



# UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA  
MODALIDAD: PRESENCIAL

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

---

**TEMA:** *“EL RIESGO CREDITICIO Y LA LIQUIDEZ FINANCIERA EN LA  
COOPERATIVA PRÉSTAMOS DEL SUR”*

---

**AUTOR:** Sánchez Contreras Carolina Gissela

**TUTORA:** Dra. Tatiana Valle

Ambato-Ecuador

2015

## **APROBACIÓN DEL TUTOR**

En mi calidad de tutor del Trabajo de Investigación sobre el tema “**EL RIESGO CREDITICIO Y LA LIQUIDEZ FINANCIERA EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PRÉSTAMOS DEL SUR**”, desarrollado por la Srta. Carolina Gissela Sánchez Contreras, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría.

Ha sido guiado en todas sus partes, dando fiel cumplimiento a la disposiciones dadas por la **Universidad Técnica de Ambato**, mediante la **Facultad de Contabilidad y Auditoría**, por lo que considero que reúne los requisitos y méritos suficientes para su presentación ante los organismos competentes y ser sometido a la evaluación del jurado examinador designado por el H. Consejo Directivo de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

**Ambato, mayo de 2015**



-----  
**TUTORA:**  
**Dra. Tatiana Valle A.**

## **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, mayo de 2015**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Carolina Sánchez', with a horizontal line drawn underneath it.

Carolina Sánchez

**CI. 180466385-2**

**AUTOR**

## **CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR**

Cedo los derechos en línea patrimoniales de este trabajo de Investigación sobre el tema: **“EL RIESGO CREDITICIO Y LA LIQUIDEZ FINANCIERA EN LA COOPERATIVA PRÉSTAMOS DEL SUR”**, 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, mayo de 2015.**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Carolina Sánchez', with a horizontal line drawn underneath it.

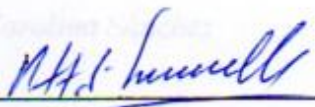

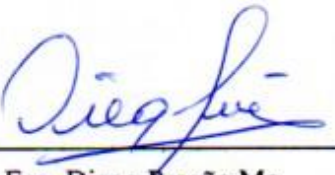
---

Carolina Sánchez  
**CI. 180466385-2**  
**Autor**

## **APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO**

El tribunal de grado aprueba el trabajo de investigación, sobre el Tema: **“EL RIESGO CREDITICIO Y LA LIQUIDEZ FINANCIERA EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PRÉSTAMOS DEL SUR”**, elaborado por la Srta. Carolina Gissela Sánchez Contreras, egresada de la Carrera de **CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**; modalidad presencial, Semestre 2014, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

**Ambato, mayo de 2015.**

 Dra. María Augusta Alborno <b>Profesor calificador</b>	 Eco. Julio Villa <b>Profesor calificador</b>
 Eco. Diego Proaño Mg. <b>PRESIDENTE DEL TRIBUNAL</b>	

## **DEDICATORIA**

*Este Trabajo quiero dedicar a mis Padres que con mucho esfuerzo y sacrificio han logrado que me supere día a día hasta conseguir mis metas propuestas.*

*También quiero dedicar este trabajo a mis hermanas que han tenido la paciencia de estar en los momentos más difíciles, y a las personas que harán uso del siguiente trabajo.*

*Carolina Sánchez*

## **AGRADECIMIENTO**

*Primero Agradeciendo al ser más poderoso del mundo que sin él no podría lograrlo nada Dios que me ha enseñado día a día a confiar en él y que cada esfuerzo en la vida tiene su recompensa.*

*A mis Padres y Familia que han estado apoyando en todo momento y que gracias a su ejemplo de dicha y sacrificio he logrado cumplir una meta más en mi vida.*

*A mi tutora Dra. Tatiana Valle que con mucha paciencia me guio en el transcurso de la realización del presente trabajo.*

*A la Facultad de Contabilidad y Auditoría por darme la maravillosa oportunidad de pertenecer a ella y haber adquirido los conocimientos fundamentales, por permitirme conocer gente que día a día me ayudan a ser una mejor persona ya sea profesional y humanamente.*

## ÍNDICE GENERAL

PORTADA .....	I
APROBACIÓN DEL TUTOR DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN O TITULACIÓN .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
AUTORÍA DE LA INVESTIGACIÓN .....	III
CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR .....	IV
AL CONSEJO DIRECTIVO DE LA FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
ÍNDICE GENERAL .....	VIII
ÍNDICE DE TABLAS .....	XII
ÍNDICE DE GRÁFICOS .....	XIV
ÍNDICE DE FIGURAS.....	XV
INTRODUCCIÓN .....	1
CAPITULO I .....	1
EL PROBLEMA.....	2
1.1TEMA DE INVESTIGACIÓN .....	2
1.2PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....	2
1.2.1Contextualización.....	2
1.2.1.1Contextualización Macro .....	2
1.2.1.2Contextualización Meso .....	4
1.2.1.3Contextualización Micro .....	5
1.2.2Análisis Crítico .....	7
1.2.2.1. Árbol de Problemas.....	7
1.2.3Prognosis .....	8
1.2.4Formulación del Problema .....	8
1.2.4.1Variable Independiente (Causa).....	9
1.2.4.2Variable Dependiente (Efecto) .....	9
1.2.5Preguntas Directrices .....	9
1.2.6Delimitación de la Investigación .....	9
1.3JUSTIFICACIÓN .....	10
1.4. OBJETIVOS .....	10
1.4.1 Objetivo General.....	10
1.4.2 Objetivos Específicos .....	10
CAPITULO II.....	12
MARCO TEORICO.....	12



2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS: .....	12
2.2 FUNDAMENTACION FILOSOFICA .....	13
2.2.1 <i>Fundamentación Filosófica</i> .....	13
2.3 FUNDAMENTACIÓN LEGAL .....	14
2.4 Categorías Fundamentales.....	16
2.4.1. <i>Gráficos de Interrelación</i> .....	16
2.4.1.1. <i>Superordinación Conceptual</i> .....	16
2.4.1.2. <i>Subordinación Conceptual de la Variable Independiente:</i> .....	17
2.4.1.3. <i>Subordinación Conceptual de la Variable Dependiente:</i> .....	18
2.4.2. <i>Marco Conceptual de la Variable Independiente Riesgo Crediticio</i> .....	19
2.4.2.1. <i>Riesgo Crediticio</i> .....	19
2.4.2.2. <i>Políticas Crediticias</i> .....	24
2.4.2.3. <i>Crédito Scoring</i> .....	26
2.4.3. <i>Marco Contextualización de la Variable Dependiente: Liquidez Financiera</i> .....	29
2.4.3.1. <i>Análisis Financiero</i> .....	29
2.4.3.2. <i>Razones Financieras</i> .....	30
2.4.3.3. <i>Liquidez Financiera</i> .....	53
2.5 HIPÓTESIS .....	58
2.6 Señalamiento de variables .....	58
CAPITULO III.....	59
METODOLOGIA DE LA INVESTIGACIÓN .....	59
3.1. ENFOQUE.....	59
3.2. MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN.....	60
3.2.1. <i>Investigación de Campo</i> .....	60
3.2.2. <i>Investigación Bibliográfica – documental</i> .....	60
3.3. NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN .....	61
3.3.1. <i>Investigación exploratoria</i> .....	61
3.3.2. <i>Investigación descriptiva</i> .....	61
3.4. Población y Muestra.....	61
3.4.1. <i>Población</i> .....	61
3.4.2. <i>Muestra</i> .....	62
3.5. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES .....	62
3.5.1. Operacionalización de la Variable Independiente .....	63
3.6. PLAN DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN .....	65
3.7. Plan de Procesamiento y Análisis.....	66

3.7.1. <i>Procesamiento de Información</i> .....	66
3.7.2. Plan de Análisis e Interpretación de Resultados .....	66
CAPÍTULO IV .....	67
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS .....	67
4.1. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS .....	67
4.2. INTERPRETACIÓN DE DATOS .....	67
4.3 Ficha de Observación .....	88
4.3.1 Análisis de Liquidez.....	88
4.3.3 Prueba Ácida .....	90
4.4 Comprobación de Hipótesis .....	92
4.4.1 Planteamiento de hipótesis .....	93
4.4.1.1 Hipótesis planteada: .....	93
4.4.1.2 Método Lógico .....	93
4.4.1.3 Modelo Matemático .....	93
4.4.1.4 Modelo Estadístico .....	93
4.4.1.5 Regla de decisión .....	94
4.4.1.5 Cálculo de t de student .....	95
4.4.1.6 Conclusión .....	95
CAPITULO V .....	95
5.1 Conclusiones .....	97
5.2 Recomendaciones.....	98
CAPITULO VI .....	99
PROPUESTA.....	99
6.1 DATOS INFORMATIVOS .....	99
6.1.1 Título de la propuesta.....	99
6.1.2 Institución Ejecutora .....	99
6.1.3 Beneficiarios .....	99
6.1.4 Ubicación .....	100
6.1.5 Tiempo estimado para la Ejecución.....	100
6.1.6 Equipo técnico responsable .....	100
6.1.7 Costo .....	101
6.2 ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA.....	101
6.3 JUSTIFICACIÓN .....	102
6.4 OBJETIVOS .....	102
6.4.1 Objetivo General .....	102

6.4.2 Objetivos específicos .....	102
6.5 ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD.....	103
6.5.1 Factibilidad socio-cultural.....	103
6.5.2 Factibilidad Tecnológica .....	103
6.5.3 Factibilidad Organizacional .....	103
6.5.4 Factibilidad económica-financiera .....	104
6.5.5 Factibilidad Legal.....	104
6.6 FUNDAMENTACIÓN .....	104
6.6.1 Variable Independiente .....	104
6.6.1.1 Riesgo Crediticio.....	104
6.6.1 Variable Dependiente .....	109
6.6.1.1 Liquidez Financiera.....	109
6.7 MODELO OPERATIVO .....	112
6.7.1 ETAPA I .....	113
6.7.1.1 Diagnóstico Interno Actual .....	113
6.7.1.2 Diagnostico Interno Propuesto .....	122
6.7.2 ETAPA II .....	128
6.7.2.1 Aplicación del sistema de Monitoreo PERLAS.....	128
6.7.2.2 Políticas de Administración de Créditos.....	140
6.7.2.3 Valoración del Crédito Scoring .....	143
6.7.3 ETAPA III.....	143
6.7.3.1 Desarrollo de Indicadores de Liquidez Financiera 2013-2014 .....	143
6.7.3.2 Captaciones .....	145
6.7.3.3 Reserva Mínima de Liquidez.....	146
6.7.3.4 Reservas Mínimas de Activos .....	147
6.8 Administración.....	148
6.9 EVALUACIÓN .....	149
BIBLIOGRAFÍA .....	150
ANEXOS .....	152

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla Nº 1 Cooperativas no financieras por provincia y nivel .....	3
Tabla Nº 2 Sistema De Monitoreo Perlas.....	32
Tabla Nº 3 Nomina de los Empleados de la Cooperativa .....	62
Tabla Nº 4 Operacionalización de la Variable Independiente: Riesgo Crediticio	63
Tabla Nº 5 Operacionalización de la Variable Independiente: Liquidez Financiera .....	64
Tabla Nº 6 Políticas de Crédito .....	68
Tabla Nº 7 Incumplimiento por pagos fuera de Período .....	70
Tabla Nº 8 Asimetría en la Información .....	72
Tabla Nº 9 Scoring de Crédito .....	74
Tabla Nº 10 Otorgamiento de Crédito.....	76
Tabla Nº 11 Políticas en la entidad .....	78
Tabla Nº 12 Activos que generan mayor Rentabilidad .....	80
Tabla Nº 13 Indicadores para medir la Incobrabilidad .....	82
Tabla Nº 14 Riesgo Crediticio en la Reducción de la Liquidez Financiera .....	84
Tabla Nº 15 Diseño de Sistema Monitoreo Perlas .....	86
Tabla Nº 16 Capital de Trabajo.....	88
Tabla Nº 17 Índice de Liquidez.....	89
Tabla Nº 18 Prueba Ácida.....	90
Tabla Nº 19 Índice de Liquidez.....	91
Tabla Nº 20 Variable Independiente-Comprobación .....	92
Tabla Nº 21 Variable Independiente-Comprobación .....	92
Tabla Nº 22 Equipo Técnico Responsable .....	100
Tabla Nº 23 Presupuesto .....	101
Tabla Nº 24 Modelo Operativo .....	112
Tabla Nº 25 Cuadro de Distribución de préstamos .....	116
Tabla Nº 26 Montos Aprobados de Crédito .....	119
Tabla Nº 27 Cuadro de Distribución de préstamos .....	120
Tabla Nº 28 Cuadro Análisis FODA.....	123
Tabla Nº 29 Diseño Indicadores Perlas Año 2014.....	128
Tabla Nº 30 Sistema de Monitoreo Perlas .....	131
Tabla Nº 31 INDICADORES PERLAS .....	132
Tabla Nº 32 Protección para cuentas incobrables .....	133
Tabla Nº 33 Estructura Financiera. ....	134
Tabla Nº 34 Cuentas-Estructura Financiera .....	134
Tabla Nº 35 Morosidad de Préstamos .....	135
Tabla Nº 36 CUENTAS-CALIDAD DE ACTIVOS .....	136
Tabla Nº 37 Activos Improductivos.....	137
Tabla Nº 38 Liquidez De Inversiones O Fondos Disponibles .....	138
Tabla Nº 39 Cuentas-Liquidez De Inversiones O Fondos Disponibles .....	138
Tabla Nº 40 Rendimiento de Cartera. ....	139
Tabla Nº 41 Rendimiento del Costo Financiero.....	140
<b>Tabla Nº 42</b> Análisis del Crédito Scoring de la entidad 2014.....	143
Tabla Nº 43 Indicador Financiero Colocaciones .....	144
Tabla Nº 44 Indicador Financiero Captaciones.....	145
Tabla Nº 45 Indicador Financiero Reserva Mínima de Liquidez.....	146

Tabla N° 46 Indicador Financiero Captaciones.....	147
Tabla N° 47 Previsión de la Evaluación.....	149

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N° 1 Captaciones Sujetas Requerimiento de Reservas de Liquidez .....	55
Gráfico N° 2 Req. Min. Liquidez .....	56
Gráfico N° 3 Composiciones de las Reservas de Liquidez .....	57
Gráfico N° 4 Políticas de Crédito .....	68
Gráfico N° 5 Incumplimiento por Pagos fuera del Período .....	70
Gráfico N° 6 Asimetría en la Información .....	72
Gráfico N° 7 Scoring de Crédito .....	74
Gráfico N° 8 Otorgamiento de Crédito .....	76
Gráfico N° 9 Políticas en la entidad .....	78
Gráfico N° 10 Activos que generan mayor Rentabilidad .....	80
Gráfico N° 11 Indicadores para medir la Incobrabilidad .....	82
Gráfico N° 12 Riesgo Crediticio en la Reducción de la Liquidez.....	84
Gráfico N° 13 Diseño de Sistema Monitoreo Perlas .....	86
Gráfico N° 14 Capital de Trabajo.....	88
Gráfico N° 15 Índice de Liquidez .....	89
Gráfico N° 16 Prueba Ácida.....	90
Gráfico N° 17 Índice de liquidez Inmediata.....	91
Gráfico N° 18 T Student.....	94
Gráfico N° 19 Ubicación de la Cooperativa.....	115
Gráfico N° 20 Organigrama Estructural De La Cooperativa De Ahorro Y Crédito Préstamos Del Sur Ltda.....	124
Gráfico N° 21 Organigrama Funcional De La Cooperativa De Ahorro Y Crédito Préstamos Del Sur Ltda.....	125
Gráfico N° 22 Indicador Financiero Colocaciones .....	144
Gráfico N° 23 Indicador Financiero Captaciones .....	145
Gráfico N° 24 Indicador Financiero Captaciones .....	146
Gráfico N° 25 Reservas mínimas del Activo .....	147

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura N° 1 Árbol de Problemas .....	7
Figura N° 2 Categorización de las Variables .....	16
Figura N° 3 Categorización de las Variable Independiente .....	17
Figura N° 4 Categorización de las Variable Dependiente.....	18
Figura N° 5 Objetivos del Crédito y la Cobranza.....	25
Figura N° 6 Objetivos del Crédito y la Cobranza.....	107
Figura N° 7 Organigrama actual.....	117
Figura N° 8 Flujograma de Otorgamiento de Créditos .....	121
Figura N° 9 Flujograma del proceso de otorgamiento de créditos propuesto .....	127

## **RESUMEN EJECUTIVO**

Para el sector Cooperativista es muy importante hablar sobre una situación financiera adecuada, para que se tenga un balance en el Mercado y no pueda ir a la quiebra. Por lo que se ha investigado algunos factores importantes de Riesgo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.

Para adentrarnos más al problema de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Prestamos del Sur, se tiene que hablar con el Gerente General de la entidad y el jefe de Crédito de la misma, quienes manifestaron que el mayor problema que la entidad tiene es el riesgo de otorgar créditos, es decir, que por ello la empresa no cuenta con una liquidez estable para continuar con sus operaciones, la entidad debe contar con un adecuado manejo de los créditos, es decir evaluar al socio prestamista para que al momento de pago sea puntual y oportuno

Lo que es primordial realizar en la Cooperativa Préstamos del Sur es un análisis de cómo se está manteniendo financieramente la entidad, es por eso que recurrimos al diseño de un sistema de monitoreo perlas, el cual nos sirve para medir como está la salud financiera de la entidad, calculando indicadores financieros de las principales cuentas que la entidad posee, y verificando cual es la debilidad de la empresa, lo cual nos permite controlar y verificar como se lleva a la empresa económicamente y analizar si el Riesgo Crediticio está afectando a la liquidez de la empresa.



## INTRODUCCIÓN

El presente Trabajo de Investigación se compone de seis capítulos, en los cuales se aborda el tema el riesgo crediticio y la liquidez financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.

**Capítulo I. El Problema a Investigar**, el cual incluye, El planteamiento del problema, la contextualización, el análisis crítico, la prognosis, la formulación del problema, etc., su correspondiente justificación y objetivo general y específicos. Este capítulo permitió establecer la relación entre la variable Independiente: riesgo crediticio y la variable dependiente: liquidez financiera.

**Capítulo II. Marco Teórico**. En el mismo se indican los antecedentes del problema, aspectos teóricos, categorías fundamentales y red de inclusiones conceptuales, es así como detalla el riesgo crediticio y la liquidez financiera con conceptos, fuentes de ingresos para las Cooperativas, modelos y políticas que deben generar las mismas

**Capítulo III. Metodología**. Para realizar la recolección de información, se establece un tamaño de muestra que corresponde a los Directivos y empleados de la Cooperativa, los instrumentos a utilizar son encuestas y fichas técnicas como lo menciona el capítulo.

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

**Capítulo V. Conclusiones y Recomendaciones** acerca de lo Investigado.

**Capítulo VI**. La propuesta, este capítulo nos habla sobre la solución al problema, el cual se denomina Diseño de un Sistema de monitoreo perlas para medir el riesgo Crediticio y la liquidez financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.

## **CAPITULO I**

### **EL PROBLEMA**

#### **1.1 TEMA DE INVESTIGACIÓN**

“El riesgo crediticio y la liquidez financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur”

#### **1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

##### ***1.2.1 Contextualización***

La Creación de Cooperativas de Ahorro y Crédito en nuestro país se viene dando desde siglos pasados, la finalidad es ayudar y promover fuentes de empleo, inversiones, y que las personas tengan un beneficio, para así mejorar su calidad de vida, y que las Instituciones creadas, con los Intereses Planteados por organizaciones, Leyes y reglamentos puedan crecer diariamente y puedan obtener mejores resultados al final de cada año y se vea reflejado en sus Estados Financieros.

##### ***1.2.1.1 Contextualización Macro***

“En los orígenes y consolidación del movimiento cooperativo ecuatoriano se pueden distinguir por lo menos tres etapas fundamentales: a) la primera se inicia aproximadamente en la última década del siglo XIX, cuando se crean especialmente en Quito y Guayaquil- una serie de organizaciones artesanales y de ayuda mutua; b) la segunda empieza a partir de 1937, año en el cual se dicta la primera Ley de Cooperativas con el propósito de dar mayor alcance organizativo a los movimientos campesinos, modernizando su estructura productiva y administrativa, mediante la utilización del modelo cooperativista;

c) la tercera etapa comienza a mediados de los años sesenta con la expedición de la Ley de Reforma Agraria (en 1964) y de la nueva Ley de Cooperativas (en 1966), aún vigente.”(Giuseppina Da R, 2007)

Como menciona el párrafo anterior Las Cooperativas de Ahorro y Crédito se crearon desde siglos pasados con leyes y reformas, para así poder tener una mayor organización cooperativista y se pueda mejorar la regulación de dichas entidades y puedan funcionar con mayor seguridad en el país.

Por otra parte (Universidad Tecnológica Equinoccial, 2013), cita que:

“En 1961 bajo la Presidencia del Dr. José María Velasco Ibarra se fundó la Dirección Nacional de Cooperativas que inicio el desarrollo del Movimiento Cooperativa a través de la educación, asesoramiento, legalización y fiscalización, a partir de este año, se empezaron a organizar numerosas Cooperativas a la vez que surgieron líderes voluntarios que impulsaron el movimiento en busca de mejores condiciones de vida para la clase de los estratos medios y bajos.”

El párrafo anterior menciona que a partir del año 1961 se crearon una gran cantidad de cooperativas, cada uno mejorando su servicio y centrándose en mejorar la calidad de vida de los socios, asegurándose que tengan los mejores beneficios para poder estar estables en el mercado Cooperativista.

**Tabla N° 1 Cooperativas no financieras por provincia y nivel**

Provincia	Por definir	Nivel 1	Nivel 2	Total por provincia
Azuay	37	106	7	150
Bolívar	7	33	5	45
Cañar	6	58	2	66
Carchi	73	11	-	84
Chimborazo	38	118	6	162
Cotopaxi	1	89	4	94
El Oro	38	95	16	149
Esmeraldas	47	81	6	134
Galápagos	3	9	4	16
Guayas	260	157	44	461
Imbabura	16	75	6	97
Loja	53	37	7	97
Los Ríos	49	39	16	104
Manabí	87	109	22	218
Morona Santiago	6	9	2	17
Napo	1	15	1	17
Orellana	4	5	-	9
Pastaza	4	9	-	13
Pichincha	161	389	55	605
Santa Elena	35	19	1	55
Santo domingo	8	71	8	87
sucumbíos	6	12	5	23
Tungurahua	39	115	7	161
Zamora Chinchipe	8	12	1	21
<b>Total por nivel</b>	<b>987</b>	<b>1.673</b>	<b>225</b>	<b>2.885</b>

**Fuente:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2013, pág. 27)  
**Elaborado por:** Carolina Sánchez

En la tabla anterior podemos darnos cuenta que en el país existe un gran número de Cooperativas de Ahorro y Crédito, por lo que cada una de ellas busca nuevos beneficios para sus socios, y poder crecer en el mercado Cooperativista y así poder obtener mejores resultados al final de cada año.

“Un primer diagnóstico del sector cooperativo revela que en Ecuador existen actualmente 3.932 cooperativas, concentradas en los grupos de ahorro y crédito, transporte, vivienda, producción, consumo y otros servicios. Los tres primeros grupos reúnen el 99% de cooperativas del país.

Las cooperativas de ahorro y crédito (COAC) constituyen el grupo de mayor tamaño en términos de activos, pasivos y patrimonio, respecto al total nacional de cooperativas. Según estimaciones, a diciembre de 2012, los activos de las COAC ascendieron a cerca de USD 5.795,8 millones, lo que representa el 93% del total de activos del sector cooperativo. Por su parte, el grupo de cooperativas de transporte (segundo grupo de mayor tamaño) contó con niveles de activos totales de USD 251 millones, equivalente al 4% de los activos de todo el sector cooperativo. El 3% restante de los activos corresponden a los demás grupos (producción, vivienda, otros servicios y consumo). Es así que transporte agrupa el 55% de los activos del sector cooperativo no financiero.

En cuanto a los socios, a diciembre de 2012, el número total de socios declarados por las Cooperativas de Ahorro y Crédito a nivel nacional bordea los 4,6 millones de personas”.**(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2013, pág. 27)**

El párrafo anterior menciona que en Ecuador las Cooperativas de Ahorro y Crédito existe un alto índice de socios ahorristas en todas las entidades del país, por lo que han visto la necesidad de crear grupos para acceder a los créditos, tales como de consumo, vivienda, Transporte y en especial microcréditos, cada Cooperativa quiere crecer día a día mejorando su calidad de Créditos, mejorando sus Activos y Obteniendo más Patrimonio para sostenerse en el Mercado Cooperativista.

#### *1.2.1.2 Contextualización Meso*

Tungurahua es una provincia que es considerada en el Ecuador un ente Fundamental Cooperativista, ya que cuenta con el Mayor número de Cooperativas de Ahorro y Crédito, en su mayoría indígenas, que se han convertido en una alternativa de apoyo financiero para emprender o potenciar cualquier tipo de comercio.

En la ciudad de Ambato, especialmente en la avenida 12 de Noviembre, es fácil mirar que lo que antes fue un pequeño local comercial, Ahora en dichas calles se encuentran ubicadas las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Es que las facilidades para la creación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, en su inicio fue motivo para que un grupo de socios reúnan un pequeño capital, busquen un espacio para fortalecer y así crecer día a día

Dichas instituciones financieras que tienen un capital inferior a 10 millones de dólares se encuentran bajo la regulación del Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES), mientras que las que sobrepasan dicho valor de capital están a cargo de Superintendencia de Bancos.

“Tungurahua está segundo, después de Pichincha con 404, en tener el mayor número de cooperativas de ahorro y crédito del país.

En esta provincia no se dio ni el “boom” de las papas, bananero ni petrolero; pero sí el del cooperativismo. Todo empezó a partir de la crisis bancaria de 1999. En el 2002 en Tungurahua apenas existían 16, después de 11 años suman 402, entre cooperativas, corporaciones de desarrollo y cajas de crédito.” **(Diario "EL EXTRA", 2013, pág. 2)**

#### *1.2.1.3 Contextualización Micro*

La Cooperativa de Ahorro y crédito Préstamos del Sur Ltda. Surge como idea de 10 personas quienes quisieron conformar la entidad, el 10 de Enero del 2011 fue inscrita en el Registro General de Cooperativas y Aprobada mediante acuerdo ministerial. Desde ahí su principal objetivo es brindar sus servicios a socios y clientes.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda., cuenta con un personal idóneo para cada puesto, por su capacidad de llevar a cabo las funciones segregadas, y prosperar en la entidad y así sacarla adelante.

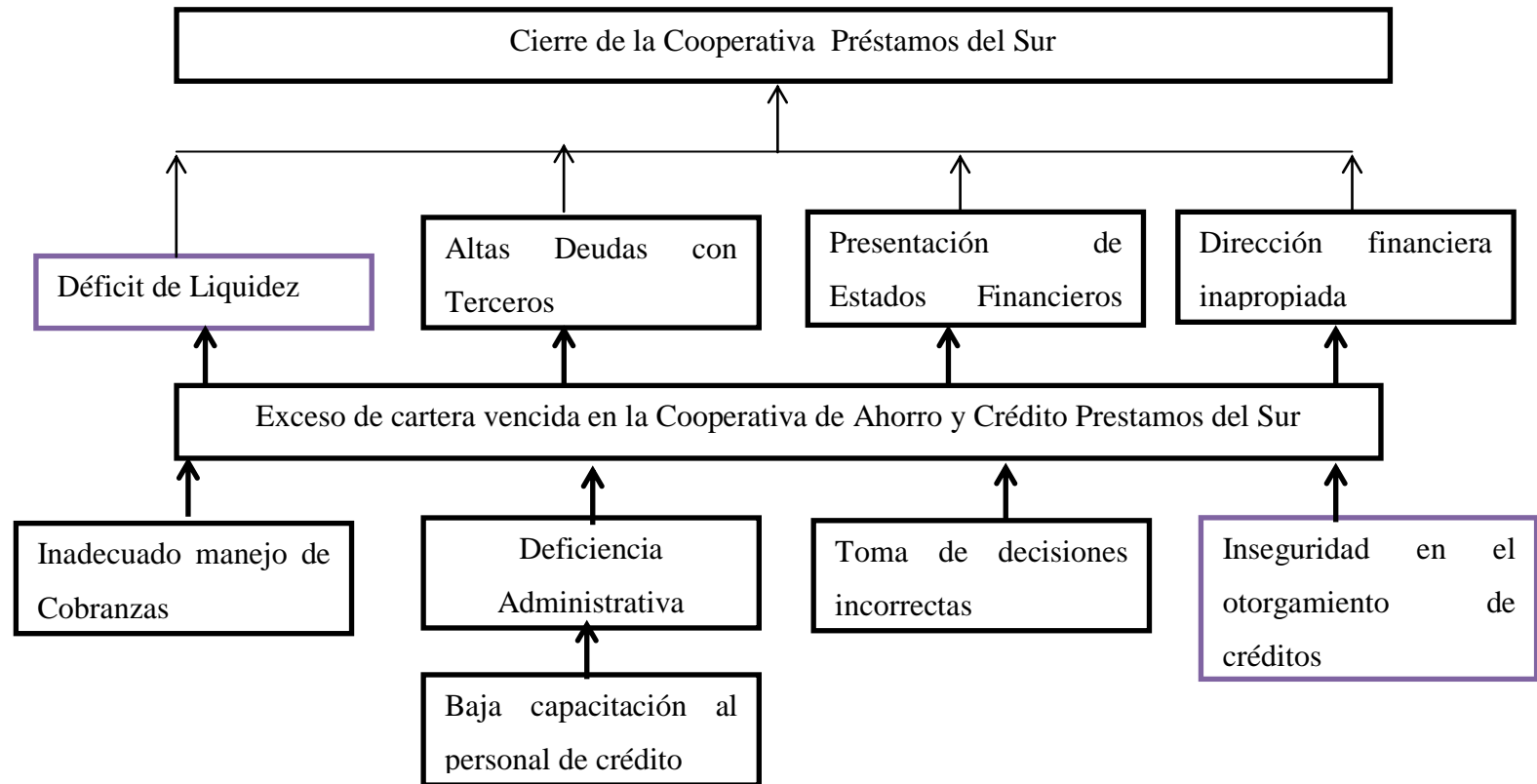
La Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda. contribuye día a día a fortalecer más su negocio, otorgando a sus socios intereses convenientes para que su dinero este seguro en la institución, y se siga incrementando depende del tiempo que lo crea conveniente el cliente, como ya mencionamos anteriormente la

empresa paga intereses que son mucho más altos a las demás instituciones, por motivo de dejar su dinero a un plazo determinado, por lo que quieren invertir ese dinero para crear nuevas opciones de mejoramiento para la empresa, y se reflejen resultados al final de cada año.

Actualmente la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda. Cuenta con un inadecuado manejo en la otorgamiento de créditos por lo que, la empresa no tiene una liquidez estable para continuar operando con normalidad y así sus objetivos no se cumplan como lo tienen planeado para el futuro.

## 1.2.2 Análisis Crítico

### 1.2.2.1. Árbol de Problemas



**Figura N° 1 Árbol de Problemas**  
**Elaborado por:** Carolina Sánchez

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda., es una entidad con fines de lucro, se basa en el otorgamiento de créditos y la recuperación de los mismos, para lo cual al momento de análisis de la entidad tomamos como un estudio más profundo, El riesgo Crediticio y La liquidez, ya que es un tema enfocado a mejorar la salud económica de la entidad, no obstante a eso queremos decir que los problemas que hemos planteado en el árbol no sean importantes, ya que la empresa necesita tener una buena rentabilidad y que las personas que están dentro de la institución, estén debidamente capacitados para resolver los problemas que la empresa presenta y así se pueda salir de dificultades y al final del periodo contable refleje mejorías en sus Estados Financieros.

### ***1.2.3 Prognosis***

El riesgo crediticio es un problema que no solo la entidad que se está realizando la investigación la tiene, ya que esto se da por las competencias que hay en el mercado y la mala gestión que hacen funcionarios y parte de la empresa. Al no tener en cuenta los riesgos que presenta otorgar créditos sin tener un control adecuado de gestión para realizarlos.

Como ya se mencionó anteriormente, podemos visualizar que en si el riesgo crediticio es un problema que puede afectar a la empresa en sí, hablamos de la liquidez que la entidad no cuenta con una liquidez que debería hacerlo ya que la empresa necesita para solventar dichos gastos que de por si la empresa necesita hacerlo diariamente, así como realizan retiros los clientes, si no realizará una gestión para mejorar el otorgamiento de créditos y las cobranzas sean más confiables, a un plazo determinado la entidad podría desmoronarse hasta provocar el cierre de la misma.

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

¿De qué manera influye el aumento del riesgo crediticio en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur?



#### *1.2.4.1 Variable Independiente (Causa)*

### **Riesgo Crediticio**

#### *1.2.4.2 Variable Dependiente (Efecto)*

### **Liquidez Financiera**

#### *1.2.5 Preguntas Directrices*

- ¿Cuál es el proceso que utiliza la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda. para el otorgamiento de créditos?
- ¿Qué impacto genera el riesgo crediticio en la reducción de la liquidez?
- ¿Cuál es la estrategia a plantear para un adecuado Diseño de un Sistema de Monitoreo Perlas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda. ?

#### *1.2.6 Delimitación de la Investigación*

La siguiente Investigación se encuentra delimitada por los siguientes aspectos:

**Campo:** Administrativo

**Área:** Contabilidad

**Aspecto:** Económico

**Espacial:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur

**Temporal:** Periodo 2014 - 2015

**Poblacional:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.

### **1.3 JUSTIFICACIÓN**

Es importante aplicar un examen especial de gestión de riesgos, como el Diseño de un Sistema de Monitoreo Perlas, ya que esto nos permite visualizar la salud financiera de la entidad y que el departamento de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda., tenga un mejoramiento, para que así las personas tengan la obligación y la puntualidad de pagar los préstamos otorgados por la institución.

La presente investigación se justifica en evaluar el riesgo crediticio y la liquidez Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda. Ya que es necesario tener claro los parámetros crediticios, para así cumplir con los objetivos propuestos por la entidad.

Aplicando un sistema de Monitoreo Perlas en el departamento de créditos, se podrá reflejar menos cartera vencida y más liquidez, por lo que existiría una mejor rentabilidad y la entidad siga con sus operaciones y pueda expandirse a nivel nacional.

### **1.4. OBJETIVOS**

#### ***1.4.1 Objetivo General***

- Evaluar el Riesgo Crediticio y la Liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.

#### ***1.4.2 Objetivos Específicos***

- Identificar los principales Factores de Riesgo crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.
- Revisar la liquidez financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda. Medidos a través de Indicadores financieros.

- Determinar la relación del riesgo crediticio y la liquidez financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.
- Proponer un Sistema de Monitoreo Perlas en La Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.

## **CAPITULO II**

### **MARCO TEORICO**

#### **2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS:**

Para la realización del presente trabajo se ha recurrido a revisar estudios e investigaciones anteriores que estén acorde al problema, para tener una idea más amplia de cómo se está afectando el análisis del riesgo crediticio en la liquidez de algunas empresas

“El riesgo crediticio es la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones de un deudor o contraparte.” **(Meneses Cerón Luís Áy otros, 2011pág.5)**

Según lo expuesto en el párrafo anterior el riesgo crediticio es un problema que se lleva en cada una de las empresas es decir que cada empresa quiere erradicar en un porcentaje el riesgo crediticio para que así haya una mejor liquidez y muestre una mejor rentabilidad en los resultados de los Estados Financieros, por lo que es conveniente definir que es el Riesgo Crediticio.

“El riesgo de crédito es la diferencia entre el rendimiento de un título con riesgo de insolvencia (Como bonos de la empresa o deuda de mercados emergentes) y uno libre de riesgo.” **(Reyes Samaniego M, 2008pág.15)**

“El riesgo crediticio es la pérdida que puede producirse por el incumplimiento de la contraparte, en operaciones directas o indirectas o derivados que conllevan el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pacto de las obligaciones pactadas.” **(Reyes Samaniego M, 2008pág.15)**

## 2.2 FUNDAMENTACION FILOSOFICA

### 2.2.1 *Fundamentación Filosófica*

La presente Investigación se realizará en base a un paradigma critico-propositivo, ya que se lo plantea como una alternativa para la investigación social debido a que privilegia a la interpretación, comprensión y explicación de los fenómenos sociales.

“Según (**Barker Joel A, 1998**pág.35) porque es un modelo que tiene un marco delimitado y enseña como desenvolverse dentro de ese marco; es decir, un modo particular de ver el mundo, de interpretar la realidad, a partir de una determinada concepción filosófica, además permite llegar a la esencia del problema y consecuentemente se podrá hacer una mejor interpretación, comprensión y análisis de los hechos.”

