitos para los créditos

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

K. Comisiones

- **Detalle de Costos, comisiones y otros**

COMISIONES Y OTROS			
TIPO	OBSERVACIÓN	%	VALOR
Notificación	Los valores de notificación serán		\$ 1
N. Abogado	incrementados de acuerdo al lugar		\$ 3
Mora		1,00%	
Prov. Incobrables		2,00%	
S. Desgravamen		0,49%	
S. Hospitalización		0,67%	

Tabla N°21: Detalle de Costos, Comisiones y otros

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Propuesto

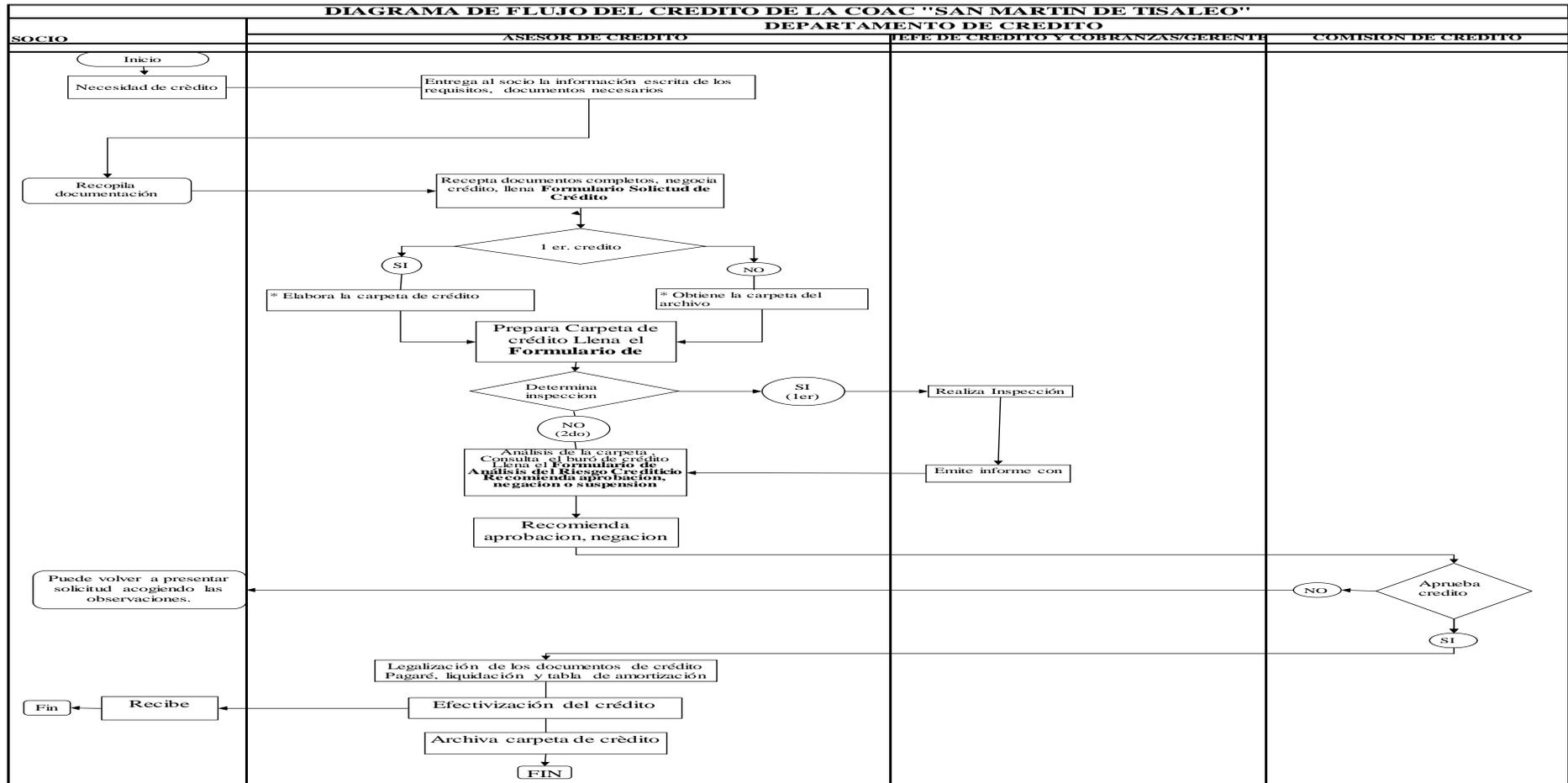


Figura N°33: Flujograma del proceso de otorgamiento de crédito propuesto
 Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo
 Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

