



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

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

TEMA:

**“EL RIESGO CREDITICIO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ
DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN
ALFONSO LTDA. EN LOS AÑOS 2011 - 2012.”**

AUTORA: TOAPANTA FREIRE ADRIANA ALEJANDRA

TUTORA: DRA. MG. CAROLINE GALARZA

AMBATO – ECUADOR

2014

AUTORÍA DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN

Yo, Adriana Alejandra Toapanta Freire, con C.I. #180463189-1, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el presente Trabajo de Graduación: **“EL RIESGO CREDITICIO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN ALFONSO LTDA. EN LOS AÑOS 2011 - 2012”**, es original, auténtico y personal, en tal virtud la responsabilidad del contenido de trabajo de graduación, para efectos legales y académicos son de exclusividad de la autora y el patrimonio intelectual de la misma Universidad Técnica de Ambato; por lo que autorizo a la Biblioteca de la Facultad de Contabilidad y Auditoría para que haga de esta tesis un documento disponible para su lectura y publicación según las Normas de la Universidad.

Ambato, 09 de Julio del 2014.

AUTORA:

.....
Adriana Alejandra Toapanta Freire

C.I. #180463189-1

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Ing. Caroline Galarza, en calidad de tutora del Trabajo de Graduación con el Tema: **“EL RIESGO CREDITICIO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN ALFONSO LTDA. EN LOS AÑOS 2011 - 2012”**, desarrollado por Adriana Alejandra Toapanta Freire, egresada de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, considero que dicho Trabajo de Graduación reúne los requisitos tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, modalidad Plan de Investigación “TESIS” de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para la presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente.

Ambato, 09 de Julio del 2014.

TUTORA:




.....
Dra. Mg. Caroline Galarza

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Trabajo de Graduación con el Tema: **“EL RIESGO CREDITICIO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN ALFONSO LTDA. EN LOS AÑOS 2011 - 2012”**, desarrollado por Adriana Alejandra Toapanta Freire, egresada de la Facultad de Contabilidad y Auditoría; el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, 09 de Septiembre del 2014.

Para constancia firman:



.....
Dra. Pilar Guevara
PROFESOR CALIFICADOR



.....
Econ. Gladys Coello
PROFESOR CALIFICADOR



.....
Econ. Diego Proaño
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

DEDICATORIA

El presente trabajo lo dedico a Dios por darme la vida y haberme permitido llegar hasta este momento tan importante de mi formación profesional, a mis padres que han estado conmigo siempre, especialmente a mi madre, por demostrarme su cariño y apoyo incondicional, que me ha servido junto con mi perseverancia y dedicación para culminar con éxito mi carrera profesional.

AGRADECIMIENTO

Agradezco de manera muy especial a Dios por dotarme de sabiduría, para culminar con todo el proceso de graduación.

Agradezco a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Alfonso” Cía. Ltda. en especial a la Sra. Gerente Carmen Lligalo por la apertura y ayuda brindada para el desarrollo del presente trabajo de investigación.

A la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato, a sus docentes y todas aquellas personas que de una u otra manera han contribuido en mi formación académica y profesional.

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

	Pág.
PÁGINA DE PORTADA.....	i
AUTORÍA DEL TRABAJO DE GRADUACIÓN.....	ii
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	iii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL.....	iv
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS	vii
ÍNDICE DE TABLAS.....	xi
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xii
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xiii
RESUMEN EJECUTIVO	xiv
INTRODUCCIÓN.....	xv

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Tema de Investigación	1
1.2 Planteamiento del Problema	1
1.2.1 Contextualización.....	1
1.2.2 Análisis Crítico	7
1.2.3 Prognosis.....	8
1.2.4 Formulación del problema.....	9
1.2.5 Preguntas Directrices	9
1.2.6 Delimitación	9
1.3 Justificación.....	10
1.4 Objetivos	11
1.4.1 Objetivo General.....	11
1.4.2. Objetivos Específicos.....	12

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes Investigativos	13
2.2. Fundamentación Filosófica	15
2.3. Fundamentación Legal	15
2.4. Categorías Fundamentales.....	22
2.5. Hipótesis.....	31
2.6. Señalamiento de Variables	31

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Enfoque	32
3.2. Modalidad Básica de la Investigación	32
3.3. Nivel o Tipo de Investigación	33
3.4 Población y Muestra	35
3.5. Operacionalización de las Variables.....	37
3.6. Recolección de Información.....	40
3.7. Procesamiento y Análisis	42

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS

4.1. Análisis de los Resultados	46
4.2 Verificación de Hipótesis.....	57

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones	60
5.2. Recomendaciones	61

CAPÍTULO VI

PROPUESTA

6.1. Datos Informativos.....	62
6.2. Antecedentes de la Propuesta.....	63
6.3. Justificación.....	63
6.4. Objetivos.....	64
6.5. Análisis de Factibilidad.....	64
6.6. Fundamentación Teórica.....	66
6.7. Modelo Operativo.....	68
6.8. Administración de la Propuesta.....	126
6.9. Previsión de la Evaluación.....	126
BIBLIOGRAFÍA.....	127
ANEXOS.....	131

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Personal a encuestar	36
Tabla 2. Riesgo Crediticio	38
Tabla 3. Liquidez	39
Tabla 4. Procedimientos de Recolección de Información	41
Tabla 5. Cuantificación de Resultados	43
Tabla 6. Relación de Objetivos Esecificos, Conclusiones y Recomendaciones	45
Tabla 7. Servicios de mayor acogida en la Cooperativa	47
Tabla 8. Personal Especializado en Gestión de Riesgos	48
Tabla 9. Control en Procesos de Concesión de Créditos	49
Tabla 10. Índices de Morosidad	50
Tabla 11. Nivel de Riesgo Crediticio	51
Tabla 12. Liquidez	52
Tabla 13. Disminución del Activo Disponible	53
Tabla 14. Riesgo Crediticio Influye en la Liquidez	54
Tabla 15. Informes para Toma de Decisiones	55
Tabla 16. Técnicas de Análisis Financiero	56
Tabla 17. Datos de la encuesta	59
Tabla 18. Cuentas de Activos	79
Tabla 19. Cuentas de Pasivos	80
Tabla 20. Cuentas de Patrimonio	81
Tabla 21. Cuentas de Ingresos	82
Tabla 22. Cuentas de Gastos	82
Tabla 23. Cuentas de Activos	83
Tabla 24. Cuentas de Pasivo y Patrimonio	84

Tabla 25. Cuentas de Ingresos	85
Tabla 26. Cuentas de Gastos	86
Tabla 27. Cuadro comparativo de la Coop. San Alfonso Ltda. con las Organizaciones del Segmento 2 según la SEPS.....	90
Tabla 28. Créditos otorgados por género y tipo de crédito.....	91

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico No 1 Árbol de Problemas	7
Gráfico No 2 Inclusión de Variables	22
Gráfico No 3 Subordinación Conceptual.....	23
Gráfico No 4 Fases del Modelo Operativo	68
Gráfico No 5 Estructura del Manual de Procedimientos Crediticios	92
Gráfico No 6 Procedimiento de Créditos	96

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Representación Grafica de Resultados	43
Figura 2. Servicios de mayor acogida en la Cooperativa	47
Figura 3. Personal Especializado en Gestión de Riesgos	48
Figura 4. Control en Procesos de Concesión de Créditos	49
Figura 5. Índices de Morosidad.....	50
Figura 6. Nivel de Riesgo Crediticio.....	51
Figura 7. Liquidez	52
Figura 8. Disminución del Activo Disponible.....	53
Figura 9. Riesgo Crediticio Influye en la Liquidez.....	54
Figura 10. Informes para Toma de Decisiones.....	55
Figura 11. Técnicas de Análisis Financiero	56

RESUMEN EJECUTIVO

En los últimos años se ha registrado una presión creciente de las entidades regularizadoras ecuatorianas por mejorar la transparencia en las micro finanzas. Uno de los aspectos más importantes de estos cambios ha sido el uso frecuente de indicadores financieros e institucionales para medir el riesgo crediticio y el rendimiento institucional de las cooperativas de ahorro y crédito. Sin embargo, resulta un proceso difícil lograr transparencia, cuando no se han establecido consensos acerca de la forma en que se debe aplicar los indicadores como deben ser denominados y calculados para medir la situación financiera, el riesgo y el rendimiento de dichas entidades. Es evidente la necesidad de determinar los posibles aspectos que dan origen al riesgo de crédito en una cooperativa, para establecer planes de contingencia que permita controlar este problema, y así mejorar la validación de los servicios que prestan estas instituciones y potencializar su crecimiento.

INTRODUCCIÓN

Durante los últimos años, la actividad cooperativista en la provincia de Tungurahua ha aumentado exponencialmente, donde el mercado de créditos necesita continua vigilancia, control y supervisión. El proyecto revisa los siguientes capítulos:

Capítulo I Planteamiento del Problema: Se revisa en base a una contextualización la problemática lo que permite establecer una cadena de causas y efectos, para realizar un análisis crítico. En este apartado se justifica la importancia del tema, con lo que se define los objetivos de la investigación.

Capítulo II Marco Teórico: Se revisa la información teórica, bibliográfica de anteriores investigaciones realizadas en relación al tema de estudio. Se establece la Fundamentación Filosófica y Legal y se organiza la categorización de variables para establecer el marco conceptual correspondiente.

Capítulo III Metodología de la Investigación: En este capítulo se define el enfoque, la modalidad y el tipo de investigación. Establece la población y muestra con la que se realizará el proceso investigativo. En la Operacionalización de las Variables se define las categorías, indicadores e ítems. Se plantea el plan de recolección, procesamiento y análisis de los datos de información.

Capítulo IV Marco Administrativo: Se proyecta el lineamiento para lograr la realización del proyecto y comprende los recursos humanos y económicos para que la investigación sea factible; se determina el Cronograma de Actividades para la ejecución de la investigación.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 TEMA DE INVESTIGACIÓN

El riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Alfonso” Ltda.

1.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.2.1. Contextualización

1.2.1.1. Contexto macro

La situación financiera dominante en el mundo se caracteriza por una fuerte competencia global, súbitas variaciones económicas-financieras generadoras de continuos cambios en las tasas de interés; donde el mercado tiene alzas en los precios de materias primas y fabricadas dando lugar a que las cooperativas a nivel mundial ejerzan un control y monitoreo constante de su situación financiera y de los riesgos en que incurren.

Las cooperativas dan empleo a más de 100 millones de personas desde su nacimiento con los Pioneros de Rochdale, el movimiento cooperativo no ha cesado de crecer en todo el mundo. Hoy, los miembros de cooperativas en todo el planeta superan los 800 millones. En 1994 la ONU estimó que el sustento diario de más de 3.000 millones de personas (la mitad de la población mundial) era asegurado o de personas en todo el mundo, lo que representa un 20% de lo que aportan las empresas multinacionales en esta materia.

Las cooperativas representan una importante participación económica a nivel global, brindan servicios y productos que permiten desarrollar la economía de las pequeñas y medianas empresas y mantienen puestos de trabajo lo que representa una estabilidad laboral.

En América Latina las instituciones de micro finanzas generalmente atienden solamente a un pequeño segmento de hogares de bajos ingresos diversificados. Las cooperativas limitan el tamaño y plazo de los préstamos debido a la pequeña base de capital de tales clientes y al alto grado de riesgo no mitigado que está asociado con el crédito de consumo.

En el Ecuador las cooperativas de ahorro y crédito en el año 2012 se observó, que la cartera de consumo crece en USD 34 millones, la cartera comercial crece en USD 60,6 millones, la cartera de vivienda decrece en USD 556 miles y el microcrédito decrece en USD 3,7 millones. La Cartera Total en 2012 y respecto de 2011, ha crecido en un 9.02%, la Comercial en 10.84%, la cartera de Microcrédito que crece en 9.65%, la de Consumo lo hace 8.97%, y la cartera de Vivienda crece en 1.76%.

El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdida económica derivada del incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartes de un contrato.

Existe un fuerte nivel de competitividad de las cooperativas las cuales ofertan productos financieros a toda escala y para todos los segmento de mercado por lo que el riesgo de crédito ha crecido, ya que es un bajo porcentaje de cooperativas de ahorro y crédito las que tienen un nivel apropiado de control de riesgo crediticio.

1.2.1.2. Contexto meso

En la provincia de Tungurahua el sector financiero cooperativista ha crecido exponencialmente siendo esta provincia una de las que mayor

número de entidades cooperativas posee en el país; especialmente aquellas entidades que están administradas por indígenas, que previnieron como un referente para el progreso de este sector a partir de la crisis bancaria que soportó el Ecuador en los años 1990 - 2000. Las primeras cooperativas crecieron en función de dar oportunidades de desarrollo para el sector medio-bajo, donde los ciudadanos no tenían que presentar cuantiosas garantías en sus créditos.

En los últimos tres años, desde Machachi hasta Riobamba se han multiplicado las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) que estaban reguladas por el MIES, sobre todo indígenas. Algunas son desmembraciones de otras y se convierten en pequeñas iniciativas, de grupos de amigos o de familiares, según dirigentes consultados. En el último censo del MIES, a diciembre del 2008 se contabilizaban 1.221 en el país. En Cotopaxi había 32, en Tungurahua 117 y en Chimborazo 73. Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, al momento la cifra bordea las 1.000 entidades activas y, según la Red Financiera Rural (RFR), el 35% de ese total está en la sierra central.

Se puede anotar que algunas cooperativas funcionan en modestas oficinas, en las que un oficial de crédito y un cajero atienden a los socios desde un escritorio; otras se levantan en edificaciones más modernas y amplias, con varias ventanillas y áreas de espera. La colocación de créditos de las cooperativas que eran reguladas por el Ministerio de Inclusión Económica y Social, según la RFR, sobrepasa los \$ 1.015 millones dirigidos a más de 500 mil personas. En las entidades de la sierra central, ubicadas en Cotopaxi, Tungurahua, Chimborazo y Bolívar, se concentra el 23% del total de cartera. Solo les superan las cooperativas que están en Pichincha, con el 30%, señalan las cifras de la RFR, a diciembre del 2011.

A diciembre del 2011, según la RFR y el buró de información crediticia Equifax, las entidades que eran reguladas por el MIES en la sierra central presentaron un nivel de morosidad del 10,4%. Les superan las de la Amazonía, con el 13,3%; y de la Costa, con el 12,8%. Mientras que la morosidad de todas las cooperativas en su conjunto es del 8,7%. Datos que identifican las necesidades de establecer controles efectivos del riesgo crediticio para que la morosidad y cuentas incobrables disminuyan su porcentaje.

1.2.1.3. Contexto micro

La Cooperativa de Ahorro Crédito “San Alfonso” Ltda., es una institución financiera ubicada en la ciudad de Ambato, con cerca de diez años de funcionamiento entidad que a partir del año 1998 con un grupo de 15 mujeres líderes de la comunidad de Chibuleo San Alfonso sienten la necesidad de organizar y conformar una Caja Solidaria con el apoyo de la Conferencia Episcopal Ecuatoriana, que promueve acciones a través de la Pastoral de la Mujer, mediante la formación de Bancos Comunes (una figura de micro finanzas rurales) cuyo propósito era colocar fondos de crédito solidario, para generar ingresos a las mujeres, ahorro y utilidades para que el grupo logre un funcionamiento autónomo; y, recuperar utilidades para que el fondo general del programa no se reduzca. La idea era mantener en circulación un fondo que pueda seguir sirviendo de incentivo a otros grupos de mujeres pobres.

La iniciativa de la Caja Solidaria por el año 2000, se fortalece cuando el Proyecto de Desarrollo de los Pueblos Indígenas y Negros del Ecuador – PRODEPINE, a través del Subcomponente de Servicios Financieros Rurales, orientado a promover y fortalecer los sistemas de ahorro y crédito locales, la califica para participar dentro del programa. La administración eficiente, permitió que la Caja Solidaria crezca

considerablemente, por lo que a fines del año 2001, la Caja Solidaria luego de la evaluación administrativa y financiera es calificada como Banco Comunal y recibe un incremento al capital semilla de \$ 1.000,00 y \$ 600,00 para fortalecimiento institucional (mobiliario y equipo). La demanda de crédito por parte de sus asociados creció sumándose un grupo de 250 socios y se conforma como una cooperativa de ahorro y crédito, objetivo cumplido el 30 de septiembre del año 2002, por medio del Ministerio de Bienestar Social a través de la Subdirección Regional de Cooperativas Central con sede en la ciudad de Ambato, aprueba el Estatuto y se concede la personería jurídica con Acuerdo Ministerial No. 032 del 30 de septiembre de 2002.

A partir de esta fecha, el Banco Comunal del Grupo de Mujeres de San Alfonso, paso a ser Cooperativa de Ahorro y Crédito bajo la razón social de “San Alfonso” Ltda., acogándose a las disposiciones legales previstas en la Ley y en el Reglamento General de la Ley de Cooperativas.

En la actualidad la cooperativa se encuentra regulada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, según dicha entidad por el valor de activos que debe ser de 0 a 1'100.000,00; número de cantones donde opera y sin importar el número de socios se encuentra clasificado en el segmento dos de Cooperativas; cabe recalcar que al cierre del año 2011 la entidad contó con 4.050 socios; siendo así 1.336 hombres y 2.714 mujeres, al cierre del año 2012 el número de socios ascendió a 5.137 de los cuales 1.544 son hombres y 3.593 son mujeres.

En este esquema de crecimiento la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Alfonso” Ltda., no ha establecido un sistema de control de riesgo crediticio acorde a las necesidades que permitan identificar, medir, controlar, mitigar y monitorear las exposiciones de riesgo que están asumiendo al incrementar la entrega de créditos, ya que no se actualizado un control eficiente para la recuperación de los valores entregados.