Según lo expuesto en el párrafo anterior, el presente trabajo necesita ser interpretado en diferentes maneras para poder identificar en si como incide el riesgo de otorgar créditos en la liquidez de la Cooperativa Prestamos del Sur Ltda.

La presente investigación se fundamenta en el paradigma positivista, el mismo que según (**Zayas Agüero Pedro Mpág.1**) cita que:

“El derivado de los avances de las ciencias naturales y el empleo del método experimental, desde finales del siglo XIX, se estableció el paradigma positivista como modelos y métodos a las ciencias sociales. Entre las principales características del paradigma positivista se encuentra la orientación nomotética de la investigación, la formulación de hipótesis, su verificación y la predicción a partir de las mismas, la sobrevaloración del experimento, el empleo de métodos cuantitativos y de técnicas estadísticas para el procesamiento de la información, así como niega o trata de eliminar el papel de la subjetividad del investigador y los elementos del carácter axiológico o ideológicos presentes en la ciencia, como forma de la conciencia social, pretendiendo erigirse como la filosofía de las ciencias. Debido a estos últimos elementos planeados y la situación creada alrededor de los resultados contradictorios de los diferentes experimentos, este paradigma comenzó a ser minado dentro de las ciencias sociales.”

Para el trabajo investigativo se debe plantear varias hipótesis para poder determinar por qué el riesgo crediticio está afectando a la liquidez de la Cooperativa Préstamos del Sur Ltda., por lo que debemos realizar una serie de pasos investigativos para poder comprobar las hipótesis planteadas para resolver o minimizar el riesgo crediticio de la entidad.

## **2.3 FUNDAMENTACIÓN LEGAL**

La presente investigación para su desarrollo está basada en normas y leyes vigentes que respaldan y determinan su regularización en el aspecto Económico del país, y por lo tanto la normativa vigente es:

Según **Ley de Economía Popular y Solidaria (2012)**

### **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. 21.-** Sector Cooperativo que es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social.

Según **Ley de Economía Popular y Solidaria (2012)**

### **Capítulo II**

#### **De las Unidades Económicas Populares**

#### **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.

Según **Ley de Economía Popular y Solidaria (2012)**

## **Capítulo II**

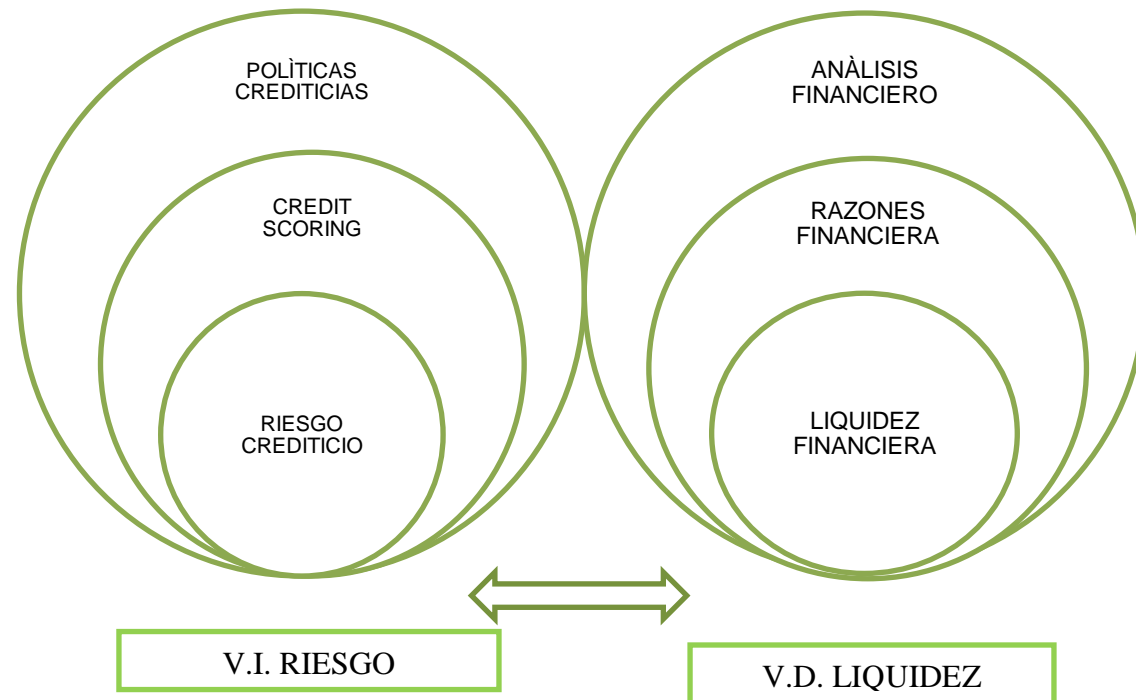
### **Del Fondo de Liquidez y del Seguro de Depósitos**

**Art. 109.- Fondo de Liquidez y Seguro de Depósitos.-** 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.

## 2.4 Categorías Fundamentales

### 2.4.1. Gráficos de Interrelación

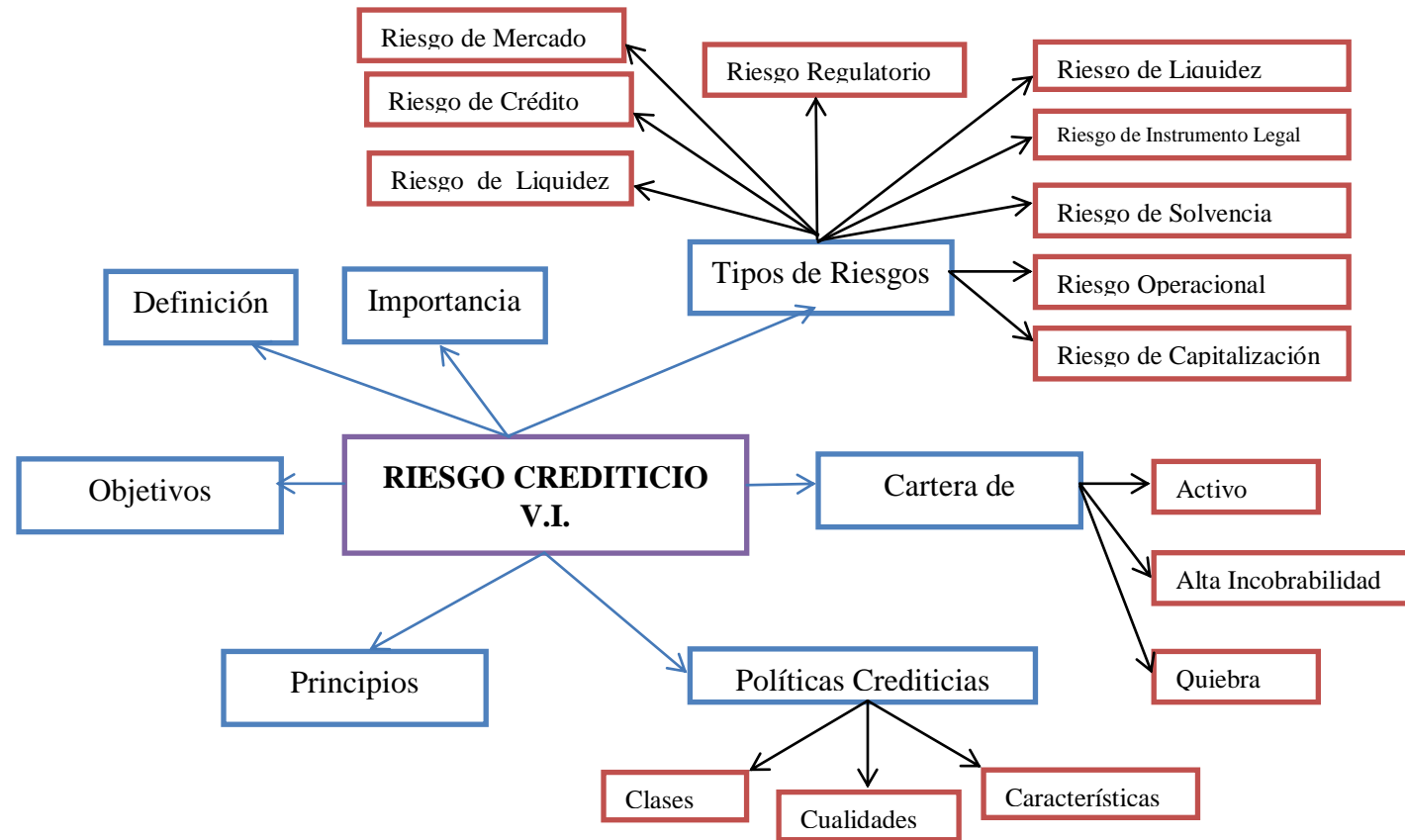
#### 2.4.1.1. Superordinación Conceptual.



**Figura N° 2** Categorización de las Variables  
**Elaborado por:** Carolina Sánchez

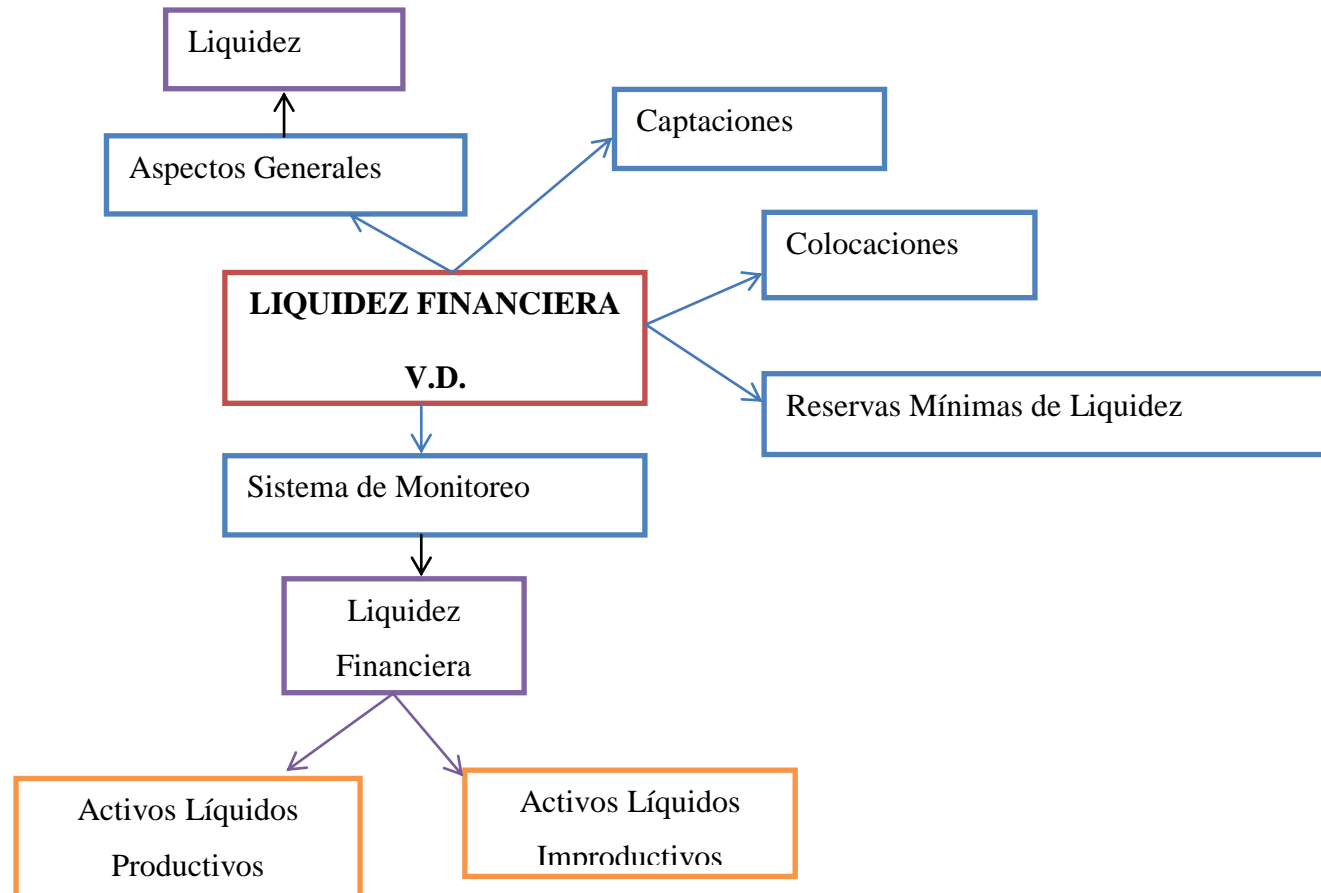


2.4.1.2. Subordinación Conceptual de la Variable Independiente:



**Figura N° 3** Categorización de las Variable Independiente  
**Elaborado por:** Carolina Sánchez

2.4.1.3. Subordinación Conceptual de la Variable Dependiente:



**Figura N° 4** Categorización de las Variable Dependiente  
**Elaborado por:** Carolina Sánchez

## ***2.4.2. Marco Conceptual de la Variable Independiente Riesgo Crediticio***

### ***2.4.2.1. Riesgo Crediticio***

#### **Definición**

Para **(Ms.F.Econ. Campoverde Vélez Fpág.1)** , indica que:

“Es la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados que conlleva el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas.”

A su vez **(Fao, Food and Agriculture Organization of the United Nations, 2007, págs. 52-53)**, indica que:

“Los riesgos crediticios normalmente se evalúan creando un perfil del cliente que incluya registros de anteriores operaciones, rango de experiencia, activos existentes y mano de obra. El riesgo crediticio es normalmente más alto cuando la institución micro financiera no ha tenido experiencia con un cliente; en tal caso los nuevos prestatarios reciben préstamos más pequeños con periodos de reembolso más breves. En cambio, los prestatarios con un registro de una buena amortización pueden recibir gradualmente mayores cantidades por períodos más prolongados.

Los pagos frecuentes en cuotas pequeñas son un instrumento potente para que el prestamista y el prestatario mantengan contacto controlando, de tal modo, este riesgo aunque aumenten los costos por transcripción. Si el reembolso se basa en el flujo de caja proyectado por la inversión, la supervisión debería garantizar que el préstamo otorgado se use para el fin enunciado en el contrato de préstamo. La movilización de los ahorros es un modo alternativo en el contrato de préstamo. La movilización de los ahorros es un modo alternativo de crear crediticio y tomando recaudos para cubrir la pérdida parcial en el caso de incumplimiento de pago.”

En el párrafo anterior menciona que el riesgo crediticio se produce por que la institución no está totalmente capacitadas para otorgar créditos a las personas, sin conocer antes su situación económica, el riesgo de crédito se dice que es más alto cuando el tiempo a cancelarse es en un corto plazo, ya que si se otorga un monto alto en un tiempo corto no se va a poder cancelar las cuotas que se establecen por la entidad, por lo que deben tener políticas de otorgamiento de créditos para que el riesgo sea menor.

## **Importancia**

Para **(Ms.F.Econ. Campoverde Vélez Fpág.1)** , señala lo siguiente:

“Es importante que las entidades bancarias o crediticias deban juzgar adecuadamente la solvencia presente y futura de sus prestatarios y administrar eficientemente su cartera, teniendo en cuenta que “al Conceder Crédito” se puede incurrir en tres tipos de riesgos:

- 1) Riesgos de Iliquidez,
- 2) Riesgo de Instrumentación o legal, y
- 3) Riesgos de Solvencia.

El primero se evoca a la falta de dinero por parte del deudor para el pago, reflejándose en el incumplimiento de no poder efectuar el pago dentro del período predeterminado o de efectuarlo con posterioridad a la fecha en que estaba programada de acuerdo al contrato.

El segundo por la falta de precaución o conocimiento en la celebración de convenios, contratos, elaboración de pagarés, letras de cambio, o instrumentos de tipo legal que obliguen al deudor al pago (asimetría de información) y el tercer riesgo que se podría incurrir, por falta de un verdadero análisis e identificación del sujeto de crédito; que no tenga activos o colaterales para el pago de sus obligaciones. Para ello es necesario que se adopte el siguiente procedimiento de investigación y análisis del crédito, que se reflejen en un verdadero Scoring de Crédito.”

Como menciona el párrafo anterior, las entidades Financieras en este caso las Cooperativas de Ahorro y Crédito, deben tener bien elaborado un plan estratégico financiero, para poder distribuir su capital tanto sea en colocaciones y en captaciones, las entidades deben tener una serie de políticas crediticias y un buen manejo de las mismas, para así no tener un riesgo de iliquidez, por una mala organización o administración.

Por otra parte **(Añez M, 2012, pág. 1)**

“En general es importante conocer al riesgo en el ámbito financiero, la que la mayoría de las decisiones financieras de importancia son en base a predecir el futuro y no se da en base a lo que se había previsto, seguramente se habrá tomado una mala decisión.”

Es importante tener claro cuáles son las consecuencias de un riesgo crediticio de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

## **Riesgo de Crédito.**

A su vez el autor **(Ec. Carella A, 2012)**, señala lo siguiente que:

“Contingencia que enfrenta el prestamista, posibilidad de que el prestatario no cumpla con sus obligaciones en tiempo y forma.

#### **Cartera de créditos**

- ACTIVO generador de mayor rentabilidad.
- ALTA INCOBRABILIDAD desaparece el patrimonio de la Institución (QUIEBRA).”

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito corren el riesgo que los prestamistas no cumplan con sus obligaciones a tiempo por lo que necesitan un buen manejo para disminuir el riesgo crediticio

#### **Manejo de riesgo crediticio.**

Para (Ec. Carella A, 2012), cita que:

“Identificación de riesgos actuales y potenciales

Definir políticas claras:

- Clasificación de cartera por atraso
  - Establecer procedimientos de control.
  - Definir adecuadamente los límites y topes (endeudamiento máximo de un socio).
  - Correcta diversificación – evitar la concentración.
- OBJETIVO ➔ Evitar pérdidas

#### **Principios básicos de otorgamiento que no deben pasarse por alto al momento de evaluar un riesgo de crédito.**

Los últimos años han mostrado un serio y peligroso alejamiento de algunos principios básicos de crédito bancario (en nuestro caso Leaseback) y que son causales de quiebras y cierres de muchos bancos, entre ellos podemos mencionar: – Propósito del crédito: muchas veces y en muchos bancos es muy utilizado el término "para financiar capital de trabajo", es decir no se sabe exactamente los destino de los fondos, perdiéndose de esta manera la calidad de la administración crediticia – Análisis del crédito: objeto del presente manual a verse más en detalle – Repago del crédito: existen dos fuentes naturales de repago del crédito que son:

- a) Primera salida: que se refiere a la generación de caja de la empresa, donde el propósito del crédito asumen mucha importancia
- b) Segunda salida: la cual está compuesta principalmente por garantías.

En este punto la experiencia en muchos países del mundo se han otorgado créditos pensando en garantías, sin mirar el propósito y mucho menos la primera fuente de pago del crédito (flujo de caja). Por eso es muy importante direccionar la calidad y el propósito del análisis ya que no es lo mismo el punto de vista de un banquero que de un inversionista.”

Para un buen manejo de un riesgo crediticio se necesita de un análisis cuantitativo para así poder medir cual es el riesgo real de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

### **Análisis Cuantitativo Del Crédito**

Para (Añez M, 2012, págs. 5-13), indica que:

- **Disponibilidad de información para evaluar un crédito**

“Cuando se analiza un crédito a una empresa y se realiza un estudio se debe tener presente que la calidad de estudio está en función a la calidad de información con la que se dispuso para ello. Por eso es muy importante la apertura y confianza de la empresa en mostrar y enviar toda la información necesaria para el análisis al igual que a la entrevista que se pudieran recabar durante el análisis. Es importante en este punto hacer en la medida de lo posible una visita a la planta y/o empresa para conocer mejor sus procesos y sus lineamiento, organigrama, etc. Nunca será posible tener el 100% de la información que uno quisiera pero lo que no puede ser es que se omita información que son fáciles de obtener.”

“Es necesario y fundamental obtener y utilizar toda la información indirecta respecto al sector y a la empresa que nos permita aumentar el conocimiento del negocio, para ello se puede recurrir a:

- Información de otros clientes sobre el sector
- Información de los proveedores
- Información de los consumidores
- Información de los acreedores.
- Bases de datos propias del Banco
- Bases de datos DATACIC y CIPROTEC
- Publicaciones de prensa, Internet, radio, etc.
- Otros oficiales experimentados del mismo banco, etc.”(Añez M, 2012, págs. 5-13)

### **Riesgos en la actividad financiera**

Según (Ec. Carella A, 2012), cita que:

“El riesgo y la administración de los mismos es relevante en la intermediación financiera. Esto lleva a que la regulación sobre esta actividad sea más sofisticada y especializada. La quiebra de un intermediario financiero no solo afecta a sus clientes.”

### **Exposición A Riesgos En Entidades Financieras**

Para (Ec. Carella A, 2012), cita que:

“Se identifican la exposición a los siguientes riesgos:

- a) riesgo de liquidez

- b) riesgo de crédito
- c) riesgos de mercado
- d) riesgo de capitalización
- e) riesgo regulatorio
- f) riesgo operacional.”

#### **A. Riesgo de Liquidez:**

“El riesgo de liquidez se produce cuando se enfrentan dificultades para atender a los acreedores. Si no puede devolver los pasivos, o para hacerlo debe pagar un costo muy alto, superior al normal.”(Ec. Carella A, 2012)

#### **B. Riesgo de Crédito:**

“El riesgo de crédito, es el riesgo de que la contraparte no honre sus obligaciones (el pago de un crédito).

- La cartera de créditos es el activo más importante en su ponderación sobre el total de los activos, y a su vez es el generador de rentabilidad.
- una incobrabilidad importante de la cartera lleva a que pueda desaparecer el patrimonio de la institución.
- La incobrabilidad de la cartera de créditos, genera un costo relevante para las instituciones financieras.
- Los organismos reguladores han generado normativa prudencial para gestionar el riesgo de créditos.”(Ec. Carella A, 2012).

#### **C. Riesgos de Mercado:**

“El riesgo de mercado es el riesgo de incurrir en pérdidas por cambios en los precios de mercado (tasas de interés, tipos de cambio). Al producirse variaciones en los precios, el valor de un activo puede reducirse y afectar el patrimonio de la cooperativa. El riesgo de tipo de cambio y el riesgo de tasa de interés son los más relevantes para las cooperativas uruguayas.”(Ec. Carella A, 2012)

#### **D. Riesgo de Capitalización:**

“El riesgo de capitalización es la probabilidad de que una cooperativa pierda su patrimonio neto. El riesgo de capitalización es un riesgo derivado de los riesgos que analizamos de liquidez, de crédito y de mercado.”(Ec. Carella A, 2012)

#### **E. Riesgo Regulatorio**

“Al ser una actividad muy regulada en casi todo el mundo, tanto por leyes de gobierno como por normas específicas, los cambios normativos devienen en un factor de riesgo

Consideremos algunos ejemplos:

- topes en las tasas de interés
- mayores impuestos
- previsiones y clasificación de cartera.”(Ec. Carella A, 2012)

#### ***F. Riesgo Operacional:***

“Implica la exposición a riesgos vinculados a procesos de fraudes, ineficiencias o errores operativos, error humano y problemas de controles. Los problemas de ineficiencia que generen altos costos operativos, por dificultades y fallas en los procesos, o por atraso tecnológico son importantes en negocios de escala como la intermediación financiera.”(Ec. Carella A, 2012)

Como mencionamos anteriormente, existen algunos tipos de riesgos que pueden influir a que la empresa no cumpla con los objetivos institucionales, por lo que deben tener muy en cuenta la información proporcionada por todos los departamentos y realizar un debido análisis para que las entidades no tengan altos riesgos y así puedan ir a la quiebra.

#### ***2.4.2.2. Políticas Crediticias***

Para (López M, 2011, págs. 10-31), cita lo siguiente:

“En ocasiones la responsabilidad de su formulación recaerá en la alta gerencia; pero con mayor frecuencia serán el gerente de crédito y su personal los que desempeñen un papel activo en la determinación de las políticas, debiendo también intervenir y ser consultados los jefes de otros departamentos afectados.”

Como se menciona en el párrafo anterior, la Administración y el departamento de crédito cumplen un papel importante en el otorgamiento de créditos, por lo que deben plantearse políticas que estén acordes a las necesidades de las Cooperativas.

#### **Características de la Política Crediticia.**

- “Evitar riesgos irrazonables e innecesarios.
- Ejercer una vigilancia constante sobre las cuentas por pagar.
- Empezar rápidos y eficaces esfuerzos de cobro y reaccionar rápidamente ante los indicios de peligro, que señalan la posibilidad de la pérdida de una cuenta”.(López M, 2011, págs. 10-31)



## Cualidades de las Políticas Crediticias

- “Claras
- Uniformes
- Flexibles
- Adaptables
- Rutinas eficientes.”(Lòpez M, 2011, págs. 10-31)

## Clases de Políticas Crediticias

Pueden ser políticas duras o blandas. Otros las llaman estrictas o amplias, también conservadores o liberales, o restringidas o abiertas.

En el primer caso se trata de créditos que para ser otorgados se exigen requisitos difíciles y que se otorgan bajo condiciones exigentes. En el segundo caso, se trata de políticas accesibles.(Lòpez M, 2011, págs. 10-31)

### Objetivos del Crédito y la Cobranza.

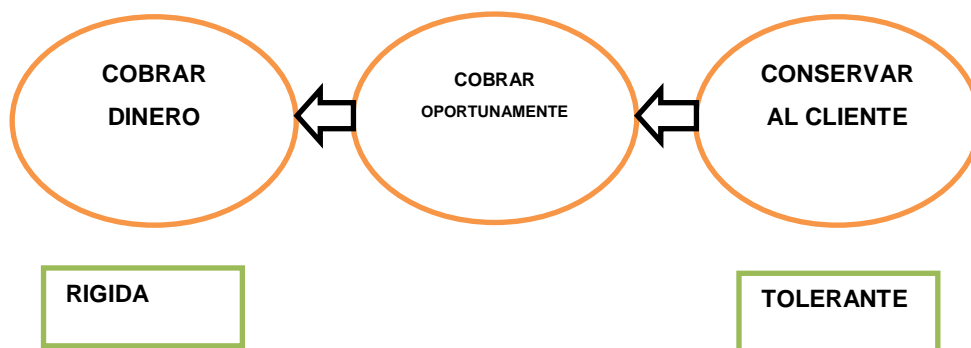


Figura N° 5 Objetivos del Crédito y la Cobranza

Fuente: (Lòpez M, 2011, págs. 10-31)

Elaborado por: Carolina Sánchez

## Factores particulares que inciden en la política crediticia

- “Necesidades de Efectivo
- Volumen de Ventas
- Condiciones de Mercado
- La situación del sector en el que se trabaja.
- La competencia más Fuerte
- Tipo de Producto o servicio
- Las utilidades de los productos
- Demanda o popularidad del producto”. (Lòpez M, 2011, págs. 10-31)

## Clasificación de las Políticas de Crédito

Generalmente se clasifican en:

“Liberales: Cuando las empresas se muestran generosas para otorgar créditos, tanto en el monto máximo para aprobar como en el grado de riesgo para sumir obviamente en este saco podría hablarse de ausencia total o temporal de garantías.

Son conservadoras cuando las empresas se muestran restrictivas para otorgar créditos y para determinar el monto máximo por aprobar, así como para definir lo referente al riesgo que asumirán. A diferencia de la política liberal, en este caso se exigen garantías sólidas que aseguren la recuperación de las cuentas por cobrar.”(Castillo M, 2013, págs. 4-5)

### Procedimientos para las establecer políticas de crédito y cobranza

Para (Castillo M, Políticas de credito, pág. 6), indica que:

“La política de créditos que es expresada en términos de procedimiento sobre como otorgar créditos y como realizar las cobranzas es un trabajo ordenado que obedece a la siguiente secuencia y que necesariamente debe constar por escrito porque ello favorece a que el personal tenga plena conciencia del trabajo que realiza. A continuación se menciona los pasos para establecer la política de Crédito y Cobranza:

1. Identificación de los objetivos por alcanzar.
2. Lineamientos previos o borradores de lo que será la política de créditos.
3. Discusión y revisión de esos lineamientos con las personas de las áreas involucradas: ventas, finanzas, contabilidad, legal etc.
4. Redacción definitiva de las políticas de créditos.
5. Aprobación de la Gerencia.
6. Difusión dentro de la empresa, de la política de créditos entre todos los responsables de su ejecución.
7. Implementación o puesta en marcha de la política de créditos aprobada y difundida.
8. Control de los resultados para verificar si las políticas están contribuyendo al logro de los objetivos o para aplicarse las medidas correctivas si fueran necesarias.”

#### 2.4.2.3. Crédito Scoring

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

Por ejemplo, mediante la aplicación de un sistema de CreditScoring y su posible consulta a través de cajeros automáticos, el cliente podrá conocer la respuesta que dará el banco a su petición, sin necesidad de acudir a una entrevista personal o acordar cita con antelación.

Se puede aplicar tanto a personas físicas como jurídicas, siendo lo normal el utilizarlo para créditos personales o al consumo, establecimiento de límites a tarjetas de crédito, créditos a PYME, etc.”(López Domínguez I, 2012, pág. 1)”

Para un buen manejo de créditos las Cooperativas deben basarse en verificar si el prestamista tienen un buen puntaje de crédito, como menciona el párrafo anterior un buen puntaje de crédito significa menos riesgo al otorgar un crédito y que la deuda que mantiene con la instituciones puedan ser pagadas puntualmente.

Por otra parte (Detweiler G, 2014, pág. 1), cita que:

“Un buen puntaje de crédito es lo que cada uno de nosotros aspira a. Después de todo, un puntaje de crédito es uno de los factores determinantes importantes cuando se trata de pedir dinero prestado - y conseguir una tasa baja cuando lo hagas.

Pero tratar de definir un número específico que significa que su puntaje de crédito es "bueno" puede ser complicado. Cuando se trata de averiguar lo que hace que un buen puntaje de crédito, hay algunas escuelas de pensamiento diferentes.”

### **Los beneficios de un buen Crédito Scoring**

“Un buen puntaje de crédito le ayudará a pedir prestado dinero para un auto o una casa, o abra una tarjeta de crédito con una tasa de interés relativamente baja. Eso significa que usted pagará menos con el tiempo por el dinero.

Considere esto: si usted va a comprar una casa de \$ 300.000 con una hipoteca fija a 30 años, y usted tiene mal crédito, entonces usted podría terminar pagando más de \$ 90,000 más por esa casa durante la vida del préstamo que si tuviera un buen crédito.

Así que, al final, lo que realmente vale la pena entender su puntuación de crédito y que sean lo más fuerte posible. (Detweiler G, 2014, pág. 1)”

### **El rango de escala puntaje de crédito**

Para (Detweiler G, 2014, pág. 4), estima lo siguiente:

“Hay muchas cuentas de crédito disponibles para los prestamistas, y cada uno de ellos desarrolla su propio rango de puntuación de crédito. ¿Por qué es tan importante? Porque si usted consigue su calificación de crédito, lo que necesita saber el rango de puntuación de crédito que usted está mirando para que entienda donde su número se ajusta.

El Range puntuación de crédito Uso de varias modelos de calificación:

- FICO Score rango: 300-850
- VantageScore 3.0 rango: 300-850
- Escala VantageScore (versiones 1.0 y 2.0): 501-990

- PLUS Puntuación: 330-830
- TransRisk Puntuación: 100-900
- EquifaxCredit Score: 280-850

Con todas las puntuaciones antes mencionadas, cuanto mayor sea el número, menor es el riesgo. Eso significa que los consumidores con las puntuaciones más altas tienen más probabilidades de obtener aprobación para el crédito, y para obtener las mejores tasas de interés cuando lo hacen. Y son más propensos a obtener descuentos en seguros. ¿Qué se considera una puntuación "alta" depende de qué tipo de puntuación se está utilizando.

Si su puntaje de FICO es 840, por ejemplo, estás a sólo 10 puntos por debajo de la puntuación más alta posible y su crédito es "superprime." Pero si usted tiene un 840 VantageScore (utilizando la versión 2.0), que no es tan espectacular porque 're 150 puntos de distancia de la mayor puntuación posible."

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito deben basarse en un buen puntaje de Crédito para poder otorgar el dinero, es decir se debe valorar al cliente como esta financieramente.

### **Valoración del Crédito Scoring**

“La mayoría de las cuentas de crédito - incluyendo la puntuación FICO y la última versión de laVantageScore - operar dentro del rango de 301 a 850. Dentro de ese rango, existen diferentes categorías, de mal a excelente.

- Excelente Crédito: 781-850
- Buen Crédito: 661-780
- Justo de Crédito: 601-660
- Pobre de crédito: 501-600
- Mal crédito: por debajo de 500

Pero incluso estos no están escritos en piedra. Eso es porque los prestamistas tienen sus propias definiciones de lo que es un buen puntaje de crédito. Un prestamista que está tratando de aprobar más prestatarios podrían aprobar a los solicitantes con calificaciones de crédito de 680 o superior. Otro podría ser más selectivos y sólo aprobar aquellos con puntuaciones de 750 o superior. O ambos prestamistas podrían ofrecer crédito a cualquier persona con una puntuación de al menos 650, pero cobrar a los consumidores con puntuaciones por debajo de 700 una tasa de interés más alta.”(Detweiler G, 2014, pág. 5)

### **Las puntuaciones de Crédito Scoring**

“Las puntuaciones de crédito comparan factores como el historial de pagos, los niveles de deuda y la edad de las cuentas de crédito de averiguar lo que los consumidores que pagan sus cuentas a tiempo tienen en común. El objetivo es predecir cómo los clientes nuevos y existentes se encargará de crédito.

En última instancia, entonces, un puntaje de crédito se resume la información en su informe de crédito, lo que hace que sea más fácil y más rápido para un prestamista para procesar una solicitud de préstamo y hacer una determinación en cuanto a qué tan probable es que devolver el préstamo en cuestión.”(Detweiler G, 2014, pág. 6)

### **Beneficios de un buen puntaje de crédito**

“Un buen puntaje de crédito le ayudará a pedir prestado dinero para un auto o una casa, o abra una tarjeta de crédito con una tasa de interés relativamente baja. Eso significa que usted pagará menos con el tiempo por el dinero.

Considere esto: si usted va a comprar una casa de \$ 300.000 con una hipoteca fija a 30 años, y usted tiene mal crédito, entonces usted podría terminar pagando más de \$ 90,000 más por esa casa durante la vida del préstamo que si tuviera un buen crédito. Así que, al final, lo que realmente vale la pena entender su puntuación de crédito y que sean lo más fuerte posible.”(Detweiler G, 2014, pág. 7)

Como menciona anteriormente, un buen puntaje de crédito y una valoración del mismo, hace que le entidad crea conveniente y pueda otorgar un crédito con un riesgo más bajo, es decir que al momento de otorgar el crédito, la Administración y el departamento de Crédito, debe hacer un análisis de cada cliente, para poder realizar los siguientes tramites y otorgar el crédito para un pago puntual y sin un alto riesgo de no pago.

#### ***2.4.3. Marco Contextualización de la Variable Dependiente: Liquidez Financiera***

##### ***2.4.3.1. Análisis Financiero***

Para (Turmero Astros Ivàn J, 2012, pág. 3), indica que:

“El análisis financiero de una empresa consiste en el análisis e interpretación, a través de técnicas y métodos especiales, de información económica y financiera de una empresa proporcionada básicamente por sus estados financieros. La recopilación de la información necesaria para realizar un análisis financiero, así como el análisis mismo se realizan de acuerdo a las necesidades del usuario.

En consecuencia, la función esencial del análisis de los estados financieros, es convertir los datos en información útil, razón por la que el análisis de los estados financieros debe ser básicamente para la toma de decisiones. De acuerdo con esta perspectiva, a lo largo del desarrollo de un análisis financiero, los objetivos perseguidos deben traducirse en una serie de preguntas concretas que deberán encontrar una respuesta adecuada.”

A su vez (**Emprendepyme.net, 2008, pág. 2**), cita que:

“El análisis financiero busca obtener algunas medidas y relaciones que faciliten la toma de decisiones se utilizan ciertas herramientas y técnicas con varios fines, entre los cuales podemos mencionar los siguientes:

- Obtener una idea preliminar acerca de la existencia y disponibilidad de recursos para invertirlos en un proyecto determinado.
- Nos sirve para darnos una idea de la situación financiera futura, así como de las condiciones generales de la empresa y de sus resultados. Podemos utilizarlo como una herramienta para medir el desempeño de la administración o diagnosticar algunos problemas existentes en la empresa.
- Hay que decir que para evaluar el desempeño de la administración de una empresa, no hay nada mejor que el análisis de las utilidades, las cuales pueden incrementarse a través del manejo adecuado de los recursos que una empresa dispone, y esto solamente se puede medir mediante el análisis financiero.”