Figura N°33: Seguimiento y Recuperación de Cartera de Créditos

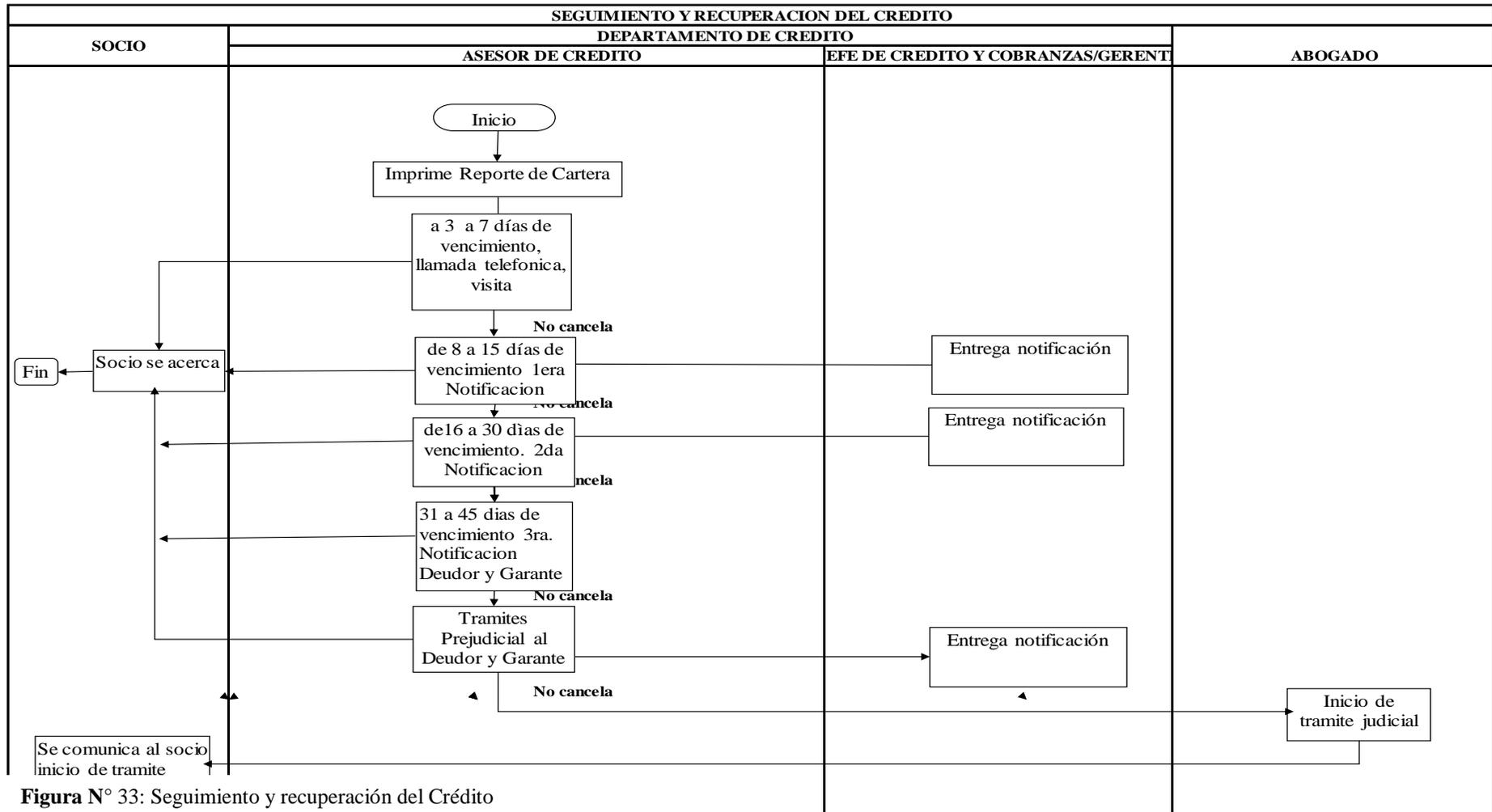


Figura N° 33: Seguimiento y recuperación del Crédito

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

M. Procedimientos crediticios de la “Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín Ltda”

- **Etapas para el proceso de crédito**

1. Promoción Recepción de Solicitud y documentación

Promoción: La gerencia podrá establecer estrategias de venta de los productos y servicios financieros, mediante la visita directa al público objetivo, en este caso a la población del cantón Tisaleo.

Recepción de Documentos: Es indispensable contar con la documentación exigida para los créditos, debe estar debidamente firmada, es obligatoria la presentación de la siguiente documentación: documentos personales, planillas de pago de servicios básicos, información de respaldo de garantías presentadas, etc...

Luego se procederá a consultar que el solicitante, cónyuge y garantes, no tengan problemas en el buró de crédito.

En caso de tener una calificación mayor a “A”, se tomará la decisión respectiva de acuerdo a las políticas institucionales con las disposiciones del Comité de Crédito, mientras que para los créditos que no estén debidamente respaldados se solicitará el croquis de ubicación de domicilio del solicitante.

2. Verificación e Inspección (Verificación situación patrimonial)

Esta actividad es responsabilidad del oficial de crédito, encargado de administrar la cuenta del cliente quien solicita el crédito, este determinará los mecanismos más adecuados para la verificación.

- La veracidad de la dirección domiciliaria proporcionada, se efectuará la visita con base al comprobante del último pago de luz, agua o teléfono.
- Permanencia de la empresa o institución que labora, confirmación telefónica a través de un funcionario autorizado de la institución.
- Validez y razonabilidad de los certificados laborales entregados u otras fuentes de ingreso o en su defecto de arriendos.
- Revisión de la continuidad laboral mediante documentación como: copia de la afiliación del IESS, Certificado de antigüedad laboral, rol de pagos, en caso de negocios propios en marcha con mínimo 2 años de antigüedad, copia de RUC.
- Expectativa de estabilidad laboral

- Validez de los documentos de respaldo de los bienes declarados y en especial tratarse de viene a entregarse en garantía.
- Confirmación de referencias personales, bancarias, y comerciales proporcionadas, deberá existir por lo menos de una referencia con teléfono, y dirección claramente identificables de familiares que conozcan y que no vivan con el deudor o garante de la deuda. No se recomienda aceptar referencias con números de teléfonos celulares ya que este servicio no se considera permanente, es obligatorio solicitar nombre y números de teléfono de casas comerciales en las que hayan adquirido algún artículo a crédito o en efectivo.
- Situación patrimonial: Se procederá a verificar los activos y pasivos del socio y garante.

Tabla N°22: Verificación Situación Patrimonial

ACTIVOS	PASIVOS
Certificaciones Bancarias e inversiones	Formulario actualizado de Central de Riesgos
Copia de escritura de bienes inmuebles o comprobantes de pagos de impuestos de predios urbanos.	Referencias bancarias telefónicas, siempre que un solicitante o sus garantes presenten deudas vigentes en la central de riesgos deberá solicitarse referencias bancarias telefónicas
Copia de títulos de propiedad de bienes muebles, maquinarias, equipos , etc.	
Matricula de Vehículos	

Tabla N°22: Verificación Situación Patrimonial

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

- Para toda operación de créditos se consultará e imprimirá o reportará la situación del cliente en el Buró de Crédito, al cual tenga acceso la Cooperativa.
- **Disposiciones Generales:** Un crédito debe ser rechazado luego de la verificación por:
 - Información inexacta en la dirección domiciliaria
 - Información inexacta en el número de cargas familiares o estado civil

- El domicilio en zonas consideradas como de Alto riesgo
- Sí el solicitante o garante proporciona direcciones diferentes a las que constan en la solicitud.

Gráfico N° 19: Formato para la Hoja de Verificación

VERIFICACIÓN DOMICILIARIA

SOCIO

RIO SEDERO

BO DE GA

JOSE MUÑOZ COTA

OBRA

RUBEN PABLO ACOSTA

JUAN MALPICA MIMENDI

MANUEL BUENDIA TELLEZORON

JUAN MALPICA MIMENDI

AV. ARAUCARIAS, COL. 21 DE MARZO

DESCRIPCIÓN DE LA CASA:
 COLOR: _____ # PISOS: _____
 OTRA: _____

DESCRIPCIÓN: _____

REQUISITOS PARA LA APROBACIÓN DE CRÉDITO:

1. Fotografía del Socio.
2. Copias de Cédulas de identidad y papeletas de votación actualizadas del Deudor y Garantes.
3. Certificado de ingresos o R.U.C. Deudor y Garantes.
4. Copia de una escritura.
5. Copias del pago del impuesto predial o pago de luz, agua o teléfono.
6. Copias de matrícula(s) de vehículo(s) si posee (deudor y garantes).

Gráfico N°19: Formato para la hoja de Verificación Domiciliaria
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo
Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

3. Análisis-Evaluación y resolución

Contemplan los comentarios, valoraciones y observaciones realizadas por el oficial de crédito, y capacidad de pago del solicitante, todo esto es determinado por la información presentada por el cliente, su historial crediticio y las características del crédito como son: monto, plazo, tipo de garantía, y forma de pago.

Se realizará unos informes que contendrán: la fecha de análisis y la firma de todos los integrantes del comité de crédito.

4. Otorgamiento- Desembolso

Una vez que la solicitud de crédito ha sido aprobada serán legalizados los documentos necesarios de acuerdo, al producto financiero y tipo de garantía. Se procederá a llenar el Pagaré a la orden de la institución que respalde el crédito y receptor las firmas correspondientes antes de la acreditación.

El desembolso de los recursos se procederá a realizarlo una vez firmado y legalizado todos los documentos de respaldo del crédito y las garantías constituidas, a favor de la cooperativa, el desembolso se lo efectuará mediante acreditación a la cuenta de ahorros, del solicitante. La tabla de amortización y calendario de pagos serán entregados al beneficiario, finalmente el archivo del expediente se lo efectuará previa la revisión de la documentación de respaldo.