Las medidas más críticas son aquellas que se toman en lo referente a las condiciones de riesgo, pero también son lo más representativas e importantes que a nivel gerencial se deben tomar. Es por esto que un adecuado, eficaz y práctico análisis de riesgo en cualquier empresa es virtualmente necesario e inclusive imprescindible. El capital económico es decisión única del análisis propio de la sustitución y es ahí donde el riesgo guarda un mayor interés al calcular el porcentaje o la cantidad de este fondo para posibles y eventuales pérdidas para las cuales no estamos totalmente preparados.

1.2.2. Análisis Crítico

1.2.2.1. Árbol del Problema

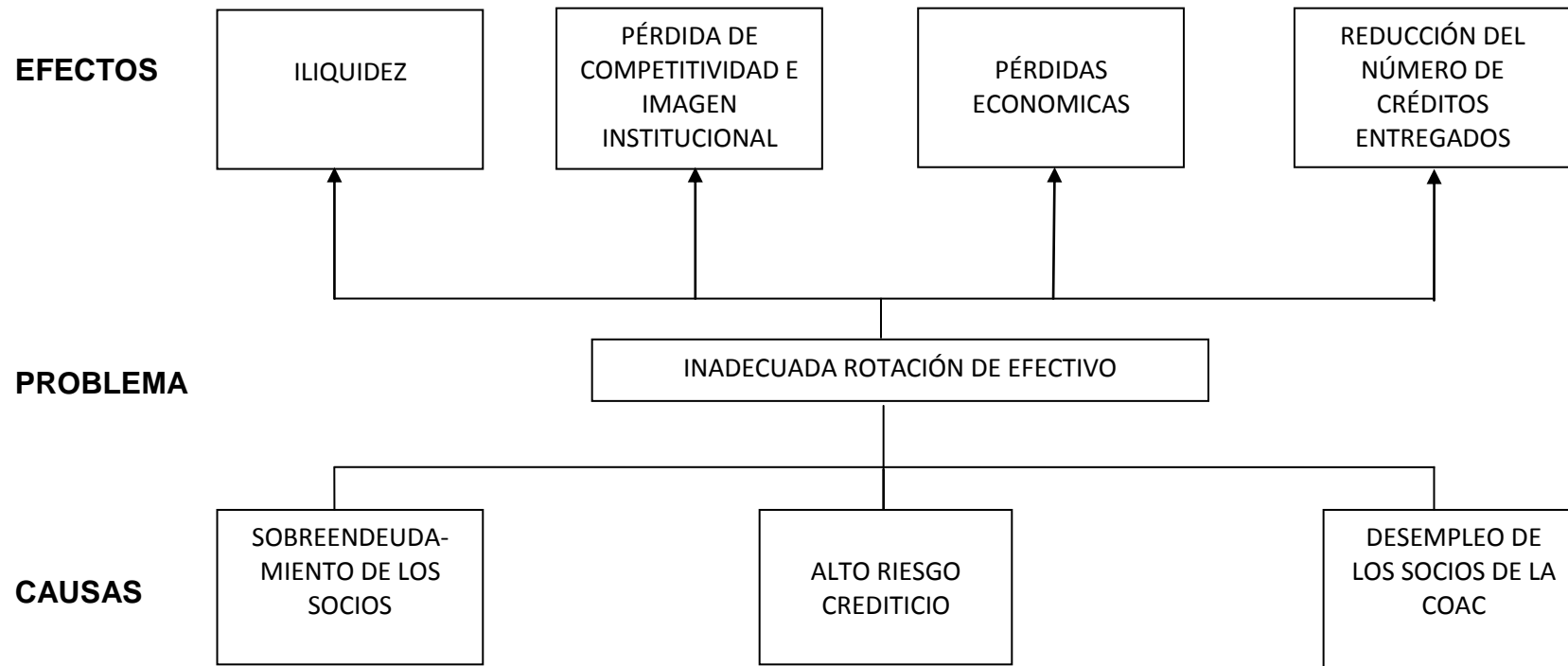


Gráfico No 1 Árbol del Problema
Elaborado por: Adriana Toapanta

1.2.2.2. Relación causa - efecto

El otorgamiento de crédito se ha constituido para muchas entidades financieras en el instrumento de penetración y profundización de mercado, y por lo tanto, la fuente de mayor riesgo de pérdidas y afectación patrimonial; de allí nace la importancia del estudio del riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez, debido a que de estas dos variables depende el desarrollo y crecimiento económico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda.

El principal problema para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Alfonso” Ltda., es la inadecuada rotación de efectivo causada principalmente por el sobreendeudamiento de los socios, el riesgo crediticio y el desempleo de los socios de la entidad, factores que influyen para que las personas incumplan con los pagos pactados y no asuman una cultura de ahorro; dando como resultados pérdidas de imagen y competitividad institucional, pérdidas económicas, iliquidez y por último reducción en el número de créditos entregados; debido a que los fondos disponibles son menores a las obligaciones financieras que tiene la cooperativa a corto plazo.

1.2.3. Prognosis

Si a largo plazo no se controla adecuadamente el riesgo crediticio la cooperativa puede presentar disminución en su liquidez por el incumplimiento en la recuperación de los dineros entregados, lo que conlleva al aumento de su cartera morosa y tener cuentas incobrables llegando a mantener una calificación deficiente y puede inclusive llegar a afrontar multas y sanciones por las entidades reguladoras.

La situación financiera se puede ver afectada por los riesgos crediticios, su liquidez, solvencia y su capacidad para adaptarse a los cambios que el

sector cooperativista obliga en la actualidad de acuerdo a la normativa legal.

Un incremento del riesgo crediticio puede representar para la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Alfonso" un decrecimiento institucional y verse reflejado hacia el público externo en lo que tiene que ver con su confiabilidad y credibilidad.

1.2.4. Formulación del problema

¿Cómo incide el riesgo crediticio en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Alfonso" de la ciudad de Ambato en los años 2011 - 2012?

1.2.5 Preguntas directrices

- ¿Cuáles han sido los factores de riesgo crediticio más significativos en los años 2011 - 2012 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Alfonso" Ltda.?
- ¿Cuál es el índice de liquidez en el periodo 2012 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Alfonso" Ltda.?
- ¿Cómo controlar el riesgo crediticio para mantener la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Alfonso" Ltda.?

1.2.6 Delimitación

La presente investigación se maneja bajo los siguientes parámetros:

- **Campo:** Contabilidad y Auditoría
- **Área:** Riesgo Crediticio
- **Aspecto:** Liquidez
- **Temporal:** El tiempo de duración de la presente investigación comprende el periodo 2013 - 2014.
- **Espacial:** La Cooperativa de Ahorro del Crédito “San Alfonso” Ltda. ubicada en la provincia de Tungurahua, ciudad de Ambato, parroquia Huachi Chico en la Av. Atahualpa s/n y Gonzalo Zaldumbide.

1.3 JUSTIFICACIÓN

El activo más importante y con mayor participación en una cooperativa que desarrolla actividad financiera es la cartera de créditos, de ahí la importancia de tener un adecuado control de riesgo crediticio; ya que es el área principal de exposición de las cooperativas.

El riesgo de crédito es la principal fuente de problemas en los entes financieros, simplemente por la posibilidad de que se produzca o genere un hecho que dé como resultado pérdidas que afecten el valor económico (liquidez) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito; en este caso la posibilidad de no pago de la deuda contraída por una persona o empresa en un periodo de tiempo establecido. Su importancia radica en potenciales pérdidas que al no ser controladas e identificadas a tiempo pueden ocasionar o lesionar gravemente a la institución cooperativa, acompañadas de un inadecuado manejo operativo, legal y administrativo

Para una cooperativa de ahorro y crédito es muy importante el retorno de los créditos otorgados ya que de ello depende su estabilidad en el mercado financiero. Es por ello que todas las entidades financieras que estén autorizadas a otorgar créditos están obligadas a llevar una adecuada administración del riesgo crediticio, lo cual incluye

procedimientos para evaluar, calificar y controlar la cartera. La evaluación de la cartera o riesgo crediticio inicia desde el proceso para calificar y otorgar el crédito como a lo largo del mismo; dentro del proceso del riesgo crediticio se siguen unas políticas que son establecidas por la junta directiva, definidas con claridad y rigor, esto incluye una estructura organizacional, límites de exposición crediticia, otorgamientos de crédito, garantías, seguimiento y control, constitución de provisiones, capital económico, recuperación de cartera, etapa y análisis de la contraparte, capacidad de pago del deudor, la etapa de la recuperación entre otras. Todas estas medidas contribuyen a la minimización del riesgo crediticio o sea pérdida y disminución del activo.

La investigación responde a la necesidad de conocer los procedimientos que interviene en el control de riesgo crediticio, y analizar las metodologías de control interno mitigando el riesgo e identificando condiciones tanto en la cooperativa como en los socios. Desde el punto de vista teórico, esta investigación permitirá revisar distintos documentos y generar conocimiento específico para la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso; también existe la factibilidad para realizar la investigación puesto que se cuenta con la información financiera y administrativa de la entidad así como con los recursos técnicos.

1.4 OBJETIVOS

1.4.1 Objetivo General

- Determinar la incidencia del riesgo crediticio en la liquidez para garantizar el crecimiento económico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Alfonso” Ltda., de la ciudad de Ambato.

1.4.2 Objetivos Específicos

- Identificar los factores de riesgo crediticio más significativos en los años 2011 - 2012 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Alfonso" Ltda., de la ciudad de Ambato.
- Determinar el índice de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Alfonso" Ltda.
- Proponer una alternativa metodológica que permita controlar el riesgo crediticio para mantener la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Alfonso" Ltda.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Tomando como referencia a **Javier Reyes (2010: Internet)** acerca de la implementación de una Metodología de Administración de Riesgos Integrales en la COAC “El Sagrario” Ltda.

Luego de realizar el análisis a la información obtenida en la investigación llegó a las siguientes conclusiones:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito ha comprendido la importancia de identificar medir y gestionar el riesgo financiero como elemento complementario al desarrollo social para el cual fue constituida.

Al no disponer de una metodología de control y de gestión de riesgos en la Institución es imposible identificar las actividades (procesos y productos) más importantes de la Institución, así como el tipo, el nivel de riesgos inherentes a estas actividades y los factores exógenos y endógenos relacionados con los riesgos determinados a través de la identificación de los factores de riesgo.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda. no asigna recursos a la medición y control de los riesgos financieros, por tanto no dispone de un Comité de administración de riesgos integrales y de un Departamento de riesgos que evalúen constantemente sus operaciones.

De manera similar según **Fernando Freire (2012: Internet)** su estudio se profundiza en un sistema de control mediante la metodología COSO ERM y su incidencia en el riesgo crediticio en el instituto de investigaciones

socio económicas y tecnológicas INSOTEC agencia Ambato. Luego de haber analizado la situación actual de la Institución, considera las siguientes conclusiones:

INSOTEC al no contar con un sistema de control crediticio evidencia ciertas falencias en los procesos de concesión de créditos y del seguimiento de los mismos, limitando así cumplir las metas y objetivos planteados al inicio de cada año.

La empresa no realiza gestión para minimizar el riesgo crediticio de créditos en mora, si bien el sistema de información que maneja la institución arroja resultados en indicadores de mora a 30 días, 60 días y a un 1 día, solo se basa en los resultados reflejados en el resumen nacional, mas no existe una guía para corregir los mismos sobre la marcha, además de los posibles desfases en riesgo de capital, y efectuar un recuperación de cartera con resultados positivos.

La no existencia de un plan operativo que rijan todas las actividades dentro del proceso de concesión crediticia, delimitación de funciones no adecuadas en cada área laboral dentro de la concesión de un crédito.

Tomando como referencia a **Jenny Salazar (2011)** efectuó una investigación acerca de la planificación financiera empírica incide en la liquidez en la cooperativa de ahorro y crédito Campesina Ltda. (COOPAC) de la ciudad de Ambato, la autora llega entre otras, a las siguientes conclusiones:

En la Cooperativa a pesar de existir empíricamente una Planificación Financiera no se la ha realizado como un proceso adecuado, lo que ha afectado a sus actividades cotidianas, al no contar con una herramienta para la toma de decisiones y que satisfaga las necesidades de los socios.

No existe técnicamente un Planificación Financiera como una herramienta para hacer proyecciones y análisis de crecimiento que permita a la Cooperativa fortalecer su liquidez.

La Cooperativa ha estado utilizando indicadores pero que no han sido analizados con frecuencia lo que no permite el aprovechamiento de los recursos financieros para el logro de sus objetivos.

2.2. FUNDAMENTACIÓN FILOSÓFICA

La presente investigación se fundamenta en un paradigma crítico propositivo, el mismo que según **Thomas Kuhn (2004)**, es una alternativa para la investigación social debido a que privilegia la interpretación, comprensión y explicación de los fenómenos sociales; Crítico porque cuestiona los esquemas molde de hacer investigación comprometidas con lógicas instrumental del poder. Propositivo debido a que plantea alternativas de solución construidas en un clima de sinergia y proactividad.

2.3. FUNDAMENTACIÓN LEGAL

La presente investigación se sustenta legal y jurídicamente mediante la siguiente normativa vigente

Constitución de la República del Ecuador

Según la Constitución de la República del Ecuador en el capítulo cuarto de la soberanía económica sección primera del sistema económico y política económica se establecen los siguientes artículos:

Art. 283.- El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene

por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir.

El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios.

En la sección octava del sistema financiero en el **Art. 311.-** El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria. Se puede concluir que la Constitución del Ecuador establece como interés nacional el sector cooperativo popular para el desarrollo de las microempresas.

En el **Art. 319** del Capítulo Sexto, sección primera reconoce diversas formas de organización de la producción de la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas.

Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario

De acuerdo con la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero menciona los siguientes artículos:

Título I

Del Ámbito, Objeto y Principios

Art. 1.- Definición.- Para efectos de la presente Ley, se entiende por economía popular y Solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital.

Art. 3.- Objeto.- La presente Ley tiene por objeto:

- a) Reconocer, fomentar y fortalecer la Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero Popular y Solidario en su ejercicio y relación con los demás sectores de la economía y con el Estado;
- b) Potenciar las prácticas de la economía popular y solidaria que se desarrollan en las comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades, y en sus unidades económicas productivas para alcanzar el Sumak Kawsay;
- c) Establecer un marco jurídico común para las personas naturales y jurídicas que integran la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario;
- d) Instituir el régimen de derechos, obligaciones y beneficios de las personas y organizaciones sujetas a esta ley; y,
- e) Establecer la institucionalidad pública que ejercerá la rectoría, regulación, control, fomento y acompañamiento.

Título III

Del Sector Financiero Popular y Solidario

Capítulo I

De las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario

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

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

Sección 1

De las Cooperativas de Ahorro y Crédito

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

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

- a) Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizada;
- b) Otorgar préstamos a sus socios;
- c) Conceder sobregiros ocasionales;
- d) Efectuar servicios de caja y tesorería;

- e) Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras;
- f) Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;
- g) Actuar como emisor de tarjetas de crédito y de débito;
- h) Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y prácticas y usos nacionales e internacionales;
- i) Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior;
- j) Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prendaria propia o adquirida, siempre que en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;
- k) Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago creados por ventas a crédito y anticipos de fondos con respaldo de los documentos referidos;
- l) Invertir preferentemente, en este orden, en el Sector Financiero Popular y Solidario, sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional;
- m) Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales; y,
- n) Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la Superintendencia.

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

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

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

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

Art. 89.- Agencias y sucursales.- Las cooperativas de ahorro y crédito para el ejercicio de sus actividades, podrán abrir sucursales, agencias u oficinas en el territorio nacional previa la autorización de la Superintendencia. Para la apertura de nuevas sucursales, agencias u oficinas se requerirá de un estudio de factibilidad que incluya un análisis de impacto económico geográfico con relación a otras existentes previamente, con la finalidad de salvaguardar las instituciones locales. Los créditos en las sucursales, agencias u oficinas, serán otorgados preferentemente a los socios de éstas sucursales, agencias u oficinas.

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

Art. 96.- Auditorías.- Las cooperativas de ahorro y crédito deberán contar con auditoría externa anual y auditoría interna, de conformidad con lo establecido en el Reglamento de esta Ley.

Los auditores internos y externos deberán ser previamente calificados por la Superintendencia, desarrollarán su actividad profesional cumpliendo la Ley y su Reglamento. Los auditores internos y externos serán responsables administrativa, civil y penalmente de los dictámenes y observaciones que emitan.

Del Control

Art. 146.- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.- El control de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario estará a cargo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que se crea como organismo técnico, con jurisdicción nacional, personalidad jurídica de derecho público, patrimonio propio y autonomía administrativa y financiera y con jurisdicción coactiva.

De la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Art.- 116.- Créase la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria, con jurisdicción nacional, personalidad jurídica de derecho público, patrimonio propio y autonomía administrativa y financiera, como liquidación de las actividades económicas y sociales de las formas de organización económica popular y solidaria.