#### *2.4.3.2. Razones Financieras*

Para (**Gerencie. com , 2012, págs. 1-3**)

“Las razones financieras son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social.

La información que genera la contabilidad y que se resume en los estados financieros, debe ser interpretada y analizada para poder comprender el estado de la empresa al momento de generar dicha información, y una forma de hacerlo es mediante una serie de indicadores que permiten analizar las partes que componen la estructura financiera de la empresa.

Las razones financieras permiten hacer comparativas entre los diferentes periodos contables o económicos de la empresa para conocer cuál ha sido el comportamiento de esta durante el tiempo y así poder hacer por ejemplo proyecciones a corto, mediano y largo plazo, simplemente hacer evaluaciones sobre resultados pasados para tomar correctivos si a ello hubiere lugar.”

En el párrafo anterior, menciona que las razones financieras son indicadores que pueden ayudar a las Cooperativas de Ahorro y Crédito a medir a cuantificar como esta financieramente y que al final de cada periodo se muestre una mejoría en sus Estados Financieros.

Por otra parte **(Eriquez Condoy Maria G, 2012, pág. 1)**

“Las Razones financieras también llamados ratios financieras o indicadores financieros, son coeficientes o razones que proporcionan unidades contables y financieras de medida y comparación, a través de las cuales, la relación (por división) entre sí de dos datos financieros directos, permiten analizar el estado actual o pasado de una organización, en función a niveles óptimos definidos para ella.

Las Razones Financieras, son comparables con las de la competencia y llevan al análisis y reflexión del funcionamiento de las empresas frente a sus rivales, a continuación se explican los fundamentos de aplicación y cálculo de cada una de ellas.”

### **Objetivos de las Razones Financieras**

Según **(Eriquez Condoy Maria G, 2012, pág. 1)**, indican que:

“El objetivo del análisis de los estados financieros es simplificar las cifras y sus relaciones y hacer factible las comparaciones para facilitar su interpretación.

Por interpretación se entiende dar un significado a los estados financieros y determinar las causas de hechos y tendencias favorables o desfavorables relevadas por el análisis de dichos estados, con la finalidad de eliminar los efectos negativos para el negocio o promover aquellos que sean positivos.”

Existen varios objetivos de las Razones financieras que pueden ayudar a las Cooperativas de Ahorro y Crédito alcanzar las metas propuestas y no tener un riesgo elevado o una pérdida reflejada al final de cada año, por lo que mencionamos algunas ventajas de las Razones Financieras.

### **Ventajas de las Razones Financiera**

- “Gran precisión en análisis de predicción
- Se puede comprender la estructura de la empresa, es decir comprender fortalezas y debilidades.
- Permite diseñar programas de mejoramiento de productividad
- Al comparar razones en una empresa se muestran cambios y tendencias.
- Es posible contrastarla con otras empresas.
- Reduce las dimensiones de análisis de la empresa.
- Con métodos de jerarquía analítica se combinan todas las razones para obtener un solo valor.”**(Ing. Pico Ferrer Jairo J, 2012, pág. 7)**

Como menciona el párrafo anterior las ventajas para poder utilizar o realizar indicadores e índices financieros es poder medir, proyectar una situación financiera estable para las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

## SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

El diseño de un sistema de monitoreo perlas es muy importante para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur, porque nos va a permitir medir e identificar problemas, ayuda a la gerencia a encontrar resoluciones significativas en el aspecto financiero de la entidad.

Para (Richardson David C, 2012, págs. 1-34), cita lo siguiente:

### SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

Tabla N° 2 Sistema De Monitoreo Perlas

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
<b>P= PROTECCIÓN</b>	P1	$\frac{\text{Provisión para préstamos incobrables}}{\text{Provisión Requerida}}$ Para préstamos morosos > 12 meses	100%
	P2	$\frac{\text{Provisión neta para préstamos incobrables}}{\text{Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses}}$	35%
	P2 U	$\frac{\text{Provisión neta para préstamos incobrables}}{\text{Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses (definido por el Usuario)}}$	100%
	P3	Castigo total de préstamos morosos > 12 meses	SÍ
	P4	$\frac{\text{Castigos anuales de préstamos}}{\text{Cartera Promedio}}$	Lo Mínimo
	P5	$\frac{\text{Recuperación de Cartera Castigada}}{\text{Cargos Acumulados}}$	>75%
	P6	Solvencia	≥ 111%
<b>E= ESTRUCTURA</b>	E1	$\frac{\text{Prestamos Netos}}{\text{Activo Total}}$	Préstamos Netos / Activo Total



<b>FINANCIERA EFICAZ</b>	E2	$\frac{\text{Inversiones Liquidas}}{\text{Activo Total}}$	70 – 80%
	E3	$\frac{\text{Inversiones Financieras}}{\text{Activo Total}}$	≤ 16%
	E4	$\frac{\text{Inversiones No Financieras}}{\text{Activo Total}}$	≤ 2%
	E5	$\frac{\text{Depositos de Ahorro}}{\text{Activo Total}}$	0%
	E6	$\frac{\text{Crédito Externo}}{\text{Activo Total}}$	70 – 80%
	E7	$\frac{\text{Aportaciones}}{\text{Activo Total}}$	0 – 5%
	E8	$\frac{\text{Capital Inscrito}}{\text{Activo Total}}$	≤ 20%
	E9	$\frac{\text{Capital Inscrito Neto}}{\text{Activo Total}}$	≥ 10%
<b>A= CALIDAD DE ACTIVOS</b>	A1	$\frac{\text{Morosidad Total}}{\text{Cartera bruta}}$	≥ 10%
	A1 U	$\frac{\text{Morosidad Total}}{\text{Cartera Bruta (Definido por el Usuario)}}$	≤ 5%
	A2	$\frac{\text{Activos Improductivos}}{\text{Activo Total}}$	≤ 5%
	A3	$\frac{\text{Capital Inscrito Neto} + \text{Capital Transitorio} + \text{Pasivos sin Costo}}{\text{Activos Improductivos}}$	≤ 5%
<b>R= TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS</b>	R1	$\frac{\text{Ingresos por Préstamos}}{\text{Promedio préstamos Netos}}$	Tasa Empresarial
	R2	$\frac{\text{Ingresos por Inversiones Liquidos}}{\text{Promedio Inversiones Liquidas}}$	Tasa del Mercado
	R3	$\frac{\text{Ingresos por Inversiones}}{\text{Promedio Inversiones Financieras}}$	Tasa del Mercado
	R4	$\frac{\text{Ingresos por Inversiones no Financieras}}{\text{Promedio Inversiones No Financieras}}$	≥ R1
	R5	$\frac{\text{Costos Financieros: Depósitos de Ahorro}}{\text{Promedio Depósitos de Ahorro}}$	Tasa del Mercado > Inflación
	R6	$\frac{\text{Costos Financieros: Crédito Externo}}{\text{Promedio Crédito Externo}}$	Tasas del Mercado
	R7	$\frac{\text{Costos Financieros: Aportaciones}}{\text{Promedio Aportaciones}}$	Tasas del Mercado ≥ R5
	R8	$\frac{\text{Margen Bruto}}{\text{Promedio Activo Total}}$	Variable Relacionado con el cumplimiento de E9

	R9	$\frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Promedio Activo Total}}$	$\leq 5\%$
	R10	$\frac{\text{Provisiones Activos de Riesgo}}{\text{Promedio Activo Total}}$	$\wedge P1=100\%$ $\wedge P2=35\%$
	R11	$\frac{\text{Otros Ingresos y Gastos}}{\text{Promedio Activo Total}}$	Lo Mínimo
	R12	$\frac{\text{Excedente Neto}}{\text{Promedio Activo Total (ROA)}}$	$\wedge E9 > 10\%$
	R13	$\frac{\text{Excedente Neto}}{\text{Promedio Capital Instituciounal} + \text{Capital Transitorio (ROC)}}$	$> \text{Inflación}$
<b>L= LIQUIDEZ</b>	L1	$\frac{\text{Inversiones a Corto Plazo} + \text{Activos Líquidos} - \text{Cuentas por Pagar a Corto Plazo}}{\text{Depósitos de Ahorro}}$	15 – 20%
	L2	$\frac{\text{Reservas de Liquidez}}{\text{Depósitos de Ahorro}}$	10%
	L3	$\frac{\text{Activos Líquidos Improductivos}}{\text{Activo Total}}$	$< 1\%$
<b>S= SEÑALES DE CRECIMIENTO</b>	S1	Crecimiento de Préstamo	$\wedge E1 = 70 - 80\%$
	S2	Crecimiento de Inversiones Líquidas	$\wedge E2 \leq 16\%$
	S3	Crecimiento de Inversiones Financieras	$\wedge E3 \leq 2\%$
	S4	Crecimiento de Inversiones no Financieras	$\wedge E4 = 0\%$
	S5	Crecimiento de depósitos de ahorro	$\wedge E5 = 70 - 80\%$
	S6	Crecimiento de Crédito Externo	$\wedge E6 = 0 - 5\%$
	S7	Crecimiento de Aportaciones	$\wedge E7 \leq 20\%$
	S8	Crecimiento de capital institucional	$\wedge E8 \geq 10\%$
	S9	Crecimiento de capital institucional neto	$\wedge E9 \geq 10\%$
	S10	Crecimiento del Número de asociados	$\geq 15\%$
	S11	Crecimiento del activo total	$> \text{Inflación} + 10\%$

**Clave de los Símbolos:**

= Igual

> Mayor

< Menor

$\geq$  Mayor o Igual

$\leq$  Menor o Igual

$\wedge$  Monto Requerido

El sistema de monitoreo Perlas ayuda a mejorar los instrumentos de evaluación de las operaciones financieras, por lo que es un sistema cuantitativo y mide el comportamiento económico financiero de la Cooperativa de ahorro y crédito Préstamos del Sur.

A su vez añade también lo siguiente:

## **MANUAL PARA EL SISTEMA DE MONITOREO DE “PERLAS”**

### **P = PROTECCIÓN**

Los indicadores de esta sección miden la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables.

#### **P1. PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS CON MOROSIDAD >12 MESES**

**“Propósito:** Medir la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables en comparación con las provisiones requeridas para cubrir todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

##### **Cuentas:**

- a. Provisión para préstamos incobrables (Balance general)
- b. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir los préstamos con morosidad mayor a 12 meses. WOCCU sugiere el 100%, pero se puede usar otro porcentaje en los países donde las leyes o regulaciones locales sean diferentes.
- c. Saldo de préstamo de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses

##### **Fórmula:**

$$\frac{a}{b \times c}$$

**Meta:** 100%.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

#### **P2. PROVISIÓN NETA PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS MOROSOS MENOR A 12 MESES**

**Propósito:** Medir la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables después de descontar las provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a doce meses.

##### **Cuentas:**

- a. Total provisión para préstamos incobrables.
- b. Provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a 12 meses
- c. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir préstamos con morosidad de 1-12 meses. WOCCU sugiere el 35%, pero se puede usar otro porcentaje en los países donde las leyes o regulaciones locales sean diferentes.
- d. Saldo total de todos los préstamos pendientes con morosidad de 1-12 meses
- e. Porcentaje de provisiones requeridas para préstamos no morosos. Mientras WOCCU no requiere una provisión específica para esta

categoría, algunos países puedan exigir un porcentaje específico en las leyes o regulaciones locales.

- f. Saldo total de todos los préstamos no morosos.

**Fórmula:**

$$\frac{(a - b)}{c * d; e * f}$$

**Meta**

35% de provisiones requeridas para todos los préstamos con morosidad menor a 12 meses y para préstamos no morosos.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)”

**“P3. TOTAL CASTIGOS DE PRÉSTAMOS MOROSOS > 12 MESES**

**Propósito:** Medir el total de castigos de todos los préstamos con morosidad > 12 meses.

**Cuenta:** a. Total de préstamos con morosidad >12 meses.

**Fórmula:** Si (a) = 0 (cero) entonces Sí. Si (a) ≠ 0 (cero) entonces No.

**Meta:** Castigo del 100% de todos los préstamos con morosidad > 12 meses.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34).

**P4. PRESTAMOS CASTIGADOS / TOTAL CARTERA DE PRÉSTAMOS**

**Propósito:** Medir el monto de préstamos castigados de la cartera de préstamos durante el ejercicio en curso. Nótese que los préstamos castigados se deben mantener en un libro auxiliar y no forman parte del balance general.

**Cuentas:**

- a. Castigos acumulados del ejercicio en curso
- b. Castigos acumulados del ejercicio anterior
- c. Cartera de préstamos bruta (menos provisiones) al final del ejercicio en curso.
- d. Cartera de préstamos bruta (menos provisiones) al final del ejercicio anterior

**Formula:**

$$\frac{(a - b)}{(c + d)}$$

**Meta:** Minimizar.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34).

**P5. RECUPERACION ACUMULADA DE CARTERA CASTIGADA / CARTERA CASTIGADA ACUMULADA**

**Propósito:** Medir el monto acumulado de castigos que han sido recuperados a través de esfuerzos exitosos de cobros. Es una cifra histórica que incluye todos los ejercicios anteriores.

**Cuentas:**

- a. Recuperación acumulada de castigos
- b. Castigos acumulados

**Formula:**

$$\frac{a}{b}$$

**Meta:** >75%.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34).

**P6. SOLVENCIA**

**“Propósito:** Medir el nivel de protección que tiene la cooperativa de ahorro y crédito para ahorros y aportaciones de asociados en el caso de la liquidación de los activos y pasivos de la cooperativa de ahorro y crédito.

**Cuentas:**

- Total activo
- Provisiones para activos en riesgo
- Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses.
- Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses.
- Total de pasivos
- Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)
- Total de ahorros
- Total de aportaciones

**Formula:**

$$\frac{((a + b) - (c + 35(d) + e + f - g))}{(g + h)}$$

**Meta:** 111%.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34).

**E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ**

Los indicadores de esta sección miden la composición de las cuentas más importantes del balance general. Una estructura financiera eficaz es necesaria para lograr la seguridad, solidez y rentabilidad, a la vez que prepara la cooperativa de ahorro y crédito para un crecimiento agresivo real.

**ACTIVOS PRODUCTIVOS**

**E1. PRÉSTAMOS NETOS / TOTAL ACTIVO**

**Propósito:** Medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos.

**Cuentas:**

- Total de cartera de préstamos bruta pendiente
- Total de provisiones para préstamos incobrables
- Total de activos

**Fórmula:**

$$\frac{(a - b)}{c}$$

**Meta:** Entre el 70 - 80%.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34).

**E2. INVERSIONES LÍQUIDAS / TOTAL ACTIVO**

**“Propósito:** Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo.

**Cuentas:**

- Total de inversiones líquidas
- Total de activos

**Fórmula:**

$$\frac{a}{b}$$

**Meta:**  $\leq 16\%$ .

**E3. INVERSIONES FINANCIERAS / TOTAL ACTIVO**

**Propósito:** Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a largo plazo.

**Cuentas:**

- Total de inversiones financieras
- Total de activos

**Fórmula:**

$$\frac{a}{b}$$

**Meta:**  $\leq 2\%$

**E4. INVERSIONES NO FINANCIERAS / TOTAL ACTIVO**

**Propósito:** Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones no financieras (como supermercados, farmacias, proyectos de desarrollo de viviendas residenciales, etc.).

**Cuentas:**

- Total de inversiones no financieras
- Total de activos

**Fórmula:**

$$\frac{a}{b}$$

**Meta:** 0%.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

## **PASIVOS**

### **E5. DEPÓSITOS DE AHORRO / TOTAL ACTIVO**

**Propósito:** Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro.

**Cuentas:**

- Total de depósitos de ahorro
- Total de activos

**Fórmula:**

$$\frac{a}{b}$$

**Meta:** Entre el 70 - 80%.

### **E6. CRÉDITO EXTERNO / TOTAL ACTIVO**

**Propósito:** Medir el porcentaje del activo total financiado con el crédito externo (como deudas con otras instituciones financieras fuera de la cooperativa de ahorro y crédito)

**Cuentas:**

- Total de préstamos a corto plazo
- Total de préstamos a largo plazo
- Total de activos

**Fórmula:**

$$\frac{(a + b)}{c}$$

**Meta:** 0- 5%

## **CAPITAL**

### **E7. APORTACIONES DE ASOCIADOS / TOTAL ACTIVO**

**Propósito:** Medir el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados.

**Cuentas:**

- Total de aportaciones de asociados
- Total de activos

**Fórmula:**

$$\frac{a}{b}$$

**Meta:**  $\leq 20\%$ .”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

#### **E8. CAPITAL INSTITUCIONAL / TOTAL ACTIVO**

**Propósito:** Medir el porcentaje del activo total financiado con capital institucional.

**Cuentas:**

- Total de capital institucional
- Total de activos.

El Capital institucional se define como todas las reservas legales y no distribuibles, donaciones de capital y la porción del excedente del ejercicio en curso que será retenida como reservas legales o no distribuibles. Estas reservas no son expendidas y ningún socio podrá presentar un reclamo individual.

**Fórmula:**

$$\frac{a}{b}$$

**Meta:**  $\geq 10\%$ .”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

#### **E9. CAPITAL INSTITUCIONAL NETO / TOTAL ACTIVO**

**Propósito:** Medir el nivel real de capital institucional, después de ajustar las provisiones para activos en riesgo para satisfacer las normas de P1&P2, y cubrir cualquier otra pérdida potencial.

**Cuentas:**

- Capital institucional
- Provisiones para activos en riesgo
- Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses.
- Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses.
- Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)
- Total de activos

**Fórmula:**

$$\frac{((a + b) - (c + 35(d) + e))}{f}$$

**Meta:**  $\geq 10\%$  (Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

#### **“A = CALIDAD DE ACTIVOS**

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia. Estos indicadores son: la morosidad de préstamos, activos improductivos y el financiamiento de activos improductivos.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)



### **A1. TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS / CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA**

**“Propósito:** Medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados.

**Cuentas:**

- Total de todos los saldos de préstamos morosos (un control no contable)
- Total de la cartera de préstamos pendientes (bruta)

**Fórmula:**

$$\frac{a}{b}$$

**Meta:** ≤ 5%.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

### **A2. ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO**

**“Propósito:** Medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso.

**Ejemplos de activos improductivos:**

- a) Efectivo en caja
- b) Cuentas corrientes monetarias que no producen intereses
- c) Cuentas por cobrar
- d) Activos en liquidación
- e) Activos fijos (terreno, edificios, equipos, etc.)
- f) Gastos prepagados y otros diferidos

**Cuentas:**

- Total de activos improductivos
- Total de activos

**Fórmula:**

$$\frac{a}{b}$$

**Meta:** ≤ 5%.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

### **A3. (CAPITAL INSTITUCIONAL NETO + CAPITAL TRANSITORIO + PASIVOS QUE NO PRODUCEN INTERESES) / ACTIVOS IMPRODUCTIVOS**

**“Propósito:** Medir el porcentaje de activos improductivos financiados con el capital institucional, capital transitorio y pasivos que no producen intereses.

**Cuentas:**

- Total de capital institucional neto (Véase el numerador para el ratio del E9)  
Total de capital transitorio
- Total de pasivos que no producen intereses
- Total de activos improductivos

**Fórmula:**

$$\frac{(a + b + c)}{d}$$

**Meta:**  $\geq 200\%$ .”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

## **R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS**

“Estos indicadores miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general. Además, miden el rendimiento (costo) para cada una de las cuentas de pasivos y capital más importantes. Los réditos son rendimientos reales de inversiones y no los réditos típicos del análisis del margen que se calculan con base en el promedio del activo. Los réditos correspondientes indican si la cooperativa de ahorro y crédito gana y paga tasas del mercado sobre sus activos, pasivos y capital.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

### **R1. INGRESO NETO DE PRÉSTAMOS / PROMEDIO DE CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA**

“ **Propósito:** Medir el rendimiento de la cartera de préstamos.

**Cuentas:**

- Total ingreso de préstamos (inclusive comisiones, cargos y multas por intereses morosos) durante el año.
- Primas para seguros de crédito
- Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio en curso
- Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio anterior

**Formula**

$$\frac{a - b}{\frac{(c+d)}{2}}$$

**Meta:** Tasa empresarial que cubra los gastos financieros y operativos, gastos de provisiones para activos de riesgo, y gastos que contribuyen a los niveles de capital institucional para mantenerlo en la norma de E9 ( $\geq 10\%$ ).”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

### **R2. INGRESOS POR INVERSIONES LÍQUIDAS / PROMEDIO DE INVERSIONES LÍQUIDAS**

“**Propósito:** Medir el rendimiento de todas las inversiones a corto plazo (como depósitos en bancos, etc.).

**Cuentas:**

- Total de ingresos por inversiones líquidas durante el ejercicio.
- Total de inversiones líquidas al final del ejercicio en curso.
- Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior.

**Formula**

$$\frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

**Meta:** Las tasas más altas del mercado sin correr un riesgo indebido.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

**R3. INGRESO POR INVERSIONES FINANCIERAS / PROMEDIO DE INVERSIONES FINANCIERAS**

**Propósito:** Medir el rendimiento de todas las inversiones a largo plazo (como depósitos fijos, aportaciones, valores, etc.)

**Cuentas:**

- Total de ingresos por inversiones financieras
- Total de inversiones financieras al final del ejercicio en curso
- Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior

**Formula**

$$\frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

**Meta:** Las tasas más altas del mercado sin correr un riesgo indebido.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

**R4. INGRESOS POR INVERSIONES NO FINANCIERAS / PROMEDIO DE INVERSIONES NO FINANCIERAS**

**“Propósito:** Medir el rendimiento de todas las inversiones no financieras que no pertenecen a las categorías de R1-R3. Típicamente, son ingresos de supermercados, farmacias, propiedades alquiladas y proyectos de desarrollo de viviendas residenciales.

**Cuentas:**

- Total de ingresos por inversiones no financieras
- Total de inversiones no financieras al final del ejercicio en curso
- Total de inversiones no financieras al final del ejercicio anterior

**Formula**

$$\frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

**Meta:**  $\geq R$ .”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

**R5. COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE DEPÓSITOS DE AHORRO / PROMEDIO DE DEPÓSITOS DE AHORRO**

**Propósito:** Medir el rendimiento (costo) de los depósitos de ahorro.

**Cuentas:**

- Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorro
- Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorro
- Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés de depósitos de ahorro
- Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso
- Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior

**Formula**

$$\frac{(a + b + c)}{\frac{(d+e)}{2}}$$

**Meta:** Tasas del Mercado que protejan el valor nominal de los depósitos de ahorro (>Inflación).”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

**R6. COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE EL CRÉDITO EXTERNO / PROMEDIO DE CRÉDITO EXTERNO**

**“Propósito:** Medir el rendimiento (costo) de todo el crédito externo

**Cuentas:**

- Total de intereses pagados sobre el crédito externo
- Total de crédito externo al final del ejercicio en curso
- Total de crédito externo al final del ejercicio anterior

**Fórmula:**

$$\frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

**Meta:** Tasas del Mercado.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

**R7. COSTO FINANCIERO: DIVIDENDOS SOBRE APORTACIONES DE ASOCIADOS / PROMEDIO DE APORTACIONES DE ASOCIADOS**

**Propósito:** Medir el rendimiento (costo) de las aportaciones de asociados.

**Cuentas:**

- Total de dividendos pagados sobre aportaciones de asociados
- Total de primas de seguros pagadas para las aportaciones de asociados

- Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre los dividendos de aportaciones
- Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio en curso
- Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior

**Fórmula:**

$$\frac{(a + b + c)}{\frac{(d+e)}{2}}$$

**Meta:** Limitado a la tasa pasiva del mercado y  $\geq$  R5.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

## R8. MARGEN BRUTO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

**Propósito:** Medir el margen bruto de ingresos generado y expresado como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios

**Cuentas:**

- Ingresos por intereses de préstamos
- Ingresos por inversiones líquidas
- Ingresos por inversiones financieras
- Ingresos por inversiones no financieras
- Otros ingresos
- Costo de intereses para depósitos de ahorro
- Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de asociados
- Costo de intereses sobre el crédito externo
- Total de activos al final del ejercicio en curso
- Total de activos al final del ejercicio anterior
- Fórmula:  $((a+b...+e)-(f+g+h))$

**Formula:**

$$\frac{((a + b \dots + e) - (f + g + h))}{\frac{(i+j)}{2}}$$

**Meta:** Generar suficientes ingresos para cubrir todos los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables y asegurar aumentos adecuados del capital institucional y cumplir con la meta de  $E9 \geq 10\%$ .”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

## R9. GASTOS OPERATIVOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

**“Propósito:** Medir el costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito. Este costo se mide como

porcentaje del promedio del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa.

**Cuentas:**

- Total de gastos operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables)
- Total de activos al final del ejercicio en curso
- Total de activos al final del ejercicio anterior

**Fórmula:**

$$\frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

**Meta:** ≤ 5%.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

**R10. PROVISIONES PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL**

**Propósito:** Medir el costo de pérdidas por activos en riesgo como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables. Este costo es diferente de otros gastos operativos y debe ser separado para resaltar la eficacia de las políticas y los procedimientos de cobro de la cooperativa de ahorro y crédito.

**Cuentas:**

- Total gasto de provisiones para todos los activos en riesgo para el ejercicio en curso
- Total de activos al final del ejercicio en curso
- Total de activos al final del ejercicio anterior

**Fórmula:**

$$\frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

**Meta:** Lo suficiente para cubrir el 100% de préstamos morosos >12 meses y el 35% de préstamos morosos entre 1-12 meses.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

**R11. INGRESOS O GASTOS EXTRAORDINARIOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL**

**Propósito:** Medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios. Estos ítems típicamente no deben ser un monto significativo si la cooperativa de ahorro y crédito se especializa en la intermediación financiera.

**Cuentas:**

- Total de ingresos o gastos extraordinarios (ejercicio en curso)
- Total de activos al final del ejercicio en curso
- Total de activos al final del ejercicio anterior

**Fórmula:**

$$\frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

**Meta:** Minimizar.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

**R12. INGRESO NETO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL (ROA)**

**Propósito:** Medir la suficiencia del excedente neto y también, la capacidad de aumentar el capital institucional a los niveles óptimos.

**Cuentas:**

- Ingreso neto (después de dividendos)
- Total de activos al final del ejercicio en curso
- Total de activos al final del ejercicio anterior

**Fórmula:**

$$\frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

**Meta:** >1% y suficiente para alcanzar la meta del E8.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

**R13. EXCEDENTE NETO / PROMEDIO DE CAPITAL (ROC)**

**Propósito:** Medir la suficiencia del excedente neto y su capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital.

**Cuentas:**

- Excedente Neto (Después de Dividendos)
- Total Capital Institucional al final del año en curso
- Total Capital Institucional al final del año pasado
- Total Capital Transitorio al final del año en curso
- Total Capital Transitorio al final del año pasado

**Formula:**

$$\frac{a}{\frac{(b+c+d+e)}{2}}$$

**Meta:** > Inflación.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

#### **IV. L = LIQUIDEZ**

**L1. (INVERSIONES LÍQUIDAS + ACTIVOS LÍQUIDOS - CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO) / DEPÓSITOS DE AHORRO**

**L2. RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPÓSITOS DE AHORRO**

**L3. ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO**

#### **VI. S = SEÑALES DE CRECIMIENTO**

“Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más importantes del estado financiero, así como el crecimiento del número de asociados y el crecimiento del activo total de la cooperativa. En las economías inflacionarias, el crecimiento real (después de ajustar para inflación) es la clave para la viabilidad a largo plazo de la cooperativa de ahorro y crédito.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

#### **S1. CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS**

**Propósito:** Medir el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos.

**Cuentas:**

- Saldo actual de la cartera de préstamos
- Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior

**Fórmula:**

$$\frac{a}{b} - 1 * 100$$

**Meta:** Para aumentar de préstamos (E1), el S1 debe ser mayor que el S11 Para mantener la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser menor que el S11.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

#### **S2. CRECIMIENTO DE INVERSIONES LÍQUIDAS**



**Propósito:** Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las inversiones líquidas.

**Cuentas:**

**Total de inversiones líquidas actuales**

**Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior**

**Fórmula:**

$$\frac{a}{b} - 1 * 100$$

**Meta:** Para aumentar la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser mayor que el S11. Para mantener la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser menor que el S11.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

### **S3. CRECIMIENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS**

**Propósito:** Medir el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones financieras.

**Cuentas:**

- Total de inversiones financieras actuales
- Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior

**Fórmula:**

$$\frac{a}{b} - 1 * 100$$

**Meta:** Para aumentar la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser mayor que el S11. Para mantener la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser menor que el S11.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

### **S4. CRECIMIENTO DE INVERSIONES NO FINANCIERAS**

**Propósito:** Medir el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones no financieras.

**Cuentas:**

- Total de inversiones no financieras actuales
- Total de inversiones no financieras al final del ejercicio anterior

**Fórmula:**

$$\frac{a}{b} - 1 * 100$$

**Meta:** Para aumentar de inversiones no financieras (E4), S4 debe ser mayor que el S11. Para mantener la estructura de inversiones no financieras (E4), S4 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de inversiones no financieras (E4), S4 debe ser menor que el S11.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

#### **S5. CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO**

**Propósito:** Medir el crecimiento del año hasta la fecha de depósitos de ahorro.

**Cuentas:**

- Total de depósitos de ahorro actuales
- Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior

**Fórmula:**

$$\frac{a}{b} - 1 * 100$$

**Meta:** Para aumentar la estructura de depósitos de ahorro (E5), el S5 debe ser mayor que el S11. Para mantener la estructura de depósitos de ahorro (E5), S5 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de depósitos de ahorro (E5), S5 debe ser menor que el S11.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

#### **S6. CRECIMIENTO DE CRÉDITO EXTERNO**

**Propósito:** Medir el crecimiento del año hasta la fecha del crédito externo.

**Cuentas:**

- Total de crédito externo actual
- Total de crédito externo al final del ejercicio anterior

**Fórmula:**

$$\frac{a}{b} - 1 * 100$$

**Meta:** Para aumentar la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser mayor que el S11. Para mantener la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de crédito externo (E6), el S6 debe ser menor que el S11.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

## **S7. CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE ASOCIADOS**

**Propósito:** Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las aportaciones.

### **Cuentas:**

- Total de aportaciones de asociados actuales
- Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior

### **Fórmula:**

$$\frac{a}{b} - 1 * 100$$

**Meta:** Para aumentar de aportaciones (E7), el S7 debe ser mayor que el S11. Para mantener la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser menor que el S11.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

## **S8. CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL**

**Propósito:** Medir el crecimiento del año hasta la fecha de capital institucional.

### **Cuentas:**

- Capital institucional actual
- Capital institucional al final del ejercicio anterior

### **Fórmula:**

$$\frac{a}{b} - 1 * 100$$

**Meta:** Para aumentar la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser mayor que el S11. Para mantener la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser menor que el S11.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

## **S9. CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL NETO**

**Propósito:** Medir el crecimiento del año hasta la fecha del capital institucional neto.

### **Cuentas:**

- Capital institucional neto actual (la definición del capital institucional neto del E9)
- Capital institucional neto al final del ejercicio anterior

**Fórmula:**

$$\frac{a}{b} - 1 * 100$$

**Meta:** Para aumentar la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser mayor que el S11. Para mantener la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser menor que el S11.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

#### **S10. CRECIMIENTO DEL NÚMERO DE ASOCIADOS**

**Propósito:** Medir el crecimiento del año hasta la fecha del número de asociados.

**Cuentas:**

- Número actual de asociados (control estadístico)
- Número de asociados al final del ejercicio anterior (control estadístico)

**Fórmula:**

$$\frac{a}{b} - 1 * 100$$

**Meta:**  $\geq 15\%$ .”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

#### **S11. CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL**

**Propósito:** Medir el crecimiento del año hasta la fecha del activo total.

**Cuentas:**

- Total de activos actuales
- Total de activos al final del ejercicio anterior

**Fórmula:**

$$\frac{a}{b} - 1 * 100$$

**Meta:**  $> \text{Inflación} + 10\%$ .”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

#### **IV. L = LIQUIDEZ**

- **L1. (INVERSIONES LÍQUIDAS + ACTIVOS LÍQUIDOS - CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO) / DEPÓSITOS DE AHORRO**

- **L2. RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPÓSITOS DE AHORRO**
- L3. ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO**

#### 2.4.3.3. *Liquidez Financiera*

Para (Bloque S & Hirt G, 2010, págs. 240-247), cita que:

“Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que se presentan una compañía para pagar sus pasivos corrientes.

Se trata de determinar qué pasaría si a la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso menos a un año. De esta forma, los índices de liquidez aplicados en un momento determinado evalúan a la empresa desde el punto de vista del pago inmediato de sus creencias corrientes en caso excepcional.

El índice de liquidez es uno de los elementos más importantes en las finanzas de una empresa, por cuanto indica la disponibilidad de liquidez de que dispone la empresa.

La liquidez está basada en el libro de gerencia Financiera, después de considerar la rentabilidad y la utilización de activos, el análisis debe examinar.

- Cálculo de Indicadores.
- Índice de Líquidos o solvencia
- Índice de Líquidos: Activo Corriente / Pasivo
- El índice de Líquidos debe ser mayor o igual a 2.”

Es muy importante saber cómo las Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur, está financieramente, y eso se lo puede medir con Indicadores e índices financieros, los cuáles son muy importantes para saber cómo se encuentra financieramente la entidad y poder ver si se puede seguir cumpliendo con las metas propuesta de la entidad.

### **Liquidez**

“En economía, la liquidez representa la cualidad de los activos para ser convertidos en dinero efectivo de forma inmediata sin pérdida significativa de su valor. De tal manera que cuando más fácil ES CONVERTIR UN ACTIVO EN DINERO SE DICE QUE ES MAS LIQUIDO. Por definición el activo con mayor liquidez de dinero, es decir los billetes bancarios a la vista, conocidos como dinero bancario, también gozan de absoluta liquidez y por tanto desde el punto de vista macroeconómico también son considerados dinero.

Capacidad de obtener dinero en efectivo para los usos requeridos. A nivel empresa, también se le denomina liquidez a la capacidad de algún activo de

tener fácil convertibilidad a dinero en efectivo. Finalmente, a nivel de la economía en general, se llama liquidez a la facilidad o dificultad existente para obtener créditos. Se dice que hay liquides (alta liquidez) en la economía cuando los recursos de crédito son abundantes. El caso contrario también es válido.

A título de ejemplo, un activo muy liquido es un depósito en una cooperativa, que su titular en cualquier momento puede acudir a la entidad y retirar el mismo e incluso también puede hacerlo a través de un cajero automático. Por el contrario un bien o activo poco limitado puede ser un inmueble en el que desde que se toma la decisión de venderlo o transformarlo en dinero hasta que efectivamente se obtiene el dinero por su venta puede haber transcurrido un tiempo prolongado.”(Bloque S & Hirt G, 2010, págs. 240-247)

### **Se calcula de la siguiente forma:**

“Capital Neto de Trabajo= Activos circulante – Pasivos a corto plazo.

Es útil para el control Interno. En el contrato por lo generalmente se especifica un nivel mínimo de capital neto de trabajo que debe ser mantenido por las empresas. Este requisito tiene el propósito de forzar a la empresa a mantener suficiente liquidez operativa, lo cual ayuda a proteger a los préstamos del acreedor.”(Bloque S & Hirt G, 2010, págs. 240-247)

### **Captaciones.**

“Constituyen todos los recursos del público que han sido depositados en una institución financiera a través de depósitos a la vista y depósitos a plazo u otros mecanismos. Carga Financiera; Gastos que deben ser satisfechos por el cliente, originados en operaciones de crédito, pero que no constituyen una remuneración a las instituciones financieras, tales como los impuestos, corretaje de intermediarios. Proceso mediante el cual el sistema financiero recoge recursos del público ahorrador y los utiliza como fuente del mercado financiero.

En el caso de la captación de cooperativas son todos los recursos que la cooperativa obtiene a través de sus instrumentos de captación (cuenta de ahorros, depósitos a plazo fijo, etc.) , que conforman los pasivos del sistema bancario e incluye recursos en moneda nacional extranjera.

- a) Depósitos de Ahorros o Cuentas de Ahorro.
- b) Depósitos a Plazo Fijo.”(Bloque S & Hirt G, 2010, págs. 240-247)

Como se menciona en el párrafo anterior nos dice que es muy importante que las entidades tengan depósitos a plazo y depósitos a la vista, por lo que la Cooperativa de ahorro y crédito Préstamos del Sur, realiza captaciones a un porcentaje más elevado que la competencia por lo que existe un gran riesgo de liquidez.