- **Seguimiento y recuperación**

La finalidad del seguimiento es mantener bajo el nivel de morosidad para que no afecte a la rentabilidad de la cartera, ni los niveles de liquidez de la entidad.

6.7.3 Fase III: Determinación de Indicadores de Rentabilidad

FÓRMULA	DESARROLLO		INTERPRETACIÓN
	2013	2014	2013-2014
$= \frac{\text{Beneficio bruto}}{\text{Ventas netas}}$	$= \frac{149122,72}{3503,07} = 42,57\%$	$= \frac{206.459,35}{8.877,50} = 23,26\%$	Expresa que la cooperativa para el año 2013 posee 42,57% del total de su dinero como capacidad para pagar todos sus gastos operativos, mientras que para el año 2014 fue de 23,26% con una diferencia de 19,31% lo que significa que han crecido las ventas generando beneficios para la entidad .
$= \frac{\text{Ingresos netos}}{\text{Ventas netas}}$	$= \frac{153.053,77}{3503,07} = 43,69\%$	$= \frac{203.727,93}{8.877,50} = 22,95\%$	La cooperativa posee 43,69% como resultado de su mejor desempeño operativo para el año 2013, mientras que para el año 2014 fue de 22,95% con una diferencia de decrecimiento de 20,74%, lo que significa que no está teniendo un buen desempeño operativo la entidad.
$= \frac{\text{ingresos netos}}{\text{saldo medio del activo}}$	$= \frac{153.053,77}{501938,54} = 0,31$	$= \frac{203.727,93}{685.021,07} = 0,30$	Expresa este indicador que por \$1 de activo tenemos una rentabilidad de \$0,31. para el año 2013, mientras que para el año 2014 está en \$0,30 de rentabilidad presentando una diferencia de \$0,01 lo que significa que la rentabilidad se ha mantenido de año a año
$= \frac{\text{beneficios a disposicion de los accionistas ordinarios}}{\text{saldo medio del patrimonio}}$	$= \frac{145.193,80}{69.350,82} = 2,09$	$= \frac{200.102,24}{84.639,46} = 2,36$	Y finalmente por cada dólar que ha invertido la Cooperativa posee \$2,09 como beneficio para el año 2013, mientras que para el año 2014 presenta \$2,36 de beneficio con una diferencia de \$0,27, de incremento lo que significa que la entidad sí está obteniendo beneficios del patrimonio invertido, sin embargo es baja la utilidad .

Tabla N°23: Indicadores de Rentabilidad

Fuente: Estados Financieros 2013-2014

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

6.9 PREVISIÓN DE LA EVALUACIÓN

El desarrollo de la propuesta estará bajo la vigilancia y evaluación constante de periodos mensuales, y anual, con el propósito de que cada uno de los asesores de crédito conozca y aplique la presente propuesta, de esta manera generar una eficiente recuperación de cartera vencida y sus efectos en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín Ltda.

Además es importante recalcar que la presente propuesta está sujeta a cualquier cambio, modificación, o eliminación total o parcial, siempre alcando los objetivos propuestos de la cooperativa.

Tabla N° 24: Previsión de evaluación

PREGUNTAS	EXPLICACION
BASICAS	
¿Quienes solicitan evaluar?	Gerente de la empresa, Jefe de Crédito
¿Por qué evaluar?	Es necesario para mejorar la rentabilidad de la entidad a través de una eficiente recuperación de cartera vencida
¿Para qué evaluar?	Para disminuir el riesgo de incumplimiento de la cartera
¿Que evaluar?	La cartera vencida
¿Quién evalúa?	Gerente, Contador, Jefe de Crédito
¿Cuándo evaluar?	Se evalúa mensualmente, y anualmente
¿Cómo evaluar?	Mediante encuesta.
¿Con qué evaluar?	A través de la metodología 5C's

Tabla N° 24: Previsión de la evaluación

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Elaborado por: LABRE, Jenny (2015)

BIBLIOGRAFÍA

- Tungurahua se congestiona de cooperativas de ahorro y crédito. (Sábado, 14 de julio de 2012). *El Comercio*.
- Asamblea Nacional. (20 de Octubre de 2008). Constitución de la República del Ecuador. Quito, Pichincha, Ecuador: Registro Oficial N°449.
- B. Block, S., & A. Hirt, G. (2008). *Fundamentos de Administración Financiera* (Duodécima Edición ed.). México: Foundations of Financial Management.
- Bernal, C. A. (2010). *Metodología de la Investigación* (Tercera ed.). Bogotá, Colombia: Pearson Educación.
- Cardozo Cuenca, H. (2003). *Contabilidad de Entidades de Economía Solidaria*. México: Eco Ediciones.
- Carrasco , M., & Tumbaco , I. (Febrero de 2013). Análisis de la cartera vencida en la liquidez que tiene la Empresa PURATOXIC S.A. en la ciudad de Guayaquil en el año 2013. Miagro, Ecuador: Universidad Estatal de Milagro.
- Cuatrecasas Arbós, L. (2000). *Gestión económico-financiera de la empresa*. Barcelona-España: Alfaomega Grupo Editor S.A. de C.V.
- De Camino v., R., & Multer, S. (1994). *La definición de sostenibilidad, las variables principales y bases para establecer indicadores*. Chile.
- del Cid, A., Méndez, R., & Sandoval, F. (2007). *Investigación*. México: Pearson Educación de México.
- Del Cid, A., Méndez, R., & Sandoval, F. (2011). *Investigación. fundamentos y metodología* (Vol. Segunda Edición). Nocalpan de Juárez, México: Pearson Educación S.A.
- Glenn D., W., & Sherrill, S. (2000). Morosidad y rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito. En W. Glenn D., S. Sherrill, W. Glenn d., & B. Branch (Edits.), *Dinero seguro: desarrollo de cooperativas de ahorro y crédito eficaces en América Latina* (pág. 310). Washington, Washington, Estados Unidos de América: IDB Bookstore.
- Hernández, M. (2012). *METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN*. Venezuela.
- Herrera, E., Medina, F., & Naranjo, L. (2008). *TUTORÍA DE LA INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA*. Ambato: Empredane gráficas Cía. Ltda.

- Herrera, L., Medina, A., & Naranjo, G. (2004). *Tutoría de la Investigación Científica* (Cuarta ed.). Ambato: Gráficas Corona Quito.
- Mantilla B., S. A. (2005). *Auditoría del Control Interno* (Segunda Edición ed.). Bogotá: Eco Ediciones.
- Martínez García, F. J., & Marín Hernández, S. (2002). *Contabilidad bancaria en México*. México: Universidad de Cantabria.
- Medina, A., Herrera, L., & Naranjo, G. (2004). *Tutoría de la Investigación Científica*. Ambato: Graficas Corona Quito.
- Ortíz Anaya, H. (2008). *Análisis financiero aplicado* (Treceava Edición ed.). Bogotá-Colombia: Panamericana Formas e Impresos S.A.
- Ortiz Ayana, H. (1996). *Análisis financiero aplicado* (Novena Edición ed.). Bogotá-Colombia: D'vinni Editorial Ltda.
- Pérez Ramírez, J. (2002). *Contabilidad Bancaria*. Madrid-España: FARESO S.A.
- Rivero, D. S. (2009). *Introducción a la Metodología de la Investigación*. Shalom.
- Shim, J., & Siegel, J. G. (2004). *Dirección Financiera*. Madrid-España: GAAP Editorial.
- Spiegel, M. R., & Stephens, L. J. (2001). *Estadística* (Tercera Edición ed.). México: Planeación y Servicio Editorial S.A.
- Westley, G. D., & Branch, B. (2000). *Dinero seguro*. Washington-Estados Unidos: IDB Bookstores.