2.4. CATEGORIAS FUNDAMENTALES

2.4.2. Gráficos de inclusión interrelacionados

- Superordinación conceptual

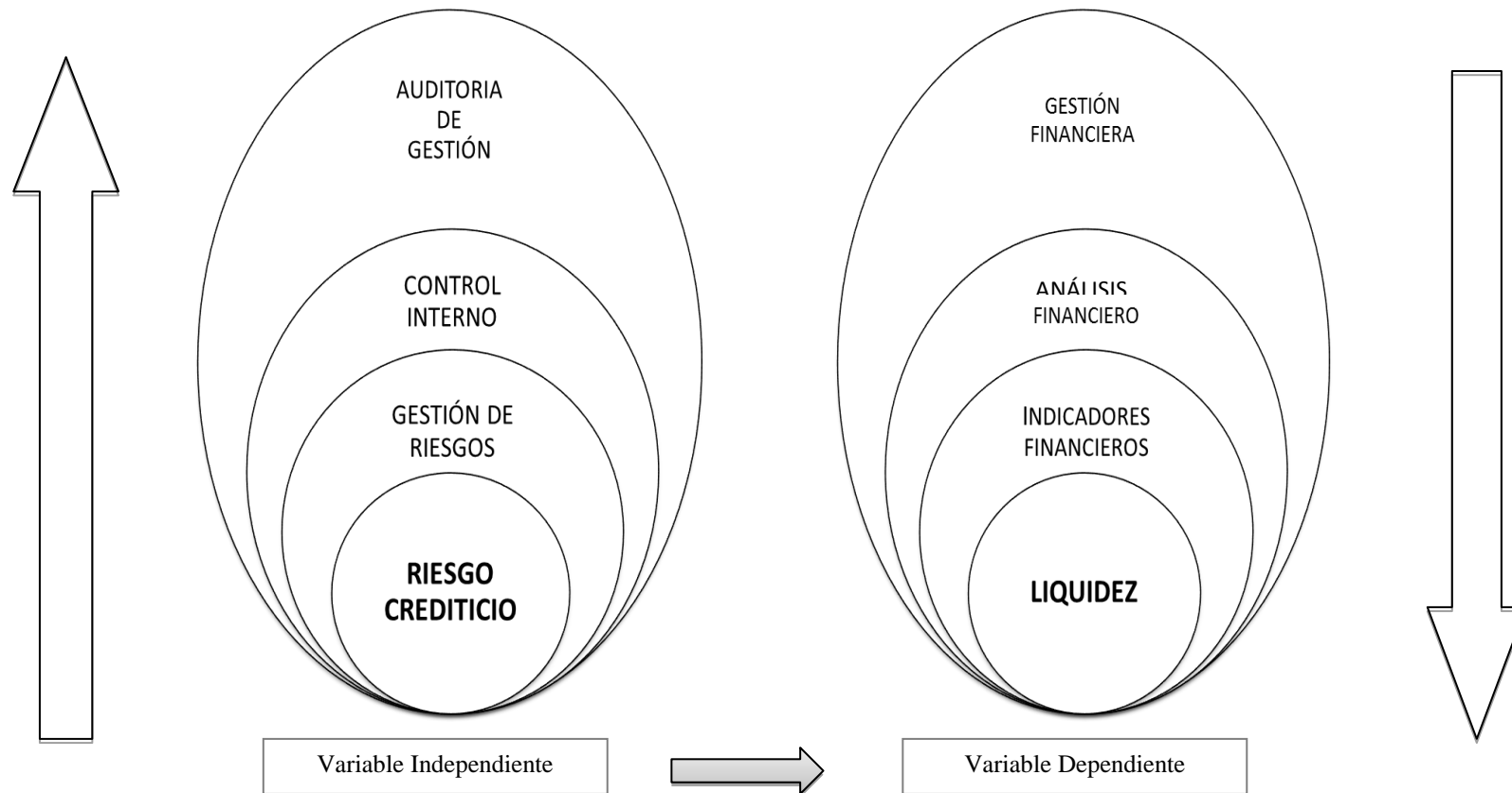


Gráfico No 2 Inclusión de Variables
Elaborado por: Adriana Toapanta

- **Subordinación Conceptual**

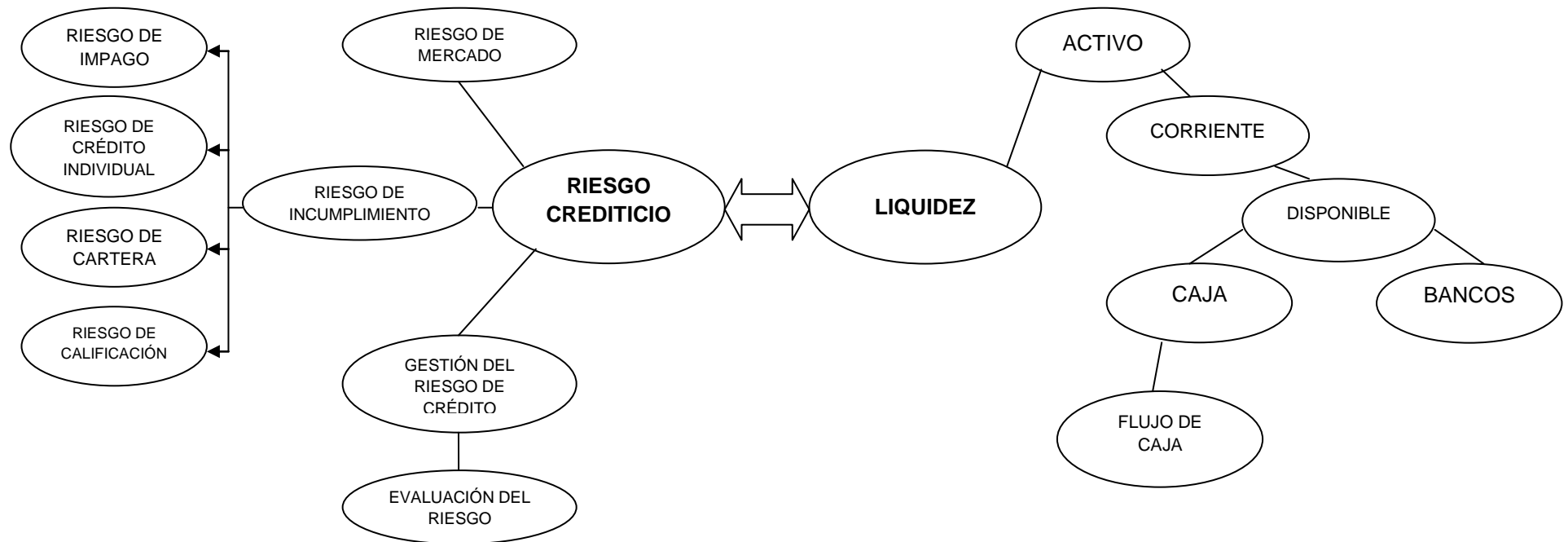


Gráfico No 3 Subordinación Conceptual
 Elaborado por: Adriana Toapanta

2.4.1. Visión dialéctica de conceptualizaciones que sustentan las variables del problema

En el marco teórico del problema se señala todo aquello referente para permitir así la comprensión y explicaciones necesarias para poder reforzar la investigación. Las variables "Riesgo Crediticio" y "Liquidez" se explican en el contexto de categorías que los incluyen.

2.4.1.1. Marco conceptual variable independiente

Auditoría de Gestión

Según **Milton Maldonado (2011:29)**, es evaluar la eficiencia, efectividad, economía con la que se manejan los recursos de una entidad, un programa o actividad; el cumplimiento de las normas éticas por el personal y la protección del medio ambiente.

"La auditoría de gestión es una técnica de asesoramiento que ayuda a analizar, diagnosticar y establecer recomendaciones a las empresas, con el fin de conseguir con éxito una estrategia". (**Redondo et al., 2010, p. 2**).

Control Interno

Al respecto **Samuel Mantilla (2007:4)**, el control interno se define ampliamente como un proceso realizado por el consejo de directores, administradores y otro personal de una entidad, diseñado para proporcionar seguridad razonable mirando el cumplimiento de los objetivos en las siguientes categorías:

- Efectividad y eficiencia de las operaciones.
- Confiabilidad de la información financiera.
- Cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables.

Gestión de Riesgos

De acuerdo con **Luis Valdiviezo (2013: Internet)**: “Es la identificación, medición y evaluación colectiva de todos los riesgos que afectan el valor del banco así como la definición e implementación de una estrategia en el negocio y en la operación para gestionar efectivamente esos riesgos”.

Al respecto **Msc. Arlenis García** en su investigación **Instrumentos, inversiones, riesgo y financiamiento (2006: Internet)**:

“La gestión de riesgos no se limita a un evento o circunstancia. Es un proceso dinámico que se desenvuelve a través del tiempo y permea a cada aspecto de los recursos y operaciones de la organización. Involucra a la gente a todos los niveles y requiere ver toda la organización como un portafolio de riesgos. Así vemos que la misma ocupa un lugar y toma una fuerte importancia dentro de la definición más amplia de Administración Empresarial, ya que su función es reducir al mínimo la repercusión negativa de las pérdidas en la organización”.

Riesgo Crediticio

De acuerdo con **Samuel Mantilla (1998:130)**:

El riesgo de tener pérdidas derivadas del no desempeño por parte de la contraparte respecto de un contrato de derivados. El análisis del riesgo de crédito para contratos de derivados difiere en algunos aspectos del análisis del riesgo de crédito para los préstamos y títulos tradicionales.

Al respecto **Rodrigo Estupiñan y Orlando Estupiñan (2010:308)**:

El riesgo crediticio es el factor más importante que se mide es la frecuencia esperada de no pago. Se tienen dos teorías en el mundo financiero para analizarlas, mediante las cuales pueden decidirse si se presta o no y la otra las metodologías continuas, que tienen en cuenta la frecuencia esperada de no pago y otros

factores adicionales, que monitorean el crédito durante toda su vida.

Riesgo de Mercado

Según **Luis Valdiviezo (2013: Internet)**:

“Es el riesgo de que se produzcan pérdidas contra resultados operacionales o contra el patrimonio bancario, cuando la entidad se ve obligada a liquidar en forma abrupta posiciones activas a un valor de mercado por debajo de su valor en libro, con el objetivo de financiar la demanda de retiro de sus depositantes y demás acreedores.

Riesgo de Incumplimiento

Al respecto **Christian Mera (2012: Internet)**: El riesgo de quiebra o incumplimiento consiste en la posibilidad de que el prestatario entre en dificultades de cumplir con el pago de sus obligaciones.

Riesgo de Impago

De acuerdo con **Salvador Rayo (2013: Internet)**: Riesgo de que el acreditado no realice los pagos de intereses y/o capitales de créditos en su fecha fijada.

Riesgo de Crédito Individual

Según **Salvador Rayo (2013: Internet)**: (también denominado riesgo de solvencia) exposiciones importantes con un solo deudor.

Riesgo de Cartera

Al respecto **Salvador Rayo (2013: Internet)**:

(o riesgo de portafolio) riesgo inherente a la composición global de la cartera de préstamos derivado de aspectos como: concentración de los mismos en un determinado sector económico, regiones geográficas, o teniendo grupos de préstamos vulnerables a los mismos factores económicos, etc.

Riesgo de Calificación

Según **Salvador Rayo (2013: Internet)**: Riesgo derivado de que el acreditado o emisor cambie o altere su calidad crediticia en un determinado periodo.

Gestión del Riesgo de Crédito

De acuerdo con **Salvador Rayo (2013: Internet)**:

Mediante políticas conservadoras y diseño de procedimientos adecuados de admisión, seguimiento y recuperación, que incluye el soporte de diversas herramientas de proceso de información, así como sistemas propios de calificación de rating y herramientas automáticas de decisión (credit scoring, sistemas expertos...). Con el establecimiento de límites de concentración de riesgos.

Evaluación del Riesgo

Según **Salvador Rayo (2013: Internet)**: “La evaluación de riesgo constituye una continua y repetitiva interacción de acciones que tienen lugar a través de la entidad y permite a la entidad entender el grado en cual pueden afectar los eventos de riesgo a los objetivos.”

2.4.1.2. Marco conceptual variable dependiente

Gestión Financiera

Según **Paulo Nunes (2008: Internet)**. La gestión financiera es:

Una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, hallada en cualquier organización, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización. Así, la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros.

Análisis Financiero

De acuerdo con **Gitman Lawrence (1986:179)**: El análisis de estados financieros se aplica normalmente en la elaboración de los estados de origen y utilización de fondos y al cálculo de las razones, todo esto con el objetivo de evaluar el funcionamiento pasado, presente y futuro de la empresa.

El análisis de los estados financieros es parte de un sistema de procesamiento de información a partir del cual se pueden tomar decisiones bien fundamentadas. **(Van Horne, 1997, p.758)**.

Indicadores Financieros

Las razones financieras son medidas aritméticas que establecen una relación entre dos o más partidas de los estados financieros. Lo importante es que se calculen a partir de datos que efectivamente se relacionen entre sí. **(Ochoa, 1997, p. 264)**.

Liquidez

Según **James Van Horne (1997:359)**: Se utiliza el término activos líquidos para describir el dinero y los activos que son fácilmente convertibles en dinero, por definición, el dinero mismo es el más líquido de los activos; otros activos, a su vez, presentan diversos grados de liquidez, lo que depende de la facilidad con que se les pueda convertir en efectivo.

Se mide por la capacidad en monto y posibilidad en tiempo de cumplir con los compromisos establecidos en el corto plazo. **(Ochoa, 2009, p. 249)**.

Activo

Según **Ángel Fierro (2011: 148)**:

Los activos son el conjunto de derechos (efectivo, cartera, inventarios) y bienes tangibles (que se pueden tocar) e intangibles (que no los vemos como el crédito mercantil, la patente la formula, la invención) controlados por la empresa y puestos al servicio y desarrollo de la actividad económica, que ha tenido como origen o fuente principal de su dimensión en un estudio de factibilidad del proyecto de inversión, que exige capital de trabajo, inversiones fijas y otras inversiones diferidas, que están de acuerdo al tamaño del proyecto, cuyo fin es obtener unos beneficios presentes o futuros conocidos mediante la evaluación financiera.

“Un activo es un recurso controlado por una entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en un futuro, beneficios económicos” **(notas del módulo 3, IASB)**.

Activo Corriente

Tomando como referencia **Ángel Fierro (1997: 324)**:

El activo corriente o circulante, hace referencia a todos aquellos bienes que rotan como mínimo una vez al año para convertirse en efectivo. Su clasificación es proporcional al número de operaciones o transacciones que deban hacerse para lograr dicho objetivo del efectivo.

Disponibles

Según **Ángel Fierro (2011: 148)**:

Comprende las cuentas que registran los recursos de liquidez inmediata, total o parcial con que cuenta el ente económico y puede utilizar para fines generales o específicos, dentro de los cuales podemos mencionar la caja, los depósitos en bancos y otras entidades financieras, las remesas en tránsito y los fondos.

Caja

Esta cuenta representa el dinero en efectivo o en cheques de propiedad de la entidad en moneda corriente o en moneda extranjera disponible en forma inmediata. **(Díaz, 2001, p. 91)**.

Registra los ingresos y egresos en dinero efectivo por todo concepto y mantiene el registro y control de los valores. Incluye también cheques convertibles en dinero tanto en moneda nacional como extranjera, con disponibilidad inmediata. **(Fierro, 2011, p.148)**.

Bancos

De acuerdo con **Ángel Fierro (2011: 149)**:

Son los dineros depositados en las instituciones financieras representados en moneda nacional o extranjera mediante la utilización de un contrato de apertura de cuenta corriente. Los retiros se hacen por medio de cheques donde el girador es el dueño de la cuenta y el girado es el beneficiario del pago.

Los cheques permiten controlar los pagos en efectivo a proveedores y cuentas por pagar, y guardar la copia del valor y nombre a quien fue girado mediante la trama de seguridad incorporada en el comprobante de pago.

Esta cuenta registra el valor de los depósitos constituidos por el ente económico en moneda nacional y extranjera, en bancos del país y del exterior. **(Díaz, 2001, p. 93).**

Flujo de Caja

El flujo de efectivo para un período dado es la diferencia entre los ingresos y egresos correspondientes a ese período. La cifra significativa para el tesorero es la disponibilidad de efectivo. **(Kaffury, 1993, p. 503).**

Es un estado financiero básico que se presenta, de una manera dinámica, el movimiento de entradas y salidas de efectivo de una empresa, en un periodo determinado de tiempo y la situación de efectivo, al final de un mismo periodo. **(Ortiz, 2006, p. 413).**

2.5. HIPÓTESIS

El riesgo crediticio incide significativamente en la liquidez de la Cooperativa “San Alfonso” Ltda.

2.6. SEÑALAMIENTO DE VARIABLES

- **Variable Independiente:** Riesgo Crediticio
- **Variable Dependiente:** Liquidez
- **Unidad de observación:** Cooperativa de Ahorro y Crédito “SAN ALFONSO” Ltda.
- **Término de relación:** incide

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. ENFOQUE

La investigación es cuantitativa porque son alcanzables y conocidos los objetivos tanto por el investigador como por la población; también porque la investigación no es un proceso estático sino dinámico dentro del campo crediticio que maneja la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Alfonso”.

La investigación contiene el enfoque cuantitativo ya que realiza un estudio contextualizado de la problemática que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Alfonso”, y se realiza el análisis de datos estadísticos para confirmar la hipótesis.

3.2. MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN

3.2.1. Investigación de campo

El presente trabajo investigativo se encuadra en una investigación de campo ya que de acuerdo con **Frida Ortiz (2006:42)**, es el procedimiento por medio del cual se obtiene y registra información que se busca de manera directa en el lugar en que ocurren los fenómenos o hechos que se investigan y es de uso principal, de la ciencia social.

El presente trabajo por sus características propias de la investigación contable se aplicará una investigación de campo por lo que se desarrollará en el lugar de los hechos donde se producen los acontecimientos es decir se obtendrá información directamente en la misma sede de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Alfonso” Ltda.

3.2.2. Investigación bibliográfica – documental

La investigación presenta una serie de información obtenida de las investigaciones realizadas con respecto al tema en otras instituciones, así como también de fuentes bibliográficas, las cuales fueron seleccionadas adecuadamente de forma tal que permita completar y afianzar el trabajo objeto de estudio.