## Colocaciones

“En caso del negocio cooperativista, las colocaciones son los préstamos de dinero que la cooperativa hace a sus clientes.

- a) Volumen de Crédito
- b) Inversiones Liquidadas.
- c) Reservas de Liquidez.”(Bloque S & Hirt G, 2010, págs. 240-247)

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur, se basa en el otorgamiento de créditos ya que con el interés ganado pueden seguir entregando más préstamos y la entidad siga creciendo día a día.

## Reservas Mínimas de Liquidez

Para (Banco Central del Ecuador (BCE), 2009, págs. 4-5)

“Art. 1.- Deberán constituir y mantener RML respecto a sus captaciones los Bcos., Soc. Finan., Coop.(SBS) y Mutualistas”.

“Art. 3. El BCE calculará las RML en base al tipo de captaciones de las IFIs, aplicando los coeficientes de requerimiento al promedio bisemanal de los saldos diarios de las siguientes captaciones:

Como se puede observar en la siguiente tabla existen los porcentajes de captaciones para que las Cooperativas de Ahorro Crédito estén basadas a lo que el Banco central dispone, y regirse a los porcentajes que exige la ley.

**Gráfico N° 1** Captaciones Sujetas Requerimiento de Reservas de Liquidez

CAPTACIONES SUJETAS REQUERIMIENTO DE RESERVAS DE LIQUIDEZ					
Cuenta	Tipo de captación	Bancos	Financieras	Mutualistas	Cooperativas
V	210105 Depósitos monet que generan intereses	25%	0%	0%	0%
	210110 Depósitos monet que no generan intereses	25%	0%	0%	0%
I	210115 Depósitos monetarios de IFIS	25%	0%	0%	0%
S	210130 Cheques certificados	25%	25%	0%	0%
T	210135 Depósitos de ahorro	25%	0%	15%	15%
A	210140 Otros depósitos	25%	25%	15%	0%
	210145 Fondos de tarjetahabientes	25%	25%	0%	0%
	210205 Operaciones de reporto	25%	25%	0%	0%
P	210305 De 1 a 30 días	25%	25%	15%	15%
L	210310 De 31 a 90 días	10%	10%	5%	5%
A	210315 De 91 a 180 días	5%	5%	1%	5%
Z	210320 De 181 a 360 días	1%	1%	1%	1%
O	210325 De más de 361 días	1%	1%	1%	1%
	2301 Cheques de gerencia	25%	25%	15%	15%
	270115 Bonos emitidos por IFIS privadas	1%	1%	1%	1%
	2702 Obligaciones	1%	1%	1%	1%
	2703 Otros títulos valores	1%	1%	1%	1%

Fuente:(Banco Central del Ecuador (BCE), 2009, pág. 5)”

**“Art. 4.** La sumatoria de los pasivos promedio multiplicados por su coeficiente constituirá la RML, la cual deberá mantener en promedio la IFI durante el período bisemanal siguiente:

Gráfico N° 2Req. Min. Liquidez

Req. Mín. Liquidez = $\Sigma$ (Pasivos Promedio * Coeficiente)			
Pasivos	Pasivos Prom.	Coeficiente	Req. Mín. Liquidez
210105 Dep monetarios generan interés	-	25%	-
210110 Dep monetarios no generan interés	29.52	25%	7.38
210115 Dep monetarios de IFIS	0.93	25%	0.23
210130 Cheques certificados	0.35	25%	0.09
210135 Depósitos de ahorro	82.23	25%	20.56
210140 Otros depósitos	0.39	25%	0.10
2702 Obligaciones	0.73	1%	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>114.16</b>		<b>28.36</b>

**Fuente:** (Banco Central del Ecuador (BCE), 2009, pág. 6)

En los cuadros antes presentados, muestran que las Cooperativas de Ahorro y Crédito deben cumplir con un promedio de todos los pasivos por un coeficiente que el Banco Central del Ecuador establece, para que se mantengan en el mercado y estén legalmente constituidas, y se vea reflejado en la liquidez de la empresa, por lo que a continuación veremos cómo deben estar constituidas las Reservas mínimas de Liquidez según el Banco Central del Ecuador.

### Constitución de Reservas Mínimas de Liquidez

Según (Banco Central del Ecuador (BCE), 2009, pág. 13), cita que:

**“Artículo 1.-** Las Instituciones Financieras podrán constituir sus reservas mínimas de liquidez con los siguientes activos y porcentajes, se puede también apreciar cuales son los porcentajes para bancos, cooperativas, mutualistas etc.



**Gráfico N° 3 Composiciones de las Reservas de Liquidez**

Tramo	Activos	Bancos	Soc. Financieras	Mutualistas	Cooperativas
Reservas Locales	Depósitos en cuenta corriente en el Banco Central del Ecuador	Mínimo 2%	Mínimo 2%	Mínimo 2%	Mínimo 2%
	Aportes al Fondo de Liquidez del Sistema Financiero	Mínimo 3%	Mínimo 3%	Mínimo 3%	0%
	Títulos del Banco Central o instituciones financieras públicas	Mínimo 1%	Mínimo 1%	Mínimo 1%	Mínimo 1%
	Caja de la propia institución financiera	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas de liquidez	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas de liquidez	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas de liquidez	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas de liquidez
	Depósitos o valores de renta fija en el mercado nacional calificados	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas de liquidez	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas de liquidez	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas de liquidez	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas de liquidez
Reservas en el Exterior	Depósitos o valores de renta fija en el mercado internacional calificados	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas de liquidez	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas de liquidez	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas de liquidez	Hasta completar requerimiento mínimo de reservas de liquidez

**Fuente:** (Banco Central del Ecuador (BCE), 2009, pág. 13)

Para **(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)**, cita lo siguiente:

#### **IV. L = LIQUIDEZ**

“Los indicadores de liquidez demuestran si la cooperativa de ahorro y crédito administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de liquidez. También se mide el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecta negativamente la rentabilidad.”

#### **L1. (INVERSIONES LÍQUIDAS + ACTIVOS LÍQUIDOS - CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO) / DEPÓSITOS DE AHORRO**

**“Propósito:** Medir la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas <30 días.

##### **Cuentas:**

- Total de inversiones líquidas productivas
- Total de activos líquidos improductivos
- Total de cuentas por pagar a corto plazo <30 días
- Total de depósitos de ahorro

##### **Fórmula:**

$$\frac{a + b - c}{d}$$

**Meta:** 15-20%.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

#### **L2. RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPÓSITOS DE AHORRO**

**“Propósito:** Medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez.

**Cuentas:**

- Total de reservas de liquidez (activo productivo)
- Total de reservas de liquidez (activo improductivo)
- Total de depósitos de ahorro

**Fórmula:**

$$\frac{(a + b)}{c}$$

**Meta:** 10%.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

**L3. ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO**

**“Propósito:** Medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas.

**Cuentas:**

- Total de activos líquidos improductivos
- Total de activos

**Fórmula:**

$$\frac{a}{b}$$

**Meta:**<1%.”(Richardson David C, 2012, págs. 1-34)

## **2.5 HIPÓTESIS**

El aumento del riesgo crediticio influye en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur.

## **2.6 Señalamiento de variables**

**Variable Independiente:** Riesgo crediticio

**Variable Dependiente:** Liquidez Financiera

**Unidad de observación:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.

**Término de relación:** El, influye en, la

## **CAPITULO III**

### **METODOLOGIA DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **3.1. ENFOQUE**

En la presente Investigación, se debe realizar pasos pertinentes y métodos que nos ayuden a obtener un mejor resultado de lo que queremos investigar, ya sea con instrumentos o técnicas de investigación.

“Uno de los pasos más importantes y decisivos de la investigación es la elección del método o camino que llevará a obtener de la investigación resultados válidos que respondan a los objetivos inicialmente planteados. De esta decisión dependerá la forma de trabajo, la adquisición de la información, los análisis que se practiquen y por consiguiente el tipo de resultados que se obtengan; la selección del proceso de investigación guía todo el proceso investigativo y con base en él se logra el objetivo de toda investigación.”(Ruiz Medina M, 2012, pág. 1)

Por otra parte (**López Eleazar A, 2014, pág. 1**), indica lo siguiente:

“La metodología cuantitativa utiliza la recolección y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis establecidas previamente, y confía en la medición numérica, el conteo y frecuentemente el uso de estadística para establecer con exactitud patrones de comportamiento en una población.

El Método cuantitativo tiene su base en el positivismo, que busca las causas mediante métodos tales como el cuestionario y producen datos susceptibles de análisis estadístico, por ello es deductivo.”

Para el positivismo, la objetividad es muy importante, el investigador observa, mide y manipula variables; además de que se desprende de sus propias

tendencias y es que la relación entre éste y el fenómeno de estudio es independiente. Lo que no puede medirse u observarse con precisión se descarta como “objeto” de estudio. Cabe señalar que el primer enfoque a la investigación en desarrollarse fue el cuantitativo.

## **3.2. MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN**

### ***3.2.1. Investigación de Campo***

“La Investigación es un proceso que, mediante la aplicación del método científico, encamina a conseguir información apreciable y fehaciente, para concebir, comprobar, corregir o emplear el conocimiento”. **(Graterol R, 2001, pág. 2)**

En esta investigación se basó una Investigación de Campo ya que se desarrolló por medio de encuestas, fichas técnicas, aplicadas a los socios ahorristas, Directivos y empleados de la Cooperativas Préstamos del Sur Ltda.

“La investigación de campo se presenta mediante la manipulación de una variable externa no comprobada, en condiciones rigurosamente controladas, con el fin de describir de qué modo o porque causas se produce una situación o acontecimiento particular. Podríamos definirla diciendo que es el proceso que, utilizando el método científico, permite obtener nuevos conocimientos en el campo de la realidad social. (Investigación pura), o bien estudiar una situación para diagnosticar necesidades y problemas a efectos de aplicar los conocimientos con fines prácticos (investigación aplicada).” **(Filippy J, 2013, pág. 1)**

### ***3.2.2. Investigación Bibliográfica – documental***

“Es la parte esencial de un proceso de investigación científica, puede definirse como una estrategia en la que se observa y reflexiona sistemáticamente sobre realidades teóricas y empíricas usando para ello diferentes tipos de documentos donde se indaga, interpreta, presenta datos e información sobre un tema determinado de cualquier ciencia, utilizando para ello, métodos e instrumentos que tiene como finalidad obtener resultados que pueden ser base para el desarrollo de la creación científica.” **(Freire P, 2002, pág. 1)**

El presente Trabajo se basó en una Investigación Bibliográfica ya que se utilizó libros, documento escrito referente al tema e información obtenida en distintas direcciones electrónicas

### **3.3. NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN**

#### ***3.3.1. 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”. (Vera A, 2013, pág. 1)

Con el presente trabajo Investigativo se llegó a un nivel exploratorio, ya que nos permite indagar, ampliar sobre el tema seleccionado que es el Riesgo Crediticio y la Liquidez Financiera, y así poder dar alguna solución mediante la hipótesis planteada anteriormente.

#### ***3.3.2. Investigación descriptiva***

“El Diseño de investigación descriptiva es un método científico que implica observar y describir el comportamiento de un sujeto sin influir sobre él de ninguna manera. Muchas disciplinas científicas, especialmente las ciencias sociales y la psicología, utilizan este método para obtener una visión general del sujeto o tema.” (Shuttleworth M, 2008, pág. 1)

Se llegó a una Investigación descriptiva por medio de la relación de las variables y los objetos a estudiar, por lo que se aplicó estadística descriptiva para estimar el problema y las herramientas utilizadas que para ellos fueron encuestas aplicadas a la población en estudio.

### **3.4. Población y Muestra**

#### ***3.4.1. Población***

“La población es un término definido desde la Demografía y señala la cantidad de personas que viven en un determinado lugar en un momento en particular. Si bien se trata de un concepto que se define en términos bastante sencillos, el estudio de la población es, sin duda, de gran aporte para múltiples disciplinas.” (Deobold V & William M, 2000, pág. 1)

La población a Investigar son 7 personas que son Directivos y empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda., a continuación la nómina de empleados de la entidad antes mencionada.

**Tabla N° 3** Nomina de los Empleados de la Cooperativa

<b>NOMINA EMPLEADOS COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRÉSTAMOS DEL SUR LTDA</b>				
<b>NOMBRE</b>	<b>N° CEDULA</b>	<b>OFICINA</b>	<b>CARGO</b>	<b>N°</b>
Guacho Illapa Miguel	0 603272378	Ambato	Gerente General	1
Ing. Jaime Napoleón Sánchez	1801638881	Ambato	Contador General	1
Moreno Ayala Roció del Pilar	1804337986	Ambato	Auxiliar Contable-Secretaria	1
Agualsaca Pastor Edgar	0 602874455	Ambato	Jefe de Crédito	1
Pasto Anilema Julio Geovanny	0 603672023	Ambato	Asesor de Crédito	1
Guacho Guairacaja Jorge David	0 604854430	Ambato	Asesor de Crédito	1
Heras Zamora Mónica Celinda	1600489452	Ambato	Cajera Financiera	1
<b>TOTAL</b>				<b>7</b>

**Fuente:** Cooperativa Préstamos Del Sur Ltda.

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

### **3.4.2. Muestra**

“La muestra es un subconjunto fielmente representativo de la población. 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”. **(Wigodski J, 2010, pág. 2)**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda. Tiene actualmente 7 personas trabajando en ella, ya sea en distintas áreas como Administrativa y de operaciones.

En Vista que la población es Accesible para la Investigación se omite el cálculo de una Muestra, de tal manera que se puede Investigar a toda la Población.

### **3.5. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES**

“Constituye el conjunto de procedimientos que describe las actividades que un observador debe realizar para recibir las impresiones sensoriales que indican la existencia de un concepto teórico en mayor o menor grado”. **(Peralta E, 2010, pág. 4)**

### 3.5.1. Operacionalización de la Variable Independiente

**Tabla N° 4**Operacionalización de la Variable Independiente: Riesgo Crediticio

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIAS	INDICADORES	ÍTEMS BASICOS	TÈCNICAS E INSTRUMENTOS
Es la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte se mide a través de tipos de riesgos, estableciendo políticas crediticias que se vean reflejadas en la cartera de crédito	Tipos de riesgos	Riesgo de liquidez  Riesgo de instrumentación o legal  Riesgo de Solvencia	¿Se refleja incumplimientos por pagos fuera del período predeterminado?  ¿Existe asimetría en la información presentada en el departamento de crédito de la entidad?  ¿Se aplica un adecuado Scoring de crédito a las colocaciones de la entidad?	Encuesta al personal de la Cooperativa  Préstamos Del Sur Ltda.
	Políticas crediticias	Estrictas  Amplias	¿Para el otorgamiento de créditos se exigen requisitos difíciles de cumplir?  ¿Identifique a las políticas de la entidad?	
	Cartera de Crédito	Activo  Alta incobrabilidad	¿Se ha definido activos que generen mayor rentabilidad en la entidad?  ¿Se ha definido indicadores para medir la incobrabilidad de la entidad?	

**Fuente** Cooperativa Préstamos Del Sur Ltda.

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

### 3.5.2. Operacionalización de la Variable Dependiente

**Tabla N° 5**Operacionalización de la Variable Independiente: Liquidez Financiera

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIAS	INDICADORES	ÍTEMES BASICOS	TÈCNICAS E INSTRUMENTOS
La liquidez financiera sirven para establecer la facilidad o dificultad que se presentan una compañía para pagar sus pasivos corrientes, se mide a través de las colocaciones, captaciones, utilizando un método como el Sistema de Monitoreo Perlas	Colocaciones  Captaciones  Reservas mínimas de liquidez  Sistema de Monitoreo Perlas	$Colocaciones = \frac{\text{Volúmen de Crédito}}{\text{Inversiones líquidas}}$ $Captaciones = \frac{(\text{Inversiones líquidas} + \text{activos líquidos} - C * C)}{\text{Depósitos de Ahorro}}$ $Reservas mínimas = \frac{\text{Reservas de liquidez}}{\text{Depósitos de Ahorro}}$ $Reservas mínimas = \frac{\text{Activos líquidos improductivos}}{\text{Total Activo}}$	<p>¿Cómo se determinan las colocaciones en la entidad?</p> <p>¿Las captaciones se han incrementado en el último año?</p> <p>¿La entidad establece reservas mínimas de activos?</p>	Ficha de observación

**Fuente:** Cooperativa Préstamos del Sur Ltda.

**Elaborado por:** Carolina Sánchez



### 3.6. PLAN DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

“Se refiere al uso de una gran diversidad de técnicas y herramientas que pueden ser utilizadas por el analista para desarrollar los sistemas de información, los cuales pueden ser la entrevistas, la encuesta, el cuestionario, la observación, el diagrama de flujo y el diccionario de datos. Todos estos instrumentos se aplicarán en un momento en particular, con la finalidad de buscar información que será útil a una investigación en común. En la presente investigación trata con detalle los pasos que se debe seguir en el proceso de recolección de datos, con las técnicas ya antes nombradas.”(Avilez J, 2009, pág. 1), para lo cual en la presente Investigación aplicamos el siguiente plan de recolección de datos:

Empleados, personal administrativo y la investigadora quien recopilara toda la información, por medio de la utilización de técnicas de recolección de información tales como: Las encuestas, observación y análisis de documentos (a través de: cuestionarios, Ficha de observación, libros e Internet), Se aplicara toda la organización por una vez en condiciones favorables para que la información sea clara y precisa. El plan de recolección de la muestra estará guiado por las siguientes preguntas.

PREGUNTAS BÁSICAS	EXPLICACIÓN
¿Para qué?	Para alcanzar los objetivos planteados para la Investigación
¿De qué persona u objeto?	Del departamento de crédito
¿Sobre qué aspectos?	Riesgo crediticio y liquidez financiera
¿Quién Investiga?	Investigadora: Carolina Sánchez
¿Cuándo?	Año 2013-2014
¿Dónde?	Cooperativa Préstamos del Sur Ltda.
¿Cuántas veces?	Una vez
¿Qué técnicas de recolección?	Encuestas
¿Con que?	Cuestionarios, Fichas de Observación
¿En qué situación?	Dentro del departamento de Crédito

**Fuente:** Cooperativa Prestamos del Sur.

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

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

#### ***3.7.1. Procesamiento de Información***

“El hombre posee mecanismos de captación de la información del medio, el conjunto de procesos de diferentes cualidades que actúan sobre la información de entrada y la transforman en estados sucesivos donde se presentan los resultados de estos procesamiento y finalmente mecanismos de salida las cuales el hombre actúa con su ambiente, ha sido aplicada en campos tan diversos como la cibernética, la criptografía, la lingüística, la psicología y la estadística.”(Castaneda A, 2012, pág. 1)

La presente Investigación permite clasificar la Información en principales medidas estadísticas, que nos permitirán realizar un análisis más profundo sobre el tema que se está investigando, y nos permitan Identificar la realidad de las variables en estudio, por lo que se realizó un análisis cualitativa para así poder comprobar su Hipótesis de forma más segura, por lo tanto poder extraer las principales conclusiones y recomendaciones.

#### **3.7.2. Plan de Análisis e Interpretación de Resultados**

En la elaboración de la presente Investigación se realizara la interpretación de los resultados obtenidos 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 DE LOS RESULTADOS**

Con el objeto de cumplir con las metas planteadas por la “**COOPERATIVA PRÉSTAMOS DEL SUR**” se ingresó la información recolectada en el programa Microsoft Office Excel XP SS, se realizaron gráficos estadísticos, como centrogramas, histogramas, con sus debidos cálculos e Interpretaciones para así poder dar una conclusión con los resultados obtenidos, con la ayuda del programa Microsoft Office Excel que fue de excelente ayuda.

El programa Microsoft Office XP SS fue de gran ayuda para las variables de estudio como se detalla en el capítulo anterior, con su población que será la de 7 individuos, una vez aplicados los instrumentos de investigación se procede a la tabulación de datos, la representación gráfica, el análisis respectivo y la interpretación de resultados.

#### **4.2. INTERPRETACIÓN DE DATOS**

Las encuestas realizadas están conformadas por 10 preguntas, dirigidas a una muestra de 7 personas. Los resultados obtenidos de las encuestas aplicadas en la “**COOPERATIVA PRÉSTAMOS DEL SUR**”, para su mejor comprensión e interpretación se detallan a continuación en tablas, gráficos y análisis de cada pregunta.

## Cuestionario

1. ¿Se cumplen con las políticas de crédito de acuerdo a lo establecido en el reglamento?

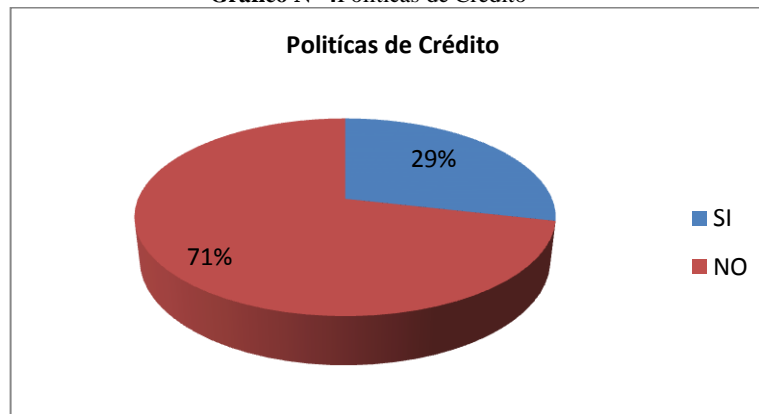
**Tabla N° 6** Políticas de Crédito

Políticas de Crédito		
Categorías	N° de Encuestados	Porcentaje
SI	2	71%
NO	5	29%
TOTAL	7	100%

**Fuente:** Cooperativa Préstamos del Sur.

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Gráfico N° 4** Políticas de Crédito



**Fuente:** Tabla N° 6

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Análisis:**

El 71% de las personas encuestadas manifiestan que no se cumplen con las políticas de crédito de acuerdo a lo establecido en el reglamento, por otra parte un 29% indican que sí.

**Interpretación:**

En función de los datos obtenidos se determina que la Cooperativa Préstamos del Sur, no posee de políticas de crédito, por tal motivo que se recomienda realizar un análisis extenso y establecer políticas de acorde a sus necesidades.

## 2. ¿Se refleja incumplimientos por pagos fuera del período predeterminado?

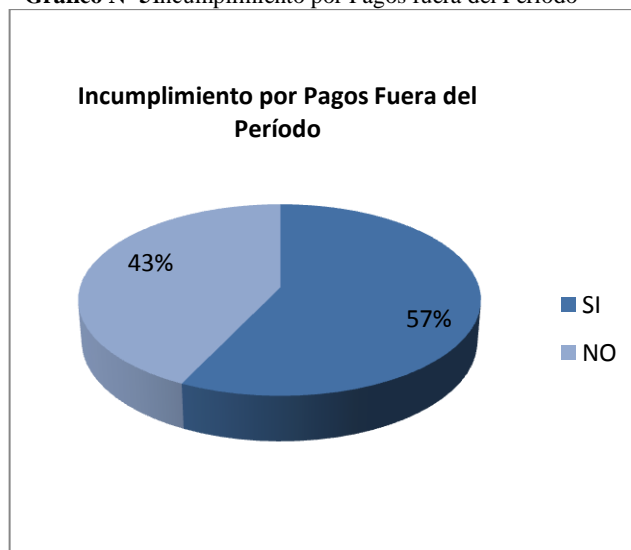
**Tabla N° 7** Incumplimiento por pagos fuera de Período

<b>Incumplimiento por Pagos Fuera del Período</b>		
<b>Categorías</b>	<b>N° de Encuestados</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>SI</b>	4	57%
<b>NO</b>	3	43%
<b>TOTAL</b>	7	100%

**Fuente:** Cooperativa Préstamos del Sur.

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Gráfico N° 5** Incumplimiento por Pagos fuera del Período



**Fuente:** Tabla N° 7

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Análisis:**

De la encuesta efectuada el 57% indica que si se refleja incumplimientos por pagos fuera del período predeterminado, a su vez un 43% establece que sí.

**Interpretación:**

La mayoría de encuestados afirman que si se refleja incumplimientos por pagos fuera del período predeterminado, por tal motivo que se recomienda tomar medidas de seguridad para estos casos.

3. ¿Existe asimetría en la información presentada en el departamento de crédito de la entidad?

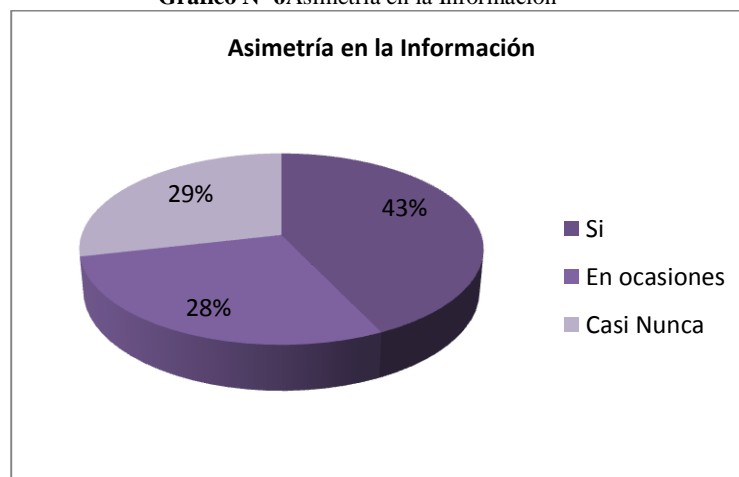
**Tabla N° 8**Asimetría en la Información

<b>Asimetría en la Información</b>		
<b>Categorías</b>	<b>N° de Encuestados</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Si</b>	3	43%
<b>En ocasiones</b>	2	29%
<b>Casi Nunca</b>	2	28%
<b>TOTAL</b>	7	100%

**Fuente:** Cooperativa Préstamos del Sur.

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Gráfico N° 6**Asimetría en la Información



**Fuente:** Tabla N° 8 Asimetría en la Información

**Elaborado por:** Carolina Sánchez



**Análisis:**

El 43% de las personas encuestadas manifiestan que si existe asimetría en la información presentada en el departamento de crédito de la entidad, el 29 % establecen que en ocasiones, y el 28% indican que Casi nunca.

**Interpretación:**

Se observa que en la entidad la mayoría de encuestados afirman que si existe asimetría en la información presentada en el departamento de crédito de la entidad.

4. ¿Se aplica un adecuado Scoring de crédito a las colocaciones de la entidad?

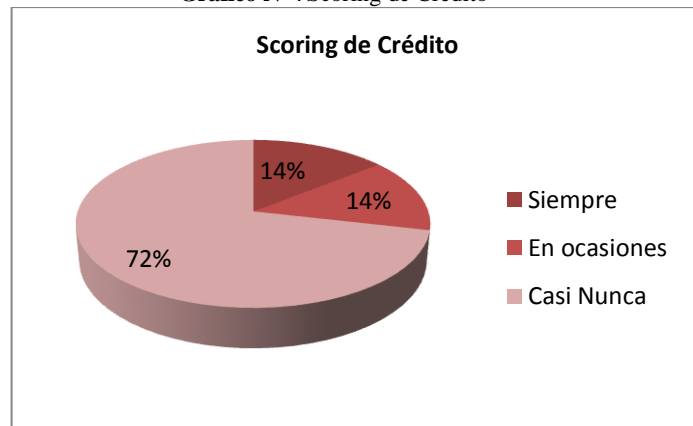
Tabla N° 9 Scoring de Crédito

Scoring de Crédito		
Categorías	N° de Encuestados	Porcentaje
Siempre	1	14%
En ocasiones	1	14%
Casi Nunca	5	72%
<b>TOTAL</b>	<b>7</b>	<b>100%</b>

Fuente: Cooperativa Préstamos del Sur.

Elaborado por: Carolina Sánchez

Gráfico N° 7 Scoring de Crédito



Fuente: Tabla N° 9

Elaborado por: Carolina Sánchez

**Análisis:**

Para el 72% de las personas encuestadas indican que casi nunca se aplica un adecuado Scoring de crédito a las colocaciones de la entidad, el 14% menciona que siempre, finalmente un 14% citan que en ocasiones.

**Interpretación:**

En función de los datos obtenidos se determina que la Cooperativa Préstamos del Sur, indican que casi nunca se aplica un adecuado Scoring de crédito a las colocaciones de la entidad.

5. ¿Para el otorgamiento de créditos se exigen requisitos difíciles de cumplir?

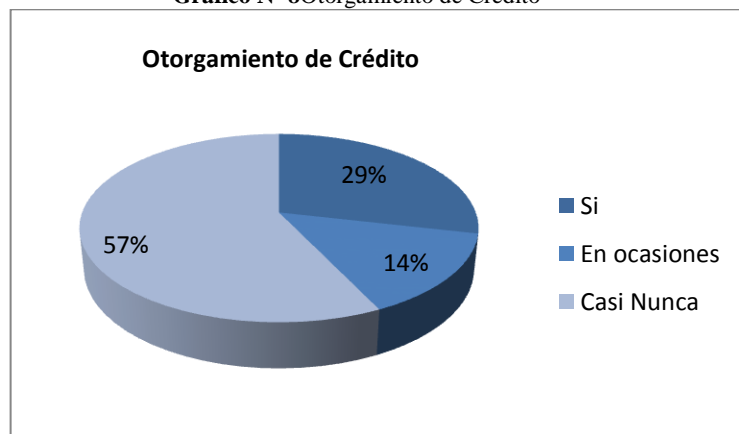
**Tabla N° 10**Otorgamiento de Crédito

<b>Otorgamiento de Crédito</b>		
<b>Categorías</b>	<b>N° de Encuestados</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Si</b>	2	29%
<b>En ocasiones</b>	1	14%
<b>Casi Nunca</b>	4	57%
<b>TOTAL</b>	7	100%

**Fuente:** Cooperativa Préstamos del Sur.

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Gráfico N° 8**Otorgamiento de Crédito



**Fuente:** Tabla N° 10

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Análisis:**

De la encuesta efectuada el 57% indica que casi nunca el otorgamiento de créditos se exige requisitos difíciles de cumplir, el 29% establecen que si, finalmente un 14% indican que en ocasiones.

**Interpretación:**

La mayoría de encuestados afirman que si casi nunca el otorgamiento de créditos se exige requisitos difíciles de cumplir, por tal motivo que es necesario que se implanten requisitos que sean de acuerdo al monto de crédito otorgado.

6. ¿Identifique a las políticas de la entidad?

**Tabla N° 11** Políticas en la entidad

<b>Políticas en la entidad</b>		
<b>Categorías</b>	<b>N° de Encuestados</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Accesibles</b>	5	71%
<b>Difíciles</b>	2	29%
<b>TOTAL</b>	7	100%

**Fuente:** Cooperativa Préstamos del Sur.

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Gráfico N° 9** Políticas en la entidad



**Fuente:** Tabla N° 11

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Análisis:**

El 71% de las personas encuestadas manifiestan que son accesibles al Identificar políticas de la entidad, el 29% menciona que son difíciles

**Interpretación:**

Se observa que en la entidad la mayoría de encuestados afirman que son accesibles al Identificar políticas de la entidad, a su vez se analiza también que se debe implementar políticas que cumplan con las necesidades de la cooperativa.

7. ¿Se ha definido activos que generen mayor rentabilidad en la entidad?

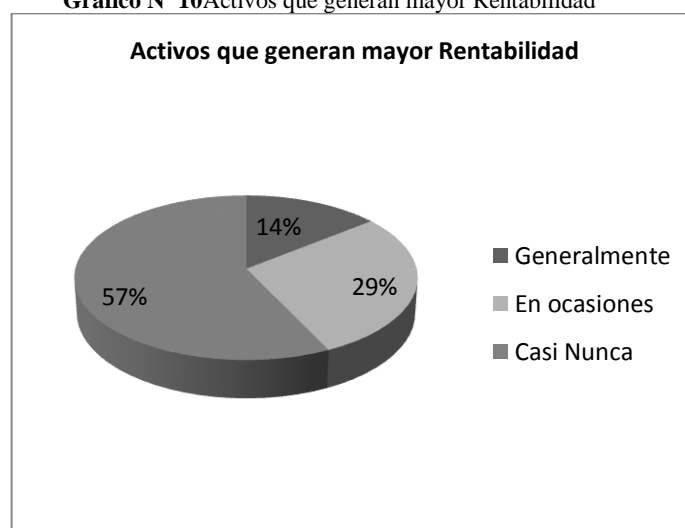
**Tabla N° 12** Activos que generan mayor Rentabilidad

<b>Activos que generan mayor Rentabilidad</b>		
<b>Categorías</b>	<b>N° de Encuestados</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Generalmente</b>	1	14%
<b>En ocasiones</b>	2	29%
<b>Casi Nunca</b>	4	57%
<b>TOTAL</b>	7	100%

**Fuente:** Cooperativa Préstamos del Sur.

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Gráfico N° 10** Activos que generan mayor Rentabilidad



**Fuente:** Tabla N° 12

**Elaborado por:** Carolina Sánchez



**Análisis:**

Para el 57% de las personas encuestadas indican que casi nunca se ha definido activos que generen mayor rentabilidad en la entidad, por otra parte un 29% menciona que en ocasiones, a su vez un 14% cita que generalmente.

**Interpretación:**

En función de los datos obtenidos se determina que casi nunca se ha definido activos que generen mayor rentabilidad en la entidad, por tal motivo que es recomendable definir activos que beneficien la rentabilidad de la cooperativa siempre y cuando tomando decisiones adecuadas.

8. ¿Se han definido indicadores para medir la incobrabilidad de la entidad

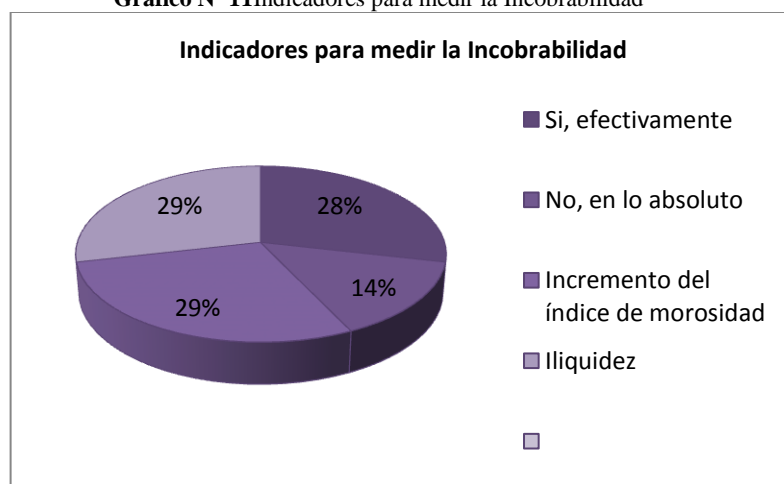
**Tabla N° 13**Indicadores para medir la Incobrabilidad

<b>Indicadores para medir la Incobrabilidad</b>		
<b>Categorías</b>	<b>N° de Encuestados</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>Si, efectivamente</b>	2	28%
<b>No, en lo absoluto</b>	1	14%
<b>Incremento del índice de morosidad</b>	2	29%
<b>Ilíquidez</b>	2	28%
<b>TOTAL</b>	7	100%

**Fuente:** Cooperativa Préstamos del Sur.

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Gráfico N° 11**Indicadores para medir la Incobrabilidad



**Fuente:** Tabla N° 13

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Análisis:**

El 29% de las personas encuestadas manifiestan que el incremento del índice de morosidad se ha definido como indicador para medir la incobrabilidad de la entidad, a su vez un 28% citan que sí efectivamente por otra parte un 28% citan que es la liquidez.

**Interpretación:**

Se observa que en la entidad la mayoría de encuestados afirman que el incremento del índice de morosidad se ha definido como indicador para medir la incobrabilidad de la entidad.

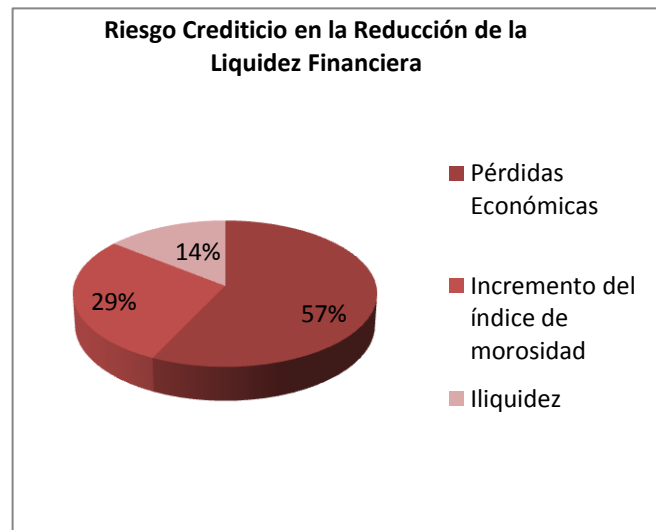
9. ¿Qué impacto genera el riesgo crediticio en la reducción de la liquidez financiera en la entidad?