LINKOGRAFÍA

- Atagua , M., Donatti, D., Ferrer , J., Guillent , Y., Maraima, R., Márquez , C., y otros. (31 de Julio de 2010). *Blogger*. Recuperado el 04 de Enero de 2014, de http://metodologia02.blogspot.com/p/operacionalizacion-de-variable_03.html
- Chocolates, C. N. (2007). *Galeon.com*. Recuperado el 14 de Diciembre de 2014, de Galeon.com: <http://aindicadoresf.galeon.com/iren.htm>
- García, R., Velar, L., & Cañadas, Á. (2009). Análisis de los estados contables en el nuevo PGC 2008. España, España. Obtenido de Análisis de los estados contables en el nuevo PGC 2008: <https://books.google.com.ec/books?id=IPfgv8vtsL0C&pg=PA229&lpg=PA229&dq=referida+a+un+determinado+periodo+de+tiempo,+del+rendimiento+obtenido+por+esos+capitales+propios,+generalmente+con+independencia+de+la+distribuci%C3%B3n+del+resultado.&source=bl&ots=h>
- Gualancañay Ilbay, W. P. (Octubre de 2012). *Repositorio de la Universidad Técnica de Ambato*. Recuperado el Martes, 10 de Septiembre de 2013, de Repositorio de la Universidad Técnica de Ambato: <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/handle/123456789/2453/658%20ING.pdf?sequence=1>
- Guerrero M., R. M., & Arregui Solano, R. (2012). *Garantías Comunitarias*. Recuperado el Miércoles 22 de enero de 2014, de Garantías Comunitarias: <http://www.burodeconexiones.com/index.php/ecuador/>
- Honsen. (1996). *Descuadrando.com*. Recuperado el 15 de Diciembre de 2014, de Descuadrando.com: http://descuadrando.com/Rentabilidad_econ%C3%B3mica
- Illesca, Y. (Viernes, 11 de enero de 2013). En Tungurahua hay cooperativas de ahorro como "piedra en el río". *Especial*, págs. <http://www.extra.ec/ediciones/2013/01/11/especial/en-tungurahua-hay--cooperativas-de-ahorro--como-piedras-en-el-rio/>.
- Richardson, D. C. (Abril de 2009). *Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito*. Recuperado el Sábado, 25 de enero de 2014, de Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito:

https://micapacitacion.micoope.com.gt/pluginfile.php/1634/mod_resource/content/1/Manual%20de%20Usuarios%20de%20PERLAS.pdf.

Rivero, D. S. (2009). *Introducción a la Metodología de la Investigación*. Shalom.

Sánchez López, P. A. (Diciembre de 2011). *Repositorio de la Universidad Técnica de Ambato*. Recuperado el Miércoles, 26 de Septiembre de 2013, de Repositorio de la Universidad Técnica de Ambato: <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/handle/123456789/1511/TA0024.pdf?sequence=1>

Sociedad Latinoamericana para la Calidad. (2000). *Valor y empresa*. Recuperado el Martes, 11 de Febrero de 2014, de Valor y empresa: <http://www.valoryempresa.com/archives/definproblem.pdf>

Tapia Palma, F. R. (Abril de 2012). *Repositorio de la Universidad Técnica de Ambato*. Recuperado el Miércoles, 25 de Septiembre de 2013, de Repositorio de la Universidad Técnica de Ambato: <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/handle/123456789/1843/TA0139.pdf?sequence=1>

Vásconez, L. (2008). *Wikispaces*. Recuperado el Domingo, 12 de Enero de 2014, de Wikispaces: <http://lvasconez.wikispaces.com/file/view/UNIDAD+V+LGVA-IFIS.pdf>

Wigodski, J. (14 de Julio de 2010). *Blogspot*. Recuperado el 04 de 05 de 2014, de <http://metodologiaeninvestigacion.blogspot.com/2010/07/poblacion-y-muestra.html>

ANEXOS

ANEXO 1

RUC DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE TISALEO LTDA

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES

SOCIEDADES



NUMERO RUC: 1891716385001

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MARTIN DE TISALEO LTDA

NOMBRE COMERCIAL:

CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS

REPRESENTANTE LEGAL: MORETA VILLENA HOLGUER FRANCISCO

CONTADOR: GUAMAN MALIZA ANA ELIZABETH

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 08/04/2005 **FEC. CONSTITUCION:** 08/04/2005

FEC. INSCRIPCION: 31/05/2005 **FECHA DE ACTUALIZACION:** 14/10/2013

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: TISALEO Parroquia: TISALEO Barrio: OLIMPICO Calle: 17 DE NOVIEMBRE Número: S/N Intersección: JOSE NARANJO Referencia ubicación: FRENTE AL MERCADO CENTRAL DE TISALEO Telefono Trabajo: 032751414 Fax: 032751414 Email: coacsanmartin@hotmail.com

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

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

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 001 **ABIERTOS:** 1

JURISDICCION: REGIONAL CENTRO II TUNGURAHUA **CERRADOS:** 0

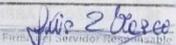
AVI	SEMANAL	TRIMESTRAL	ANUAL



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

 Se verifica que los documentos de identidad y certificado de notación originales presentados pertenecen al contribuyente

01 NOV 2013


Firma del servidor responsable

JEVARCO Agencia AMBATO RUC

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se derivan (Art. 37 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: LEVASCO **Lugar de emisión:** AMBATO/AV. MANUELITA **Fecha y hora:** 01/11/2013 11:16:11

Página 1 de 2

SRI.gob.ec

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 1891716385001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MARTIN DE TISALEO LTDA

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **ESTADO:** ABIERTO MATRIZ **FEC. INICIO ACT.** 08/04/2005
NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:**
FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: TISALEO Parroquia: TISALEO Barrio: OLIMPICO Calle: 17 DE NOVIEMBRE Número: S/N
 Intersección: JOSE NARANJO Referencia: FRENTE AL MERCADO CENTRAL DE TISALEO Teléfono Trabajo: 032751414 Fax: 032751414 Email: coacsanmartin@hotmail.com

DECLARACIONES

Importante: Como contribuyente es necesario y obligatorio presentar, en los formatos determinados por el SRI, las declaraciones de sus obligaciones tributarias en los períodos establecidos y períodos establecidos.
 El contribuyente debe declarar desde el primer día de cada mes hasta la fecha del vencimiento del plazo. No espera hasta el último momento.
 Evite: multas y sanciones penales. El artículo 381 del Código Tributario.
 Evite: intereses, multas y sanciones penales. El artículo 381 del Código Tributario.
 Evite: intereses, multas y sanciones penales. El artículo 381 del Código Tributario.
 Evite: intereses, multas y sanciones penales. El artículo 381 del Código Tributario.