Al respecto **Frida Ortiz (2006:43)**, consiste en la ubicación, revisión y análisis de la información documentada en publicación o simplemente datos, con el fin de orientar los métodos, técnicas y procedimientos que se van a emplear en una investigación concreta, pero sobre todo para establecer las bases teóricas y los antecedentes históricos o conceptuales de la nueva investigación.

3.3. NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN

La investigación que trata sobre la variable independiente Riesgo Creditico con la variable dependiente Liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Alfonso” Ltda., es de carácter exploratorio, pasará por el nivel descriptivo para que las variables sean caracterizadas en sí mismas y en su relación. Se utilizaran los métodos lógicos para el proceso de recolección y tabulación de la información financiera.

3.3.1. Investigación exploratoria

La investigación es de carácter exploratorio porque permite saber cuál es la realidad con respecto a las variables mencionadas desde el momento que aparece el problema motivo de la presente investigación, ya que a través de esta podemos obtener todos los datos necesarios para llevar a cabo el estudio.

Según **Roberto Hernández y otros (2010:79-80)**, los estudios explicativos sirven para familiarizarnos como fenómenos relativamente desconocidos, obtener información sobre la posibilidad de llevar a cabo una investigación más completa respecto de un contexto particular, investigar nuevos problemas, identificar conceptos o variables promisorias, establecer prioridades para investigaciones futuras, o sugeridas afirmaciones y postulaciones.

3.3.2. Investigación descriptiva

En el desarrollo de la investigación se pretende avanzar al nivel descriptivo ya que de acuerdo con **Frida Ortiz (2006: 47)**, comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de las condiciones existentes en el momento. Suele implicar algún tipo de comparación o contraste y puede intentar descubrir relaciones causa – efecto presente entre variables no manipuladas, pero reales.

3.3.3. Investigación correlacional

Los estudios correlaciones se distinguen de los descriptivos porque mientras estos últimos se centran en medir precisión en las variables individualmente consideradas, los estudios correlacionales evalúan el grado de relación entre dos variables pudiéndose incluir varios pares de esta naturaleza en una única investigación.

Este método nos ayudará a dar una pauta para las diferentes interrogantes que tengamos con relación al problema central de investigación, que se pretende dar solución.

Según **Roberto Hernández y otros (2010:81)**, los estudios correlacionales pretenden responder preguntas de investigación. Asocia variables mediante un patrón predecible para un grupo o población.

Con este tipo de estudios se pretende conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables de la presente investigación.

Para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Alfonso”; se predispone que existe una correlación entre las variables antes mencionadas, las cuales están provocando una problemática en la institución e interfiere con el desarrollo y crecimiento de la misma a largo plazo.

3.3.4. Investigación Explicativa

La investigación explicativa intenta dar cuenta de un aspecto de la realidad, explicando su significatividad dentro de una teoría de referencia, a la luz de leyes o generaciones que dan cuenta de hechos o fenómenos que se producen en determinadas condiciones.

Según **Roberto Hernández y otros (2010: 84)**, los estudios explicativos van más allá de la descripción de conceptos o fenómenos o del establecimiento de relaciones entre conceptos; es decir, están dirigidos a responder por las causas de o los eventos y fenómenos físicos o sociales.

Este método nos permitirá proporcionar un sentido de entendimiento del fenómeno a que hace referencia el problema central.

3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.4.1. Población

Una población es el conjunto de mediciones que son de interés a un investigador, las cuales se efectúan sobre una característica común de un grupo de seres o conjunto de objetos, de acuerdo con **Benjamín Sánchez (2012: Internet)**.

Para **Héctor Lerma (2006:73)**: “La población es el conjunto de todos los elementos que presentan una característica determinada o que corresponde a una misma definición y a cuyos elementos se les estudiarán sus características y relaciones”

La población objeto de esta investigación estará constituida por 10 miembros del personal directivo y operativo de la Cooperativa “San Alfonso” Ltda.

TABLA 1. Personal a encuestar

No.	APELLIDOS Y NOMBRES	CARGO
1	BALTAZAR GUASHCO MARIA NARCISA	AUXILIAR DE CREDITO
2	BRAVO QUISINTUÑA LENIN BLADIMIR	OFICIAL DE CREDITO
3	CHARCO BALTAZAR BLANCA IMELDA	AUXILIAR DE CONTABILIDAD
4	LLIGALO UÑOG MARIA CARMEN	GERENTE
5	SISA AGUALONGO JOSE RICARDO	OFICIAL DE CREDITO
6	SISA PANDASHINA JOSE CRISTOBAL	OFICIAL DE CREDITO
7	SISA TASNÁ JUAN AMABLE	JEFE DE CREDITO
8	TISALEMA TISALEMA LIDIA ANGELICA	JEFE DE AGENCIA
9	TOALOMBO YANSAPANTA CURI DE LOURDES	JEFE DE AGENCIA
10	YANZAPANTA TISALEMA MILTON HERNAN	OFICIAL DE CREDITO

Fuente: COOP. “SAN ALFONSO” LTDA. 2013
Elaborado por: Adriana Toapanta

3.4.2. Muestra

El tipo de muestreo para la presente investigación es el probabilístico según **Luis Herrera, y otros (2004:108)**: “Es probabilístico cuando los elementos son seleccionados en forma individual y directa. Todos los integrantes de la población tienen la misma probabilidad de ser parte de la muestra”

Muestreo Regulado de acuerdo con **Luis Herrera, y otros (2004:111)**:
“Forman parte de la muestra los elementos del universo en los cuales se hace presente el problema de la investigación”

En el proyecto la población es manejable y no existe la necesidad de calcular y obtener una muestra representativa de la población, plenamente se puede trabajar con un universo por tratarse de 10 personas, como nos podemos dar cuenta es una población finita y de fácil estudio.

3.5. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

La operacionalización es el resultado de un proceso a través del cual el investigador explica en detalle los tipos de valores que pueden tomar variables (cualitativas o cuantitativas) y los cálculos realizados para obtener los indicadores de esas variables.

Según **Víctor Abril (2012: Internet)**.- La operacionalización de hipótesis es un procedimiento por el cual se pasa del plano abstracto de la investigación a un plano concreto, traduciendo cada variable de la hipótesis a manifestaciones directamente observables y medibles, en el contexto en que se ubica el objeto de estudio, de manera que oriente la recolección de información.

De acuerdo con **Héctor Ávila (2008: Internet)**, el término variable se define como las características o atributos que admiten diferentes valores como por ejemplo, la estatura, la edad, el cociente intelectual, la temperatura, el clima, etc.

3.5.1. Operacionalización de la variable independiente

TABLA 2. Riesgo Crediticio

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIAS	INDICADORES	ITEMS BÁSICOS	TÉCNICAS DE INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN
<p>El riesgo crediticio es el factor más importante que se mide es la frecuencia esperada de no pago.</p> <p>Se tienen dos teorías en el mundo financiero para analizarlas, mediante las cuales pueden decidirse si se presta o no y la otra las metodologías continuas, que tienen en cuenta la frecuencia esperada de no pago y otros factores adicionales, que monitorean el crédito durante toda su vida.</p>	<p>Gestión</p> <p>Incumplimiento</p>	<p>Evaluación del riesgo.</p> <p>Morosidad</p>	<p>¿Existe personal especializado que se encargue de la gestión de riesgos a la que se enfrenta la entidad?</p> <p>¿Se realizan controles en cada uno de los procesos inmersos en la concesión de un crédito?</p> <p>¿El nivel de riesgo crediticio se encuentra dentro de los parámetros normales de aceptabilidad?</p> <p>¿Conoce los índices de morosidad de la entidad?</p>	<p>Encuesta</p> <p>(Ver Anexo 2)</p>

Fuente: Capítulo II

Elaborado por: Adriana Toapanta

3.5.2. Operacionalización de la variable dependiente

TABLA 3. Liquidez

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIAS	INDICADORES	ITEMS BÁSICOS	TÉCNICAS DE INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN
El dinero y los activos que son fácilmente convertibles en dinero, por definición, el dinero mismo es el mas líquido de los activos; otros activos, a su vez, presentan diversos grados de liquidez, lo que depende de la facilidad con que se les pueda convertir en efectivo.	Financieras y económicas	Técnicas de análisis financieros. Toma de decisiones. Percepción del personal respecto de la liquidez	¿Cuáles son las técnicas de análisis financiero que aplica la entidad? ¿Cuál de los siguientes informes considera útiles para la toma de decisiones? - Balance General - Estado de Resultados - Flujo de Efectivo - Estado de Evolución del Patrimonio. ¿Qué opinión tiene de la liquidez de la entidad? ¿A qué se debe la disminución del activo disponible de la entidad?	Encuesta (Ver Anexo 2)

Fuente: Capítulo II

Elaborado por: Adriana Toapanta

3.6. Recolección de Información

La metodología para el uso adecuado de la información según **Luis Herrera, y otros (2002: 174)**, “la construcción de la información se opera en dos fases: plan para la recolección de información y plan para el procesamiento de información”.

3.6.1. Plan para la recolección de información

Este plan debe mantener metodologías acorde a los objetivos e hipótesis de la investigación, de acuerdo con el enfoque escogido, considerando los siguientes elementos:

- **Definición de los sujetos: personas u objetos que van a ser investigados.** Para la recolección de la información se encuestará al personal de la COAC que está involucrado directa e indirectamente en el problema que presenta la entidad, se partirá del criterio de la Gerencia; Jefes de Crédito, Oficiales de Crédito; Auxiliares de Crédito así como, del personal administrativo – financiero, ya que son quienes laboran a tiempo completo y conocen la realidad de la misma.
- **Selección de las técnicas a emplear en el proceso de recolección de información.** Teniendo en cuenta las matrices de operacionalización de las variables de investigación, se utilizará la técnica de la encuesta estructurada a través de un cuestionario que mostrará la realidad del objeto de estudio, que estará dirigida al personal antes mencionado.
- **Instrumentos seleccionados o diseñados de acuerdo con la técnica escogida para la investigación.** Para la presente investigación el instrumento que se utilizará para la recolección de la información será la encuesta.

- **Selección de recursos de apoyo (equipos de trabajo).** Los recursos de apoyo que respaldan la investigación serán las instalaciones de la entidad; además se contará con el apoyo de la Sra. Gerente y de sus colaboradores para poder obtener información necesaria para la realización del estudio.
- **Explicitación de procedimientos para la recolección de la información, cómo se va a aplicar los instrumentos, condiciones de tiempo y espacio, etc.** De acuerdo con **Augusto Ochoa (2012: Internet)**, el método lógico inductivo es el razonamiento que, partiendo de casos particulares se eleva a conocimientos generales. Ese método permite la formación de la hipótesis, investigación de leyes científicas y las demostraciones, la inducción puede ser completa e incompleta.

TABLA 4. Procedimientos de recolección de Información

¿Para qué?	Para la comprobación de hipótesis
¿A qué personas u objetos?	Está destinado al departamento de crédito, personal administrativo – financiero de la Coop. San Alfonso Ltda.
¿Sobre qué aspectos?	Seleccionando información sobre: Riesgo Crediticio / Liquidez.
¿Quién va a realizar la investigación?	Investigadora
¿Cuándo se va a realizar la investigación?	Año 2013 -2014

¿Qué técnicas se va a aplicar?	La técnica de la observación y la encuesta
¿Qué instrumento se va a aplicar?	La encuesta.
TÉCNICAS	PROCEDIMIENTO
ENCUESTA	Mediante el método inductivo.
	En la Coop. San Alfonso
	Julio 2013.

Fuente: COOP. "SAN ALFONSO" LTDA. 2013
Elaborado por: Adriana Toapanta

3.7. PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS

3.7.1. Plan de Procesamiento de Información

- **Revisión crítica de la información recogida.** Es decir limpieza de información defectuosa: contradictoria, incompleta, no pertinente, etc.
- **Repetición de la recolección.** En ciertos casos individuales, para corregir fallas de contestación.
- **Tabulación o cuadros según variables de cada hipótesis: manejo de información, estudio estadístico de datos para presentación de resultados.** Ejemplo de tabla a ser utilizada para la cuantificación de los resultados obtenidos con los instrumentos de recolección de información de campo.

TABLA 5. Cuantificación de resultados

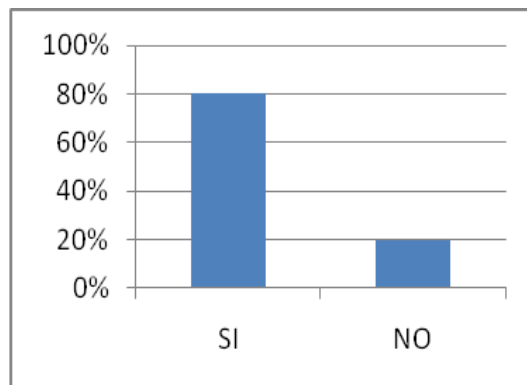
N°	OPCIÓN	CANTIDAD	%
TOTAL			

Fuente: Investigación de campo (encuesta)
Elaborado por: Adriana Toapanta

Este cuadro permite la tabulación de la información que se encuentra en las distintas técnicas e instrumentos de investigación, facultando un extracto de las respuestas obtenidas.

- **Representaciones gráficas**

FIGURA 1. Representación gráfica de resultados



Fuente: Encuesta
Elaborado por: Adriana Toapanta

El gráfico expuesto con anterioridad se utilizará para mostrar los porcentajes y proporciones de los resultados obtenidos en la tabulación de los datos de la encuesta.

3.7.2. Plan de análisis e interpretación de resultados

- **Análisis de los resultados estadísticos.** Estadísticamente se utiliza representaciones gráficas que permitan explicar los resultados obtenidos en la encuesta para medir las variables del tema de investigación.
- **Interpretación de los resultados.** Con apoyo del marco teórico, en el aspecto pertinente.
- **Comprobación de hipótesis.**
La comprobación de la hipótesis se realizará en base a parámetros y frecuencias obtenidas de las encuestas realizadas. Se inicia partiendo de la hipótesis nula frente la hipótesis alterna y aplicando el método de T de Student.

La prueba **T - Student** se utiliza para contrastar hipótesis sobre medias en poblaciones con distribución normal. También proporciona resultados aproximados para los contrastes de medias en muestras suficientemente grandes cuando estas poblaciones no se distribuyen normalmente (aunque en este último caso es preferible realizar una prueba no paramétrica).

Se puede usar para muestras independientes o para muestras pareadas, únicamente cambiando la forma en que se realiza el juego de hipótesis.

- **Establecimiento de conclusiones y recomendaciones.**

TABLA 6. Relación de objetivos específicos, conclusiones y recomendaciones.

OBJETIVOS ESPECÍFICOS	CONCLUSIONES	RECOMENDACIONES
Identificar los factores de riesgo crediticio más significativos en los años 2011 - 2012 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Alfonso" Ltda., de la ciudad de Ambato.		
Determinar el índice de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Alfonso" Ltda.		
Proponer una alternativa metodológica que permita controlar el riesgo crediticio para mantener la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Alfonso" Ltda.		

Fuente: Capítulo I
Elaborado por: Adriana Toapanta

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS

4.1. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

La investigación de campo se la realizó a través de un cuestionario de encuesta en el que se pretendía recolectar información acerca del riesgo crediticio y la liquidez de la COOP. "SAN ALFONSO" LTDA. al personal involucrado en la evaluación de un crédito, otorgamiento y recuperación.

La investigación de campo se desarrolló en el lugar donde suceden los acontecimientos, es decir; en las mismas instalaciones de la Cooperativa los días 30 y 31 de julio del 2013, se realizó en dos días ya que no se logró localizar a todo el personal implicado en el desarrollo de la presente investigación.

Se aplicó la encuesta para obtener información primaria directamente de los involucrados en el sistema de otorgamiento y recuperación de crédito, es decir se obtuvo información de las únicas personas autorizadas para proveer dicha información, en sentido general se aplicaron las encuestas exactamente a diez personas del área directiva y operativa de créditos de la cooperativa ya mencionada.

La información que se obtuvo se presentará tabulada, los resultados de la encuesta se exponen en una tabla que permitirá indicar en forma sintética el total de las respuestas obtenidas.

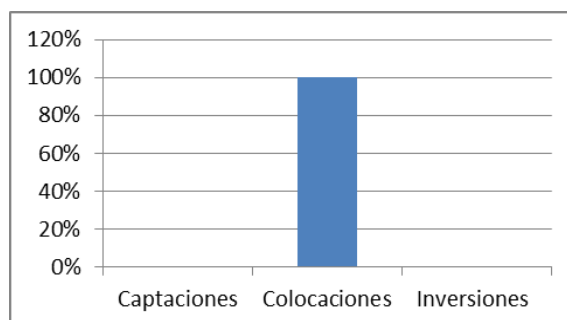
Se presentará gráficamente los porcentajes de los resultados de la encuesta, se analizará los datos obtenidos y se interpretará dicha información.

Pregunta 1. ¿Qué servicio es el que tiene mayor acogida en la cooperativa?

TABLA 7. Servicios de mayor acogida en la Cooperativa

N°	OPCIÓN	CANTIDAD	%
1	Captaciones	0	0%
2	Colocaciones	10	100%
3	Inversiones	0	0%
TOTAL		10	100%

Fuente: Encuesta
Elaborado por: Adriana Toapanta



Fuente: Encuesta
Elaborado por: Adriana Toapanta

FIGURA 2. Servicios de mayor acogida en la Cooperativa

ANÁLISIS

De las 10 personas que conforman el área directiva y operativa para la concesión y recuperación de créditos de la Cooperativa “SAN ALFONSO” Ltda., el 100% considera que el servicio crediticio es el de mayor acogida,

INTERPRETACIÓN

Al parecer los socios acuden a la cooperativa interesados en obtener una línea de crédito, para invertir capital en el mercado.