**Tabla N° 14** Riesgo Crediticio en la Reducción de la Liquidez Financiera

<b>Riesgo Crediticio en la Reducción de la Liquidez Financiera</b>		
Categorías	N° de Encuestados	Porcentaje
<b>Pérdidas Económicas</b>	4	57%
<b>Incremento del índice de morosidad</b>	2	29%
<b>Ilíquidez</b>	1	14%
<b>TOTAL</b>	7	100%

**Fuente:** Cooperativa Préstamos del Sur.  
**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Gráfico N° 12** Riesgo Crediticio en la Reducción de la Liquidez



**Fuente:** Tabla N° 14  
**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Análisis:**

De la encuesta efectuada el 57% indica que el impacto que genera el riesgo crediticio en la reducción de la liquidez financiera en la entidad es la pérdida económica, un 29% menciona que se afectara en el incrementos del índice de morosidad, finalmente un 14% establecen que es la Iliquidez.

**Interpretación:**

La mayoría de encuestados afirman que el impacto que genera el riesgo crediticio en la reducción de la liquidez financiera en la entidad es la pérdida económica, por tal motivo que la cooperativa perderá todo el dinero invertido en la misma.

**10. ¿Es necesario Diseñar un Sistema de Monitoreo Perlas para medir la salud financiera de la Cooperativa Préstamos del Sur Ltda.?**

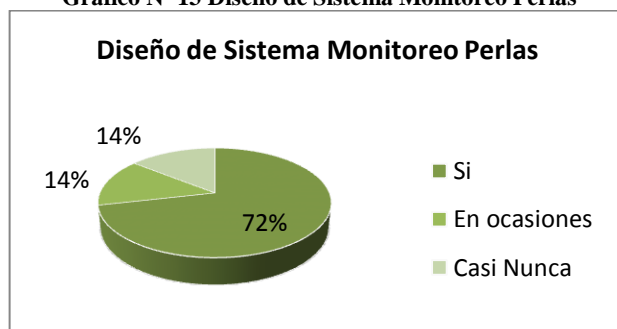
**Tabla N° 15** Diseño de Sistema Monitoreo Perlas

<b>DISEÑO DE SISTEMA DE MONITOREO PERLAS</b>			
<b>Categorías</b>	<b>N° de Encuestados</b>	<b>Porcentaje</b>	
<b>Si</b>	5	72%	
<b>En ocasiones</b>	1	14%	
<b>Casi Nunca</b>	1	14%	
<b>TOTAL</b>	7	100%	

**Fuente:** Cooperativa Préstamos del Sur.

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Gráfico N° 13** Diseño de Sistema Monitoreo Perlas



**Fuente:** Tabla N° 15

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Análisis:**

En función de las encuestas aplicadas se establece que un 72% mencionan que si es necesario el diseño de un Sistema de Monitoreo perlas ya que esto ayuda a medir la situación financiera de la Cooperativa Préstamos del Sur Ltda., un 14% indican que en ocasiones, finalmente un 14% mencionan que casi nunca.

**Interpretación:**

Una vez analizada la información obtenida se determina que la Cooperativa Préstamos del Sur Ltda., necesita un Diseño de un sistema de monitoreo Perlas para poder medir la situación financiera de la empresa.

### 4.3 Ficha de Observación

#### 4.3.1 Análisis de Liquidez

##### Fórmula

$$\text{Capital de Trabajo} = A.C. - P.C.$$

Tabla N° 16 Capital de Trabajo

INDICADOR DE LIQUIDEZ= CAPITAL DE TRABAJO			
AÑO	ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE	DESARROLLO DE LA FÓRMULA
2013	\$ 1.202.032,14	\$ 1.115.133,23	\$ 86.898,91
2014	\$ 2.470.020,27	\$ 2.257.059,50	\$ 212.960,77
DIFERENCIA	\$ 1.267.988,13	\$ 1.141.926,27	\$ 126.061,86

Fuente: Cooperativa Préstamos del Sur

Elaborado por: Carolina Sánchez

Gráfico N° 14 Capital de Trabajo



Fuente: Tabla N° 16

Elaborado por: Carolina Sánchez

#### Interpretación:

En el año 2014 el activo Corriente en la Cooperativa préstamos del sur fue de \$ 2.470.020,27 que es superior al año 2013 que fue de \$ 1.202.032,14; lo que significa que en el año 2014 el capital de trabajo aumento considerablemente con un valor de \$ 126.061,86 con respecto al pasivo corriente de ese año. Por lo que la empresa tiene un Capital de Trabajo bien estructurado para seguir en sus actividades.



### 4.3.2 Índice de Liquidez

#### Fórmula

$$\text{Índice de Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

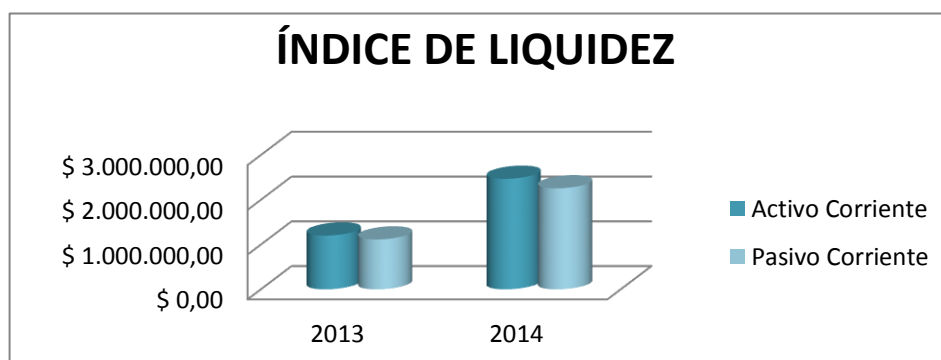
Tabla N° 17 Índice de Liquidez

INDICADOR DE LIQUIDEZ= INDICE DE LIQUIDEZ			
	2013	2014	Diferencia
<b>Activo Corriente</b>	\$ 1.202.032,14	\$ 2.470.020,27	\$ 1.267.988,13
<b>Pasivo Corriente</b>	\$ 1.115.133,23	\$ 2.257.059,50	\$ 1.141.926,27
<b>Desarrollo de la formula</b>	\$ 1,08	\$ 1,09	\$ 0,02

**Fuente:** Cooperativa Préstamos del Sur

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

Gráfico N° 15 Índice de Liquidez



**Fuente:** Tabla N° 17

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

#### Interpretación:

En el año 2014 el Pasivo Corriente en la Cooperativa Préstamos del Sur fue de \$ 2.257.059,50 que es superior al año 2013 que fue de \$1.115.133,23; lo que significa que por cada dólar de pasivo corriente, la Cooperativa Préstamos, tiene \$1.08 y \$1.09 de Activos Corrientes en los años 2013 y 2014 respectivamente.

### 4.3.3 Prueba Ácida

Fórmula

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Caja, Bancos, Inversiones temporales, Ctas por cobrar}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

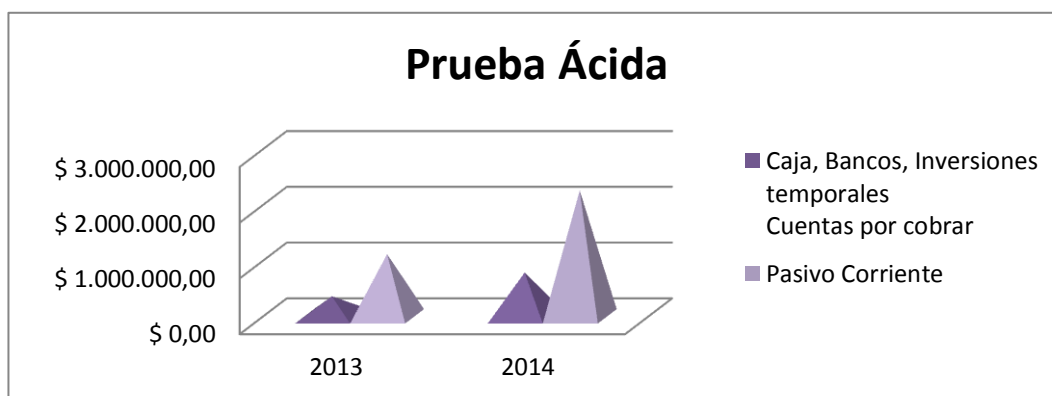
Tabla N° 18 Prueba Ácida

INDICADOR DE LIQUIDEZ= PRUEBA ÁCIDA			
Año	2013	2014	Diferencia
Caja, Bancos, Inversiones temporales Cuentas por cobrar	\$ 358.934,01	\$ 783.824,01	\$ 424.890,00
Pasivo Corriente	\$ 1.115.133,23	\$ 2.257.059,50	\$ 1.141.926,27
Desarrollo de la formula	\$ 0,32	\$ 0,35	\$ 0,03

Fuente: Cooperativa Préstamos del Sur

Elaborado por: Carolina Sánchez

Gráfico N° 16 Prueba Ácida



Fuente: Tabla N° 18

Elaborado por: Carolina Sánchez

### Interpretación:

El resultado del cálculo anterior nos dice que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur registra una prueba acida de \$ 0.32 y 0.35 para el año 2013 y 2014 respectivamente, lo que a su vez nos permite deducir que por cada dólar que se debe en el pasivo corriente, se cuenta con \$0.32 y 0.35 para su cancelación en los años respectivamente analizados sin necesidad de tener que acudir a otras cuentas del balance.

#### 4.3.4 Índice de Liquidez Inmediata

Fórmula

$$\text{Índice de Liquidez Inmediata} = \frac{\text{Caja, bancos+Inverisiones Temporales}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

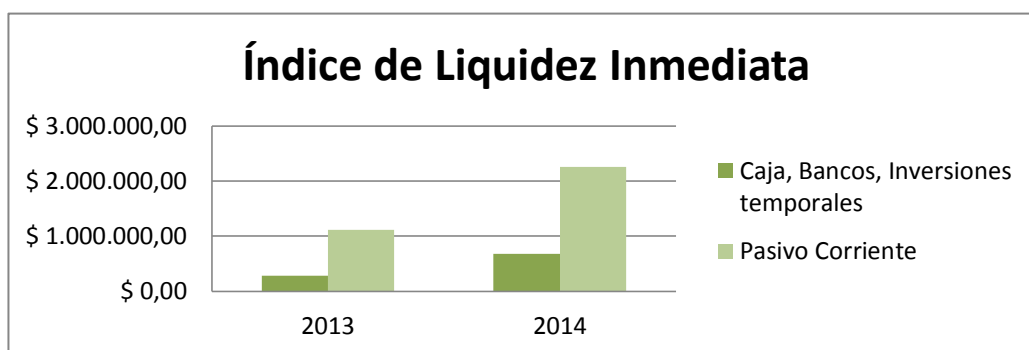
Tabla N° 19 Índice de Liquidez

INDICADOR DE LIQUIDEZ= ÍNDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA			
Año	2013	2014	Diferencia
<b>Caja, Bancos, Inversiones temporales</b>	\$ 283.090,35	\$ 683.980,35	\$ 400.890,00
	\$	\$	\$
<b>Pasivo Corriente</b>	1.115.133,23	2.257.059,50	1.141.926,27
<b>Desarrollo de la formula</b>	\$ 0,25	\$ 0,30	\$ 0,05

**Fuente:** Cooperativa Préstamos del Sur

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

Gráfico N° 17 Índice de liquidez Inmediata



**Fuente:** Tabla N° 19

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

#### Interpretación:

En el año 2014 el Pasivo Corriente en la Cooperativa Préstamos del Sur fue de \$ \$ 2.257.059,50 que es superior al año 2013 que fue de \$1.115.133,23; lo que significa que por cada dólar de pasivo corriente, la Cooperativa Préstamos tiene \$0.25 y \$0.30 de Activos Corrientes en los años 2013 y 2014 respectivamente.

## Conclusión de análisis de Liquidez

Se concluye dentro del análisis del índice de liquidez, que en el año 2014 tuvo un incremento de \$ 400.890,00 y que en sus Cuentas Caja, Bancos e Inversiones Temporales fueron \$ 683.980,35 es decir que existieron algunas obligaciones que cancelar, cabe recalcar que dicho inconveniente se debe al hecho que no se tiene liquidez, todo esto se debe al inapropiado control de gestión de riesgos de crédito, a la elevada cartera de crédito vencida, y la limitada recuperación de cartera.

### 4.4 Comprobación de Hipótesis

Para realizar la comprobación de la hipótesis se procedió a seleccionar preguntas relacionadas a las variables de estudio:

- **Variable Independiente:** Riesgo Crediticio
- **Variable Dependiente:** Liquidez financiera

**Pregunta 4: ¿Se aplica un adecuado Scoring de crédito a las colocaciones de la entidad?**

RESPUESTA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	1	14%
En ocasiones	1	14%
Casi Nunca	5	72%
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>100%</b>

**Tabla N° 20** Variable Independiente-Comprobación  
**Fuente:** Cooperativa Préstamos del Sur.  
**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Pregunta 3: ¿Existe asimetría en la información presentada en el departamento de crédito de la entidad?**

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	3	43
En ocasiones	2	29%
Casi Nunca	2	28%
Total	7	100%

**Tabla N° 21** Variable Independiente-Comprobación  
**Fuente:** Cooperativa Préstamos del Sur.  
**Elaborado por:** Carolina Sánchez

A continuación se procede a realizar la comprobación de la hipótesis mediante la aplicación de la prueba t de student

#### ***4.4.1 Planteamiento de hipótesis***

##### ***4.4.1.1 Hipótesis planteada:***

**“El aumento del riesgo crediticio influye en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur”.**

##### ***4.4.1.2 Método Lógico***

**H<sub>0</sub>:** El aumento del riesgo crediticio **SI** influye en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur.

**H<sub>1</sub>:**El aumento del riesgo crediticio **NO** influye en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur.

##### ***4.4.1.3 Modelo Matemático***

**H<sub>0</sub>:**  $P1 = P2; P1 - P2 = \infty$

**H<sub>1</sub>:**  $P1 \neq P2; P1 - P2 \neq \infty$

**Dónde:**

**P1=** Variable Independiente (Riesgo Crediticio)

**P2=** Variable Dependiente (Liquidez Financiera)

##### ***4.4.1.4 Modelo Estadístico***

$$t = \frac{P1 - P2}{\sqrt{(p * q) \left( \frac{1}{n1} + \frac{1}{n2} \right)}}$$

**P1:** Porcentaje favorable de la variable independiente

**P2:** Porcentaje favorable de la variable dependiente

p: Porcentaje de éxito conjunta

q: Porcentaje conjunta de fracaso

n1: número de casos de la variable independiente

n2: número de casos de la variable dependiente

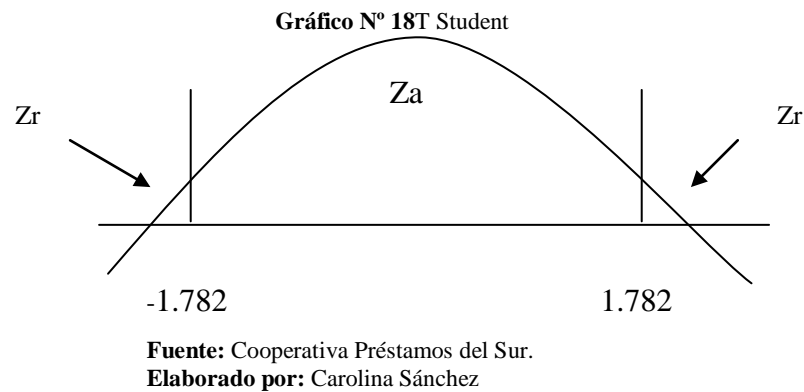
#### 4.4.1.5 Regla de decisión

$$\alpha = 0.025$$

$$gl = n1 + n2 - 2$$

$$gl = 7 + 7 - 2 = 12$$

$$t_{\alpha 0.025; 12gl} = 1.782$$



Realizando el Gráfico de T student nos damos cuenta que se acepta la hipótesis nula si el valor de t a calcularse ( $t_c$ ) está entre  $\pm 1.782$  con un  $\alpha$  de 0,025 y 12gl con ensayo bilateral, ya que en el Gráfico nos muestra dos colas de  $\pm 1.782$  de valor crítico.

#### 4.4.1.6. Cálculo de t de student

$$P = 4/14 = 1$$

$$p = 0,29$$

$$q = 1 - p$$

$$q = 1 - 0,29$$

$$q = 0,71$$

$$t = \frac{P1 - P2}{\sqrt{(p * q) \left( \frac{1}{n1} + \frac{1}{n2} \right)}}$$

$$t = \frac{0,142 - 0,428}{\sqrt{(0,29)(0,71) \left( \frac{1}{7} + \frac{1}{7} \right)}}$$

$$t = \frac{-0,286}{\sqrt{(0,29) (0,020)}}$$

$$t = \frac{-0,286}{0,064}$$

$$t = -4,47$$

#### 4.4.1.7 Conclusión

Con 12 grados de libertad y 95% de confiabilidad aplicando la prueba (T student), se tiene el valor critico que es igual a + -1.782; de acuerdo a los resultados obtenidos con los datos tomados de la encuesta se ha calculado el valor t(c) que alcanza -4.47 lo que implica que se rechaza la hipótesis alternativa esto quiere decir que no hay relación estadística significativa entre el riesgo crediticio y la liquidez financiera.

La razón por la cual se aprobó la Ho en la presente investigación, es porque a pesar de no existir una variación significativa se argumenta que se propone disminuir el riesgo crediticio e incrementar la liquidez, porque mediante la encuesta los empleados como también de la aplicación de la ficha de observación se indagó que, si es necesario implementar un sistema de Monitoreo Perlas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Prestamos del Sur.



## **CAPITULO V**

### **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

#### **5.1 CONCLUSIONES**

Según el análisis realizado y sobre la base de los objetivos de la investigación se determinaron las siguientes conclusiones:

1. No se ha determinado el riesgo crediticio frente a la liquidez financiera de la entidad, lo que ha provocado inconvenientes internos y la disminución de los flujos de efectivo y la solvencia de la entidad
2. No se ha identificado los principales factores de riesgo crediticio, lo que repercute en las políticas establecidas con claridad, y genera errores en los principales procedimientos de colocaciones y captaciones en la entidad.
3. No se revisa la liquidez financiera de la Cooperativa Préstamos del Sur, debido a que solo se aplican indicadores de rentabilidad, endeudamiento, apalancamiento, solvencia lo que limita conocer la realidad financiera actual de la entidad en lo referente a la liquidez.
4. Se concluye que el exceso de cartera vencida, ha causado problemas en la liquidez, lo que ha provocado inconvenientes internos y disminución del Activo Corriente, afectando los flujos de efectivo de la entidad.

## **5.2 RECOMENDACIONES**

A continuación se plantean las siguientes recomendaciones:

1. Es necesario establecer el cálculo del riesgo crediticio frente a la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.
2. Se debe identificar los principales factores de riesgo crediticio, los mismos que facilitaran la elaboración de políticas crediticias eficientes, con el fin de disminuir errores en la disminución de productos financieros que ofrece la Cooperativa Préstamos del Sur.
3. Una revisión minuciosa de la liquidez financiera de la Cooperativa Préstamos del Sur, ayudarán a conocer las fluctuaciones de flujo de efectivo y reducir los riesgos.
4. Es necesario que la empresa efectúe un diseño de sistema de Monitoreo Perlas para medir el riesgo que produce el otorgamiento de créditos en relación a la liquidez y salud financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.
5. Se recomienda analizar las colocaciones asignadas en la entidad, para disminuir la cartera vencida y el déficit de liquidez en la entidad.

## **CAPITULO VI**

### **PROPUESTA**

#### **6.1 DATOS INFORMATIVOS**

##### **6.1.1 Titulo de la propuesta**

Diseño del Sistema de Monitoreo Perlas para medir el Riesgo Crediticio y la Liquidez Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda. .

##### **6.1.2 Institución Ejecutora**

- Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.

##### **6.1.3 Beneficiarios**

Los beneficiados al diseñar un Sistema de Monitoreo Perlas, serán los socios fundadores, empleados del Departamento Administrativo en si todos los empleados ya que así podrán tener más ingresos por los pagos puntuales de créditos y al final del ejercicio refleja una mejor utilidad en la empresa.

#### 6.1.4 Ubicación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda. Se encuentra ubicada en la Provincia de Tungurahua, Cantón Ambato en las calles 12 de Noviembre y Montalvo.

#### 6.1.5 Tiempo estimado para la Ejecución.

**Inicio:**

Septiembre 2014

**Fin:**

Abril 2015

#### 6.1.6 Equipo técnico responsable

N°	NOMBRE	CARGO
1	Tecnólogo. Miguel Guacho	Gerente general
1	Ing. Napoleón Sánchez	Contador
1	Sr. Edgar Agualsaca	Jefe de Crédito
1	Srta. Carolina Sánchez	Investigadora
1	Dra. Tatiana Valle	Tutora

**Tabla N° 22** Equipo Técnico Responsable

**Fuente:** Cooperativa Préstamos del Sur.

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

### 6.1.7 Costo

La presente investigación tendrá un costo aproximado de \$ 1330 dólares con doce centavos de dólar.

DETALLES DEL PRESUPUESTO TOTAL			
RUBROS	FUENTES Y USOS		TOTAL (\$)
	CANTIDAD	COSTO UNITARIO	
Impresiones	660	0,05	\$33,00
Anillados	4	3	\$12,00
USB Memory Flash	1	12	\$ 12,00
Impresora	1	220	\$220,00
Internet	22*6 meses	6	\$132,00
Movilización	48	0,25	\$ 12,00
<b>SUBTOTAL</b>			<b>\$1209,20</b>
<b>IMPREVISTOS 10%</b>			<b>\$ 120,92</b>
<b>TOTAL</b>			<b>\$1330,12</b>

**Tabla N° 23**Presupuesto  
**Elaborado por:** Carolina Sánchez

## 6.2 ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda. Se ha enfocado particularmente en los microcréditos tales como de consumo, y estudiantil, que han contribuido al desarrollo del sector agrícola y comercial local, pero su perfil Cooperativista no se ajustan a los estándares de quienes los controlan por lo que no se ha visto un crecimiento aceptable en el último semestre, por lo que se mantienen en el mercado estables, sin embargo presentan problemas en su liquidez, debido a que no tienen una utilidad suficiente para seguir creciendo en el mercado.

### **6.3 JUSTIFICACIÓN**

Plantear un sistema de riesgo crediticio como el Monitoreo Perlas, en el departamento de crédito es muy importante y de gran ayuda para la “Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur”, debido a que ayudará a medir la suficiencia de las provisiones de préstamos incobrables que alcanzan un 40% del total de la cartera vencida, además ayuda a medir la suficiencia de las provisiones de los préstamos incobrables, en comparación con las provisiones, requeridas para cubrir todos los préstamos.

Además al diseñar y al aplicar del sistema vincula el crecimiento con la rentabilidad y con las otras áreas claves, esto se concreta a través de la medición de 5 áreas claves como son: Activo total, préstamos, depósitos de ahorro, aportaciones y capital institucional o en otras palabras protección, estructura financiera eficaz, calidad de activos, tasa de rendimiento costos, liquidez y señales de crecimiento.

El diseño y aplicación del Sistema de Monitoreo Perlas, permitirá conocer el crecimiento económico de la entidad, y así tantos socios ahorristas y personal de la entidad se sientan más obligados a cumplir con los objetivos que se plantee en esta propuesta para disminuir el déficit de liquidez, y el exceso de cartera vencida.

### **6.4 OBJETIVOS**

#### **6.4.1 Objetivo General**

Diseñar un Sistema de Monitoreo Perlas para medir el riesgo crediticio y la liquidez financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.

#### **6.4.2 Objetivos específicos**

- Efectuar un diagnostico interno de la entidad, para conocer la situación actual de la entidad en la parte administrativa
- Diseñar y Aplicar el sistema de monitoreo perlas para determinar la salud financiera de la entidad.

- Desarrollar indicadores de liquidez para verificar el estado de los activos de la entidad con respecto a sus reservas e ingresos.

## **6.5 ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD**

Es factible implementar un sistema de Monitoreo Perlas, ya que con eso nos ayuda a reflejar como esta económicamente la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur, al aplicar dicho sistema, tanto socios como directivos serán beneficiados, y para la aplicación de la propuesta a realizarse se cuenta con la información pertinente y con los recursos necesarios para el proyecto.

### **6.5.1 Factibilidad socio-cultural**

El diseño y la aplicación del Sistema de Monitoreo Perlas, favorecerá a los empleados que trabajan en el departamento de Créditos, pero también uno de los cambios que conlleva al aplicar dicho examen es que el personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur deben adaptarse y estar dispuestos al cambio que deberían llevar al modificar su gestión para la otorgación de créditos.

### **6.5.2 Factibilidad Tecnológica**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito cuenta con la tecnología adecuada, con el Sistema Financiero Contable, que en ocasiones facilita el proceso de cálculo de indicadores financieros para la entidad

### **6.5.3 Factibilidad Organizacional**

Al Diseñar y aplicar el Sistema de Monitoreo Perlas en la entidad, esto beneficiará positivamente, a sus colaboradores ya que van a apoyar en lo que sea necesario para que se concluya y así poder alcanzar con mayor facilidad sus objetivos como institución.

#### **6.5.4 Factibilidad económica-financiera**

Para la aplicación de la propuesta cuenta con los recursos financieros necesarios, la entidad esta consiente de asumir los gastos necesarios para la aplicación de dicha propuesta ya que requiere que se haga cambios positivos en la misma, y así se logre alcanzar las metas propuestas, y que genere mejores benéficos para los que la conforman, tanto empleados como la Administración y directivos, quienes han brindado la ayuda necesaria para la aplicación de la presente propuesta.

#### **6.5.5 Factibilidad Legal**

No existe ningún impedimento legal para que no se realice con la ejecución de la propuesta.

### **6.6 FUNDAMENTACIÓN**

#### **6.6.1 Variable Independiente**

##### **6.6.1.1 Riesgo Crediticio**

Para (Ms.F.Econ. Campoverde Vélez Fpág.1) , indica que:

“Es la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados que conlleva el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas.”

#### **Tipos de Riesgos**

Para (Ec. Carella A, 2012), *cita que:*

“Se identifican la exposición a los siguientes riesgos:

- a) riesgo de liquidez
- b) riesgo de crédito
- c) riesgos de mercado
- d) riesgo de capitalización
- e) riesgo regulatorio
- f) riesgo operacional.”

#### **G. Riesgo de Liquidez:**



El riesgo de liquidez se produce cuando se enfrentan dificultades para atender a los acreedores.

Si no puede devolver los pasivos, o para hacerlo debe pagar un costo muy alto, superior al normal

#### **H. Riesgo de Crédito:**

El riesgo de crédito, es el riesgo de que la contraparte no honre sus obligaciones (el pago de un crédito).

- La cartera de créditos es el activo más importante en su ponderación sobre el total de los activos, y a su vez es el generador de rentabilidad.
- una incobrabilidad importante de la cartera lleva a que pueda desaparecer el patrimonio de la institución.
- La incobrabilidad de la cartera de créditos, genera un costo relevante para las instituciones financieras.
- Los organismos reguladores han generado normativa prudencial para gestionar el riesgo de créditos.

#### **I. Riesgos de Mercado:**

- El riesgo de mercado es el riesgo de incurrir en pérdidas por cambios en los precios de mercado (tasas de interés, tipos de cambio).
- Al producirse variaciones en los precios, el valor de un activo puede reducirse y afectar el patrimonio de la cooperativa.
- El riesgo de tipo de cambio y el riesgo de tasa de interés son los más relevantes para las cooperativas uruguayas.

#### **J. Riesgo de Capitalización:**

- El riesgo de capitalización es la probabilidad de que una cooperativa pierda su patrimonio neto.
- El riesgo de capitalización es un riesgo derivado de los riesgos que analizamos de liquidez, de crédito y de mercado.

#### **K. Riesgo Regulatorio**

- al ser una actividad muy regulada en casi todo el mundo, tanto por leyes de gobierno como por normas

específicas, los cambios normativos devienen en un factor de riesgo

Consideremos algunos ejemplos:

- topes en las tasas de interés
- mayores impuestos
- previsiones y clasificación de cartera

***L. Riesgo Operacional:***

- Implica la exposición a riesgos vinculados a procesos de fraudes, ineficiencias o errores operativos, error humano y problemas de controles.
- Los problemas de ineficiencia que generen altos costos operativos, por dificultades y fallas en los procesos, o por atraso tecnológico son importantes en negocios de escala como la intermediación financiera.”

**Políticas Crediticias**

Para (Lòpez M, 2011, págs. 10-31), cita lo siguiente:

“En ocasiones la responsabilidad de su formulación recaerá en la alta gerencia; pero con mayor frecuencia serán el gerente de crédito y su personal los que desempeñen un papel activo en la determinación de las políticas, debiendo también intervenir y ser consultados los jefes de otros departamentos afectados.”

**“Características de la Política Crediticia.**

- Evitar riesgos irrazonables e innecesarios.
- Ejercer una vigilancia constante sobre las cuentas por pagar.
- Empezar rápidos y eficaces esfuerzos de cobro y reaccionar rápidamente ante los indicios de peligro, que señalan la posibilidad de la pérdida de una cuenta.”(Lòpez M, 2011, págs. 10-31)

**“Cualidades de las Políticas Crediticias**

- Claras
- Uniformes

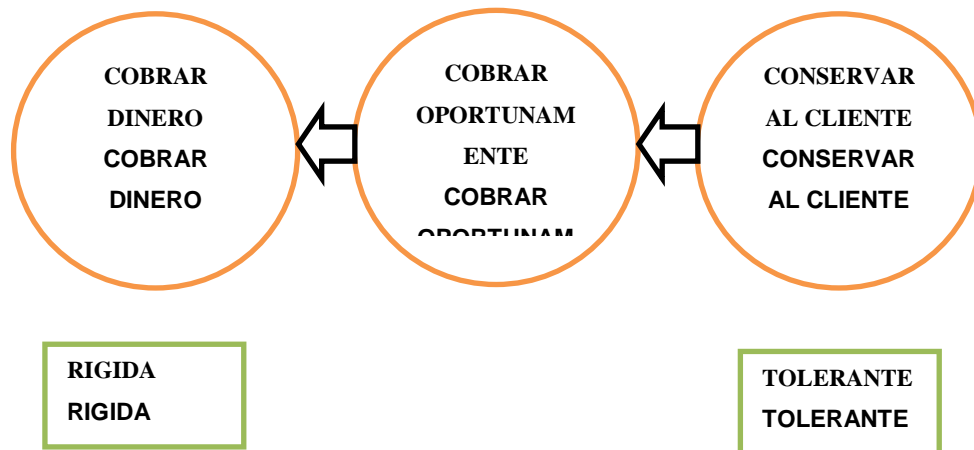
- Flexibles
- Adaptables
- Rutinas eficientes.”(Lòpez M, 2011, págs. 10-31)

### Clases de Políticas Crediticias

Pueden ser políticas duras o blandas. Otros las llaman estrictas o amplias, también conservadores o liberales, o restringidas o abiertas.

“En el primer caso se trata de créditos que para ser otorgados se exigen requisitos difíciles y que se otorgan bajo condiciones exigentes. En el segundo caso, se trata de políticas accesibles.”(Lòpez M, 2011, págs. 10-31)

### Objetivos del Crédito y la Cobranza.



**Figura N° 6**Objetivos del Crédito y la Cobranza  
**Fuente:** (Lòpez M, 2011, págs. 10-31)  
**Elaborado por:** Carolina Sánchez

### “Factores particulares que inciden en la política crediticia

- Necesidades de Efectivo
- Volumen de Ventas
- Condiciones de Mercado
- La situación del sector en el que se trabaja.
- La competencia más Fuerte
- Tipo de Producto o servicio

- Las utilidades de los productos
- Demanda o popularidad del producto.”(López M, 2011, págs. 10-31)

### **Clasificación de las Políticas de Crédito**

Generalmente se clasifican en:

“Liberales: Cuando las empresas se muestran generosas para otorgar créditos, tanto en el monto máximo para aprobar como en el grado de riesgo para sumir obviamente en este saco podría hablarse de ausencia total o temporal de garantías.

Son conservadoras cuando las empresas se muestran restrictivas para otorgar créditos y para determinar el monto máximo por aprobar, así como para definir lo referente al riesgo que asumirán. A diferencia de la política liberal, en este caso se exigen garantías sólidas que aseguren la recuperación de las cuentas por cobrar.”(Castillo M, 2013, págs. 4-5)

### **Procedimientos para las establecer políticas de crédito y cobranza**

Para (Castillo M, Políticas de credito, pág. 6), indica que:

“La política de créditos que es expresada en términos de procedimiento sobre como otorgar créditos y como realizar las cobranzas es un trabajo ordenado que obedece a la siguiente secuencia y que necesariamente debe constar por escrito porque ello favorece a que el personal tenga plena conciencia del trabajo que realiza. A continuación se menciona los pasos para establecer la política de Crédito y Cobranza:

1. Identificación de los objetivos por alcanzar.
2. Lineamientos previos o borradores de lo que será la política de créditos.
3. Discusión y revisión de esos lineamientos con las personas de las áreas involucradas: ventas, finanzas, contabilidad, legal etc.
4. Redacción definitiva de las políticas de créditos.
5. Aprobación de la Gerencia.
6. Difusión dentro de la empresa, de la política de créditos entre todos los responsables de su ejecución.
7. Implementación o puesta en marcha de la política de créditos aprobada y difundida.

8. Control de los resultados para verificar si las políticas están contribuyendo al logro de los objetivos o para aplicarse las medidas correctivas si fueran necesarias6.6.1 Variable Dependiente.”

#### **6.6.1.1 Liquidez Financiera**

Para (Emprendepyme.net, 2008, pág. 2), cita que:

“El análisis financiero busca obtener algunas medidas y relaciones que faciliten la toma de decisiones se utilizan ciertas herramientas y técnicas con varios fines, entre los cuales podemos mencionar los siguientes:

- Obtener una idea preliminar acerca de la existencia y disponibilidad de recursos para invertirlos en un proyecto determinado.
- Nos sirve para darnos una idea de la situación financiera futura, así como de las condiciones generales de la empresa y de sus resultados. Podemos utilizarlo como una herramienta para medir el desempeño de la administración o diagnosticar algunos problemas existentes en la empresa.