PERIODO	ESTADO	IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
ENERO				
FEBRERO				
MARZO				
ABRIL				
MAYO				
JUNIO				
JULIO				
AGOSTO				
SEPTIEMBRE				
OCTUBRE				
NOVIEMBRE				
DICIEMBRE				

SRI
 Se verifica que los documentos de identidad y certificado de votación originales presentados, pertenecen al contribuyente.

01 NOV 2013

Julio Z. Leasco
 Firmante Responsable
 Usuario: LEVASCO, Documento: AMBATO - PVR.

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ello se derivan (Art. 37 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).
Usuario: LEVASCO **Lugar de emisión:** AMBATO/AV. MANUELITA **Fecha y hora:** 01/11/2013 11:16:11

ANEXO 2



CUESTIONARIO DE LA ENCUESTA
Gerente, Contador, Oficiales de Crédito (4)



“LA RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA INFLUYE EN LA RENTABILIDAD”

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE TISALEO

PRESENTACIÓN

Estimados: Estoy realizando una investigación acerca del LA RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA INFLUYE EN LA RENTABILIDAD, esto forma parte de mi tesis efectuada en la Facultad de Contabilidad y Auditoría, de la Universidad Técnica de Ambato. Esta información brindada en esta ENTREVISTA, es de carácter confidencial, solo será utilizada para los propósitos de la investigación. Agradezco su colaboración.

OBJETIVO: Investigar sobre la importancia de realizar un análisis minucioso de la Cartera Vencida, frente a la Rentabilidad.

Empresa: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo

Personas entrevistadas: Personal de la Empresa

Función: Administrativa, directiva.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MARTÍN DE TISALEO

PREGUNTAS	SI	NO	RECOMENDACIÓN
RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA			
1. ¿Se podría mejorar las políticas de crédito?			
2. ¿Las políticas de cobranza son las apropiadas para la recuperación de cartera?			
3. Es necesario en la entidad realizar un minucioso seguimiento inicial de verificación de datos para el otorgamiento de créditos y la oportuna recuperación de cartera vencida			
4. ¿Está de acuerdo con los plazos establecidos por la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo?			
RENTABILIDAD			
5. ¿Ha existido un aumento de la utilidad en los dos últimos años?			
6. ¿Se estableció una distribución de dividendos en el último año a los accionistas?			
7. ¿Se ha obtenido rentabilidad según el capital invertido?			
8. ¿Se ha obtenido rentabilidad según el total de activos invertidos para la empresa?			

ANEXO 3

Estados Financieros 2013

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MARTIN DE TISALEO LTDA.		
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE 2013		
1 ACTIVO		1,003,877.08
11 FONDOS DISPONIBLES		252,698.09
1101 Caja	57,056.97	
1103 Bancos y otras instituciones financieras	195,641.12	
110305 Banco Central del Ecuador	35,876.15	
110310 Bancos e instituciones financieras locales	159,764.97	
13 INVERSIONES		31,293.56
1301 Para negociar de entidades del sector privado	31,293.56	
130120 De 181 a 360 días	31,293.56	
14 CARTERA DE CREDITOS		652,334.84
1402 Cartera de créditos de consumo por vencer	14,601.95	
140205 De 1 a 30 días	755.03	
140210 De 31 a 90 días	1,465.24	
140215 De 91 a 180 días	1,975.46	
140220 De 181 a 360 días	3,602.78	
140225 De más de 360 días	6,803.44	
1404 Cartera de créditos para la microempresa por vencer	634,610.74	
140405 De 1 a 30 días	47,685.80	
140410 De 31 a 90 días	68,422.27	
140415 De 91 a 180 días	94,419.64	
140420 De 181 a 360 días	159,592.77	
140425 De más de 360 días	264,490.26	
1414 Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	6,081.34	
141405 De 1 a 30 días	703.67	
141410 De 31 a 90 días	1,140.62	
141415 De 91 a 180 días	1,315.98	
141420 De 181 a 360 días	1,737.73	
141425 De más de 360 días	1,183.34	
1424 Cartera de créditos para la microempresa vencida	3,592.45	
142405 De 1 a 30 días	747.97	
142410 De 31 a 90 días	1,208.18	
141415 De 91 a 180 días	928.91	
141420 De 181 a 360 días	707.39	
1499 (Provisiones para créditos incobrables)	-6,551.64	
149930 (Provisión general para cartera de créditos)	-6,551.64	
18 PROPIEDADES Y EQUIPO		18,770.48
1805 Muebles, enseres y equipos de oficina	15,927.60	
1806 Equipos de computación	5,473.47	
1899 (Depreciación acumulada)	-2,630.59	
189915 (Muebles, enseres y equipos de oficina)	-1,436.48	
189920 (Equipos de computación)	-1,194.11	
19 OTROS ACTIVOS		48,780.11
1901 Inversiones en acciones y participaciones	12,000.00	
190110 En otras instituciones financieras	12,000.00	
1905 Gastos diferidos	35,794.65	
190525 Gastos de adecuación	17,646.87	
190520 Programas de computación	3,849.76	
190590 Otros	15,467.55	
190599 (Amortización acumulada gastos diferidos)	-1,169.53	
1990 Otros	985.46	
199010 Otros impuestos	985.46	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MARTIN DE TISALEO LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2013

2 PASIVOS		865,175.45
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		625,466.58
2101 Depósitos a la vista	308,131.19	
210135 Depósitos de ahorro	307,664.56	
210140 Otros depósitos	466.63	
210150 Depósitos por confirmar		
2103 Depósitos a plazo		285,808.56
210305 De 1 a 30 días	95,550.00	
210310 De 31 a 90 días	36,807.56	
210315 De 91 a 180 días	72,911.00	
210320 De 181 a 360 días	79,540.00	
210325 De más de 361 días	1,000.00	
2104 Depósitos de garantía		31,526.83
25 CUENTAS POR PAGAR		4,617.79
2501 Intereses por pagar		3,332.54
250115 Depósitos a plazo	3,332.54	
2503 Obligaciones patronales		924.06
250315 Aportes al IESS	924.06	
2504 Retenciones		361.19
250405 Retenciones fiscales	361.19	
26 OBLIGACIONES FINANCIERAS		235,091.08
2690 Otras obligaciones		235,091.08
269015 De 91 a 180 días	25,000.00	
269020 De 181 a 360 días	210,091.08	
3 PATRIMONIO		138,701.63
31 CAPITAL SOCIAL		113,465.99
3103 Aportes de socios	113,465.99	
33 RESERVAS		21,732.57
3301 Legales		6,856.44
3303 Especiales		14,876.13
330310 Para futuras capitalizaciones	1,494.90	
330390 Otras	13,381.23	
36 RESULTADOS		3,503.07
3603 Utilidad o excedente del ejercicio	3,503.07	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1,003,877.08

Ing. Francisco Moreta
GERENTE



Dra. Nancy Tiban
CONTADORA
Mat.32191



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MARTIN DE TISALEO LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