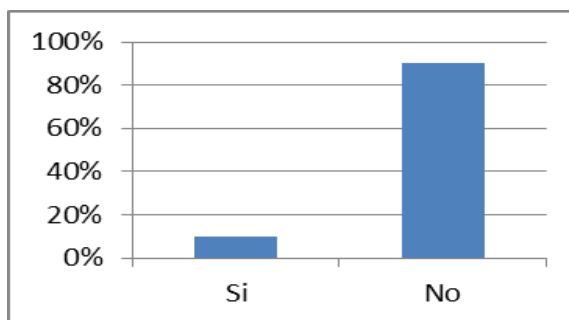
Pregunta 2. ¿Existe personal especializado que se encargue de la gestión de riesgos a la que se enfrenta la entidad?

TABLA 8. Personal especializado en gestión de riesgos

N°	OPCIÓN	CANTIDAD	%
1	Si	1	10%
2	No	9	90%
TOTAL		10	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Adriana Toapanta



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Adriana Toapanta

FIGURA 3. Personal especializado en gestión de riesgos

ANÁLISIS

Del total de los encuestados el 90% afirman que no existe personal especializado en gestión de riesgo crediticio y el 10% contestó que en la entidad si existe personal encargado en gestión de riesgo.

INTERPRETACIÓN

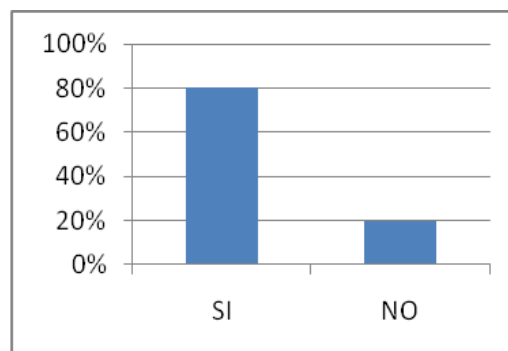
Por lo tanto, se denota que la gerencia no se ha preocupado por contratar personal que pueda constantemente medir el nivel de riesgo al que se enfrenta la entidad al otorgar una línea de crédito.

Pregunta 3. ¿Se realizan controles en cada uno de los procesos inmersos en la concesión de un crédito?

TABLA 9. Control en procesos de concesión de créditos

N°	OPCIÓN	CANTIDAD	%
1	Si	8	80%
2	No	2	20%
TOTAL		10	100%

Fuente: Encuesta
Elaborado por: Adriana Toapanta



Fuente: Encuesta
Elaborado por: Adriana Toapanta

FIGURA 4. Control en procesos de concesión de créditos

ANÁLISIS

El 80% de los encuestados opinan que si existen control en los procesos de concesión de créditos mientras que el 20% opina que no se controla los procesos crediticios.

INTERPRETACIÓN

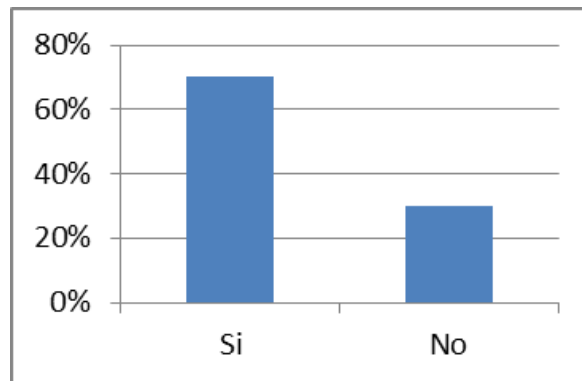
Se demuestra así que si se aplican controles en los procesos para otorgar un crédito; sin embargo hacen falta rediseñar los procesos para minimizar el riesgo crediticio.

Pregunta 4. ¿Conoce los índices de morosidad de la entidad?

TABLA 10. Índices de morosidad

N°	OPCIÓN	CANTIDAD	%
1	Si	7	70%
2	No	3	30%
TOTAL		10	100%

Fuente: Encuesta
Elaborado por: Adriana Toapanta



Fuente: Encuesta
Elaborado por: Adriana Toapanta

FIGURA 5. Índices de morosidad

ANÁLISIS

Del total de encuestados el 70% indica que si conocen los índices de morosidad actuales de la institución, mientras que el 30% indica que no los conoce.

INTERPRETACIÓN

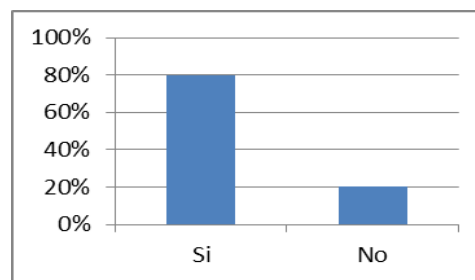
Esto ocurre debido a que no se difunde la información al personal involucrado en la concesión de los créditos y la liquidez de la cooperativa.

Pregunta 5. ¿Considera usted que el nivel de riesgo crediticio de la cooperativa se encuentra dentro de los parámetros normales de aceptabilidad?

TABLA 11. Nivel de riesgo crediticio

N°	OPCIÓN	CANTIDAD	%
1	Si	8	80%
2	No	2	20%
TOTAL		10	100%

Fuente: Encuesta
Elaborado por: Adriana Toapanta



Fuente: Encuesta
Elaborado por: Adriana Toapanta

FIGURA 6. Nivel de riesgo crediticio

ANÁLISIS

El 80% del personal encuestado opina que el riesgo crediticio al que se enfrenta la cooperativa se encuentra dentro de los parámetros normales de aceptabilidad mientras que el 20% opina que no.

INTERPRETACIÓN

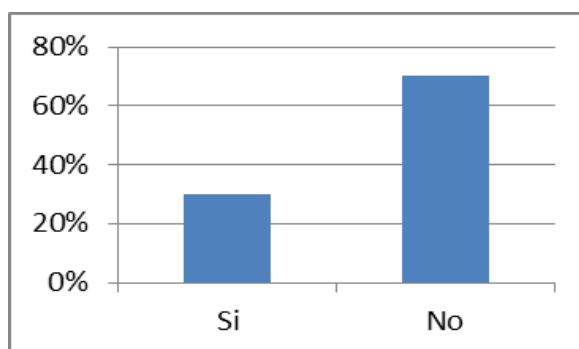
Esto se debe a que la gerencia se ha preocupado por mantener estable el nivel de riesgo al momento de otorgar un crédito a través de procesos y procedimientos crediticios.

Pregunta 6. ¿Considera usted que la liquidez de la entidad satisface los requerimientos de los socios?

TABLA 12. Liquidez

N°	OPCIÓN	CANTIDAD	%
1	Si	3	30%
2	No	7	70%
TOTAL		10	100%

Fuente: Encuesta
Elaborado por: Adriana Toapanta



Fuente: Encuesta
Elaborado por: Adriana Toapanta

FIGURA 7. Liquidez

ANÁLISIS

El 70% de los encuestados opinan que no se puede satisfacer con excelencia los requerimientos de los socios en cuanto a liquidez mientras que el 30% indica que sí.

INTERPRETACIÓN

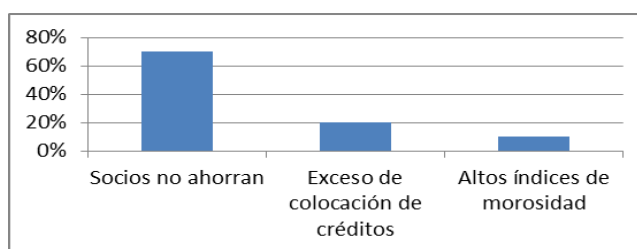
Esto se debe a que la entidad entrega créditos y la cobranza se vuelve difícil, es por ello que disminuye la liquidez de la cooperativa y no se logra satisfacer los requerimientos de los socios.

Pregunta 7. ¿A qué se debe la disminución del activo disponible de la entidad?

TABLA 13. Disminución del activo disponible

N°	OPCIÓN	CANTIDAD	%
1	Socios no ahorran	7	70%
2	Exceso de colocación de créditos	2	20%
3	Altos índices de morosidad	1	10%
TOTAL		10	100%

Fuente: Encuesta
Elaborado por: Adriana Toapanta



Fuente: Encuesta
Elaborado por: Adriana Toapanta

FIGURA 8. Disminución del activo disponible

ANÁLISIS

Del total de encuestados el 70% indica que la disminución del activo disponible de la entidad se debe a que los socios no tienen una cultura de ahorro continuo en la cooperativa; el 20% opina que se debe al exceso de colocación de créditos y el 10% indica que es por los altos índices de morosidad.

INTERPRETACIÓN

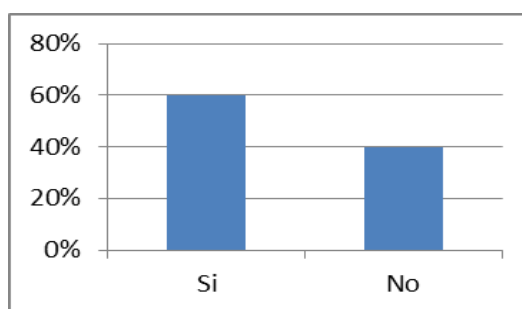
Se concluye que los socios acuden a la cooperativa para ser favorecidos con una línea de crédito que permita inyectar capital en el mercado y poder generar fuentes de trabajo o para destinos de consumo.

Pregunta 8. ¿Cree usted que el riesgo crediticio tiene influencia en la liquidez de la cooperativa?

TABLA 14. Riesgo crediticio influye en la liquidez

N°	OPCIÓN	CANTIDAD	%
1	Si	6	60%
2	No	4	40%
TOTAL		10	100%

Fuente: Encuesta
Elaborado por: Adriana Toapanta



Fuente: Encuesta
Elaborado por: Adriana Toapanta

FIGURA 9. Riesgo crediticio influye en la liquidez

ANÁLISIS

Del total de encuestados el 60% indica que el riesgo crediticio si influye directamente en la liquidez de la cooperativa, mientras que el 40% opina que no.

INTERPRETACIÓN

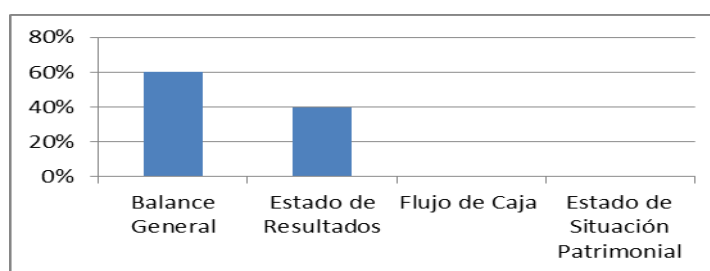
Esto se debe a la ineficiencia en el análisis de los créditos solicitados otorgando financiamientos a socios con malos comportamientos crediticios, ya que se vuelve difícil la cobranza, por ello la liquidez de la cooperativa disminuye.

Pregunta 9. ¿Cuál de los siguientes informes considera útiles para la toma de decisiones?

TABLA 15. Informes para toma de decisiones

N°	OPCIÓN	CANTIDAD	%
1	Balance General	6	60%
2	Estado de Resultados	4	40%
3	Flujo de Efectivo	0	0%
4	Estado de Evolución del Patrimonio	0	0%
TOTAL		10	100%

Fuente: Encuesta
Elaborado por: Adriana Toapanta



Fuente: Encuesta
Elaborado por: Adriana Toapanta

FIGURA 10. Informes para toma de decisiones

ANÁLISIS

El 60% considera que el balance general proporciona información útil para la toma de decisiones, mientras que el 40% indica que el estado de resultados reporta datos importantes para tomar decisiones.

INTERPRETACIÓN

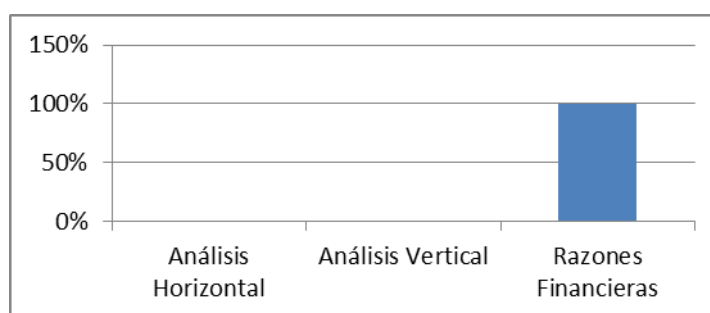
Tanto el estado de resultados como el balance general revelan información que ayudan a la toma de decisiones, son útiles de acuerdo al tipo de información que se requiera revisar.

Pregunta 10. ¿Cuáles son las técnicas de análisis financiero que aplica la entidad?

TABLA 16. Técnicas de análisis financiero

N°	OPCIÓN	CANTIDAD	%
1	Análisis Horizontal	0	0%
2	Análisis Vertical	0	0%
3	Razones Financieras	10	100%
TOTAL		10	100%

Fuente: Encuesta
Elaborado por: Adriana Toapanta



Fuente: Encuesta
Elaborado por: Adriana Toapanta

FIGURA 11. Técnicas de análisis financiero

ANÁLISIS

El 100% del personal encuestado opina que las razones financieras son las técnicas más utilizadas para medir el comportamiento económico - financiero de la cooperativa,

INTERPRETACIÓN

Las razones financieras permiten evaluar y analizar la eficiencia de la administración del capital de la entidad y elaborar un plan de mejoramiento.

4.2. VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS

La verificación de la hipótesis planteada en la presente investigación se calculará por medio del método de T de STUDENT, de acuerdo con los resultados obtenidos en las encuestas aplicadas al personal administrativo – financiero y departamento de créditos de la Cooperativa “San Alfonso” Ltda., con las preguntas 5 y 6 que se relacionan con las dos variables de la investigación.

4.2.1. Planteo de la Hipótesis

a. Modelo Lógico

H₀: No hay diferencia estadística significativa entre el riesgo crediticio y la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda.

H₁: Si hay diferencia estadística significativa entre el riesgo crediticio y la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda.

b. Modelo Matemático

H₀: $p_1 = p_2$

H₁: $p_1 \neq p_2$

c. Modelo estadístico

$$t = \frac{P_1 - P_2}{\sqrt{(\hat{p} * \hat{q}) \left(\frac{1}{n_1} + \frac{1}{n_2} \right)}}$$

De donde:

$t = t$ de student

$p_1 =$ Probabilidad de aciertos de la VI

$p_2 =$ Probabilidad de aciertos de la VD

$\hat{p} =$ Probabilidad de éxito conjunta

$\hat{q} =$ Probabilidad de fracaso conjunta ($1 - \hat{p}$)

$n_1 =$ Número de casos de la VI

$n_2 =$ Número de casos de la VD

4.2.2. Regla de decisión

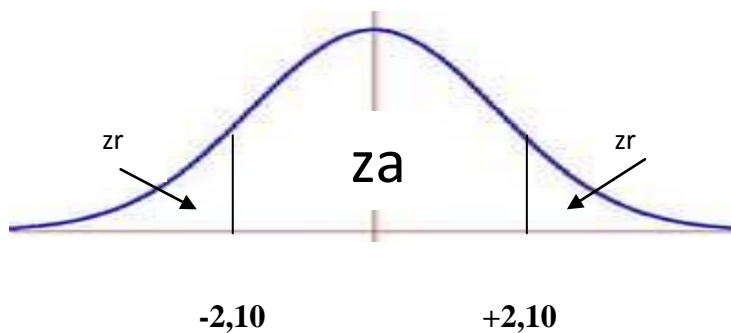
$1 - 0,05 = 0,95$; α de 0,05

$Gl = n_1 + n_2 - 2$

$Gl = 10 + 10 - 2 = 18$

t al 95% y con un α de 0,05 es igual a 2,10

Se acepta la hipótesis nula si, t calculada (t_c) está entre $\pm 2,10$ con un ensayo bilateral



4.2.3. Cálculo de t

TABLA 17. Datos de la encuesta.

PREGUNTA N° 5	VI RIESGO CREDITICIO	SI	8
		NO	2
		TOTAL	10
PREGUNTA N° 6	VD LIQUIDEZ	SI	3
		NO	7
		TOTAL	10

Fuente: Encuesta
Elaborado por: Adriana Toapanta

$$t = \frac{0,8 - 0,3}{\sqrt{(0,55 * 0,45) \left(\frac{1}{10} + \frac{1}{10} \right)}} = 2,2473$$

4.2.4. Conclusión

Como el valor del t calculada es de 2,2473; que es un valor superior a 2,10 se RECHAZA la hipótesis nula (H_0) y se ACEPTA la alterna, (H_1) es decir, "Si hay diferencia estadística significativa entre el riesgo crediticio y la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda."

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. CONCLUSIONES

- La liquidez de la institución se ve afectada por la irrecuperabilidad de los créditos otorgados que están actualmente en mora, en vista de que no se puede disponer de la liquidez adecuada para satisfacer los requerimientos de los socios tanto en retiros de efectivo como en la concesión de nuevos créditos.
- En la cooperativa se refleja que no se está aplicando un adecuado procedimiento para otorgar créditos a sus socios, evaluando únicamente variables como el carácter, capital y condiciones subjetivas, exponiendo al ascenso del nivel de riesgo crediticio de la entidad financiera.
- En la cooperativa se aprecia que los oficiales de crédito necesitan ser capacitados para colocar créditos con eficiencia y eficacia, realizando un correcto análisis y evaluación de la situación económica – financiera de los socios.
- No se aplica un adecuado análisis financiero a los estados financieros, que permita tener información concreta referente a la situación financiera de la cooperativa, así como verificar si los indicadores se encuentran dentro de un rango aceptable.