Hay que decir que para evaluar el desempeño de la administración de una empresa, no hay nada mejor que el análisis de las utilidades, las cuales pueden incrementarse a través del manejo adecuado de los recursos que una empresa dispone, y esto solamente se puede medir mediante el sistema de monitoreo perlas, ya que nos ayuda a visualizar como esta financieramente la entidad y poder tomar acciones correctivas de las cuentas que la entidad no ha podido cumplir la meta propuesta

## SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

Para (Richardson David C, 2012, págs. 1-34), cita lo siguiente:

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
<b>P = PROTECCIÓN</b>	<b>P1</b>	$\frac{\text{Provisión para préstamos incobrables}}{\text{Provisión requerida para préstamos morosos > 12 meses}}$	<b>100%</b>
<b>E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ</b>	<b>E1</b>	$\frac{\text{Préstamos Netos}}{\text{Activo Total}}$	<b>Préstamos Netos/ Activo Total</b>
	<b>E2</b>	$\frac{\text{Inversiones Liquidas}}{\text{Activo Total}}$	<b>70-80%</b>
	<b>A1U</b>	$\frac{\text{Morosidad Total}}{\text{ACartera Bruta (Definido por el Usuario)}}$	<b>≤ 5%</b>
<b>R = TASAS DE RENDIMIENTO O Y COSTOS</b>	<b>R1</b>	$\frac{\text{Ingresos por Préstamos}}{\text{Promedio préstamos Netos}}$	<b>Tasa empresarial</b>
	<b>R5</b>	$\frac{\text{Costos Financieros: Depósitos de Ahorro}}{\text{Promedio Depositos de Ahorro}}$	<b>Tasas del mercado &gt;Inflación</b>

<b>L = LIQUIDEZ</b>	<b>L1</b>	$\frac{\text{Inversiones a corto plazo + Activo Liquidos} - \text{Cuentas por pagar a corto plazo}}{\text{Depositos de Ahorro}}$	<b>15-20%</b>
	<b>L2</b>	$\frac{\text{Reservas de Liquidez}}{\text{Depósitos de Ahorro}}$	<b>10%</b>
	<b>L3</b>	$\frac{\text{Activos Liquidos improductivos}}{\text{Activo Total}}$	<b>&lt;1%</b>
<b>S = SEÑALES DE CRECIMIENTO</b>	<b>S1</b>	Crecimiento de préstamos	<b>^E1= 70-80%</b>
	<b>S1</b>	Crecimiento de préstamos	<b>^E1= 70-80%</b>
	<b>S2</b>	Crecimiento de inversiones liquidas	<b>^E2 ≤ 16%</b>
	<b>S3</b>	Crecimiento de inversiones financieras	<b>^E3 ≤ 2%</b>
	<b>S5</b>	Crecimiento de depósitos de ahorro	<b>^E5=70-80%</b>
	<b>S11</b>	Crecimiento del activo total	<b>&gt; Inflación +10%</b>

**Fuente:** (Emprendepyme.net, 2008, pág. 2)

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Clave de los Símbolos:**

**= Igual**

**> Mayor**

**<Menor**

**≥ Mayor o Igual**

**≤ Menor o Igual**

**^ Monto Requerido.”**

## 6.7 MODELO OPERATIVO

ETAPAS			
ETAPA I ETAPA II ETAPA III			
OBJETIVOS	DIAGNOSTICO INTERNO ACTUAL Y PROPUESTO	DISEÑO DEL SISTEMA MONITOREO PERLAS	DESARROLLO DE INDICADORES DE LIQUIDEZ FINANCIERA 2013-2014
ACTIVIDADES A DESARROLLAR	<b>Diagnóstico Interno Actual</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Reseña Histórica</li> <li>• Ubicación y Cobertura</li> <li>• Cuadro de distribución de los préstamos dirigidos a diferentes proyectos de producción.</li> <li>• Misión</li> <li>• Visión</li> <li>• Organigrama Estructural</li> <li>• Objetivos Institucionales               <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Objetivo General</li> <li>b) Objetivos Específicos</li> </ul> </li> <li>• Productos que se ofertan</li> <li>• Beneficios directos</li> <li>• Montos ofertados y análisis de crédito.</li> <li>• Cuadro de inversiones</li> <li>• Flujograma de otorgamiento de crédito</li> </ul> <b>Diagnóstico Interno Propuesto</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Misión</li> <li>• Visión</li> <li>• Análisis FODA</li> <li>• Organigrama Estructural y Funcional</li> <li>• Flujograma de otorgamiento de crédito actual</li> </ul>	<b>Desarrollo del Sistema de Monitoreo Perlas</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Indicador de protección</li> <li>• Indicador de Estructura Financiera</li> <li>• Indicador de Calidad de Activos</li> <li>• Indicador de Tasas de Rendimiento y Costos</li> <li>• Indicador de liquidez</li> <li>• Indicador de Señales de Crecimiento</li> </ul> <b>Políticas Crediticias</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Estándar</li> <li>b) Amplias</li> </ul> <b>Valoración del Crédito Scoring (tabla)</b>	Colocaciones  Captaciones  Reserva Mínima de Liquidez  Reserva Mínima de Activos
RESPONSABLES	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Investigadora.</li> <li>• Gerente.</li> <li>• Contador.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Investigadora</li> <li>• Gerente</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Investigadora</li> <li>• Contador</li> </ul>

**Tabla N° 24** Modelo Operativo  
**Elaborado por:** Carolina Sánchez



## 6.7.1 ETAPA I

### 6.7.1.1 Diagnóstico Interno Actual

#### A. Reseña Histórica

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Préstamos del Sur” Ltda. Inicia sus operaciones micro empresariales en Noviembre 2011, como Pre - cooperativa de Ahorro y Crédito posteriormente se transformó en una entidad financiera, obteniendo su personería jurídica el 17 de diciembre de 2011 mediante **Acuerdo Ministerial No 025 -DPT – C -2010 y Reg. Nac. Coop. No de orden 7592. El 27 de julio del 2011.** Brindando productos y servicios innovadores, otorgando microcréditos ágiles, oportuno en su lugar de negocio para así mejorar la calidad de vida de sus clientes y servir a los sectores más pobres y desprotegidos de la sociedad.

El 1 de Enero del 2011 se desprende el lanzamiento oficial de la Cooperativa en la Parroquia Matriz, como una Institución Financiera abierto para el público, con su eslogan “Cambiando Vidas De Todos”.

El Sr. Edgar Agualsaca - Presidente y el Sr. Miguel Guacho - Gerente de la Cooperativa, se instaló la oficina en el Centro Comercial Crónica en la dirección Lalama 07-37 y Av. Cevallos.

En la trayectoria de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Préstamos del Sur” Ltda, resolvieron obtener asistencia técnica, sin embargo el trabajo se nos hacía difícil; luego instalamos nuestra oficina, la misma que tuvimos que trasladar a otro lugar, ya que no contábamos con los recursos económicos suficientes para poder arrendar el local apropiado, empezamos ofreciendo nuevas expectativas de la naciente cooperativa gestionando poco a poco y así ganar la confianza de nuestros asociados, en este momento hemos logrado convertirnos en una entidad financiera concerniente al sector marginado en el centro del país, apoyando e impulsando las pequeñas iniciativas rurales y marginales de los prestamistas, así como nosotros vivimos y lo que busca la población pobre es ante todo una oportunidad, y es lo que pretendemos brindar, la oportunidad de acceder a los servicios financieros

eficientes, transparentes en lo que podamos captar ahorros, realizar transferencias y otorgar créditos que constituyan en real aporte al desarrollo económico de nuestros socios, lo que al final puede representar un progreso en su aptitud de vida.

Al inicio lo hicimos todo por intuición, no obstante alcanzamos la gran responsabilidad que simbolizaba administrar los ahorros de nuestros asociados, bajo iniciaciones de honestidad y maduras, para lo que fue necesario formarnos en el campo de la administración financiera. Para que esta Institución llegue ser un indudable modelo del centro del país: con visión del futuro, procurando fortalecernos como líderes del sistema financiero rural y urbano marginal en la sierra centro del país, para luego deliberar al nivel nacional; ya que conocemos el mercado, la cultura, y sobre todo poseemos experiencia en el manejo financiero y resultados que exponemos, sin perder nuestras responsabilidades sociales, con énfasis en el área rural.

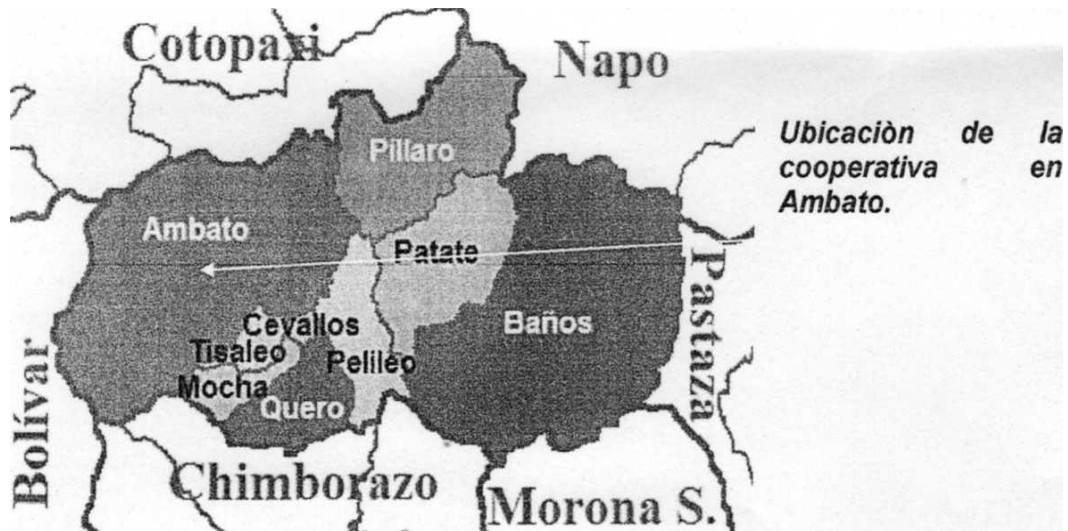
Nos proyectamos a presentar nuestra experiencia en la prestación de servicios financieros y no financieros rurales urbanos marginales, con el fin de demostrar que existe iniciativas del desarrollo local dirigidos por el sector indígena, experiencias que al ser publicadas esperamos que motiven a nuestros emprendedores a pensar que es posible trabajar y hemos comprendido que no hay nada más importante satisfactoria que saber sembrar.

Por consiguiente Sembremos la semilla del optimismo y del trabajo colectivo que mañana nuestros frutos se cosechen maduros y que vayan en beneficio de los pueblos.

## **B. Ubicación y Cobertura**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur la Matriz, se encuentra ubicada actualmente en Av. 12 de Noviembre 16-64 y Montalvo del cantón Ambato, provincia de Tungurahua, al momento cuenta con 1000 socios y dispone de un capital de operación de 1.100.000,00 USD.

El cantón Ambato se encuentra ubicado al NOR-ESTE de la provincia de Tungurahua, la ciudad de Ambato es capital de la Provincia. Está limitada por los siguientes Provincias y cantones:



**Gráfico N° 19** Ubicación de la Cooperativa  
**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.

**Al Norte:** Provincia de Cotopaxi

**Al Sur Cantones:** Cevallos, Tisaleo y Mocha, y la Provincia de Chimborazo

**Al Este Cantones De:** Píllaro y Pelileo

**Al Oeste Provincias De:** Bolívar y Cotopaxi

El cantón Ambato está conformado por 19 Parroquias son: Ambato, Ambatillo. Atahualpa, (Chisalata), Augusto N. Martínez, Constantino Fernández, Huachi Grande, Izamba, Juan Benigno Vela, Montalvo, Pasa, Picaihua, Pilahuin, Quisapincha, San Bartolomé de Pinllo, San Fernando, Santa Rosa, Totoras, Cunchibamba y Unamuncho.

La Parroquia Matriz que es Ambato, está conformada por 9 parroquias urbanas que son: San Francisco, La Merced, Celiano Monge, Huachi Loreto, Huachi Chico, Atocha, Pishilata y la Península.

- **Cuadro de distribución de los préstamos dirigidos a los diferentes proyectos de producción.**

<b>RUBROS.</b>	<b>PORCENTAJES</b>
Proyectos para vivienda.	50%
Proyectos agrícolas-pecuarios y agroindustriales	10%
Artesanías.	5%
Proyectos turísticos	10%
Creación de pequeñas medianas	
Microempresas	10%
Comercio.	5%
Proyectos de conservación del medio ambiente.	5%
Otros.	5%

**Tabla N° 25** Cuadro de Distribución de préstamos

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.

### **C. Misión**

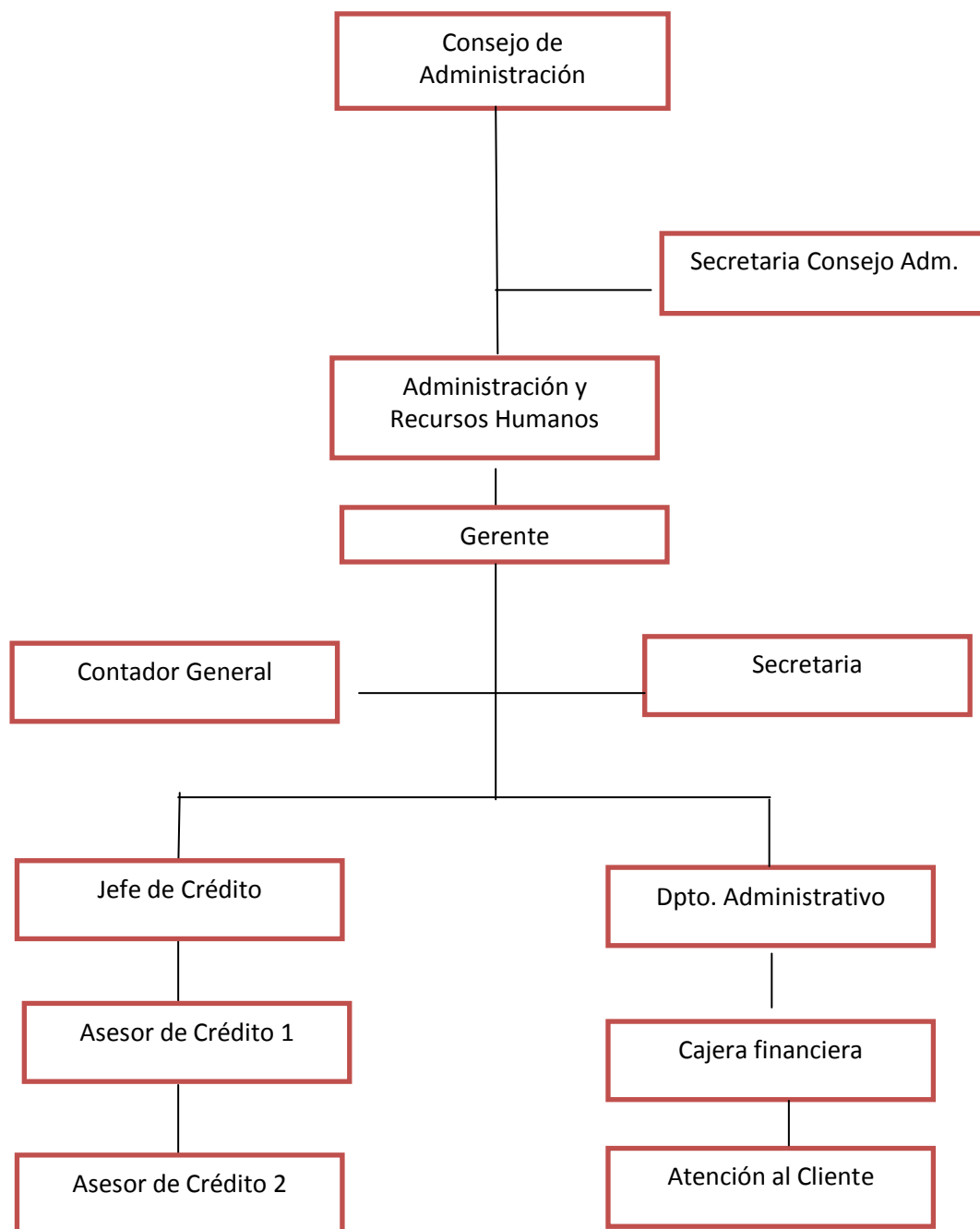
“Somos una entidad financiera enfocado a mejorar la calidad de vida de nuestros socios, brindando productos y servicios innovadores, aportando rentabilidad financiera a la confianza de los cuenta ahorristas e inversionistas, a través de la gestión de colaboradores comprometidos.”

### **D. Visión**

La visión de la Cooperativa de ahorro y crédito “Préstamos del Sur” Ltda. Es ser una entidad financiera innovadora que utiliza su propio estilo de gestión, con un desarrollo actualizado permanente, que permita alcanzar la satisfacción de sus socios, para así promover una mejor calidad de vida y el progreso socio económico de la provincia y del país.

## E. Organigramas

- Organigrama Estructural Actual



**Figura N° 7** Organigrama actual

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.

## **F. Objetivos Institucionales**

- **Objetivo General**

- Garantizar y promover el desarrollo económico de todos los socios y afiliados de la Cooperativa “Préstamos del Sur” Ltda. Mediante captación en áreas productivas e inyectar créditos en el sector rural y urbano marginal para impulsar la producción y productividad en las áreas micro empresarial, comercial, agropecuario, artesanal, turístico, etc.

- **Objetivos Específicos**

- Mejorar la calidad de vida de las personas más necesitados a través del fomento de actividades productivas que promuevan una mejor alimentación y generan excedentes económicos para atender necesidades básicas en educación, salud, vivienda, vestuario, etc.
- Incrementar la producción y productividad agrícola – pecuaria, turismo comunitario, comercio, etc. Mediante préstamos inmediatos que facilitara la cooperativa a socios que estén vinculadas al campo productivo siempre y cuando realice en forma ecológica y sus impactos sociales se orienten al desarrollo sustentable.
- Mejorar la producción artesanal de la Pequeña Agroindustria y de los servicios de los agentes vinculados a estas actividades, mediante préstamos, sobre todo si sus impactos recaen sobre la población más marginada y necesitada como niños, madres, ancianos, etc.

## **G. Productos que se ofertan**

- Créditos para microempresas con cuatro y seis meses de estabilidad
- Créditos grupales: Grupos establecidos mediante Acuerdo Ministerial y actividades de tipo micro empresarial y empresarial.

- Créditos para el desarrollo del campo agrícola-pecuario
- Créditos para impulsar proyecto turístico, ambiental, etc.

#### H. Beneficiarios directos

Los beneficiarios directos serán alrededor de 50.000 personas pobres del sector rural y urbano marginal del cantón Ambato de la provincia del Tungurahua, con un porcentaje estimado de 22.500 (45%) hombres y 27.500 (55%) mujeres. El grupo de beneficiarios está compuesto por los siguientes:

- Comunidades indígenas y campesinas de la provincia de Tungurahua
- Microempresas establecidas
- Socios de Macro proyectos empresariales
- Habitantes de las zonas afectadas por el volcán Tungurahua y comercio de la Provincia de Tungurahua.
- Inversionistas por rendimientos percibidos

#### I. Montos ofertados y análisis del crédito

Montos de Aprobación de Crédito Mediante Comité		
TIPOS DE CRÉDITO	MONTO MÍNIMO	MONTO MÁXIMO
Microcréditos	\$100,00	\$10.000,00
Consumo	\$100,00	\$10.000,00
Estudiantil	\$100,00	\$1.500,00

**Tabla N° 26** Montos Aprobados de Crédito

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.

El monto que, solicita la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Préstamos del Sur Ltda." a la entidad financiera es de 5.000.000,00 DÓLARES AMERICANOS en calidad de préstamo con un interés del 5%, esto se lo realizarán para efecto de aquellos inversionistas que consideren esta opción para *obtener* su rentabilidad, Adema se solicita a los inversionistas considerar con 2 año de gracia y a un plazo de 10 años, tiempo estimado para poder cumplir con las obligaciones tanto del inversionistas como de la Cooperativa Préstamos del Sur Ltda

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda., con el fin de llegar a todos los socios directos e indirectos con estos fondos, considera una tasa mínima del 18% para de esta manera poder cubrir los gastos operacionales de la cooperativa y poder ayudar a la clase media y baja que es el objetivo de la misma

#### J. Cuadro de Inversiones

RUBROS.	%	INVERSIONES
Proyectos para vivienda.	50%	2.500.000.00
Proyectos agrícolas-pecuarios y agroindustriales	10%	500.000.00
Artesanías.	5%	250.000.00
Proyectos turísticos	10%	500.000.00
Creación de pequeñas medianas microempresas	10%	500.000.00
Comercio.	5%	250.000.00
Proyectos de conservación del medio ambiente.	5%	250.000.00
Otros.	5%	250.000.00
<b>TOTAL.</b>		<b>5.000.000.00</b>

**Tabla N° 27** Cuadro de Distribución de préstamos

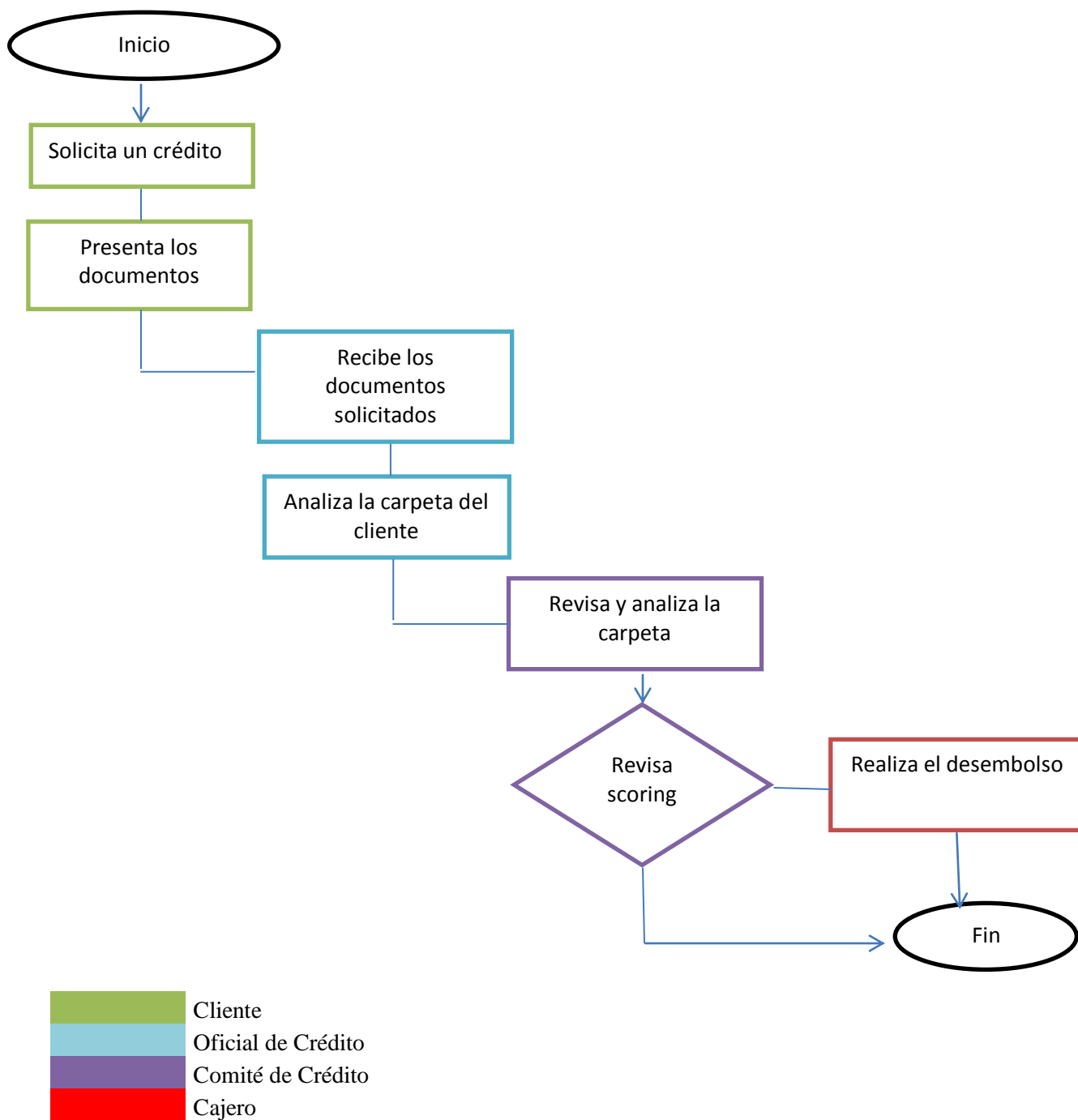
**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.

El presente cuadro hemos realizado mediante encuestas y solicitudes presentadas que desean realizar préstamos para inversión en proyectos de tipo social y productivos , por lo que nosotros consideramos muy oportuno la inversión que va a realizar los inversionistas para la ejecución del proyecto, y de la misma manera se estaría trabajando justamente para el compañero del campo que desea invertir y mejorar las condiciones de vida por un lado y por otro proteger la unión familiar, sin que exista la migración a otros países del mundo.



### K. Flujograma de otorgamiento de crédito actual



**Figura N° 8**Flujograma de Otorgamiento de Créditos

**Fuente:** Cooperativa Préstamos del Sur Ltda.

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

### 6.7.1.2 Diagnóstico Interno Propuesto

A continuación se propone una nueva estructura organizacional interna:

#### A. Misión

- “La Cooperativa Préstamos del Sur es una entidad financiera, regulada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, fue creada con el propósito de brindar a los socios cuenta ahorristas e inversionistas productos financieros con tasas de interés en captaciones superiores a la competencia y en colocaciones razonables estipuladas por el banco central del Ecuador dirigidos a los sectores más vulnerables y productivos de la provincia de Tungurahua con la finalidad de satisfacer la necesidad económicas de los socios, de la entidad y de la ciudadanía en general.”

## MISION



#### B. Visión

- “La Cooperativa Préstamos del Sur, desea consolidar un liderazgo cooperativo a nivel local y nacional expandiendo sus servicios a todos los socios posibles, comprometiéndose con el desarrollo de nuestros socios y colaboradores a través de la promoción masiva de nuestros productos financieros, mediante estrategias de posicionamiento y educación financiera; para de esta manera alcanzar porcentajes de morosidad mínima y brindar solidez a nuestros socios inversionistas.”

## VISION



### C. Análisis FODA

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Identidad Cooperativa Diferenciada</li> <li>• Regidos por un modelo de regulación y supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)</li> <li>• Acceden a asistencia técnica y capacitación de auto finanzas</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Atención de nuevos mercados</li> <li>• Participación activa en el mercado de microcréditos con bajos intereses</li> <li>• Fácil adaptación de nuevos sectores productivos que requieran de microcréditos</li> </ul>
DEBILIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none"> <li>• bajo nivel de participación en el sistema financiero</li> <li>• Baja publicidad y propaganda para realizar Inversiones</li> <li>• Reducido acceso a paquetes contables actualizados</li> <li>• Lento avance en el área Administrativa</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Reducción de socios debido a la competencia</li> <li>• Intereses más bajos en Inversiones en la competencia</li> <li>• El gobierno no impulsa a mejoras cooperativista</li> </ul>

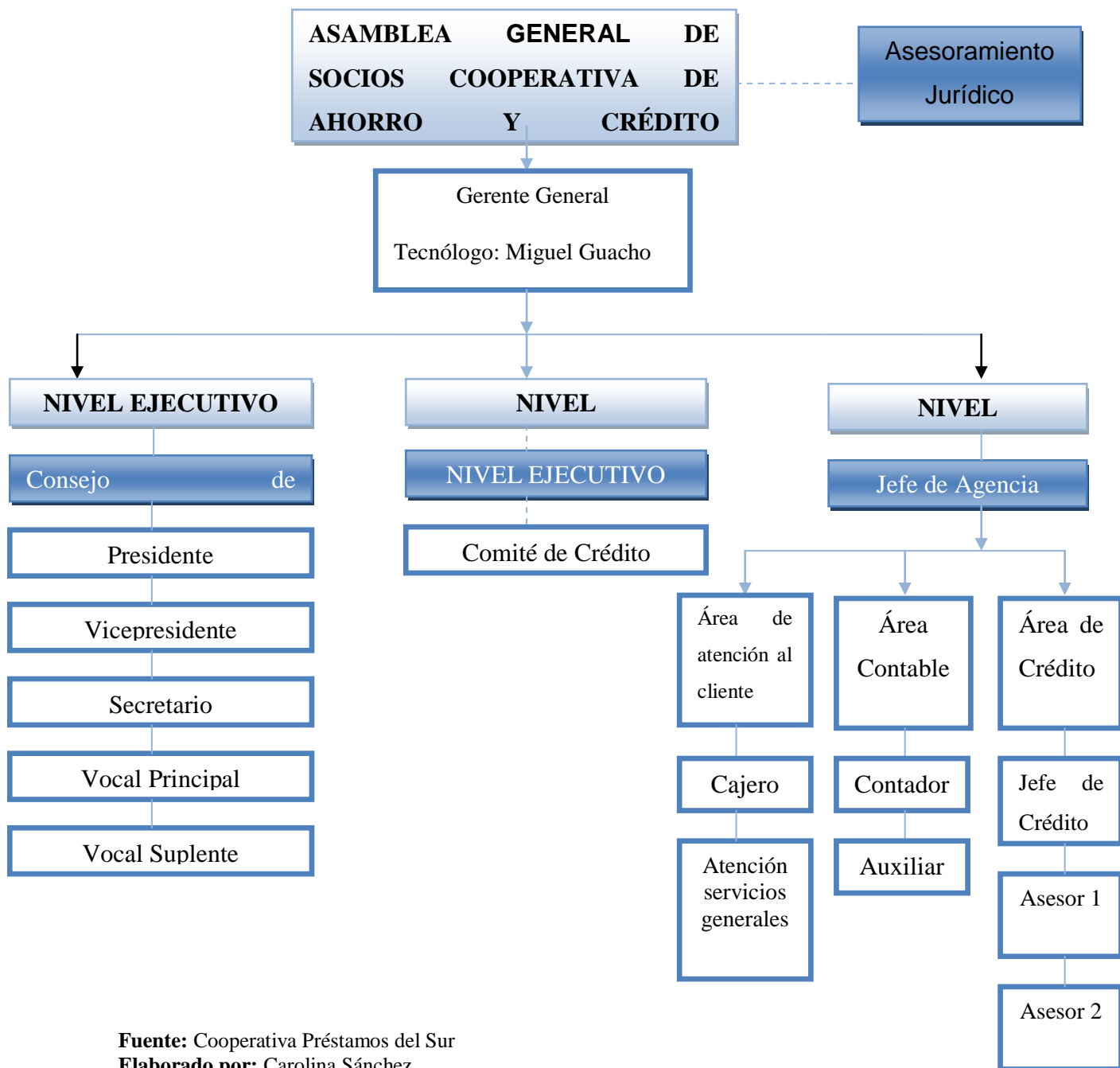
**Tabla N° 28**Cuadro Análisis FODA

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.

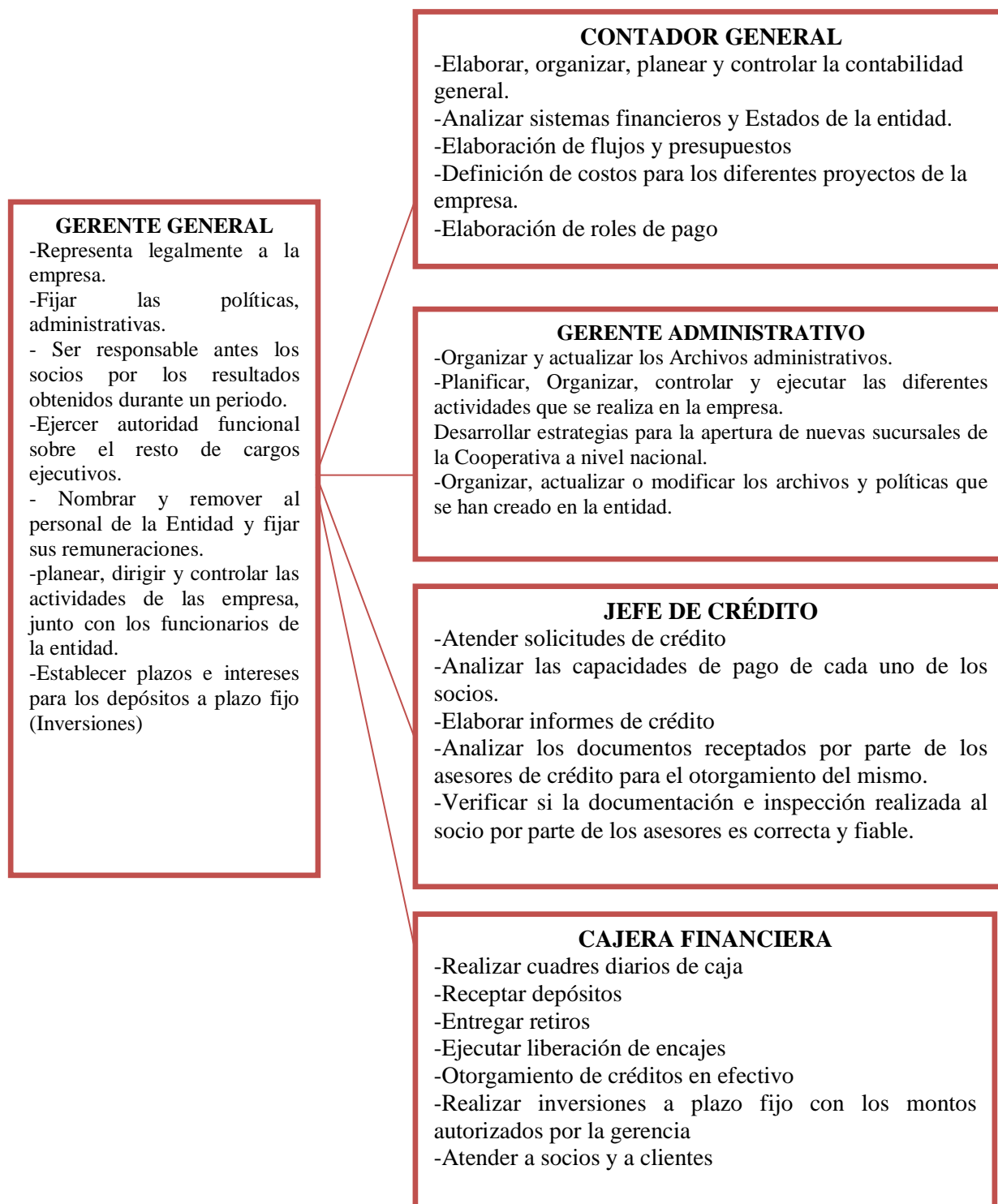
## D. Organigrama Estructural y Funcional

**Gráfico N° 20** Organigrama Estructural De La Cooperativa De Ahorro Y Crédito Préstamos Del Sur Ltda.



**Fuente:** Cooperativa Préstamos del Sur  
**Elaborado por:** Carolina Sánchez

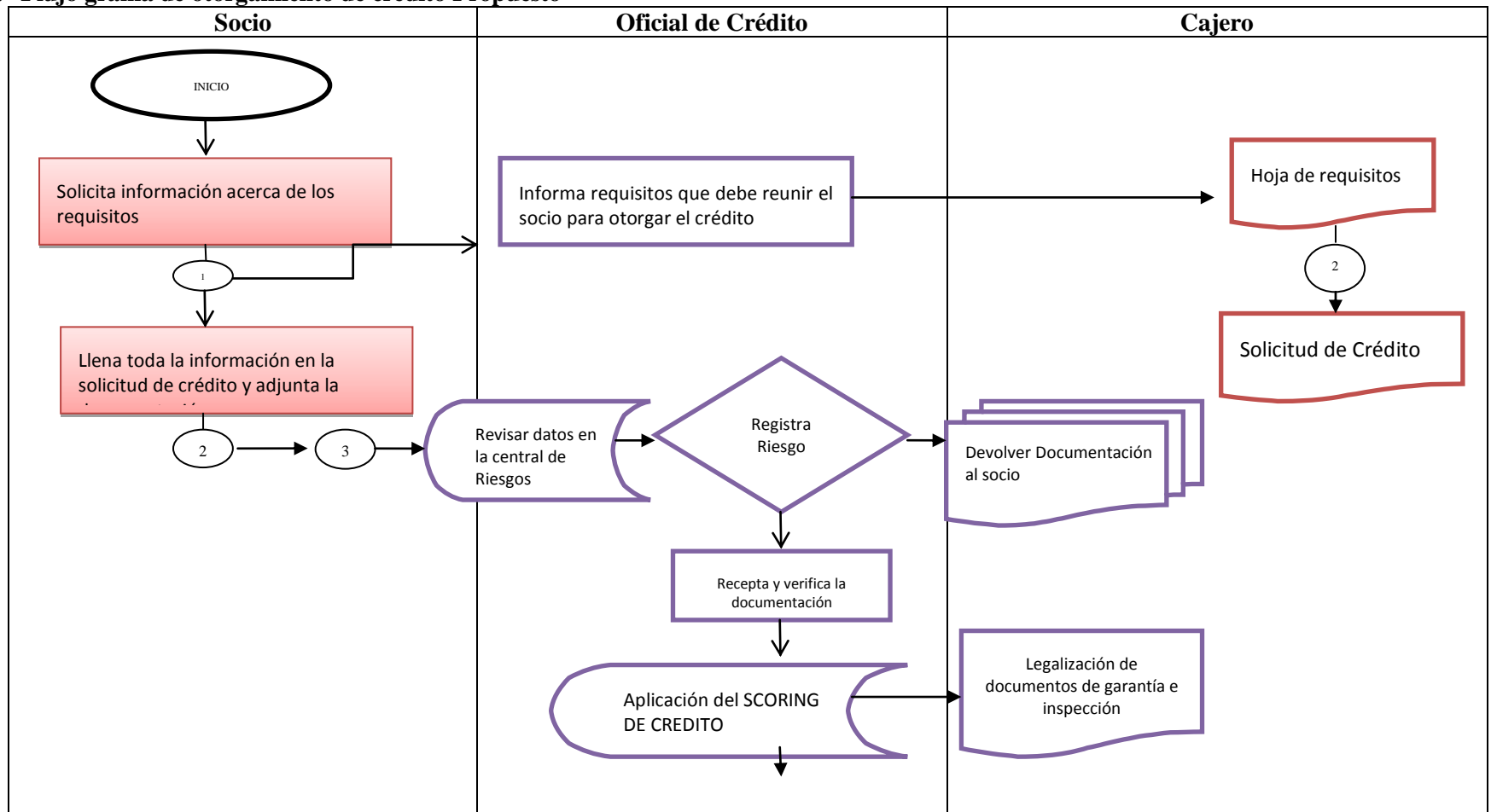
**Gráfico N° 21** Organigrama Funcional De La Cooperativa De Ahorro Y Crédito Préstamos Del Sur Ltda.