4 GASTOS		149,550.70
41 INTERESES CAUSADOS		50,399.03
4101 Obligaciones con el público	39,447.06	
410115 Depósitos de ahorro	5,654.74	
410130 Depósitos a plazo	33,792.32	
4105 Otros intereses	10,951.97	
410590 Otros	10,951.97	
42 COMISIONES CAUSADAS		236.55
4201 Obligaciones financieras	236.55	
44 PROVISIONES		2,828.81
4402 Cartera de créditos	2,828.81	
45 GASTOS DE OPERACIÓN		95,082.05
4501 Gastos de personal	74,975.11	
450105 Remuneraciones mensuales	53,183.08	
450110 Beneficios sociales	8,369.47	
450115 Gastos de representación, residencia y responsabilidad	1,139.06	
450120 Aportes al IESS	6,481.23	
450135 Fondo de reserva IESS	3,623.46	
450190 Otros	2,178.81	
4502 Honorarios	893.57	
450210 Honorarios profesionales	893.57	
4503 Servicios varios	10,605.56	
450305 Movilización, fletes y embalajes	1,921.88	
450315 Publicidad y propaganda	6,644.89	
450320 Servicios básicos	546.21	
450390 Otros servicios	1,492.58	
4504 Impuestos, contribuciones y multas	529.92	
450410 Impuestos Municipales	87.00	
450490 Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	442.92	
4505 Depreciaciones	1,594.72	
450525 Muebles, enseres y equipos de oficina	999.89	
450530 Equipos de computación	594.83	
4506 Amortizaciones	1,169.53	
450625 Programas de computación	483.25	
450630 Gastos de adecuación	686.28	
4507 Otros gastos	5,313.64	
450705 Suministros diversos	2,181.38	
450715 Mantenimiento y reparaciones	755.44	
450790 Otros	2,376.82	
45079010 Refrigerios		
48 IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS		1,004.26
4815 Impuesto a la renta	1,004.26	
5 INGRESOS		153,053.77
51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		145,193.80
5101 Depósitos	1,788.47	
510110 Depósitos en bancos y otras instituciones financieras	1,788.47	
5104 Intereses y descuentos de cartera de créditos	141,503.48	
510410 Cartera de créditos de consumo	5,239.98	
510420 Cartera de créditos para la microempresa	135,019.56	
510430 De mora	1,243.94	
5190 Otros intereses y descuentos	1,901.85	
519090 Otros	1,901.85	
51909010 Recuperación de cartera		
52 COMISIONES GANADAS		3,928.92
5290 Otras	3,928.92	
529001 Por Pago de Bonos	3,273.77	
529002 Crédito Desarrollo Humano	375.36	
529003 Promoción Publicidad SOAT	279.79	
54 INGRESOS POR SERVICIOS		3,931.05
5404 Manejo y cobranzas	3,931.05	
3603 Utilidad o excedente del ejercicio		3,503.07

Ing. Francisco Moreta
GERENTEDra. Nancy Tiban
CONTADORA

Estados Financieros 2014

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MARTIN DE TISALEO LTDA.		ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014			
1 ACTIVO			1,370,042.13
11 FONDOS DISPONIBLES			92,243.41
1101 Caja			39,143.91
1103 Bancos y otras instituciones financieras			53,099.50
110305 Banco Central del Ecuador	2,157.38		
110310 Bancos e instituciones financieras locales	50,942.12		
13 INVERSIONES			60,661.71
1307 Mantenidas hasta su vencimiento de Entidades del Sector Privado			60,661.71
130110 De 31 a 90 días	50,000.00		
130115 De 91 a 180 días	6,286.71		
130120 De 181 a 360 días	4,375.00		
14 CARTERA DE CREDITOS			1,152,988.96
1402 Cartera de créditos de consumo por vencer			5,592.60
140205 De 1 a 30 días	286.58		
140210 De 31 a 90 días	786.86		
140215 De 91 a 180 días	1,215.65		
140220 De 181 a 360 días	1,722.60		
140225 De más de 360 días	1,580.91		
1403 Cartera de créditos de vivienda por vencer			20,000.00
140305 De 1 a 30 días	405.36		
140310 De 31 a 90 días	821.48		
140315 De 91 a 180 días	1,259.64		
140320 De 181 a 360 días	2,621.21		
140325 De más de 360 días	14,892.31		
1404 Cartera de créditos para la microempresa por vencer			1,113,008.20
140405 De 1 a 30 días	61,071.91		
140410 De 31 a 90 días	117,792.90		
140415 De 91 a 180 días	169,336.75		
140420 De 181 a 360 días	275,077.76		
140425 De más de 360 días	489,728.88		
1412 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses			4,577.08
141205 De 1 a 30 días	62.12		
141210 De 31 a 90 días	127.06		
141215 De 91 a 180 días	197.82		
141220 De 181 a 360 días	423.17		
141225 De más de 360 días	3,766.91		
1414 Cartera de créditos para la microempresa que no devenga			11,397.87
141405 De 1 a 30 días	1,317.48		
141410 De 31 a 90 días	2,221.31		
141415 De 91 a 180 días	2,482.12		
141420 De 181 a 360 días	3,976.41		
141425 De más de 360 días	1,400.55		
1422 Cartera de créditos de consumo vencida			297.12
142205 De 1 a 30 días	61.21		
142210 De 31 a 90 días	119.71		
142220 De 181 a 270 días	116.20		
1424 Cartera de créditos para la microempresa vencida			5,852.14
142405 De 1 a 30 días	1,309.10		
142410 De 31 a 90 días	1,218.93		
141415 De 91 a 180 días	1,440.98		
141420 De 181 a 360 días	1,244.94		
141425 De más de 360 días	638.19		
1499 (Provisiones para créditos incobrables)			-7,736.05
149930 (Provisión general para cartera de créditos)	-7,736.05		
18 PROPIEDADES Y EQUIPO			18,563.47
1805 Muebles, enseres y equipos de oficina			16,934.49
1806 Equipos de computación			7,654.33
1899 (Depreciación acumulada)			-6,025.35
189915 (Muebles, enseres y equipos de oficina)	-3,943.34		
189920 (Equipos de computación)	-2,082.01		
19 OTROS ACTIVOS			45,584.58
1901 Inversiones en acciones y participaciones			12,000.00
190110 En otras instituciones financieras	12,000.00		
1905 Gastos diferidos			31,990.16
190525 Gastos de adecuación	17,646.87		
190520 Programas de computación	4,666.14		
190590 Otros	13,421.46		
190599 (Amortización acumulada gastos diferidos)	-3,144.31		
1990 Otros			1,594.42
199010 Otros impuestos	1,594.42		





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MARTIN DE TISALEO LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

2 PASIVOS		1,200,763.21
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		772,472.25
2101 Depósitos a la vista	278,988.08	
210135 Depósitos de ahorro	273,782.26	
210140 Otros depósitos	5,205.82	
210150 Depósitos por confirmar		
2103 Depósitos a plazo	440,025.71	
210305 De 1 a 30 días	123,852.14	
210310 De 31 a 90 días	76,856.07	
210315 De 91 a 180 días	115,952.50	
210320 De 181 a 360 días	123,365.00	
2105 Depósitos restringidos	53,458.46	
25 CUENTAS POR PAGAR		1,630.68
2503 Obligaciones patronales	827.28	
250315 Aportes al IESS	827.28	
2504 Retenciones	803.40	
250405 Retenciones fiscales	803.40	
26 OBLIGACIONES FINANCIERAS		426,660.28
2690 Otras obligaciones	426,660.28	
269015 De 91 a 180 días	25,000.00	
269020 De 181 a 360 días	401,660.28	
3 PATRIMONIO		169,278.92
31 CAPITAL SOCIAL		136,002.05
3103 Aportes de socios	136,002.05	
33 RESERVAS		24,043.50
3301 Legales	8,017.71	
3303 Especiales	16,025.79	
330310 Para futuras capitalizaciones	2,644.56	
330390 Otras	13,381.23	
34 OTROS APORTES PATRIMONIALES		355.87
3490 Otros	355.87	
36 RESULTADOS		8,877.50
3603 Utilidad o excedente del ejercicio	8,877.50	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1,370,042.13