5.2. RECOMENDACIONES

- Consolidar en cada uno de los socios de la cooperativa una cultura de ahorro e incentivar a través de programas un comportamiento de pagos de cuotas de créditos puntuales, que permita aumentar los niveles de liquidez y minimizar el riesgo crediticio.
- Mejorar los procesos de análisis y evaluación de créditos en cuanto a la situación económica – financiera de los socios, para nivelar y asegurar con resultados positivos la recuperación de la cartera de créditos.
- Establecer programas de capacitación permanente para el personal involucrado directamente en la concesión de créditos, ya que esto permitirá alcanzar las metas propuestas por la institución y minimizar el riesgo al que se expone la cooperativa.
- Poner en marcha la propuesta de un manual de procedimiento crediticio; que permitirá al personal involucrado en la concesión de créditos tomar decisiones oportunas, para calificar el financiamiento de los socios que acuden solicitando dicho servicio a la cooperativa.

CAPÍTULO VI

PROPUESTA

6.1. DATOS INFORMATIVOS

Título de la Propuesta

Manual de procedimientos crediticios para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “SAN ALFONSO” Ltda.

Ejecutor

Adriana Alejandra Toapanta Freire

Beneficiario

Cooperativa de Ahorro y Crédito “SAN ALFONSO” Ltda.:

- Directivos
- Empleados
- Socios

Ubicación Sectorial

Provincia: Tungurahua

Cantón: Ambato

Parroquia: Huachi Chico

Dirección: Av. Atahualpa s/n y Gonzalo Zaldumbide.

Tiempo estimado para la ejecución

Inicio: Enero 2014

Fin: Julio 2014

Costo de implementación de la propuesta

1560,00 dólares americanos.

6.2. ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “SAN ALFONSO” Ltda. se dedica a actividades de intermediación monetaria realizada por cooperativas desde el año 2007.

El estudio de investigación realizada ha permitido evidenciar los puntos débiles de la entidad financiera, referentes a sus operaciones crediticias y su liquidez, el resultado de la inadecuada evaluación y análisis de los créditos otorgados se ha visto reflejado en el aumento de la cartera de morosidad, lo cual conlleva a disminuir la liquidez de la cooperativa por la irrecuperabilidad del dinero financiado; además de desmejorar el comportamiento de los indicadores financieros e imposibilitar el crecimiento sostenible de la institución.

6.3. JUSTIFICACIÓN

Luego de haber realizado el respectivo análisis de la investigación se ha logrado identificar como aportar en el desarrollo institucional de la Cooperativa “SAN ALFONSO” Ltda., con un manual de procedimientos crediticios; puesto que resulta muy significativa para una institución financiera su aplicación en la concesión de un crédito y su respectivo seguimiento.

Se puede determinar que la propuesta es de interés tanto para el área gerencial como para el departamento de créditos de la institución, ya que podrán contar con una herramienta de análisis para una correcta colocación de los créditos que va a incidir en la mejora continua de la situación operativa, económica y financiera de la entidad; además de brindar mayores beneficios a sus socios si se logra alcanzar los objetivos propuestos.

6.4. OBJETIVOS

6.4.1. Objetivo General

Elaborar un manual de procedimientos crediticios para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Alfonso” Ltda.

6.4.2. Objetivos Específicos

- Realizar un levantamiento de información para obtener datos de la situación económica – financiera de la Cooperativa de Ahorro y crédito SAN ALFONSO Ltda.
- Desarrollar un análisis financiero de los balances, para conocer la situación actual de la entidad y la oportuna toma de decisiones.
- Elaborar un manual de procedimientos crediticios que permita controlar el riesgo crediticio para mantener la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Alfonso” Ltda.

6.5. ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD

Las razones por las que se considera que es factible la propuesta se apoya en los siguientes aspectos básicos:

- **Organizacional**

En el ámbito organizacional es necesario implementar nuevos procedimientos que brinden un sólido respaldo a los funcionarios del departamento de crédito, ayudando a corregir errores y fortaleciendo el sistema crediticio de la cooperativa.

- **Tecnológico**

La entidad financiera al encontrarse en un proceso de mejoramiento continuo, por su estructura flexible en cuanto a la implementación tecnológica brinda facilidades para proporcionar servicios eficaces y eficientes a sus socios y como punto determinante para el desarrollo de la propuesta planteada.

- **Político - Social**

El crecimiento institucional de la entidad genera una ventaja competitiva ante la sociedad, además no existen fuerzas políticas que impidan el desarrollo de herramientas para que las cooperativas mejoren sus procesos.

- **Legal**

No existen limitaciones de carácter legal, debido a que la entidad financiera cumple con las normativas y leyes a las que se rige según su actividad, por lo que el desarrollo de la propuesta se la puede realizar con normalidad, ya que la entidad estaría ajustándose a la nueva normativa de economía popular y solidaria.

- **Económico – Financiero**

La factibilidad económica – financiera se determina por los beneficios que representa para la entidad minimizar el riesgo en los créditos; ya que moderará los indicadores financieros y se alcanzará mayor credibilidad, aumentando el número de socios que confían en la cooperativa.

6.6. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

6.6.1. Manual de Procedimientos Crediticios

6.6.1.1. Manual

De acuerdo con **Rosenberg (1994:25)**: “Es un conjunto de normas de Administración, reglamentos, políticas y procedimientos preparados por un alto ejecutivo. Se han realizado por y para los empleados de la empresa”.

6.6.1.2. Procedimientos

Los procedimientos, son una sucesión cronológica y secuencial de un conjunto de labores concatenadas que constituyen la manera de efectuar un trabajo dentro de un ámbito predeterminado de aplicación.

Todo procedimiento implica, además de las actividades y las tareas del personal, el control para lograr un eficiente y eficaz desarrollo en las diferentes operaciones de una empresa.

6.6.1.3. Manual de Procedimientos

Un manual de procedimientos es un instrumento administrativo que apoya en el trabajo cotidiano de las diferentes áreas de una empresa.

En los manuales de procedimientos son consignados, metódicamente tanto las acciones como las operaciones que deben seguirse para llevar a cabo las funciones generales de la empresa. Además, con los manuales puede hacerse un seguimiento adecuado y secuencial de las actividades anteriormente programadas en orden lógico y en un tiempo definido.

6.6.1.4. Manual de Procedimientos Crediticios

Los manuales de procedimientos crediticios determinan por escrito los procedimientos y normas de esta actividad, entre los aspectos más importantes que puede contener este tipo de manual están los siguientes: operaciones de crédito, control de las operaciones, entre otros.

6.6.1.5. Elaboración

Los pasos para elaborar un manual de procedimientos son los siguientes:

- Introducción
- Objetivos
- Alcance
- Responsables
- Descripción de las operaciones
- Formatos
- Diagramas de flujo
- Terminología

6.6.1.6. Ventajas

Las ventajas de contar con manuales de procedimientos son:

- Auxilian en el adiestramiento y capacitación del personal, en la inducción al puesto.
- Describen en forma detallada las actividades de cada puesto y permiten una adecuada coordinación de actividades a través de un flujo eficiente de la información.
- Proporcionan la descripción de cada una de sus funciones al personal.

6.7. MODELO OPERATIVO

Para elaborar el manual de procedimientos crediticios para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “SAN ALFONSO” Ltda., es indispensable realizar un buen diagnóstico económico –financiero de la entidad, para lo cual se realizarán las siguientes fases:

Fases del Modelo Operativo

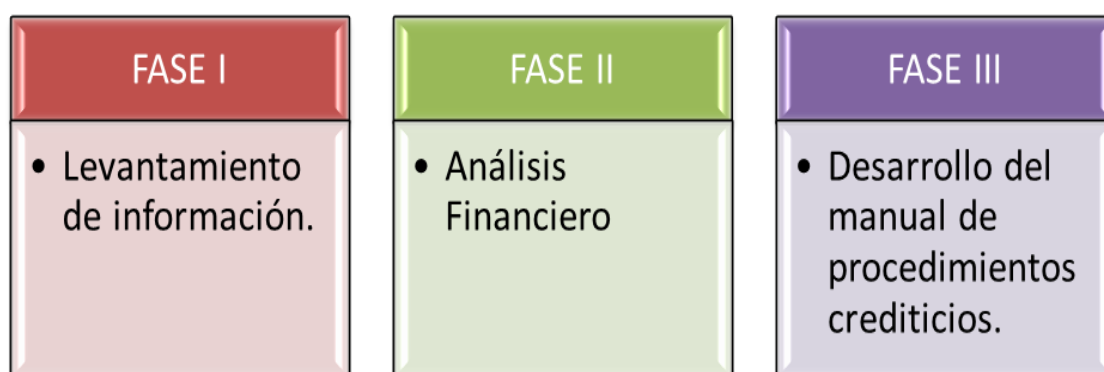


Gráfico No 4 Fases del Modelo Operativo
Elaborado por: Adriana Toapanta

FASE I

6.7.1. Levantamiento de Información

Se realiza el levantamiento de información solicitando en la Cooperativa “SAN ALFONSO” Ltda. los siguientes balances:

- Balance General 2011
- Estado de Resultados 2011
- Balance General 2012
- Estado de Resultados 2012

BALANCE GENERAL 2011

SAN ALFONSO LTDA.		BALANCE GENERAL CONSOLIDADO		FECHA:2011/12/31
Período: ENERO a DICIEMBRE (Definitivo)		ACTIVOS		
11 FONDOS DISPONIBLES				18.510,78
1101 Caja			50.391,76	
	110105 Efectivo	50.056,43		
	110115 Caja Chica	335,33		
1103 Bancos y otras instituciones			98.076,70	
	110310 Bancos e instituciones financieras	98.076,70		
1104 Efectos de cobro inmediato			92,32	
	110405 Cheques	92,32		
13 INVERSIONES				3.000,00
1301 Para negociar de entidades			3.000,00	
	130105 De 1 a 30 Dias	3.000,00		
14 CARTERA DE CREDITOS				1.582.456,02
1402 Cartera de creditos de consumo			52.416,69	
	140205 De 1 a 30 Dias	8115,06		
	140210 De 31 a 90 Dias	11176,74		
	140215 De 91 a 180 Dias	8752,55		
	140220 De 181 a 360 Dias	4270,63		
	140225 De mas de 360 Dias	20101,71		
1404 Cartera de creditos para la			1.406.983,16	
	140405 De 1 a 30 Dias	158782,73		
	140410 De 31 a 90 Dias	226365,06		
	140415 De 91 a 180 Dias	287395,29		
	140420 De 181 a 360 Dias	346354,88		
	140425 De mas a 360 Dias	388085,2		
1412 Cartera de creditos de consumo			1.764,66	
	141205 De 1 a 30 Dias	886,69		
	141210 De 31 a 90 Dias	319,60		
	141215 De 91 a 180 Dias	241,73		
	141220 De 181 a 360 Dias	182,46		
	141225 De mas de 360 Dias	134,18		
1414 Cartera de creditos para la			92.143,29	
	141405 De 1 a 30 Dias	12.253,78		
	141410 De 31 a 90 Dias	10.971,08		
	141415 De 91 a 180 Dias	12.430,77		
	141420 De 181 a 360 Dias	15.709,47		
	141425 De mas de 360 Dias	40.778,19		
1422 Cartera de creditos de consumo			2.893,55	
	142210 De 31 a 90 Dias	781,46		
	142215 De 91 a 180 Dias	432,00		
	142220 De 181 a 360 Dias	52,25		
	142225 De 8 a 360 Dias	1.627,84		
1424 Cartera de creditos para la			67.734,67	
	142410 De 31 a 90 Dias	12959,66		
	142415 De 91 a 180 Dias	11694,06		
	142420 De 181 a 360 Dias	14687,41		
	142425 De 8 a 360 Dias	28393,54		
1499 Provisiones para creditos			-34.480,00	
	149920 Cartera de creditos para	-34480,00		
16 CUENTAS POR COBRAR				57.200,94
1603 Intereses por cobrar de carter			27.693,03	
	160310 Cartera de creditos de consumo	1110,16		
	160320 Cartera de creditos para la	26546,27		
	160325 Cartera de creditos reestruturado	36,6		
1614 Pagos por cuentas de clientes			17.698,06	
	161405 Intereses	6172,53		
	161410 Comisiones	58,00		
	161430 Gastos judiciales	11467,53		
1690 Cuentas por cobrar varias			11.809,85	
	169005 Anticipos al personal	2496,84		
	169011 Comisiones de bono por cobrar	4630,68		
	169045 Judiciales por cobrar	1412,50		
	169090 Otras	3269,83		

18 PROPIEDADES Y EQUIPO			67.343,97
1805 Muebles, enseres y equipos		50.410,26	
180505 Muebles y enseres de oficina	39900,81		
180510 Equipo de oficina	10509,45		
1806 Equipos de computacion		19.873,14	
180605 Equipos de computacion	19.873,14		
1807 Unidades de transporte		43.647,49	
180705 Unidades de transporte	43.647,49		
1890 Otros		311,59	
189020 Equipo seguridad y vigilancia	311,59		
1899 (Depreciacion acumulada)		-46.898,51	
189915 Muebles, enseres y equipos	-11.159,87		
189920 Equipos de computacion	-20.662,51		
189925 Unidades de transporte	-15.076,13		
19 OTROS ACTIVOS			21.189,30
1904 Gastos y pagos anticipados		3.976,01	
190410 Anticipos a terceros	2.176,01		
190490 Otros	1.800,00		
1905 Gastos diferidos		12.075,05	
190510 Gastos de instalcion	12.357,50		
190520 Programas de computacion	8.545,29		
190525 Gastos de adecuacion	5.718,42		
190599 (Amortizacion acumulada gastos)	-14.546,16		
1990 Otros		5.138,24	
199010 Impuesto a la renta	2.358,42		
199030 Garantia y Arriendo	2.000,00		
199035 Giros money gran	779,82		
TOTAL ACTIVOS USD.			<u>1.886.701,01</u>

	PASIVOS		
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			-1.355.680,95
2101 Depositos a la vista		-205.999,30	
210135 Depositos de ahorro	-203.051,54		
210140 Otros depositos	-2.947,76		
2103 Depositos a plazo		-1.023.715,28	
210305 De 1 a 30 Dias	-593.147,73		
210310 De 31 a 90 Dias	-269.229,74		
210315 De 91 a 180 Dias	-157.192,77		
210320 De 181 a 360 Dias	-4.145,04		
2105 Depositos restringidos		-125.966,37	
210505 Ahorro encaje	-125.966,37		
25 CUEN T AS POR PAGAR			-61.064,86
2501 Intereses por pagar		-15.780,68	
250105 Depositos a la vista	-355,98		
250115 Depositos a plazo	-15.424,70		
2503 Obligaciones patronales		-17.125,96	
250305 Remuneraciones	-617,98		
250310 Beneficios sociales	-6.899,13		
250315 Aportes al IESS	-4.249,42		
250320 Fondo de reserva IESS	-5.359,43		
2505 Contribuciones, impuestos		-1.520,90	
250505 Retencion en la fuente	296,76		
250510 Impuesto IVA 12%	1.163,06		
250590 Otras contribuciones e impuestos	61,08		
2506 Proveedores		-4.899,69	
250604 SRI	-0,84		
250605 Proveedores	-2.952,09		
250606 Soat	-1.276,31		
250607 Recarga electronica	-494,38		
250609 Empresa electrica	-176,07		
2590 Cuentas por pagar varias		-21.737,63	
259025 Reserva de educacion	-264,86		
259090 Otras cuentas por pagar	-21.472,77		

26 OBLIGACIONES FINANCIERAS			-217.127,84
2602 Obligaciones con instituciones		-108.854,24	
260205 De 1 a 30 días	-54.425,90		
260210 De 31 a 90 Días	-3.898,02		
260215 De 91 a 180 Días	-2.535,29		
260225 De mas de 360 días	-47.995,03		
2606 Obligaciones con entidades financieras		-108.273,60	
260605 De 1 a 30 Días	-6.024,54		
260610 De 31 a 90 Días	-23.840,97		
260615 De 91 a 180 Días	-21.219,18		
260620 De 181 a 360 Días	-26.109,32		
260625 De ma de 360 Días	-31.079,59		
TOTAL PASIVOS USD.			<u><u>-1.633.873,65</u></u>

PATRIMONIO			
31 CAPITAL SOCIAL			173.198,44
3103 Aportes socios		-173.198,44	
310305 Certificadosm aportacion	-173.198,44		
33 RESERVAS			-85.733,89
3301 Legales		-26.980,80	
330105 Legales	-25.299,21		
330110 Fondo irrepartible	-1.416,73		
330115 Prevision y asietncia social	-264,86		
3303 Especiales		-58.753,09	
330315 Otras	-58.753,09		
36 RESULTADOS			29.548,66
3602 (Perdida acumuladas)		29.548,66	
360205 Perdidas acumuladas	29.548,66		
TOTAL PATRIMONIO USD.			<u><u>-229.383,67</u></u>
EXCEDENTE PERIODO USD.			<u><u>-23.443,69</u></u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO USD.			<u><u>-1.886.701,01</u></u>

CUENTAS CONTINGENTES			
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES			<u><u>0,00</u></u>

CUENTAS DE ORDEN			
71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			-2.483,60
7109 Intereses, comisiones e ingresos		-2.483,60	
710910 Cartera de creditos de consumo	607,92		
710920 Cartera de creditos para	-3.043,94		
710925 Cartera de creditos reestructurado	-47,58		
72 ACREEDORES POR CONTRA			2.483,60
7209 Intereses en suspenso		2.483,60	
720910 Cartera de creditos de consumo	-607,92		
720920 Cartera de creditos para	3.043,94		
720925 Cartera de creditos reestructurado	47,58		
73 ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			1.967.482,70
7301 valores y bienes recibidos de		1.967.482,70	
730110 valores y bienes recibidos tercero	1.967.482,70		
74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-1.967.482,70
7401 Valores y bienes recibidos de		-1.967.482,70	
740110 Documentos en garantia	-1.967.482,70		
TOTAL CUENTAS DE ORDEN			<u><u>0,00</u></u>

GERENTE

CONTADOR

AUDITOR INTERNO

PRESIDENTE
CONSEJO ADMINISTRACION

PRESIDENTE
ISEJO DE VIGILANCIA

ESTADO DE RESULTADOS 2011

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO

SAN ALFONSO LTDA.