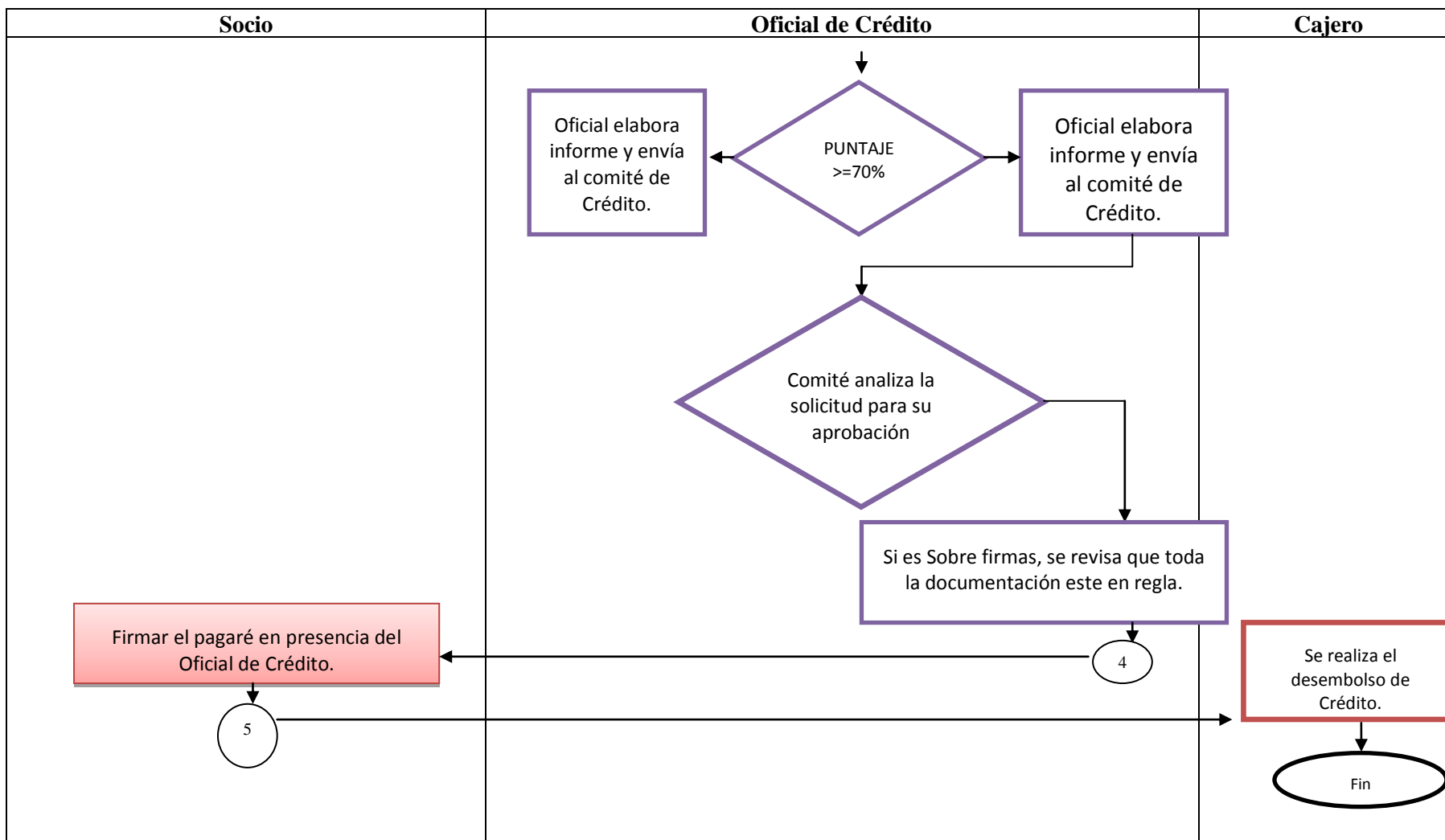


**Fuente:** Cooperativa Préstamos del Sur

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

### E. Flujo grama de otorgamiento de crédito Propuesto





**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.  
**Figura N° 9**Flujograma del proceso de otorgamiento de créditos propuesto  
**Elaborado por:** Carolina Sánchez

## 6.7.2 ETAPA II

### 6.7.2.1 Diseño y Aplicación del sistema de Monitoreo PERLAS

A continuación se detalla el sistema de monitoreo perlas, que servirá para analizar las operaciones financieras de la Cooperativa Préstamos del Sur Ltda.



**Tabla N° 29** Diseño Indicadores Perlas Año 2014

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
<b>P= PROTECCIÓN</b>	P1	Provisión para préstamos incobrables/Provisión requerida para préstamos morosos > a 12 meses	100%
<b>Interpretación:</b>		Año 2013= $226,765.80/75,843.66=0,302 * 100$ Año 2013= -302 Año 2014= $453,531.60/21,000.00*100$ Año 2014= -2,159.67%	-302%
		Se determina que el área de protección de la sobrepasa el 100% lo que indica que la entidad no posee una recuperación de cartera óptima, pues existe un grado de riesgo altísimo y es inferior a la meta, con respecto al año 2013 es inferior y en el año 2014 sobrepasa	



E= ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ	E1	Préstamos Netos/ Activo Total	70-80%
<b>Interpretación:</b>		<p>Año 2013=<math>-3,090.41/1,478,667.28=0,021 *100</math> Año 2013= 0,21%</p> <p>Año 2014=<math>-6,245.33/2'988,196.21= 0 *100=80,26\%</math> Año 2014=0,21</p>	0,21%
		Se determina que el área de estructura financiera eficaz de la entidad no es óptima pues representa el 0,21% lo que indica que la entidad no posee una estructura financiera adecuada en los dos años	
A= CALIDAD DE ACTIVOS	A1	Morosidad Total / Cartera Bruta	< 5%
	Fórmula	<p>Año 2013=<math>96,268.50/1'069,863.93=0,09 *100</math> Año 2013= 9,00%</p> <p>Año 2014=<math>192,537/2'139,727.86=00 *100</math> Año 2014= 9,00%</p>	9%
	Interpretación	Se determina que el área de calidad de activos de la entidad no cumple con la meta pues representa el 9% cifra mayor al 5% lo que indica que la entidad no posee activos de calidad	
	A2	Activos Improductivos /Activo Total	< 5%
	Fórmula	<p>Año 2013=<math>26,616,01/1'478,667.28=0,02 *100</math> Año 2013= 2%</p> <p>Año 2014=<math>86,657.69/2'988,196.21= 00 *100</math> Año 2014=3%</p>	3%
	Interpretación	Se determina que el área de calidad de activos de la entidad no cumple con la meta, pues representa el 3% cifra menor al 5% lo que indica que la entidad requiere utilizar o vender los activos que no utiliza al momento como son los certificados de aportación de los socios, puesto que no utiliza estos activos para el giro del negocio, solo los mantiene, mientras que para el año 2013 fue del 2%, cifra inferior.	
L= LIQUIDEZ	L1	Fondos Disponibles/Total de Depósitos a corto plazo	15 - 20%

<b>Interpretación:</b>		Año 2013=283,090.35/477,469.06 = 05928 *100 Año 2013= 59% Año 2014=563,980.35/964,903.13= 0,5845 *100 Año 2014= 58%	58%
		Se determina que el área de liquidez de la entidad no es razonable pues representa el 58% lo que indica que la entidad posee un alto grado de liquidez superando la meta planteada puesto que sí refleja confianza de los socios en pólizas	
<b>R= TASAS DE RENDIMIENTOS Y COSTOS</b>	<b>R1</b>	Ingresos netos de préstamos/Promedio préstamos netos	Tasa Empresarial
	<b>Fórmula</b>	Año 2013=45,905.28/1'069,863.93= ,4290 *100 Año 2013= 4,29% Año 2014= 68,500/2'139,727.86= 0,320 *100 Año 2014= 3,20%	3%
	<b>Interpretación</b>	Se determina que el área de calidad de activos de la entidad no cumple con la meta pues representa el 3% cifra menor al 5% lo que indica que la entidad requiere utilizar o vender los activos que no utiliza al momento como son las unidades de transporte, puesto que no utiliza estos activos para el giro del negocio	
	<b>R5</b>	Intereses sobre depósitos de Ahorro/Promedio depósitos de ahorro	Tasas del mercado > 1%
	<b>Fórmula</b>	Año 2013= 8,456.60/249,270.03= 0 *100 Año 2013= 3% Año 2014=25,000/529,650=0,472 Año 2014= 5%	5%
	<b>Interpretación</b>	Se determina que el área de tasas de rendimientos y costos de la entidad ha cumplido con la meta y es razonable el resultado pues representa el 5% cifra mayor al 1% lo que indica que la tasa de rendimientos y costos ha crecido el 2% con respecto al año 2013	
<b>S= SEÑALES DE CRECIMIENTO</b>	<b>S1</b>	Crecimiento de préstamos	^ E1=70 - 80%
	<b>Fórmula</b>	Año 2013=-3,090.41/1,478,667.28= 0,021 *100 Año 2013= 0,21%	0,21%

		Año 2014= $6,245.33/2'988,196.21 = 0 * 100 = 80,26\%$ Año 2014=0,21	
	Interpretación	Se determina que el área de señales de crecimiento de la entidad no es óptimo pues representa el 0,21% lo que indica que la entidad no posee adecuadas señales de crecimiento y no ha cumplido con el monto requerido	
	S3	Crecimiento de Inversiones Financieras	$\wedge < 2\%$
	5	Crecimiento de Obligaciones con el público	E5= 70 - 80%
	S6	Crecimiento de crédito Externo	$\wedge E6 = 0 - 5\%$
	S9	Crecimiento de Capital Institucional Neto	$\wedge E9 > 10\%$
	S11	Crecimiento de Activo Total	$< \text{Inflación} + 10\%$
ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
E= ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ	E2	Total depósitos/ Total Activo	70-80%
Interpretación:		Año 2013= $249,164.68/1'478,667.28 = 0,1685 * 100$ Año 2013= 17% Año 2014= $529,437.09/2'988,196.21 = 0,1772 * 100$ Año 2014= 18%	18%
		Se determina que el área de estructura financiera no es eficaz de la entidad pues representa el 18% lo que indica que la entidad no cumple con la meta prevista, por lo que necesita que el activo total de la entidad esté financiado medianamente con los depósitos de ahorro y plazo fijo	

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.

Tabla N° 30 Sistema de Monitoreo Perlas

Elaborado por: Carolina Sánchez

## SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

A continuación se detalla el sistema de monitoreo PERLAS o PEARLS que pretende analizar las siguientes operaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.

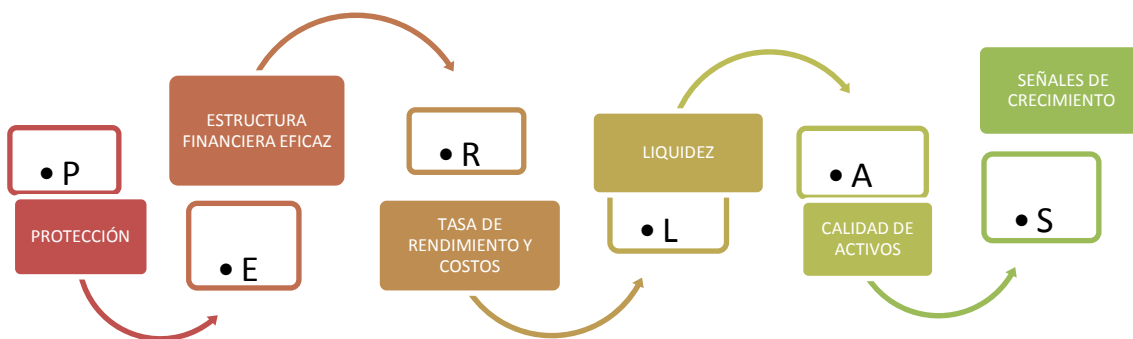


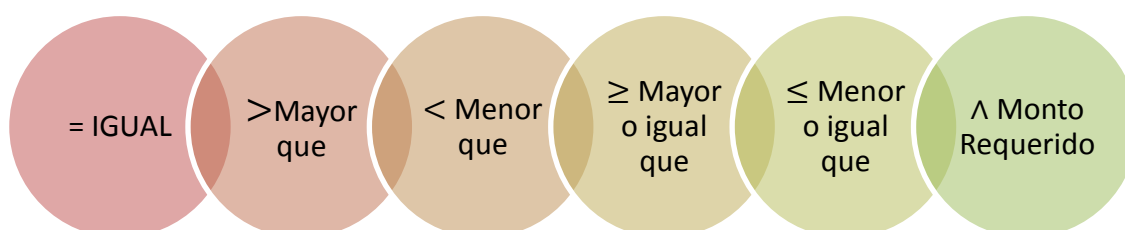
Tabla N° 31 INDICADORES PERLAS

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
<b>P= PROTECCIÓN</b>	<b>P1</b>	Provisión para préstamos incobrables/ Provisión requerida para préstamos morosos > a 12 meses.	100%
<b>E= ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ</b>	<b>E1</b>	Préstamos Netos/ Activo Total	70% - 80%
	<b>E2</b>	Total Depósitos / Total Activos	
<b>A= CALIDAD</b>	<b>A 1</b>	Morosidad Total/ Cartera Bruta	< 5%
	<b>A2</b>	Activo Improductivos / Activo Total	< 5%
<b>L= LIQUIDEZ</b>	<b>L1</b>	Fondos Disponibles/ Total de Depósitos a corto plazo	15% - 20%
<b>R= TASA DE RENDIMIENTOS</b>	<b>R1</b>	Ingresos Netos de préstamos/ Promedio préstamos netos.	Tasa Empresarial
	<b>R5</b>	Intereses sobre depósitos de ahorro/ promedio depósitos de ahorro.	Tasas del Mercado > 1%
<b>S= SEÑALES DE CRECIMIENTO</b>	<b>S1</b>	Crecimiento de Préstamo	$\Delta E1 = 70\% - 80\%$
	<b>S2</b>	Crecimiento de Inversiones Líquidas	$\Delta E2 < 16\%$
	<b>S3</b>	Crecimiento de Inversiones Financieras	$\Delta < 2\%$
	<b>S5</b>	Crecimiento de Obligaciones con el Público	E5= 70% – 80%

**Fuente:** Sistema de Monitoreo Perlas y Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.

Los indicadores perlas determinan metas que la cooperativa de ahorro y crédito, debe cumplir, para tener salud financiera.

### CLAVES DE LOS SÍMBOLOS:



### APLICACIÓN PRÁCTICA:

#### P= PROTECCIÓN

1. Protección para cuentas incobrables mayores a 12 meses.- Mide la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables en comparación con las provisiones requeridas para cubrir todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses con un estándar del 100%.

**Tabla N° 32**Protección para cuentas incobrables

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
<b>P= PROTECCIÓN</b>	<b>FÓRMULA</b>	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos > a 12 meses * 100	100%
<b>INTERPRETACIÓN:</b>		Año 2013= $226,765.80/75,843.66= 0,302$ *100 Año 2013= -302 Año 2014= $453,531.60/21,000.00*100$ Año 2014= -2,159.67%	-302%
		Se determina que el área de protección de la sobrepasa el 100% lo que indica que la entidad no posee una recuperación de cartera optima, pues existe un grado de riesgo altísimo y es inferior a la meta, con respecto al año 2013 es inferior y en el año 2014 sobrepasa	

## **E= ESTRUCTURAL FINANCIERA.**

Los indicadores de esta sección miden la composición de las cuentas más importantes del balance general. Una estructura financiera eficaz es necesaria para lograr la seguridad, solidez y rentabilidad, a la vez que prepara la Cooperativa de Ahorro y Crédito, para un crecimiento agresivo real. Así como la capacidad de obtener ingresos, y la solidez financiera global. Razones de esta categoría los activos, pasivos y capital, y sus metas asociadas constituyen una estructura ideal para las cooperativas.

**Tabla N° 33**Estructura Financiera.

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
<b>E= ESTRUCTURA FINANCIERA</b>	<b>FÓRMULA</b>	Total Depósitos / Total Activo * 100	70% - 80%
<b>INTERPRETACIÓN:</b>	Año 2013=-3,090.41/1,478,667.28= 0,021 *100 Año 2013= 0,21% Año 2014=-6,245.33/2'988,196.21= 0 *100= 80,26% Año 2014=0,21		0.21%
	Se determina que el área de estructura financiera eficaz de la entidad no es óptima pues representa el 0.21% lo que indica que la entidad no cumple con la meta prevista, por lo que indica que el activo total de la entidad está financiado medianamente con los depósitos de ahorro		

### **E1. Depósitos de Ahorro/ Total Activo**

**Propósito:** Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro.

**Tabla N° 34**Cuentas-Estructura Financiera

	CUENTAS	CANTIDAD
<b>A</b>	Depósitos a la Vista	<b>529437.09</b>
<b>B</b>	Depósitos a Plazo	<b>1635566.78</b>
<b>C</b>	Depósitos de Ahorro	<b>529650</b>
	Total Activos	<b>2988196.21</b>

**Fórmula:**

$$\text{Estructuras Financieras Efectivas} = \frac{\text{Depósitos de Ahorro}}{\text{Total Activo}}$$

$$\text{Estructuras Financieras Efectivas} = \frac{\$529.650}{\$2'988.196.21}$$

$$\text{Estructuras Financieras Efectivas} = 21\%$$

**Interpretación:**

La cooperativa de Ahorro y Crédito Prestamos del Sur Ltda., alcanza un 21% del activo total financiado con los depósitos de ahorros.

**A= CALIDAD DE LOS ACTIVOS.**

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de activos improductivos que tienden un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia. Estos indicadores son: la morosidad de préstamos, activos improductivos y el financiamiento de activos improductivos.

**1.- Morosidad de Préstamos.-** Mide el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados su estándar es menor o igual a 5 %

**Tabla N° 35** Morosidad de Préstamos

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
<b>A= CALIDAD DE ACTIVOS</b>	<b>FÓRMULA</b>	Morosidad Total / Cartera Bruta * 100	< 5%
<b>INTERPRETACIÓN:</b>	Año 2013=96,268.50/1'069,863.93= 0,09 *100 Año 2013= 9,00% Año 2014=192,537/2'139,727.86= 00 *100 Año 2014= 9,00%		9%
	Se determina que el área de calidad de activos de la entidad no cumple con la meta pues representa el 9 % cifra mayor al 5% lo que indica que la entidad no mantiene un saldo de préstamos morosos adecuados.		

## 2.- Total de Préstamos/ Cartera de Préstamos Bruta.

**Propósito:** Medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamo, usando el crédito del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados.

Tabla N° 36 CUENTAS-CALIDAD DE ACTIVOS

	CUENTAS	CANTIDAD
A	TOTAL MOROSIDAD DE PRESTAMOS	\$192.537
	CARTERA DE CRÉDITOS	\$2'139.727.86

**Fórmula:**

$$CALIDAD DE LOS ACTIVOS = \frac{TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS}{CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA}$$

$$Calidad De Los Activos = \frac{192537}{2139727.86}$$

$$Calidad De Los Activos = 13\%$$

**Interpretación:**

La cooperativa de Ahorro y crédito Préstamos del Sur Ltda., alcanza 9% del porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados, por lo que la calidad de los activos es deficiente.

## ACTIVOS IMPRODUCTIVOS.

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia, tradicionalmente las cooperativas han utilizado el capital compartido del afiliado para financiar activos fijos. Bajo el nuevo modelo, el objetivo es financiar un 100% de todos los activos no productivos con el capital institucional de la cooperativa, o con otros pasivos que no tienen ningún costo financiero explícito.



**Tabla N° 37** Activos Improductivos.

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
<b>A= CALIDAD DE ACTIVOS</b>	<b>FÓRMULA</b>	Activos Líquidos Improductivos / Total de Activos * 100	< 5%
<b>INTERPRETACIÓN:</b>		Año 2013=26,616,01/1'478,667.28= 0,02 *100 Año 2013= 2% Año 2014=86,657.69/2'988,196.21= 00 *100 Año 2014=3%	3%
		Se determina que el área de calidad de activos de la entidad no cumple con la meta pues representa el 3% cifra menor al 5% lo que indica que la entidad no requiere utilizar o vender los activos que no utiliza al momento como son las unidades de transporte, puesto que no utiliza estos activos para el giro del negocio.	

A2. Activos Improductivos/ Total Activo

**Propósito:** Medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso

**Tabla N° Cuentas-Activos Improductivos**

	CUENTAS	CANTIDAD
<b>A</b>	<b>CAJA</b>	<b>563980.35</b>
<b>B</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>2988196.21</b>

**Fórmula:**

$$\text{Activos Improductivos} = \frac{\text{Activos Improductivos}}{\text{Total Activo}}$$

$$\text{Activos improductivos} = \frac{86657.69}{2988196.21}$$

**Activos Improductivos= 3%**

**Interpretación:** Luego de aplicar el indicador correspondiente se concluye que tan solo el 3% de activos improductivos no producen riesgos para la entidad por lo que no representa inconvenientes para la cooperativa.

## **L= LIQUIDEZ**

Los indicadores de liquidez demuestran, si la Cooperativa de Ahorro y crédito Préstamos del Sur Ltda, administra eficazmente su efectivo para que se pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de liquidez.

- 1. Liquidez de Inversiones o Fondos disponibles.-** Mide la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas menores a 30 días, su estándar es de 15 a 20%

**Tabla N° 38**Liquidez De Inversiones O Fondos Disponibles

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
<b>L= LIQUIDEZ</b>	<b>FÓRMULA</b>	Fondos disponibles/ Total de Depósitos a corto plazo * 100	< 5%
<b>INTERPRETACIÓN:</b>		Año 2013=283,090.35/477,469.06 = 05928 *100 Año 2013= 59% Año 2014=563,980.35/964,903.13= 0,5845 *100 Año 2014= 58%	58%
		Se determina que el área liquidez de la entidad no es razonable pues representa el 58% lo que indica que la entidad posee un alto grado de liquidez superando la meta planteada lo que significa que las reservas de efectivo para satisfacer los retiros de depósitos son suficientes después de pagar todas las obligaciones inmediatas, menores a 30 días, lo que indica que no se refleja incremento en la colocación de créditos, lo que significa que la entidad no posee un flujo de efectivo permanente, estancado su crecimiento.	

**L2= (INVERSIONES LIQUIDAS + ACTIVOS LÍQUIDOS- CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO)/ DEPÓSITOS DE AHORRO**  
**PROPÓSITO:** Medir la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas < a 30 días.

**Tabla N° 39**Cuentas-Liquidez De Inversiones O Fondos Disponibles

	CUENTAS	CANTIDAD
A	Bancos	2200.35
B	Caja	563980.35
C	Cuentas por Pagar	99843.66
D	Depósitos a Plazo	1635566.78

**Fórmula:**

$$\frac{\text{Inversiones Liquidas} + \text{activo liquido} - \text{Cuentas por Pagar a Corto Plazo}}{\text{Depósitos de ahorro Propósito}}$$

$$\text{Liquidez} = \frac{563980.35}{964903.13}$$

$$\text{LIQUIDEZ} = 58\%$$

**Interpretación:** Se muestra en el indicador que las reservas de efectivo líquido, para satisfacer los retiros de depósitos, luego de pagar sus obligaciones es superior a la meta que es de 58% y la meta es del 15% - 20% lo que indica que no hay suficientes reservas de efectivo para satisfacer los retiros de depósitos inferiores a 30 días.

**R= TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS**

Estos indicadores miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general. Además, miden el rendimiento (costo) para cada una de las cuentas de pasivos y capital más importantes.

**1.- Rendimiento de cartera.-** Mide el rendimiento de la cartera de préstamos, su estándar puede ser mayor o igual al 10%

**Tabla N° 40** Rendimiento de Cartera.

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
<b>R= TASAS DE RENDIMIENTOS Y COSTOS</b>	<b>FÓRMULA</b>	Ingresos Netos de Préstamos / Promedio préstamos netos * 100	>= 10%
<b>INTERPRETACIÓN:</b>	Año 2013=45,905.28/1'069,863.93= ,4290 *100 Año 2013= 4,29% Año 2014= 68,500/2'139,727.86= 0,320 *100 Año 2014= 3,20%		3%
	Se determina que el área de rendimiento de cartera de la entidad cumple con la meta puyes representa una cifra mayor al 3% como es el 10% , pero no en lo esperado, lo que indica que el costo de los depósitos de ahorro ha crecido tan solo el 3%		

**2.- Rendimiento del Costo Financiero.-** Mide el rendimiento (costo) de los depósitos de ahorro, su estándar es mayor a la inflación

**Tabla N° 41** Rendimiento del Costo Financiero.

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
<b>R= TASAS DE RENDIMIENTOS Y COSTOS</b>	<b>FÓRMULA</b>	Intereses sobre depósitos de Ahorro / Promedio depósitos de ahorro	Tasa del Mercado > = 1%
<b>INTERPRETACIÓN:</b>		Año 2013= $8,456.60/249,270.03= 0 *100$ Año 2013= 3% Año 2014= $25,000/529,650=0,472$ Año 2014= 5%	5%
		Se determina que el área de rendimiento de cartera de la entidad cumple con la meta pues representa una cifra mayor al 1% como es el 5% , pero no en lo esperado, lo que indica que el costo de los depósitos de ahorro ha crecido tan solo el 5%	

### 6.7.2.2 Políticas de Administración de Créditos

#### Políticas de Administración de Crédito

La administración de crédito se sujetara a las siguientes políticas:

#### ➤ Historial crediticio y Activos del Cliente

Esto significa que se otorgara créditos solamente a clientes de buen historial crediticio. Para esto los clientes deberán presentar referencias a fin de demostrar su calificación, acompañados con información adicional sobre sus antecedentes. Los resultados de estas investigaciones deberán ser documentadas en la carpeta de crédito.

El historial y condición financiera de todo solicitante de préstamo y de sus garantes, deberán ser analizadas por el funcionario de crédito para determinar su capacidad de pago que conlleve a satisfacer oportuna y prontamente cualquier obligación de crédito contraída.

Es política de la cooperativa que el valor de todo inmueble que se acepte como garantía de un crédito este respaldado por un evaluó autorizado o título.

Todo evaluó debe ser efectuado por peritos reconocidos en el país, y aceptados por la cooperativa. Los socios deben cubrir los gastos de los avalúos y sus revisiones, en caso de hipotecas.

#### ➤ **Destino de crédito**

Todo crédito tendrá un objetivo específico expresado detalladamente. El solicitante deberá expresar el destino en la solicitud de crédito.

Es responsabilidad del funcionario de crédito validar el objetivo del crédito solicitado y verificar que los recursos otorgados se utilicen para lograr dicho objetivo.

El funcionario de crédito determinará si el crédito pretendido es para fines productivos y si será de probable beneficio para el prestatario.

#### ➤ **Fuentes de desembolso**

Todo crédito será otorgado en efectivo. Por lo tanto:

- Deben identificarse las fuentes de generación de efectivo en el análisis de la capacidad de pago.
- Debe existir una fuente definida y predecible para el reembolso de todo crédito, esta fuente debe ser claramente identificada por escrito antes de la aprobación de un crédito.
- El crédito debe estructurarse de acuerdo al presupuesto designado de manera que el cronograma de reembolso sea realista y en relación con las fuentes de efectivo del socio y todo desembolso tendrá un límite por un día de desembolso.

#### ➤ **Supervisión de crédito**

Es responsabilidad del Asesor de Crédito supervisar las relaciones con el grupo de socios que le han asignado, manteniendo contactos frecuentes y efectivos con estos. El asesor de crédito se mantendrá al tanto de la situación financiera del socio, la administración y los aspectos más importantes de su negocio, de esta manera el Asesor de Crédito deberá ser el “primero en saber” si ocurre un deterioro en la calidad del crédito para tomar las medidas que sean necesarias

#### ➤ **Requisitos De Créditos**

## **Requisitos Básicos del Sujeto de crédito**

Para que una persona natural sea declarada como sujeto de crédito, deberá estar condicionada al cumplimiento de ciertos requisitos básicos. Para formarse un criterio más técnico se dan los lineamientos siguientes:

### **➤ Personas naturales:**

- Que sea mayores de edad (18 años hasta 65 años)
- Que tenga una actividad productiva definida o demuestre ingresos económicos ciertos.
- Que cuente con capacidad de pago debidamente comprobada
- Que ofrezca garantías satisfactorias
- Estar al día en el pago de las aportaciones y otros compromisos derivados de su calidad de socio.
- Contar con historial crediticio adecuado mayores a 600 puntos
- Poseer solvencia económica y moral y estar en pleno goce de sus derechos civiles y de los que le corresponde como socio

### **➤ Líneas De Crédito**

#### **a) Consumo**

Servirá para la adquisición de bienes muebles y / o servicios, siempre y cuando se adquieran bajo condicionamientos legalmente establecidos.

#### **b) Microcrédito**

Para el financiamiento de capital de trabajo o adquisición de bienes de capital u otros activos en actividades de producción en pequeña escala. (Ej.: comerciantes formales e informales, agricultura etc.) Los montos de los préstamos tendrán una relación directa con la capacidad de pago del solicitante; así como los riesgos a los que el prestatario se pueda enfrentar en el transcurso de sus actividades micro empresarial. Todos los pagos de los créditos a la microempresa deberán efectuarse en base al sistema informático de microempresa que mantiene la Cooperativa.

**c) Estudiantil**

Para estudios a nivel superior.

**6.7.2.3 Valoración del Crédito Scoring**

<b>Análisis del Crédito Scoring Año 2014 Valoración Semestral</b>				
<b>Rango de Valoración</b>	<b>Calificación Optima</b>	<b>Semestre Enero Junio 2014 N° Créditos otorgados</b>	<b>Semestre Julio Diciembre 2014 N° Créditos otorgados</b>	<b>Variación</b>
0-500	Mal Crédito	128	112	-16
501-600	Pobre de Crédito	64	42	-22
601-660	Justo de Crédito	48	62	14
661-780	Buen Crédito	80	64	-16
<b>TOTAL CLIENTES</b>		<b>320</b>	<b>280</b>	<b>-40</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.

**Tabla N° 42** Análisis del Crédito Scoring de la entidad 2014

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

La valorización de scoring nos sirve para verificar como está el cliente financieramente, es decir que es un requisito indispensable presentar un informe scoring al departamento de crédito para que se le otorgue el crédito, el cliente prestamista debe estar en los rangos óptimos para la entrega de dinero.

**6.7.3 ETAPA III**

**6.7.3.1 Desarrollo de Indicadores de Liquidez Financiera 2013-2014**

A continuación se presentan los indicadores de liquidez financiera aplicados en la entidad:

**A. Colocaciones**

**Fórmula**

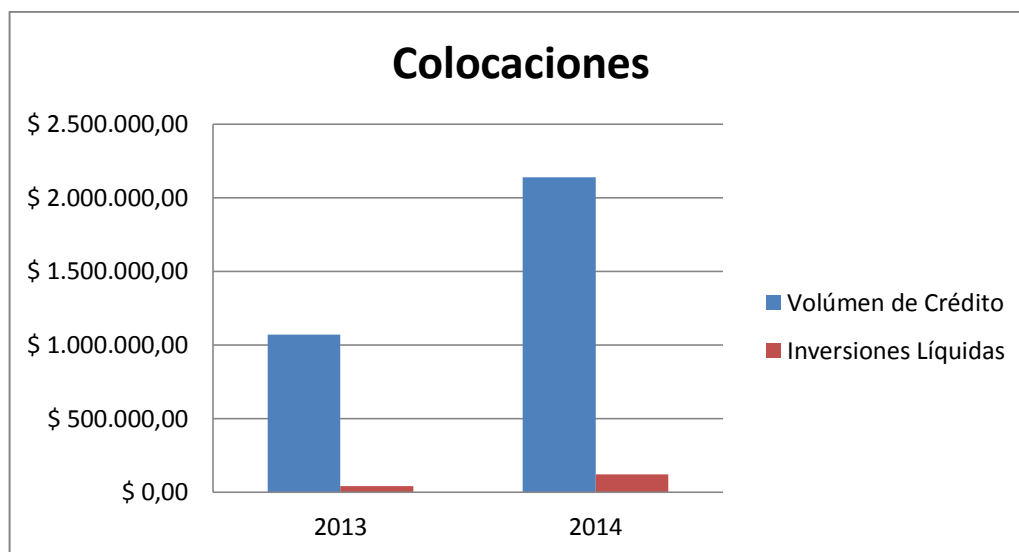
$$\text{Colocaciones} = \frac{\text{Volúmen de Crédito}}{\text{Inversiones Líquidas}}$$

Colocaciones			
	2013	2014	Diferencia
<b>Volumen de Crédito</b>	\$ 1.069.863,93	\$ 2.139.727,86	\$ 1.069.863,93
<b>Inversiones Líquidas</b>	\$ 40.000,00	\$ 120.000,00	\$ 80.000,00
<b>Desarrollo de la formula</b>	26,75%	17,83%	-8,92%

**Tabla N° 43** Indicador Financiero Colocaciones

**Fuente:** Cooperativa Préstamos del Sur

**Elaborado por:** Carolina Sánchez



**Gráfico N° 22** Indicador Financiero Colocaciones

**Fuente:** Tabla 34

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

### Interpretación:

A través del indicador financiero colocaciones, se observa que en la entidad para el año 2014 decreció en 8,92%, lo que significa que en la entidad han disminuido sus ingresos de año a año, esto se debe a que se ha efectuado inversiones líquidas altas y a pesar de esto no se ha obtenido un ingreso esperado, debido al inadecuado manejo de cobranzas y a la deficiencia administrativa.



### 6.7.3.2 Captaciones

#### FÓRMULA

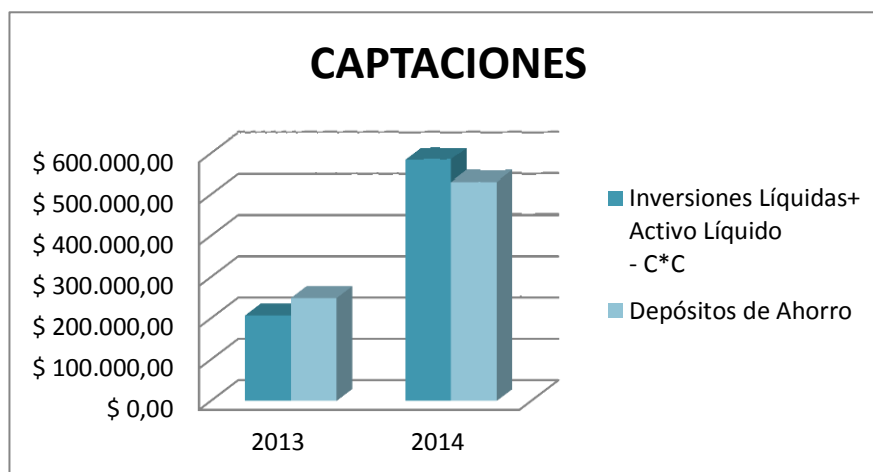
$$Captaciones = \frac{(Inversiones líquidas + activos líquidos - C * C)}{\text{Depósitos de Ahorro}}$$

CAPTACIONES				
	2013	2014	Diferencia	
<b>Inversiones Líquidas+ Activo Líquido - C*C</b>	\$ 207.246,69	\$ 584.136,69	\$ 376.890,00	
<b>Depósitos de Ahorro</b>	\$ 249.270,03	\$ 529.650,00	\$ 280.379,97	
<b>Desarrollo de la formula</b>	83%	110%	27%	

**Tabla N° 44** Indicador Financiero Captaciones

**Fuente:** Cooperativa Préstamos del Sur

**Elaborado por:** Carolina Sánchez



**Gráfico N° 23** Indicador Financiero Captaciones

**Fuente:** Tabla 35

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

#### Interpretación:

A través del indicador financiero captaciones, se observa que en la entidad para el año 2014 creció en 27%, con respecto al año 2013, lo que significa que en la entidad se han incrementado socios que desean invertir en la entidad, debido a que se otorga una tasa del 14% superior a otras entidades.