Ing. Francisco Moreta
GERENTE




Ing. Lorena Chasi
CONTADORA



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN MARTIN DE TISALEO LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

4 GASTOS		197,581.85
41 INTERESES CAUSADOS		73,851.46
4101 Obligaciones con el público	54,877.15	
410115 Depósitos de ahorro	7,195.20	
410130 Depósitos a plazo	47,681.95	
4105 Otros intereses	<u>18,974.31</u>	
410590 Otros	18,974.31	
42 COMISIONES CAUSADAS		257.13
4201 Obligaciones financieras	257.13	
44 PROVISIONES		1,184.41
4402 Cartera de créditos	<u>1,184.41</u>	
45 GASTOS DE OPERACIÓN		<u>122,288.85</u>
4501 Gastos de personal	73,899.62	
450105 Remuneraciones mensuales	44,360.96	
450110 Beneficios sociales	5,917.31	
450115 Gastos de representación, residencia y responsabilidad	12,299.19	
450120 Aportes al IESS	5,716.10	
450135 Fondo de reserva	2,700.00	
450190 Otros	2,906.06	
4502 Honorarios	<u>17,485.39</u>	
450210 Honorarios profesionales	17,485.39	
4503 Servicios varios	14,404.60	
450305 Movilización, fletes y embalajes	974.02	
450315 Publicidad y propaganda	5,658.98	
450320 Servicios básicos	1,898.66	
450325 Seguros	2,680.12	
450390 Otros servicios	3,192.82	
4504 Impuestos, contribuciones y multas	<u>2,440.53</u>	
450405 Impuestos Fiscales	1,094.77	
450410 Impuestos Municipales	88.23	
450490 Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	1,257.53	
4505 Depreciaciones	3,412.72	
450525 Muebles, enseres y equipos de oficina	2,506.86	
450530 Equipos de computación	905.86	
4506 Amortizaciones	4,382.36	
450605 Gastos anticipados	1,986.26	
450625 Programas de computación	613.91	
450630 Gastos de adecuación	1,782.19	
4507 Otros gastos	<u>6,263.63</u>	
450705 Suministros diversos	3,465.32	
450715 Mantenimiento y reparaciones	215.19	
450790 Otros	2,583.12	
45079010 Refrigerios		
5 INGRESOS		206,459.35
51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		200,102.24
5101 Depósitos	1,095.18	
510110 Depósitos en bancos y otras instituciones financieras	1,095.18	
5103 Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	191.74	
510315 Mantenedas hasta el vencimiento	191.74	
5104 Intereses y descuentos de cartera de créditos	198,815.32	
510410 Cartera de créditos de consumo	2,899.89	
510420 Cartera de créditos para la microempresa	193,607.70	
510430 De mora	2,307.73	
52 COMISIONES GANADAS		3,625.69
5290 Otras	3,625.69	
529001 Por Pago de Bonos	2,290.67	
529003 Promocion Publicidad SOAT	501.83	
529004 Recaudaciones varias	540.68	
529005 Por Transferencias Bancarias	292.51	
54 INGRESOS POR SERVICIOS		2,731.42
5404 Manejo y cobranzas	2,731.42	
3603 Utilidad o excedente del ejercicio		8,877.50

Ing. Francisco Moreta
GERENTE



Ing. Lorena Chasi
CONTADORA

ANEXO 4

Lista de los clientes con cartera vencida al 2013

# DE CREDITO	CUENTA	APELLIDOS Y NOMBRES	EDAD	MONTO	SALDO	MORA	DIAS DE MORA	SEXO	CALIFICACION
2071	389	CAIZA CAIZA HUGO MESIAS	25	500	500	45,92	1	Femenino	Microempresa
2010	2584	MIRANDA ESCOBAR LILIAN MARGOTH	46	700	641,67	58,33	1	Femenino	Microempresa
1853	1534	CAPUZ DIAZ WILLIAM HOMERO	35	1000	770,48	79,39	1	Femenino	Microempresa
1612	1429	CHANGO IZA CARLOS JOSE	22	1000	442,17	83,82	1	Femenino	Microempresa
1948	2570	TIXE BARONA MARIA FERNANDA	20	1600	1422,22	88,89	1	Masculino	Microempresa
1942	2571	CUNALEMA PEREZ MERY FELIZA	52	5500	4583,34	458,33	1	Femenino	Microempresa
1670	207	ALOMALIZA GUAMAN VLADIMIR ALFONSO	49	500	211,2	51,34	2	Femenino	Microempresa
923	338	YUGCHA GINDE MONICA MARISOL	32	4000	605,86	144,41	2	Femenino	Microempresa
1182	506	LLERENA CHICA PATRICIA SILBANA	33	8500	4958,35	236,11	2	Masculino	Microempresa
892	590	ESPINOZA NARANJO SEGUNDO TELMO	41	10000	4417,09	302,44	2	Masculino	Microempresa
1743	2470	CHASI TOALOMBO NANCY FABIOLA	27	1000	610,21	82,4	3	Masculino	Microempresa
1325	2158	YUGCHA MASABANDA VICTOR ANIBAL	45	3000	1474,95	99,95	3	Femenino	Microempresa
1744	1961	BARRERA MIRANDA HUGO ENRIQUE	35	3200	2684,9	43,44	3	Femenino	Microempresa
2006	2601	YUGCHA TISALEMA LUZ TERESA	23	500	454,08	46,79	4	Masculino	Microempresa
1999	2598	CHAMBA MORETA JOSE MIGUEL	26	600	511,25	53,01	4	Masculino	Microempresa
1580	2386	LOPEZ CHASI MARCO SAUL	24	700	310,76	59,85	4	Masculino	Microempresa
1669	2089	ZUÑIGA GAVILANES MENTOR RODRIGO	21	800	419,99	64,88	4	Femenino	Microempresa
2045	2210	TISALEMA TISALEMA MARIA	26	1000	1000	75,09	4	Femenino	Microempresa