FECHA:2011/12/31

Período: ENERO a DICIEMBRE (Definitivo)

INGRESOS			
51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-279.808,11
5104 Intereses de cartera de creditos		-279.808,11	
510410 Cartera de creditos de consumo	-4.509,05		
510415 Cartera de creditos de vivienda	-10,35		
510420 Cartera de creditos para la	-259.711,78		
510425 Cartera de creditos reestructurado	-390,84		
510430 De mora	-15.186,09		
54 INGRESOS POR SERVICIOS			-124.499,95
5404 Manejo y cobranzas		-1.256,97	
540405 Ingreso varios	-1.256,97		
5405 Servicios cooperativos		-3.934,15	
540405 Servicio cambio de libretas	-291,10		
540510 Curso de cooperativismo	-3.643,05		
5406 Por asesoramiento financiero		-116.900,26	
540605 Asesoramiento financiero	-116.900,26		
5490 Otros servicios		-2.408,57	
549020 Reporte	-281,26		
549025 Bono desarrollo humano	-2.127,31		
56 OTROS INGRESOS			-5.638,53
5604 Recuperaciones de activos financieros		-3.177,08	
560405 De activos castigados	-28,50		
560420 Intereses y comisiones de	-3.148,58		
5690 Otros		-2.461,45	
569015 Intereses varios	-2.461,45		
TOTAL INGRESOS USD.			<u>-409.946,59</u>
GASTOS			
41 INTERESES CAUSADOS			100.374,52
4101 Obligaciones con el publico		88.105,59	
410115 Depositos de ahorro	7.541,25		
410130 Depositos a plazo	80.564,34		
4103 Obligaciones financieras		12.268,93	
410310 Obligaciones con instituciones	12.038,04		
410315 Obligaciones con instituciones	230,89		
44 PROVISIONES			4.996,89
4402 Cartera de creditos		4.996,89	
440205 cartera incobrable	4.996,89		

45 GASTOS DE OPERACION			278.391,34
4501 Gastos de personal		144.874,33	
450105 Remuneraciones	101.064,45		
410115 Gastos de representacion	37,20		
410120 Aportes del IESS	24,58		
450140 Gastos de transporte	1.419,67		
450190 Otros gastos personal	42.328,43		
4502 Honorarios		358,40	
450210 Honorarios profesionales	358,40		
4503 Servicios varios		99.456,32	
450305 Movilizacion, fletes y	3.438,67		
450315 Publicidad y propaganda	33.550,88		
450320 Servicios Basicos	7.387,07		
450325 Seguros	753,70		
450330 Arrendamientos	31.741,91		
450390 Otros servicios	22.584,09		
4504 Impuestos, contribuciones y su		423,47	
450430 Multas y otras sanciones	423,47		
4505 Depreciaciones		15.504,35	
450520 Muebles y enseres de oficina	3.763,82		
450525 Equipos de oficina	972,48		
450530 Equipos de computacion	3.892,45		
450535 Unidades de transporte	6.875,60		
4506 Amortizacion		10.772,26	
450615 Gastos de instalcion	6.740,09		
450625 Gastos de computacion	1.093,61		
450630 Gastos de adecuacion	2.938,56		
4507 Otros gastos de operaci3n		7.002,21	
450705 Suministros diversos	184,92		
450715 Mantenimiento y remuneraciones	4.920,65		
450720 Mantenimiento equipo computacion	454,32		
450730 Mantenimiento vehiculo	1.126,16		
450740 Gastos navideños	316,16		
47 OTROS GASTOS Y PERDIDAS			2.740,15
4703 Intereses y comisiones		2.740,15	
470305 Intereses y comisiones	2.740,15		
	TOTAL GASTOS USD.		386.502,90
	EXCEDENTE PERIODO USD.		-23.443,69

GERENTE

CONTADOR

AUDITOR INTERNO

PRESIDENTE
CONSEJO ADMINISTRACION

PRESIDENTE
CONSEJO DE VIGILANCIA

BALANCE GENERAL 2012

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

SAN ALFONSO LTDA.

Período: ENERO a DICIEMBRE (Definitivo)

FECHA: 2012/12/31

		ACTIVOS		
11 FONDOS DISPONIBLES				331.092,15
1101 Caja			74.090,59	
	110105 Efectivo	72.672,14		
	110115 Caja Chica	1.418,45		
1103 Bancos y otras instituciones			253.690,39	
	110310 Bancos e instituciones financieras	253.690,39		
1104 Efectos de cobro inmediato			3.311,17	
	110405 Cheques	3.311,17		
13 INVERSIONES				43.000,00
1301 Para negociar de entidades			3.000,00	
	130105 De 1 a 30 Dias	3.000,00		
1305 Mantenedas hasta el vencimiento			40.000,00	
	130505 De 1 a 30 Dias	40.000,00		
14 CARTERA DE CREDITOS				2.556.905,45
1402 Cartera de creditos de consumo			79.623,12	
	140205 De 1 a 30 Dias	26.882,13		
	140210 De 31 a 90 Dias	27.446,83		
	140215 De 91 a 180 Dias	19.240,10		
	140220 De 181 a 360 Dias	5.156,62		
	140225 De mas de 360 Dias	897,44		
1404 Cartera de creditos para la			2.220.995,58	
	140405 De 1 a 30 Dias	227.496,40		
	140410 De 31 a 90 Dias	331.977,76		
	140415 De 91 a 180 Dias	428.108,49		
	140420 De 181 a 360 Dias	564.724,63		
	140425 De mas de 360 Dias	576.688,30		
1412 Cartera de creditos de consumo			3.356,58	
	141205 De 1 a 30 Dias	1.825,08		
	141210 De 31 a 90 Dias	903,48		
	141215 De 91 a 180 Dias	628,02		
1414 Cartera de creditos para la			139.272,68	
	141405 De 1 a 30 Dias	30.106,21		
	141410 De 31 a 90 Dias	26.298,91		
	141415 De 91 a 180 Dias	27.508,08		
	141420 De 181 a 360 Dias	29.270,55		
	141425 De mas de 360 Dias	26.088,93		
1422 Cartera de creditos de consumo			9.970,99	
	142205 De 1 a 30 Dias	63,60		
	142210 De 31 a 90 Dias	3.326,61		
	142215 De 91 a 180 Dias	2.088,18		
	142220 De 181 a 360 Dias	1.006,60		
	142225 De mas de 360 Dias	3.486,00		
1424 Cartera de creditos para la			153.953,38	
	142405 De 1 a 30 Dias	1.754,57		
	142410 De 31 a 90 Dias	30.504,43		
	142415 De 91 a 180 Dias	27.263,54		
	142420 De 181 a 360 Dias	31.563,37		
	142425 De mas de 360 Dias	62.867,47		
1499 Provisiones para creditos			-58.266,88	
	149920 Cartera de creditos para	-58.266,88		
16 CUENTAS POR COBRAR				138.861,01
1603 Intereses por cobrar de carter			27.359,86	
	160310 Cartera de creditos de consumo	2.038,97		
	160320 Cartera de creditos para la	25.053,17		
	160325 Cartera de creditos reestructurado	267,72		
1614 Pagos por cuentas de clientes			76.408,21	
	161405 Intereses	61.619,74		
	161410 Comisiones	58		
	161430 Gastos judiciales	14.730,47		
1690 Cuentas por cobrar varias			35.092,94	
	169005 Anticipos al personal	5.828,52		
	169010 Programa Desarrollo humano	11.370,68		
	169011 Comisiones de bono por cobrar	3.149,58		
	169045 Judiciales por cobrar	1.443,50		
	169050 Intereses anticipados DPF	10.030,83		
	169090 Otras	3.269,83		

18 PROPIEDADES Y EQUIPO			78.094,09
1805 Muebles, enseres y equipos		63.343,78	
180505 Muebles y enseres de oficina	50.991,65		
180510 Equipo de oficina	12.352,13		
1806 Equipos de computacion		23.809,54	
180605 Equipos de computacion	23.809,54		
1807 Unidades de transporte		49.247,49	
180705 Unidades de transporte	49.247,49		
1890 Otros		311,59	
189020 Equipo seguridad y vigilancia	311,59		
1899 (Depreciacion acumulada)		-58.618,31	
189915 Muebles, enseres y equipos	-15.561,14		
189920 Equipos de computacion	-22.194,61		
189925 Unidades de transporte	-20.862,56		
19 OTROS ACTIVOS			37.079,74
1904 Gastos y pagos anticipados		5.314,52	
190410 Anticipos a terceros	3.776,01		
190490 Otros	1.800,00		
190499 (Amortizacion de gastos anticipados)	-261,49		
1905 Gastos diferidos		11.771,28	
190510 Gastos de instalcion	15.353,44		
190520 Programas de computacion	8.993,29		
190525 Gastos de adecuacion	6.274,22		
190599 (Amortizacion acumulada gastos)	-18.849,67		
1990 Otros		19.993,94	
199005 Impuesto al valor agregado	65,00		
199010 Impuesto a la renta	3.846,28		
199030 Agencia Pelileo	2.000,00		
199035 Giros money gran	14.082,66		
TOTAL ACTIVOS USD.			<u>3.185.032,44</u>

PASIVOS

21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			-2.357.252,54
2101 Depositos a la vista		-334.645,37	
210135 Depositos de ahorro	-312.425,21		
210140 Otros depositos	-21.281,76		
210150 Depositos por confirmar	-938,4		
2103 Depositos a plazo		-1849379,07	
210305 De 1 a 30 Dias	-713.281,86		
210310 De 31 a 90 Dias	-579.788,99		
210315 De 91 a 180 Dias	-280.820,00		
210320 De 181 a 360 Dias	-161.000,00		
210325 De ma de 360 Dias	-51.472,34		
210340 Depositos de plazo menor			
2105 Depositos restringidos		-173.228,10	
210505 Ahorro encaje	-173.228,10		
25 CUEN TAS POR PAGAR			-108.782,85
2501 Intereses por pagar		-27.294,11	
250105 Depositos a la vista	-355,98		
250115 Depositos a plazo	-26.938,13		
2503 Obligaciones patronales		-32.179,48	
250305 Remuneraciones	-3.876,85		
250310 Beneficios sociales	-15.089,74		
250315 Aportes al IESS	-7.640,45		
250320 Fondo de reserva IESS	-5.572,45		
250325 Participacion a empleados	0,01		
2505 Contribuciones, impuestos		-8.369,93	
250505 Retencion en la fuente	-2.686,90		
250510 Impuesto IVA 12%	-5.621,95		
250590 Otras contribuciones e impuestos	-61,08		
2506 Proveedores		-12.739,45	
250604 SRI	-76,81		
250605 Proveedores	-7.399,88		
250606 Soat	-2.492,42		
250607 Recarga electronica	-999,63		
250608 Matriculas	-329,88		
250609 Empresa electrica	-1.447,83		
250610 Proveedores bienes servicios	7,00		
2590 Cuentas por pagar varias		-28.199,88	
259025 Reserva de educacion	-264,86		
259090 Otras cuentas por pagar	-27.935,02		

26 OBLIGACIONES FINANCIERAS				-382.012,42
2602 Obligaciones con instituciones			-20.817,63	
260205 De 1 a 30 días	-15.236,48			
260225 De mas de 360 días	-5.581,15			
2606 Obligaciones con entidades financieras			-361.194,79	
260605 De 1 a 30 Días	-7,17			
260610 De 31 a 90 Días	-55.743,43			
260615 De 91 a 180 Días	-44.724,56			
260620 De 181 a 360 Días	-142.852,85			
260625 De ma de 360 Días	-117.866,78			
29 OTROS PASIVOS				-10,00
2990 Otros			-10,00	
299005 Sobrante de caja	-10,00			
TOTAL PASIVOS USD				<u><u>-2.848.057,81</u></u>

PATRIMONIO

31 CAPITAL SOCIAL				-210.722,67
3103 Aportes socios			-210.722,67	
310305 Certificadasm aportacion	-205.677,87			
310310 Certificados abligatorios	-3.415,55			
310315 Seguro de credito	-1.629,25			
33 RESERVAS				-124.345,27
3301 Legales			-30.525,55	
330105 Legales	-28.135,01			
330110 Fondo irrepartible	-1.416,73			
330115 Prevision y asiencia social	-973,81			
3303 Especiales			-93.819,72	
330305 A disposicion de la junta general	-10.364,24			
330315 Otras	-83.105,48			
36 RESULTADOS				29.548,66
3602 (Perdida acumuladas)			29.548,66	
360205 Perdidas acumuladas	29.548,66			
TOTAL PATRIMONIO USD.				<u><u>-305.519,28</u></u>
EXCEDENTE PERIODO USD.				<u><u>-31.455,33</u></u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO USD.				<u><u>-3.185.032,44</u></u>

CUENTAS CONTINGENTES

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES **0,00**

CUENTAS DE ORDEN

71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				15.695,18
7109 Intereses, comisiones e ingresos			15.695,18	
710910 Cartera de creditos de consumo	1.440,18			
710920 Cartera de creditos para	14.241,46			
710925 Cartera de creditos reestructurado	13,54			
72 ACREEDORES POR EL CONTRARIO				-15.695,18
7209 Intereses en suspenso			-15.695,18	
720910 Cartera de creditos de consumo	-1.440,18			
720920 Cartera de creditos para	-14.241,46			
720925 Cartera de creditos reestructurado	-13,54			
73 ACREEDORAS POR EL CONTRARIO				3.333.630,67
7301 valores y bienes recibidos de			-3.333.630,67	
730110 valores y bienes recibidos tercero	-3.333.630,67			
74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				3.333.630,67
7401 Valores y bienes recibidos de			-3.333.630,67	
740110 Documentos en garantia	-3.333.630,67			
TOTAL CUENTAS DE ORDEN				<u><u>0,00</u></u>

GERENTE

CONTADOR

AUDITOR INTERNO

PRESIDENTE
CONSEJO ADMINISTRACION

PRESIDENTE
CONSEJO DE VIGILANCIA

ESTADO DE RESULTADOS 2012

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO

SAN ALFONSO LTDA.

FECHA:2012/12/31

Período: ENERO a DICIEMBRE (Definitivo)

INGRESOS			
51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-403.610,65
5104 Intereses de cartera de creditos		-403.610,65	
510410 Cartera de creditos de consumo	-18.195,39		
510420 Cartera de creditos para la	-360.986,59		
510425 Cartera de creditos reestructurado	-3.537,45		
510430 De mora	-20.891,22		
54 INGRESOS POR SERVICIOS			-221.341,57
5404 Manejo y cobranzas		-15	
540405 Ingreso varios	-15		
5405 Servicios cooperativos		-4.956,02	
540405 Servicio cambio de libretas	-420		
540510 Curso de cooperativismo	-4.536,02		
5406 Por asesoramiento financiero		-210.649,55	
540605 Asesoramiento financiero	-210.649,55		
5490 Otros servicios		-5.721,00	
549020 Reporte	-1.671,33		
549025 Bono desarrollo humano	-4.049,67		
56 OTROS INGRESOS			-7.731,58
5604 Recuperaciones de activos financieros		-2.744,91	
560405 De activos castigados	-222		
560420 Intereses y comisiones de	-2.592,91		
5690 Otros		-4.986,67	
569015 Intereses varios	-4.986,67		
TOTAL INGRESOS USD.			<u>-632.683,80</u>
GASTOS			
41 INTERESES CAUSADOS			182.058,09
4101 Obligaciones con el publico		173.613,38	
410115 Depositos de ahorro	8.527,14		
410130 Depositos a plazo	165.086,24		
4103 Obligaciones financieras		8.444,71	
410310 Obligaciones con instituciones	8.444,71		
44 PROVISIONES			23.786,88
4402 Cartera de creditos		23.786,88	
440205 cartera incobrable	23.786,88		

45 GASTOS DE OPERACIÓN			392.942,73
4501 Gastos de personal			180.760,67
450105 Remuneraciones	140.685,98		
410135 Gastos de viaje	86,49		
450140 Gastos de transporte	1.550,24		
450190 Otros gastos personal	38.437,96		
4502 Honorarios			13.996,05
450205 Directores	737,47		
450210 Honorarios profesionales	13.258,58		
4503 Servicios varios			149.411,46
450305 Movilizacion, fletes y	6.201,13		
450310 Servicios de guardiana	61,6		
450315 Publicidad y propaganda	62.625,82		
450320 Servicios Basicos	11.047,14		
450330 Arrendamientos	38.131,90		
450335 Publicaciones	392,00		
450390 Otros servicios	30.951,87		
4504 Impuestos, contribuciones y su			3.894,14
450405 Impuestos fiscales	22,75		
450410 Impuestos municipales	3.819,89		
450430 Impuestos y otras sanciones	51,50		
4505 Depreciaciones			12.048,74
450510 Bienes utilizados por la	-3,00		
450520 Muebles y enseres de oficina	3.809,13		
450525 Equipos de oficina	804,94		
450530 Equipos de computacion	1.651,24		
450535 Unidades de transporte	5.786,43		
4506 Amortizacion			4.455,86
450605 Gastos anticipados	-10,00		
450610 Gastos de instalcion	2.881,88		
450625 Gastos de computacion	119,50		
450630 Gastos de adecuacion	1.464,48		
4507 Otros gastos de operaci3n			28.375,81
450705 Suministros diversos	353,50		
450715 Mantenimiento y remuneraciones	6.934,59		
450720 Mantenimiento equipo computacion	508,60		
450730 Mantenimiento vehiculo	1.919,15		
450740 Gastos navideños	18.655,97		
450790 Otros	4,00		
47 OTROS GASTOS Y PERDIDAS			2.440,75
4703 Intereses y comisiones			2.440,75
470305 Intereses y comisiones	2.440,75		
TOTAL GASTOS USD.			601.228,45
EXCEDENTE PERIODO USD.			-31.455,35

GERENTE

CONTADOR

AUDITOR INTERNO

PRESIDENTE
CONSEJO ADMINISTRACION

PRESIDENTE
CONSEJO DE VIGILANCIA

FASE II

6.7.2. Análisis Financiero

A través del análisis financiero se conocerá la situación actual de la entidad, para tomar una decisión fundada sobre los alcances y riesgos de la institución financiera.