### 6.7.3.3 Reserva Mínima de Liquidez

#### Fórmula

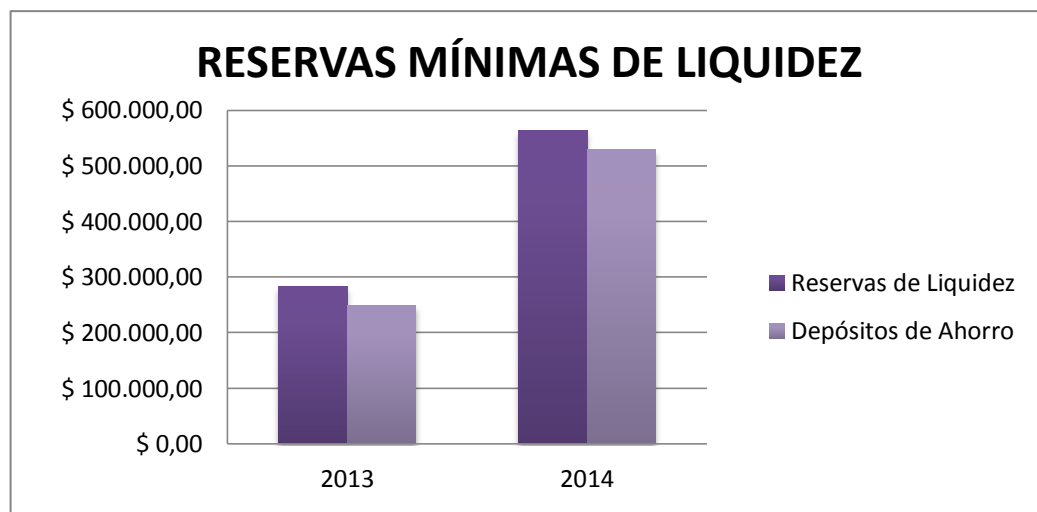
$$\text{Reservas mínimas} = \frac{\text{Reservas de liquidez}}{\text{Depósitos de Ahorro}}$$

RESERVAS MÍNIMAS DE LIQUIDEZ			
	2013	2014	Diferencia
<b>Reservas de Liquidez</b>	\$ 283.090,35	\$ 563.980,35	\$ 280.890,00
<b>Depósitos de Ahorro</b>	\$ 249.270,03	\$ 529.650,00	\$ 280.379,97
<b>Desarrollo de la formula</b>	1,14%	1,06%	- 0,07%

**Tabla N° 45** Indicador Financiero Reserva Mínima de Liquidez

**Fuente:** Cooperativa Préstamos del Sur

**Elaborado por:** Carolina Sánchez



**Gráfico N° 24** Indicador Financiero Captaciones

**Fuente:** Tabla 36

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

#### Interpretación:

A través del indicador financiero Reservas Mínimas de Liquidez, se observa que en la entidad para el año 2014 e un 0.08%, con respecto al año 2013, lo que significa que en la entidad las reservas de liquidez han disminuido con respecto al

año 2013, debido a que se colocaron 2'139.727,86 en créditos es decir un 8.97% de incremento con respecto al año 2014

#### 6.7.3.4 Reservas Mínimas de Activos

##### Fórmula

$$\text{Reservas mínimas} = \frac{\text{Activos líquidos improductivos}}{\text{Total Activo}}$$

RESERVAS MÍNIMAS DEL ACTIVO			
	2013	2014	Diferencia
<b>Activos Líquidos Improductivos</b>	\$ 26.616,01	\$ 86.657,69	\$ 60.041,68
<b>Total Activo</b>	\$ 1.478.667,28	\$ 2.988.196,21	\$ 1.509.528,93
<b>Desarrollo de la formula</b>	2%	3%	1%

Tabla N° 46 Indicador Financiero Captaciones

Fuente: Cooperativa Préstamos del Sur

Elaborado por: Carolina Sánchez

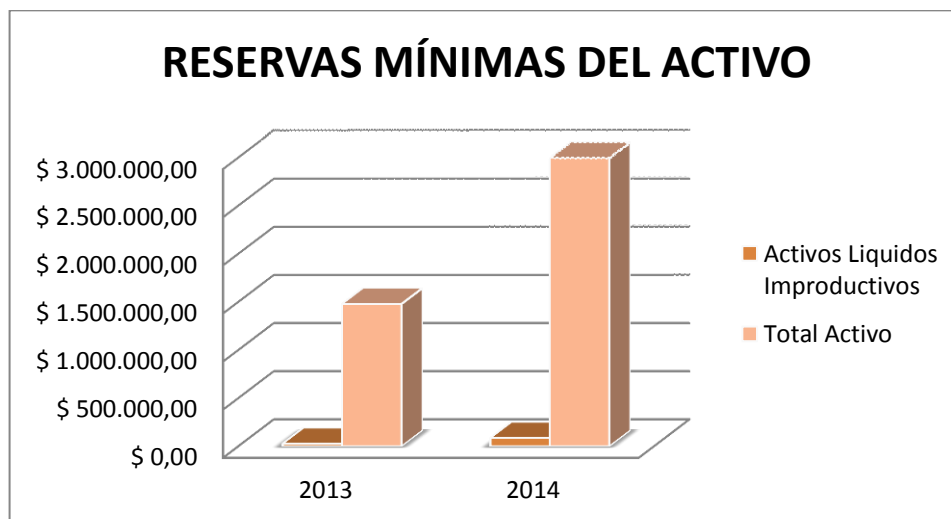


Gráfico N° 25 Reservas mínimas del Activo

Fuente: Tabla 37

Elaborado por: Carolina Sánchez

##### Interpretación

A través del indicador financiero reservas mínimas del activo, se observa que en la entidad para el año 2014 representa que por cada activo que posee la entidad el 3% no genera ningún recurso económico, mientras que para el año 2013 el 2%

de activos no se utilizan para efectuar ningún movimiento económico, en este caso se posee reservas de liquidez que no se han utilizado, ni han generado ingresos a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur. Ltda

## **6.8 ADMINISTRACIÓN**

La administración de la propuesta estará basada de la siguiente manera:

La investigación estará encargada de las siguientes personas:

### **Gerente General:**

- Representa legalmente a la empresa.
- Fijar las políticas, administrativas.
- Ser responsable antes los socios por los resultados obtenidos durante un periodo.
- Ejercer autoridad funcional sobre el resto de cargos ejecutivos.
- Nombrar y remover al personal de la Entidad y fijar sus remuneraciones.
- planear, dirigir y controlar las actividades de las empresas, junto con los funcionarios de la entidad.
- Establecer plazos e intereses para los depósitos a plazo fijo (Inversiones)

### **Contador General:**

- Elaborar, organizar, planear y controlar la contabilidad general.
- Analizar sistemas financieros y Estados de la entidad.
- Elaboración de flujos y presupuestos
- Definición de costos para los diferentes proyectos de la empresa.
- Elaboración de roles de pago
- Elaboración de Proyecciones

### **Jefe de Crédito**

- Atender solicitudes de crédito
- Analizar las capacidades de pago de cada uno de los socios.
- Elaborar informes de crédito
- Analizar los documentos receptados por parte de los asesores de crédito para el otorgamiento del mismo.
- Verificar si la documentación e inspección realizada al socio por parte de los asesores es correcta y fiable.

## 6.9 EVALUACIÓN

La evaluación de la aplicación del sistema de monitoreo perlas ayudará a contrarrestar el riesgo crediticio, para mejorar la liquidez financiera, será permanente para verificar su adecuada aplicación y la efectividad de sus resultados.

**Tabla N° 47**Previsión de la Evaluación

<b>PREGUNTAS BASICAS</b>	<b>EXPLICACION</b>
¿Quiénes solicitan evaluar?	Gerente, Contador y Jefe de Crédito de la Cooperativa Préstamos del Sur Ltda.
¿Por qué evaluar?	Es necesario Diseñar el Sistema de Monitoreo Perlas
¿Para qué evaluar?	Para determinar y medir el riesgo crediticio y la liquidez de la Cooperativa Préstamos del Sur.
¿Qué evaluar?	Situación económica de la entidad
¿Quién evalúa?	Contador de la empresa, Jefe de Créditos, Gerente
¿Cuándo evaluar?	Mensualmente
¿Cómo evaluar?	Recolección de información financiera de la entidad
¿Con que evaluar?	Ficha de Observación Encuesta e Indicadores Financieros.

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda.

**Elaborado por:** Carolina Sánchez

## BIBLIOGRAFÍA

- Añez M, M. (2012). *Riesgo Crediticio*. Recuperado el 04 de Diciembre de 2014, de
- Avilez J, J. (2009). *Recolección de datos*. Recuperado el 17 de Diciembre de 2014, de
- Banco Central del Ecuador (BCE). (Junio de 2009). *Reservas Minimas de Liquidez*.
- Barker Joel A, A. (1998). *Reseña de "PARADIGMAS: el negocio de descubrir el futuro"*  
d. Colombia : McGraw-Hill.
- Bloque S, S., & Hirt G, G. (2010). *Fundamentos de la Gestión Financiera*. New York :  
Block Hirt Danielsen .
- CARLOS, M. R. (2011). *COMO ELABORAR Y ASESORAR UNA INVESTIGACION* .  
EDICION 2.
- Castaneda A, A. Y. (2012). *Teoría del procesamiento de información*.
- Castillo M, M. (Julio de 2013). *Políticas de Credito y Cobranza* .
- Castillo M, M. (s.f.). *Políticas de credito*.
- CIRIEC - España. (2013). *CIRIEC revista de economía pública, social y cooperativa*.
- Deobold V, V. D., & William M, M. (2000).
- Detweiler G, G. (Diciembre de 2014). *¿Qué es un buen puntaje de crédito?*
- Diario "EL EXTRA". (11 de Enero de 2013). *En Tungurahua hay cooperativas de ahorro  
como "piedras en el río"*.
- Ec. Carella A, A. (Marzo de 2012). *Riesgo de crédito*.
- Emprendepyme.net. (2008). *El Análisis Financiero*.
- Eriquez Condoy Maria G, G. (2012). *Razones Financieras*.
- Fao, Food and Agriculture Organization of the United Nations. (2007). *Las  
Microfinanzas Y Las Pequeñas Empresas Forestales*. Roma: FAO 2007.

- Filippy J, J. (2013). *Metodología de la Investigación*.
- Freire P, P. (2002). *Importancia y definición de la investigación Documental*.
- Gerencie. com . (21 de Noviembre de 2012). *Razones financieras*.
- Giuseppina Da R, R. (2007). *Centro Internacional de Investigación e Información sobre la Economía Pública, Social y Cooperativa*.
- Graterol R, R. (2001). *La Investigación de Campo*.
- Ing. Pico Ferrer Jairo J, J. (2012). *Medición de la Productividad Razones Financieras*.
- López Domínguez I, I. (2012). *Credit scoring*.
- López Eleazar A, A. (2014). *¿Qué es el método cuantitativo?*
- López M, M. (Agosto de 2011). *Las políticas de crédito*.
- Mascareñas J, J. (2008). *El riesgo Financiero o de Crédito* . f
- Meneses Cerón Luís Á, Á., & Macuacé Otero Ronald A, A. (25 de Octubre de 2011). *Valoración y riesgo crediticio en Colombia*.
- Ms.F.Econ. Campoverde Vélez F, F. (s.f.).
- Peralta E, E. (09 de Septiembre de 2010). *Operacionalización de variables Sampieri*.
- Reyes Samaniego M, M. (2008). *El riesgo de crédito en el marco del acuerdo de Basilea II*. Delta Publicaciones .
- Richardson David C, C. (2012). SISTEMA DE MONITOREO PERLAS. *CONSEJO MUNDIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO SERIE DE HERRAMIENTAS TÉCNICAS*, 1-34.
- Ruiz Medina M, M. I. (2012). *Enfoque Cuantitativo*.

Shuttleworth M, M. (2008). *Diseño de Investigación Descriptiva*. Recuperado el 16 de Diciembre de 2014, de <https://explorable.com/es/disenio-de-investigacion-descriptiva>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2013). Un vistazo del sector cooperativo por segmentos y niveles . "*Boletín Trimestral I*", 27.

Turmero Astros Ivàn J, J. (2012). *Análisis financieros*.

Universidad Tècnologica Equinoccial. (2013). *INICIO Y DESARROLLO DEL COOPERATIVISMO EN EL ECUADOR* .

Vera A, A. (2013). *Principales tipos de Investigación*.

Wigodski J, J. (14 de Julio de 2010). *Metodologia de la Investigaciòn*.

Zayas Agüero Pedro M, M. (s.f.). *Paradigma positivista*. de 2014, de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2010e/822/Paradigma%20positivista.htm>



# ANEXOS

Anexo 1: RUC

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES**  
**SOCIEDADES**

**SRI**  
...le hace bien al país!

**NUMERO RUC:** 1891739180001

**RAZON SOCIAL:** COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PRESTAMOS DEL SUR LTDA

**NOMBRE COMERCIAL:**

**CLASE CONTRIBUYENTE:** OTROS

**REPRESENTANTE LEGAL:** GUACHO ILLAPA MIGUEL

**CONTADOR:**

---

**FEC. INICIO ACTIVIDADES:** 13/12/2010      **FEC. CONSTITUCION:** 13/12/2010

**FEC. INSCRIPCION:** 27/12/2010      **FECHA DE ACTUALIZACION:** 05/12/2011

---

**ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:**

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

---

**DOMICILIO TRIBUTARIO:**

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Calle: AV. 12 DE NOVIEMBRE Número: 15-64 Intersección: MONTALVO Referencia ubicación: FRENTE A LIBRERIA CULTURA Celular: 099619298 Telefono Trabajo: 032825152 Email: guachito28@hotmail.com

**DOMICILIO ESPECIAL:**

---

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:**




- \* ANEXO DE COMPRAS Y RETENCIONES EN LA FUENTE POR OTROS CONCEPTOS
- \* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- \* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- \* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- \* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

---

**# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:** del 001 al 002      **ABIERTOS:** 2

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

---

**FIRMA DEL CONTRIBUYENTE**      **SERVICIO DE RENTAS INTERNAS**

---

**Usuario:** CGGV030907      **Lugar de emisión:** AMBATO/BOLIVAR 1560      **Fecha y hora:** 05/12/2011 14:22:03

Página 1 de 2

**SRI.gob.ec**

## Anexo 2: FORMATO DE ENCUESTA



### ENCUESTA DIRIGIDA AL PERSONAL DE LA “COOPERATIVA PRÉSTAMOS DEL SUR”

**OBJETIVO:** El presente cuestionario tiene como finalidad recopilar datos sobre el riesgo de crédito y la liquidez financiera en la Cooperativa Préstamos del Sur”.

**MOTIVACIÓN:** Saludos cordiales, le invitamos a contestar con la mayor seriedad el siguiente cuestionario a fin de obtener información valiosa y confiable, que será de uso oficial y de máxima confidencialidad, con miras a la posible solución de la problemática.

#### **INSTRUCCIONES:**

La información obtenida será de absoluta reserva como objeto de estudio.

Seleccione la o las respuesta correcta con una X la respuesta que usted crea necesaria.

#### **Cuestionario**

**1. ¿Se cumplen con las políticas de crédito de acuerdo a lo establecido en el reglamento?**

SI ( )

NO ( )

**2. ¿Se refleja incumplimientos por pagos fuera del período predeterminado?**

SI ( )

NO ( )

**3. ¿Existe asimetría en la información presentada en el departamento de crédito de la entidad?**

Si ( )

En ocasiones ( )

Casi Nunca ( )

**4. ¿Se aplica un adecuado Scoring de crédito a las colocaciones de la entidad?**

Siempre ( )

En ocasiones ( )

Casi Nunca ( )

**5. ¿Para el otorgamiento de créditos se exigen requisitos difíciles de cumplir?**

Si ( )

En ocasiones ( )

Casi Nunca ( )

**6. ¿Identifique a las políticas de la entidad?**

Accesibles ( )

Difíciles ( )

**7. ¿Se ha definido activos que generen mayor rentabilidad en la entidad?**

Generalmente ( )

En ocasiones ( )

Casi Nunca ( )

**8. ¿Se ha definido indicadores para medir la incobrabilidad de la entidad?**

Si, efectivamente ( )

No, en lo absoluto ( )

**9. ¿Qué impacto genera el riesgo crediticio en la reducción de la liquidez financiera en la entidad?**

Pérdidas Económicas ( )

Incremento del índice de morosidad ( )

Iliquidez ( )

**10. ¿Es necesario el Diseño de un sistema de monitoreo Perlas en el departamento de créditos de la Cooperativa Préstamos del Sur Ltda?**

Si ( )

En ocasiones ( )

Casi Nunca ( )

**¡Gracias por su colaboración!**

### Anexo 3. Ficha de observación.



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
**DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **FICHA DE OBSERVACIÓN**

**PROYECTO:** el riesgo crediticio y la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Préstamos del Sur Ltda., durante el año 2014.

**OBSERVACIÓN A:** Liquidez financiera.

**OBJETIVO:** Recolectar información referente a la liquidez financiera reflejada en los estados financieros.

1. Análisis de las diferencia de la liquidez de la entidad:

<b>INDICADOR</b>	<b>VARIACIÓN</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>  Capital de Trabajo = $A.C. - P.C.$	
<b>ÍNDICE DE LIQUIDEZ</b>  Índice de Liquidez = $(Activo Corrient) / (Pasivo Corriente)$	
<b>PRUEBA ÁCIDA</b>  Prueba Acida = $(Caja, Bancos Inversiones temporales, Ctas por cobrar) / (Pasivo Corriente)$	
<b>APALANCAMIENTO FINANCIERO</b>  Apalancamiento Financiero = $(Pasivo Tota) / (Patrimonio Neto)$	

## Anexo 4 Estados Financieros Año 2013

<b>Balance General</b> <b>Cooperativa de Ahorro y Crédito "PRÉSTAMOS DEL SUR" Ltda.</b> <b>Consolidado</b> <b>DEL 01 DE ENERO AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>						
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>					<b>\$ 1.478.667,28</b>
<b>11</b>	<b>FONDOS</b>					
<b>1101</b>	<b>DISPONIBLES</b>				<b>\$ 283.090,35</b>	
	<b>CAJA</b>			<b>\$ 280.890,00</b>		
110105	EFFECTIVO	\$ 133.140,00				
11010511	Fondo de Cambio					
		\$				
110110	Caja Chica	147.750,00				
	<b>BANCOS Y OTRAS</b>					
	<b>INSTITUCIONES</b>					
<b>1103</b>	<b>FINANCIERAS</b>			<b>\$ 2.200,35</b>		
	BANCOS E					
	INSTITUCIONES					
	FINANCIERAS	\$				
110310	LOCALES	2.200,35				
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>				<b>\$ -</b>	
	<b>INVER. MANTEN</b>					
	<b>HASTA</b>					
	<b>EL VENCIM. DE</b>					
<b>1305</b>	<b>ENT</b>			<b>\$ -</b>		
	Inversiones					
	Manten. Vencim.					
	Sector Priv. De 181	\$				
130520	día	-				
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>				<b>\$ 1.069.863,93</b>	
	<b>CARTERA DE</b>					
	<b>CRED</b>					
	<b>COMERC POR</b>					
<b>1401</b>	<b>VENCER</b>			<b>\$ 602.212,95</b>		
	Cartera Comercial por					
	Vencer De 1 a 30	\$				
140105	días	111.243,60				
	Cartera Comercial por					
	Vencer	\$				
140110	De 31 a 90 días	288.805,50				
	Cartera Comercial por					
	Vencer	\$				
1401,15	De 91 a 180 días	202.163,85				
	<b>CARTERA DE</b>					
	<b>CREDIT. PARA LA</b>					
	<b>MICROEM POR</b>					
<b>1404</b>	<b>VENC</b>			<b>\$ 513.645,93</b>		
	Cartera Microempresa					
	por					
	Vencer De 1 a 30	\$				
140405	días	31.233,78				
	Cartera Microempresa					
	por Vencer	\$				
140410	De 31 a 90 días	89.850,60				
	Cartera Microempresa					
	por Vencer	\$				
140415	De 91 a 180 días	85.572,00				
	Cartera Microempresa					
	por Vencer	\$				
140420	De 181 a 360 días	171.144,00				
	Cartera Microempresa					
	por Vencer	\$				
140425	De más de 360 días	135.845,55				
	<b>CARTERA DE</b>					
	<b>CRED. PARA LA</b>					
<b>1414</b>	<b>MICROEM QUE</b>			<b>\$ 36.368,10</b>		

	<b>NO DE</b>					
141405	Cartera Microempresa No Dev. Intereses De 1 a 30 d	\$ 4.278,60				
141410	Cartera Microempresa No Dev. Intereses De 31 a 90	\$ 12.835,80				
141415	Cartera Microempresa No Dev. Intereses De 91 a 180	\$ 19.253,70				
141420	Cartera Microempresa No Dev. Intereses De 181 a 360	\$ -				
<b>1424</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMP VENCIDA</b>			<b>\$ 144.402,75</b>		
142405	Cartera Microempresa Vencida De 1 a 30 días	\$ 9.626,85				
142410	Cartera Microempresa Vencida De 31 a 90 días	\$ 17.114,40				
142415	Cartera Microempresa Vencida De 91 a 180 días	\$ 8.557,20				
142420	Cartera Microempresa Vencida De 181 a 360 días	\$ 12.835,80				
142425	Cartera Microempresa Vencida De más de 360 días	\$ 96.268,50				
<b>1431</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>			<b>\$ -</b>		
143120	Cartera de créditos para la microempresa (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)	\$ -		<b>\$ (226.765,80)</b>		
149920	(Cartera de créditos para la microempresa) <b>CUENTAS POR COBRAR DE CREDITOS</b>	\$ (226.765,80)				
<b>16</b>	<b>COBRAR</b>			<b>\$ 10.500,00</b>	<b>\$ 75.843,66</b>	
160505	Cartera de Créditos	\$ 10.500,00				
1614,05 16143005	Intereses Judiciales y notariales <b>CUENTAS POR COBRAR VARIAS</b>			<b>\$ 65.343,66</b>		
169005	ANTICIPOS AL PERSONAL	\$ 13.500,00				
169090	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 51.843,66				
169020	Arrendamientos					
16909011 16909017 16909090	CxC Intereses pagado préstamo Clemente López C X C Sra. LITUMA MARIA Otras cuentas por cobrar varias					
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA</b>				<b>\$ 28.871,14</b>	
<b>1805</b>				<b>\$ 18.760,27</b>		

180505	MUEBLES DE OFICINA	\$ 14.936,93				
18050505	Muebles de oficina					
180510	EQUIPOS DE OFICINA	\$ 3.823,34				
18051005	Equipos de Oficina					
<b>1806</b>	<b>EQUIPOS DE COMPUTACION</b>			<b>\$ 6.361,86</b>		
180605	Equipo de Computación	\$ 6.361,86				
<b>1807</b>	<b>UNIDADES DE TRANSPORTE</b>			<b>\$ 16.998,60</b>		
180705	Moto	\$ 2.998,60				
180710	Vehículo	\$ 14.000,00				
<b>1899</b>	<b>(DEPRECIACION ACUMULADA)</b>			<b>\$ (13.249,59)</b>		
189915	(Muebles y enseres)	\$ (3.425,35)				
189920	(Equipos de Computación)	\$ (4.976,37)				
189925	(Unidades de Transporte)	\$ (3.965,93)				
189940	(Equipos de oficina)	\$ (881,94)				
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>				<b>\$ 20.998,20</b>	
<b>1904</b>	<b>GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS</b>			<b>\$ 6.223,20</b>		
190405	INTERESES	\$ 2.023,20				
190490	OTROS GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	\$ 4.200,00				
<b>1905</b>	<b>GASTOS DIFERIDOS</b>			<b>\$ 14.775,00</b>		
190505	GASTOS DE CONSTITUCIÓN Y ORGANIZACIÓN	\$ 354,60	0,024			
1,91E+08	Gastos de constitución y organización		0,000			
190510	GASTOS DE INSTALACION	\$ 1.108,13	0,075			
19051005	Gastos Instalación		0,000			
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACION	\$ 6.648,75	0,450			
19052007	Programas Software		0,000			
190525	GASTOS DE ADECUACIÓN	\$ 13.002,00	0,880			
19052501	Gastos de adecuación		0,000			
190599	(AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	\$ (8.421,75)	0,570			
1990910	OTROS IMPUESTOS	\$ 2.068,50	0,140			
19901001	Anticipos del Impuesto a la Renta					
19901005	Retención en la Fuente del Impuesto Renta 2%		\$1,00			
1,99E+09	Retención en la Fuente por Rendimientos Financieros					
<b>Total :</b>		<b>\$ 1.478.652,51</b>		<b>\$ .478.667,28</b>	<b>\$ 1.478.667,28</b>	<b>\$ 1.478.667,28</b>



2	<b>PASIVOS OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>					\$ 1.115.000,16)
21	<b>DEPOSITOS A LA VISTA</b>				\$ (1.058.502,12)	
2101	<b>DEPOSITOS DE AHORROS</b>	\$ (249.164,68)				
210135		\$ (249.270,03)				
210140	<b>OTROS DEPOSITOS</b>	\$ 105,36				
21014005	Depósitos por Aportes Socios					
2103	<b>DEPOSITOS A PLAZO</b>				\$ (809.337,45)	
210305	Depósitos a Plazo de 1 a 30 días	\$ (111.044,22)				
210310	Depósitos a Plazo de 31 a 90 días	\$ (244.845,12)				
210315	Depósitos a Plazo de 91 a 180 días	\$ (121.579,72)				
210320	Depósitos a Plazo de 181 a 360 días	\$ (119.051,20)				
210325	Depósitos a Plazo de más de 361 días	\$ (212.817,19)				
25	<b>CUENTAS POR PAGAR OBLIGACIONES PATRONALES</b>				\$ (53.407,62)	
2503		\$ (3.969,86)				
250305	Remuneraciones	\$ (972,10)				
250310	BENEFICIOS SOCIALES	\$ (2.423,17)				
250315	APORTES IESS	\$ (384,45)				
250390	OTRAS OBLIGACIONES PATRONALES	\$ (190,14)				
25039015	CxP Agasajo					
2504	<b>RETENCIONES</b>				\$ (7.068,03)	
250405	RETENCIONES FISCALES	\$ (5.293,63)				
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	\$ (1.774,40)				
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS					
25059010	Impuesto al Valor Agregado IVA Ventas					
2590	<b>CUENTAS POR PAGAR VARIAS</b>				\$ (42.369,73)	
259015	Cheques girados no cobrados	\$ (975,92)				
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ (41.393,81)				
26	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>				\$ (3.090,41)	
2602	<b>OBLIGACIONES CON INSTITU. FINANCIERAS</b>				\$ (2.957,33)	
260205	Oblig. Inst. Finan. Del País	\$ -				
260220	De 1 a 30 días Coac Maquita Cushun					
	Oblig. Inst. Finan. Del País	\$ (2.957,33)				

26022001	De 181 a 360 días Préstamo por pagar Acción y Desarrollo Ltda.					
29	OTROS PASIVOS			\$ (133,08)		
2990	OTROS PASIVOS	\$ (133,08)				
299005	DIVERSOS					
	Otros					
		\$ (1.115.000,16)		\$ (1.115.000,16)	\$ (1.115.000,16)	\$ (1.115.000,16)
3	PATRIMONIO					\$ (363.667,12)
31	CAPITAL SOCIAL					
3103	APORTES DE SOCIOS			\$ (26.616,01)	\$ (186.616,01)	
310310	CERTIFICADOS DE APORTACION	\$ (26.616,01)				
31031005	Certif. de aportación Socios					
3104	CUOTA DE INGRESO			\$ (160.000,00)		
310410	CUOTA DE INGRESO	\$ (160.000,00)				
31041099	CUOTA INGRESO SOCIOS					
33	RESERVAS				\$ (147.866,73)	
3303	ESPECIALES			\$ (147.866,73)		
330315	OTRAS RESERVAS	\$ (147.866,73)				
36	RESULTADOS				\$ (29.184,38)	
3601	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS			\$ (1.653,59)		
360110	Utilidades o excedentes Acumulados	\$ (1.653,59)				
3603	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO			\$ (27.530,79)		
360310	Utilidad o excedente	\$ (27.530,79)				
	Total :	\$ (363.667,12)		\$ (363.667,12)	\$ (363.667,12)	\$ (363.667,12)

  
Gerente



  
Firma del Contador  
1801638881001

<p align="center"><b>Balance General</b>  <b>Cooperativa de Ahorro y Crédito "PRÉSTAMOS DEL SUR" Ltda.</b>  <b>Consolidado</b>  <b>DEL 01 DE ENERO AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2014</b></p>					
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>				<b>\$ 2.988.196,21</b>
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>				
<b>1101</b>	<b>CAJA</b>		<b>\$ 561.780,00</b>	<b>\$ 563.980,35</b>	
110105	EFFECTIVO	\$ 266.280,00			
11010511	Fondo de Cambio				
110110	Caja Chica	\$ 295.500,00			
<b>1103</b>	<b>BANCOS Y OTRAS INSTIT. FINAN.</b>		<b>\$ 2.200,35</b>		
	BANCOS E				
110310	INSTITUCIONES FINAN. LOC.	\$ 2.200,35			
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>			<b>\$ 120.000,00</b>	
<b>1305</b>	<b>INVERS. MANTENIDAS HASTA EL VENC. DE ENT</b>		<b>\$ 120.000,00</b>		
	Inversiones				
130520	Manten.Vencim. Sector Priv. De 181 día	\$ 120.000,00			
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>			<b>\$ 2.139.727,86</b>	
<b>1401</b>	<b>CARTERA DE CREDITO COMERCIAL POR VENCER</b>		<b>\$ 1.204.425,90</b>		
140105	Cartera Comercial por Vencer De 1 a 30 días	\$ 222.487,20			
140110	Cartera Comercial por Vencer De 31 a 90 días	\$ 577.611,00			
1401,15	Cartera Comercial por Vencer De 91 a 180 días	\$ 404.327,70			
<b>1404</b>	<b>CARTERA DE CRED. PARA LA MICROEM. POR VENC</b>		<b>\$ 1.027.291,86</b>		
140405	Cartera Microempresa por Vencer De 1 a 30 días	\$ 62.467,56			
140410	Cartera Microempresa por Vencer De 31 a 90 días	\$ 179.701,20			
140415	Cartera Microempresa por Vencer De 91 a 180 días	\$ 171.144,00			

140420	Cartera Microempresa por Vencer De 181 a 360 días	\$	342.288,00		
140425	Cartera Microempresa por Vencer De más de 360 días	\$	271.691,10		
<b>1414</b>	<b>CARTERA DE CRED. PARA LA MICROEMP QUE NO DE</b>			<b>\$</b>	<b>72.736,20</b>
141405	Cartera Microempresa No Dev. Intereses De 1 a 30 d	\$	8.557,20		
141410	Cartera Microempresa No Dev. Intereses De 31 a 90	\$	25.671,60		
141415	Cartera Microempresa No Dev. Intereses De 91 a 180	\$	38.507,40		
141420	Cartera Microempresa No Dev. Intereses De 181 a 360	\$	-		
<b>1424</b>	<b>CARTERA DE CRED. PARA LA MICROEMP VENCIDA</b>			<b>\$</b>	<b>288.805,50</b>
142405	Cartera Microempresa Vencida De 1 a 30 días	\$	19.253,70		
142410	Cartera Microempresa Vencida De 31 a 90 días	\$	34.228,80		
142415	Cartera Microempresa Vencida De 91 a 180 días	\$	17.114,40		
142420	Cartera Microempresa Vencida De 181 a 360 días	\$	25.671,60		
142425	Cartera Microempresa Vencida De más de 360 días	\$	192.537,00		

<b>1499</b>	(PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)		\$ (453.531,60)		
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	\$ (453.531,60)			
<b>16</b>	CUENTAS POR COBRAR			\$ 99.843,66	
<b>1605</b>	CARTERA DE CREDITOS		\$ 21.000,00		
1614,05	Intereses	\$ 21.000,00			
<b>1690</b>	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		\$ 78.843,66		
169005	ANTICIPOS PERSONAL	\$ 27.000,00			
169090	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 51.843,66			
<b>18</b>	PROPIEDADES Y EQUIPO			\$ 28.871,14	
<b>1805</b>	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA		\$ 18.760,27		
180505	MUEBLES DE OFICINA	\$ 14.936,93			
180510	EQUIPOS DE OFICINA	\$ 3.823,34			
<b>1806</b>	EQUIPOS DE COMPUTACION		\$ 6.361,86		
180605	Equipo de Computación	\$ 6.361,86			
<b>1807</b>	UNIDADES DE TRANSPORTE		\$ 16.998,60		
180705	Moto	\$ 2.998,60			
180710	Vehículo	\$ 14.000,00			
<b>1899</b>	(DEPRECIACION ACUMULADA)		\$ (13.249,59)		
189915	(Muebles y enseres)	\$ (3.425,35)			
189920	(Equipos de Computación)	\$ (4.976,37)			
189925	(Unidades de Transporte)	\$ (3.965,93)			
189940	(Equipos de oficina)	\$ (881,94)			
<b>19</b>	OTROS ACTIVOS			\$ 35.773,20	
<b>1904</b>	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		\$ 6.223,20		
190405	INTERESES	\$ 2.023,20			
190490	OTROS GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	\$ 4.200,00			
<b>1905</b>	GASTOS DIFERIDOS		\$ 29.550,00		

190505	GASTOS DE CONSTITUCIÓN ORGANIZACIÓN	\$ 709,20			
190510	GASTOS DE INSTALACION	\$ 2.216,25			
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACION	\$ 13.297,50			
190525	GASTOS DE ADECUACIÓN	\$ 26.004,00			
190599	(AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	\$ (16.843,50)			
1990910	OTROS IMPUESTOS	\$ 4.137,00			
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 2.988.166,66</b>	<b>\$ 2.988.196,21</b>	<b>\$ 2.988.196,21</b>	<b>\$ 2.988.196,21</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>				<b>\$(2.263.035,88)</b>
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>			<b>\$ (2.165.003,88)</b>	
<b>2101</b>	<b>DEPOSITOS A LA VISTA</b>		<b>\$ (529.437,09)</b>		
210135	DEPOSITOS DE AHORROS	\$ (529.650,00)			
210140	OTROS DEPOSITOS	\$ 212,91			
<b>2103</b>	<b>DEPOSITOS A PLAZO</b>		<b>\$ (1.635.566,78)</b>		
210305	Depósitos a Plazo de 1 a 30 días	\$ (224.406,06)			
210310	Depósitos a Plazo de 31 a 90 días	\$ (494.800,47)			
210315	Depósitos a Plazo de 91 a 180 días	\$ (245.696,96)			
210320	Depósitos a Plazo de 181 a 360 días	\$ (240.587,15)			
210325	Depósitos a Plazo de más de 361 días	\$ (430.076,14)			
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			<b>\$ (91.786,7)</b>	
<b>2503</b>	<b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>		<b>\$ (6.697,24)</b>		
250305	Remuneraciones	\$ (972,10)			
250310	BENEFICIOS SOCIALES	\$ (4.950,00)			
250315	APORTES IESS	\$ (585,00)			

250390	OTRAS OBLIGACIONES PATRONALES	\$ (190,14)			
<b>2504</b>	RETENCIONES		\$ (10.755,00)		
250405	RETENCIONES FISCALES	\$ (8.055,00)			
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	\$ (2.700,00)			
<b>2590</b>	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		\$ (74.334,44)		
259015	Cheques girados no cobrados	\$ (1.972,21)			
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ (72.362,23)			
<b>26</b>	OBLIGACIONES FINANCIERAS			\$ (6.245,33)	
<b>2602</b>	OBLIGACIONES CON INSTIT. FINAN. DEL PAIS		\$ (5.976,39)		
260220	Oblig. Inst. Finan. Del País De 181 a 360 días	\$ (5.976,39)			
26022001	Préstamo por pagar Acción y Desarrollo Ltda.				
29	OTROS PASIVOS		\$ (268,94)		
2990	OTROS PASIVOS DIVERSOS	\$ (268,94)			
299005	Otros				
<b>3</b>	<b>TOTAL PASIVO PATRIMONIO</b>	\$ (2.263.035,88)	\$ (2.263.035,88)	\$ (2.263.035,88)	\$(2.263.035,88)
<b>31</b>	CAPITAL SOCIAL			\$ (266.657,69)	
<b>3103</b>	APORTES DE SOCIOS		\$ (86.657,69)		
310310	CERTIFICADOS DE APORTACION	\$ (86.657,69)			
<b>3104</b>	CUOTA DE INGRESO		\$ (180.000,00)		
310410	CUOTA DE INGRESO	\$ (180.000,00)			
31041099	CUOTA INGRESO SOCIOS				
<b>33</b>	RESERVAS			\$ (298.819,62)	
<b>3303</b>	ESPECIALES		\$ (298.819,62)		
330315	OTRAS RESERVAS	\$ (298.819,62)			
<b>36</b>	RESULTADOS			\$ (159.683,01)	

<b>3601</b>	UTILIDADES EXCEDENTES ACUMULADOS	O		\$ (33.807,51)		
360110	Utilidades o excedentes Acumulados		\$ (33.807,51)			
<b>3603</b>	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO			\$ (125.875,50)		
360310	Utilidad o excedente		\$ (125.875,50)			
	<b>TOTAL:</b>		\$ (725.160,32)	\$ (725.160,32)	\$ (725.160,32)	\$ (725.160,32)

  
Gerente



  
Firma del Contador  
1801638881001