		MARGARITA							
1663	2097	CAHUANA GALARZA IRMA MARLENE	34	1000	527,81	83,94	4	Masculino	Microempresa
1397	2210	YANCHAGUANO CHINGO JOSE ANTONIO	26	1000	176,19	84,13	4	Femenino	Microempresa
1335	232	CAISA MORETA MARIA LUZMILA	30	2500	1388,8	104,27	4	Masculino	Microempresa
1152	1967	ANDRADE VASQUEZ CARMEN MERCEDES	60	5000	2664,75	169,17	4	Masculino	Microempresa
1140	2008	GUEVARA AREVALO HERMINIA ALEMANIA	35	8500	6423,67	150,41	4	Femenino	Microempresa
1996	172	YANZAPANTA MALIZA GLADYS PIEDAD	37	1000	902,33	53,92	5	Femenino	Microempresa
1479	2312	ORTIZ LOPEZ ALEX SANTIAGO	42	1000	271,23	88,75	5	Femenino	Microempresa
1739	1973	CASTRO ZAMORA FAUSTO MISAEL	49	1600	1322,8	58,6	5	Masculino	Microempresa
1178	1824	TIPAN PANIMBOZA MARIA GRICELDA	32	3000	1277,03	132,01	5	Masculino	Microempresa
2059	1925	GUAPATIN GUAPISACA JUAN MARCELO	21	350	350	40,96	6	Femenino	Microempresa
1476	2077	CHASI MALIZA JOSE MARIA	28	800	217,01	71	6	Masculino	Microempresa
1737	2488	PINTADO YUGCHA SERGIO DAVID	31	1000	610,21	82,4	6	Masculino	Microempresa
1248	1315	MASABANDA CAIZABANDA RAUL DAVID	34	2000	470,55	117,65	7	Femenino	Microempresa
1661	65	VELEZ BRIONES LOURDES ELIZABETH	30	4200	3150	175	7	Femenino	Microempresa
1379	2181	RAMOS TOAPANTA MYRIAN GUADALUPE	21	6000	4438,73	157,64	7	Masculino	Microempresa
1377	276	LASCANO VASQUEZ MERCY JANETH	57	10000	7590,07	243,33	7	Femenino	Microempresa
1798	2058	ESPINOZA POAQUIZA JOSE DOMINGO	46	1000	644,32	60,97	8	Femenino	Microempresa
1730	552	ACAN GUAMAN LUIS FERNANDO	34	1500	915,35	123,59	8	Masculino	Microempresa
1133	32	GUAPATIN GUAPISACA LUIS EDUARDO	32	2000	461,61	112,18	8	Femenino	Microempresa
997	1942	PAUCAR LALAMA DANIELA NOEMI	22	3000	597,15	145,18	8	Femenino	Microempresa
829	1766	TIPAN AURORA DE LOS ANGELES	35	8000	3291,7	246,59	8	Masculino	Microempresa

1778	2497	TISALEMA VERDESOTO NANCY ABIGAIL	31	2000	1725,39	71,9	9	Masculino	Microempresa
1072	1200	MEDINA PALACIOS MELIDA AZUCENA	31	2200	606,12	63,76	9	Femenino	Microempresa
1065	1966	GUAMAN VERDESOTO FREDDY ANIBAL	23	3000	853,33	136,97	9	Masculino	Microempresa
1328	1812	TISALEMA PERALTA GLADYS DEL ROCIO	27	16000	13101,08	268,54	9	Femenino	Microempresa
1982	2591	GUEVARA ORTIZ TOMASA ERLINDA	37	1000	848,41	76,5	10	Femenino	Microempresa
1912	1996	BARONA SANTIANA JUAN CARLOS	25	3000	2795,91	104,8	10	Femenino	Microempresa
1241	2070	ARMIJOS DIAS MONICA ALEXANDRA	54	3000	1375	125	10	Masculino	Microempresa
1913	2142	ALOMALISA ALOMALISA JOSE FERMIN	56	5000	4743,06	131,93	10	Masculino	Microempresa
1654	1542	VILLACRES GAVILANEZ ALBA GLENDA	40	6000	4999,98	166,67	10	Masculino	Microempresa
1839	2529	CHUCA GALARZA GLADYS ESTELA	30	2000	1725,39	70,58	11	Masculino	Microempresa
1905	802	CUNO QUINGA TANIA ELIZABETH	67	500	364,62	4,99	12	Masculino	Microempresa
1717	1512	CUJANO CULQUI MARIA NATIVIDAD	25	1000	610,21	82,4	13	Masculino	Microempresa
1833	1737	ARCOS NUÑEZ DARIO JAVIER	24	1000	770,48	79,39	15	Femenino	Microempresa
2032	1757	VILLACIS GAVILANES BLANCA LIDIA	24	1200	1143,13	13,15	16	Femenino	Microempresa
1704	1819	YANQUI MALIZA BLANCA DE JESUS	38	3000	2375	125	16	Femenino	Microempresa
1447	2286	CHANGO IZA HECTOR MANUEL	56	3000	1903,43	0,4	16	Femenino	Microempresa
1578	2387	SUMBA VERDESOTO MAYRA PATRICIA	28	600	266,16	51,11	18	Femenino	Microempresa
1889	981	TOAPANTA VERDESOTO LUIS FERNANDO	33	650	550,57	49,74	20	Femenino	Microempresa
1631	981	TISALEMA PILATAXI ANA LUCIA	33	3000	2328,6	75,79	21	Femenino	Microempresa
1497	2326	ALIAGA GUERRERO NORMA YOLANDA	28	1000	357,46	86,23	26	Masculino	Microempresa
1697	2430	TISALEMA MORETA LUZ ERCILIA	32	1500	1208,59	154,03	32	Masculino	Microempresa
1001	1950	LOPEZ TAYO CARLOS GUSTAVO	38	6000	1169,43	419,43	34	Femenino	Microempresa
1299	2108	GUAYPATIN CAPUS MARIA NATIVIDAD	41	3500	2213,22	262,18	41	Masculino	Microempresa

1332	1508	CHIMBO ANDY SENaida ESTHER	36	530	44,71	44,71	46	Femenino	Microempresa
1601	2385	LESCANO VASQUEZ WILFRIDO GEOVANY	30	3000	2382,64	244,36	65	Masculino	Microempresa
684	173	CHAVEZ MOYANO HERNAN ESTUARDO	44	7170	3051,18	638,81	73	Masculino	Microempresa
1638	1911	TISALEMA VERDESOTO EDISSON RICARDO	24	500	172,31	172,31	77	Masculino	Microempresa
1682	2288	MORENO VASQUEZ JAIRO DAVID	20	1000	770,48	242,67	81	Femenino	Microempresa
1571	2216	MACHADO CAÑAR JUAN GABRIEL	36	750	457,65	188,9	82	Femenino	Microempresa
1750	1561	ESCUDERO BONILLA GERMAN HIPOLITO	54	500	367,07	105,47	89	Femenino	Microempresa
1723	2190	ZUÑIGA MARTINEZ DANNY RAFAEL	20	400	305,5	199,86	102	Masculino	Microempresa
1714	2473	MACHADO CAÑAR MAGALI LUCIA	19	500	403,38	192,18	104	Femenino	Microempresa
1219	1214	NARANJO CHASI NANCY CECILIA	39	1050	217,16	217,16	161	Femenino	Microempresa
851	135	BALLADARES FREIRE TANNYA CAROLINA	45	10000	5902,69	2096,28	214	Masculino	Microempresa
1285	344	RAMOS GUEVARA JUAN HERIBERTO	55	5150	4874,2	486,3	222	Masculino	Consumo
830	1171	CALUÑA SILVA ELVIA PIEDAD	26	2194,4	838,42	838,42	251	Femenino	Microempresa
870	1806	LLAMBO JEREZ MORAYMA RAQUEL	34	3000	1289,78	1289,78	379	Masculino	Microempresa
1011	571	TISALEMA TISALEMA FABIOLA CARMELINA	25	2400	2160	1360	515	Masculino	Microempresa
780	1533	YANZAPANTA PALMA EDISSON FABIAN	43	530	447,2	447,2	703	Femenino	Microempresa