6.7.2.1. Análisis Horizontal

El análisis horizontal evalúa el crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo de cuentas de un estado financiero, de un periodo a otro.

Tabla 18. Cuentas de Activos

CUENTAS	AÑO 2011	AÑO 2012	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA
11 FONDOS DISPONIBLES	18.510,78	331.092,15	312.581,37	1688,65 %
1101 Caja	50.391,76	74.090,59	23.698,83	47,03 %
1103 Bancos y otras instituciones	98.076,70	253.690,39	155.613,69	158,67 %
1104 Efectos de cobro inmediato	92,32	3.311,17	3.218,85	3486,62 %
13 INVERSIONES	3.000,00	43.000,00	40.000,00	1333,33 %
1301 Para negociar de entidades	3.000,00	3.000,00	0,00	0,00 %
1305 Mantenido hasta el vencimiento	0,00	40.000,00	40.000,00	0,00 %
14 CARTERA DE CREDITOS	1.582.456,02	2.556.905,45	974.449,43	61,58 %
1402 Cartera de creditos de consumo	52.416,69	79.623,12	27.206,43	51,90 %
1404 Cartera de creditos para la microempre	1.406.983,16	2.220.995,58	814.012,42	57,86 %
1412 Cartera de creditos de consumo	1.764,66	3.356,58	1.591,92	90,21 %
1414 Cartera de creditos para la microempre	92.143,29	139.272,68	47.129,39	51,15 %
1422 Cartera de creditos de consumo	2.093,55	9.970,99	7.877,44	376,27 %
1424 Cartera de creditos para la microempre	67.734,67	153.953,38	86.218,71	127,29 %
1499 Provisiones para creditos	-34.480,00	-58.266,88	-23.786,88	68,99 %
16 CUENTAS POR COBRAR	57.200,94	138.861,01	81.660,07	142,76 %
1603 Intereses por cobrar de cartera	27.693,03	27.359,86	-333,17	-1,20 %
1614 Pagos por cuentas de clientes	17.698,06	76.408,21	58.710,15	331,73 %
1690 Cuentas por cobrar varias	11.809,05	35.092,94	23.283,89	197,17 %
18 PROPIEDADES Y EQUIPO	67.343,97	78.094,09	10.750,12	15,96 %
1805 Muebles, enseres y equipos	50.410,26	63.343,78	12.933,52	25,66 %
1806 Equipos de computacion	19.873,14	23.809,54	3.936,40	19,81 %
1807 Unidades de transporte	43.647,49	49.247,49	5.600,00	12,83 %
1890 Otros	311,59	311,59	0,00	0,00 %
1899 (Depreciación acumulada)	-46.898,51	-58.618,31	-11.719,80	24,99 %
19 OTROS ACTIVOS	21.189,30	37.079,74	15.890,44	74,99 %
1904 Gastos y pagos anticipados	3.976,01	5.314,52	1.338,51	33,66 %
1905 Gastos diferidos	12.075,05	11.771,28	-303,77	-2,52 %
1990 Otros	5.138,24	19.993,94	14.855,70	289,12 %
TOTAL ACTIVOS USD.	1.886.701,01	3.185.032,44	1.298.331,43	68,81 %

Fuente: Estados Financieros
Elaborado por: Adriana Toapanta

Interpretación:

La cuenta fondos disponibles con respecto al año 2011 ha experimentado un incremento de un 1688,65%; lo que podría ser indicios de un posible incremento de liquidez. Por otro lado las inversiones experimentan un crecimiento del 1333,33%; lo que podría explicar el aumento de los fondos disponibles.

Otra cuenta importante dentro de los activos constituye la cartera de créditos, la misma que tiene un incremento de 61,58%; siendo destacable el crecimiento de los microcréditos, dentro de los activos fijos es de 15,96%; así mismo, la cuenta depreciación acumulada ha aumentado su valor en un 24,99%; debido al desgaste de los activos fijos de la cooperativa.

En resumen la cuenta de activo total de la entidad se puede observar que incremento entre el 2011 y 2012 en un 68,81%, impulsado por el crecimiento de las inversiones y por ende de los fondos disponibles de la cooperativa.

Tabla 19. Cuentas de Pasivos

CUENTAS	AÑO 2011	AÑO 2012	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA %
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-1.355.600,95	-2.357.252,54	-1.001.651,59	73,89 %
2101 Depositos a la vista	-205.999,30	-334.645,37	-128.646,07	62,45 %
2103 Depositos a plazo	-1.023.715,28	-1.849.379,07	-825.663,79	80,65 %
2105 Depositos restringidos	-12.966,37	-173.228,10	-160.261,73	1235,98 %
25 CUEN TAS POR PAGAR	-61.064,86	-108.782,85	-47.717,99	78,14 %
2501 Intereses por pagar	-15.780,68	-27.294,11	-11.513,43	72,96 %
2503 Obligaciones patronales	-17.125,96	-32.179,48	-15.053,52	87,90 %
2505 Contribuciones, impuestos	-1.520,90	-8.369,93	-6.849,03	450,33 %
2506 Proveedores	-4.099,69	-12.739,45	-8.639,76	210,74 %
2590 Cuentas por pagar varias	-21.737,63	-28.199,88	-6.462,25	29,73 %
26 OBLIGACIONES FINANCIERAS	-217.127,84	-382.012,42	-164.884,58	75,94 %
2602 Obligaciones con instituciones	-108.854,24	-20.817,63	88.036,61	-80,88 %
2606 Obligaciones con entidades financieras	-108.273,60	-361.194,79	-252.921,19	233,59 %
29 OTROS PASIVOS		-10,00	-10,00	
2990 Otros		-10,00	-10,00	
TOTAL PASIVOS USD.	-1.633.873,65	-2.848.057,81	-1.214.184,16	74,31 %

Fuente: Estados Financieros
Elaborado por: Adriana Toapanta

Interpretación:

En la cuenta de los pasivos ha incrementado a nivel general en un 74,31%, debido a las obligaciones que tiene la entidad con los socios en un 73,89% y con otras entidades financieras en un 75,94% y las cuentas por pagar por valores pendientes de pago causados por acciones propias del giro negocio en un 78,14%.

Tabla 20. Cuentas de Patrimonio

CUENTAS	AÑO 2011	AÑO 2012	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA %
31 CAPITAL SOCIAL	-173.198,44	-210.722,67	-37.524,23	21,67 %
3103 Aportes socios	-173.198,44	-210.722,67	-37.524,23	21,67 %
33 RESERVAS	-85.733,89	-124.345,27	-38.611,38	45,04 %
3301 Legales	-26.980,80	-30.525,55	-3.544,75	13,14 %
3303 Especiales	-58.753,09	-93.819,72	-35.066,63	59,68 %
36 RESULTADOS	29.548,66	29.548,66	0,00	0,00 %
3602 (Perdida acumuladas)	29.548,66	29.548,66	0,00	0,00 %
TOTAL PATRIMONIO USD.	-229.383,67	-305.519,28	-76.135,61	33,19 %
EXCEDENTE PERIODO USD.	-23.443,69	-31.455,33	-8.011,64	34,17 %
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO USD.	-3.185.032,44	-3.185.032,44	0,00	0,00 %

Fuente: Estados Financieros
Elaborado por: Adriana Toapanta

Interpretación:

Entre las cuentas del patrimonio está el capital social el cual tiene un crecimiento del 21,67% con respecto al 2011, la otra cuenta que experimenta crecimiento es reservas 45,04%; la cuenta de resultados por pérdidas acumuladas se ha mantenido por lo tanto no presenta variación. En resumen el patrimonio ha tenido un incremento mínimo de 33,19%.

Tabla 21. Cuentas de Ingresos

CUENTAS	AÑO 2011	AÑO 2012	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA %
51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	-279.808,11	-403.610,65	-123.802,54	44,25 %
5104 Intereses de cartera de creditos	-279.808,11	-403.610,65	-123.802,54	44,25 %
54 INGRESOS POR SERVICIOS	-124.499,75	-221.341,57	-96.841,82	77,78 %
5404 Manejo y cobranzas	-1.256,97	-15	1.241,97	-98,81 %
5405 Servicios cooperativos	-3.934,15	-4.956,02	-1.021,87	25,97 %
5406 Por asesoramiento financiero	-116.900,26	-210.649,55	-93.749,29	80,20 %
5490 Otros servicios	-2.408,57	-5.721,00	-3.312,43	137,53 %
56 OTROS INGRESOS	-5.638,53	-7.731,58	-2.093,05	37,12 %
5604 Recuperaciones de activos financieros	-3.177,08	-2.744,91	432,17	-13,60 %
5690 Otros	-2.461,45	-4.986,67	-2.525,22	102,59 %
TOTAL INGRESOS USD.	-409.946,39	-632.683,80	-222.737,41	54,33 %

Fuente: Estados Financieros
Elaborado por: Adriana Toapanta

Interpretación:

Los ingresos han tenido un incremento porcentual del 54,33%, impulsado por un incremento en los intereses ganados los cuales crecen en un 44,25%, debido al incremento en los intereses de la cartera de créditos; existe un incremento considerable por ingresos por servicios del 77,78%; así mismo el rubro de otros ingresos aumentado su valor en un 37,12%.

Tabla 22. Cuentas de Gastos

CUENTAS	AÑO 2011	AÑO 2012	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA %
41 INTERESES CAUSADOS	100.374,52	182.058,09	81.683,57	81,38 %
4101 Obligaciones con el público	88.105,59	173.613,38	85.507,79	97,05 %
4103 Obligaciones financieras	12.268,93	8.444,71	-3.824,22	-31,17 %
44 PROVISIONES	4.996,89	23.786,88	18.789,99	376,03 %
4402 Cartera de creditos	4.996,89	23.786,88	18.789,99	376,03 %
45 GASTOS DE OPERACIÓN	278.391,89	392.942,73	114.550,84	41,15 %
4501 Gastos de personal	144.874,33	180.760,67	35.886,34	24,77 %
4502 Honorarios	358,40	13.996,05	13.637,65	3805,15 %
4503 Servicios varios	99.456,32	149.411,46	49.955,14	50,23 %
4504 Impuestos, contribuciones	423,47	3.894,14	3.470,67	819,58 %
4505 Depreciaciones	15.504,35	12.048,74	-3.455,61	-22,29 %
4506 Amortizacion	10.772,26	4.455,86	-6.316,40	-58,64 %
4507 Otros gastos de operación	7.002,21	28.375,81	21.373,60	305,24 %
47 OTROS GASTOS Y PERDIDAS	2.740,15	2.440,75	-299,40	-10,93 %
4703 Intereses y comisiones	2.740,15	2.440,75	-299,40	-10,93 %
TOTAL GASTOS USD.	386.502,90	601.228,45	214.725,55	55,56 %
EXCEDENTE PERIODO USD.	-23.443,69	-31.455,35	-8.011,66	34,17 %

Fuente: Estados Financieros
Elaborado por: Adriana Toapanta

Interpretación:

Se observa los intereses causados los cuales tienen un crecimiento del 81,38%, es decir tienen un crecimiento mayor a los intereses ganados los cuales apenas crecen un 44,25%, situación insostenible al largo plazo, las provisiones obtienen un incremento significativo del 376,03% por el aumento en los créditos otorgados, los gastos de operación con respecto al 2011 incrementa su valor en un 41,15% debido a los valores causados por gastos en el personal, depreciaciones, amortizaciones, entre otros; la cuenta otros gastos y pérdidas disminuye su valor en un 10,93%.

El excedente del periodo arroja como resultado del ejercicio PÉRDIDA; la misma que aumenta su valor en un 34,17% con respecto al año 2011.

6.7.2.2. Análisis Vertical

El análisis vertical consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas de un estado financiero, con referencia sobre el total del grupo.

Tabla 23. Cuentas de Activos

CUENTAS	AÑO 2012	%
11 FONDOS DISPONIBLES	331.092,15	10,40 %
13 INVERSIONES	43.000,00	1,35 %
14 CARTERA DE CREDITOS	2.556.905,45	80,28 %
16 CUENTAS POR COBRAR	138.861,01	4,36 %
18 PROPIEDADES Y EQUIPO	78.094,09	2,45 %
19 OTROS ACTIVOS	37.079,74	1,16 %
TOTAL ACTIVOS USD.	3.185.032,44	100,00 %

Fuente: Estados Financieros
Elaborado por: Adriana Toapanta

Interpretación:

La naturaleza del negocio, nos obliga a realizar un análisis del grupo de activos. La cartera de créditos, representa el 80,28% del total de activos, denota que la cooperativa está destinando importantes recursos al desarrollo de su objeto social, el cual recordemos es el préstamo de dinero a sus asociados.

Los fondos disponibles representan el 10,40%; siendo el segundo rubro de mayor valor que compone el grupo de activos; las cuentas por cobrar representan el 4,36%, el rubro propiedades y equipo representan el 2,45%, las inversiones representan el 1,35% y otros activos representan el 1,16%.

Como se puede observar la cuenta de mayor peso en el activo, lo compone la cartera de créditos, es importante mencionar que la cartera colocada ha aumentado considerablemente relacionándola con el año anterior.

Tabla 24. Cuentas de Pasivo y Patrimonio

CUENTAS	AÑO 2012	%
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-2.357.252,54	74,01 %
25 CUEN TAS POR PAGAR	-108.782,85	3,42 %
26 OBLIGACIONES FINANCIERAS	-382.012,42	11,99 %
29 OTROS PASIVOS	-10,00	0,00
31 CAPITAL SOCIAL	-210.722,67	6,62 %
33 RESERVAS	-124.345,27	3,90 %
36 RESULTADOS	29.548,66	-0,93 %
EXCEDENTE PERIODO USD.	-31.455,33	0,99 %
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO USD.	-3.185.032,44	100,00 %

Fuente: Estados Financieros
Elaborado por: Adriana Toapanta

Interpretación:

El principal componente del pasivo son las obligaciones con el público, pues ellas constituyen el 74,01% del pasivo total, seguidamente se encuentran las obligaciones financieras y las cuentas por pagar con el 11,99% y el 3,42% respectivamente.

Como se puede observar los pasivos son en su mayoría a corto plazo por lo que la cooperativa debe mantener adecuados niveles de liquidez para hacerles frente, en todo caso la mayor parte de los mismos se refieren a las obligaciones con el público por lo que debe asegurarse un adecuado nivel de liquidez para hacer frente a posibles requerimientos de los socios y de esta manea infundir confianza y seguridad.

Para finalizar en las cuentas del patrimonio la que mayor representación tiene es el capital social que representa un 6,62%; seguida del rubro de las reservas con un 3,90%, la cuenta resultados representa el 0,93% y el resultado del ejercicio el 0,99% del total de activos.

En resumen puede decirse que el patrimonio representa una composición adecuada, pero que a la luz de la comparación con el total del pasivo y patrimonio presenta niveles más bien pequeños, que tal vez no aseguran un nivel proporcionado de los recursos propios de la entidad.

Tabla 25. Cuentas de Ingresos

CUENTAS	AÑO 2012	%
51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	-403.610,65	63,79 %
54 INGRESOS POR SERVICIOS	-221.341,57	34,98 %
56 OTROS INGRESOS	-7.731,58	1,22 %
TOTAL INGRESOS USD.	-632.683,80	100,00 %

Fuente: Estados Financieros
Elaborado por: Adriana Toapanta

Interpretación:

En el año 2012 los ingresos más representativos para la cooperativa lo constituyen los intereses generados por la Cartera de Créditos siendo estos el 63,79% del total de los ingresos; la segunda cuenta en importancia relacionada a los ingresos lo representan los servicios cooperativos con un 34,98% y otros ingresos representan el 1,22%.

Tabla 26. Cuentas de Gastos

CUENTAS	AÑO 2012	%
41 INTERESES CAUSADOS	182.058,09	30,28 %
44 PROVISIONES	23.786,88	3,96 %
45 GASTOS DE OPERACION	392.942,73	65,36 %
47 OTROS GASTOS Y PERDIDAS	2.440,75	0,41 %
TOTAL GASTOS USD.	601.228,45	100,00 %

Fuente: Estados Financieros
Elaborado por: Adriana Toapanta

Interpretación:

Siguiendo con el análisis los intereses causados constituyen el 30,28%, los gastos más representativos son los de operación que representan el 65,36%; las provisiones representan el 3,96% y otros gastos y perdidas 0,41% del total de gastos.

6.7.2.3. Razones Financieras

$$\begin{aligned}\text{LIQUIDEZ} &= \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente} \\ &= 3.069.858,61 / 2.848.047,81 \\ &= 1,08\end{aligned}$$

Interpretación:

El resultado refleja la liquidez que la entidad posee para el pago de obligaciones a corto plazo, es decir que por cada dólar que adeuda tiene como respaldo \$ 1,08, lo que significa que su activo corriente alcanza a pagar su deudas a corto plazo, es decir que con el efectivo en caja, bancos, los derechos de cobro y los inventarios se pueden cubrir las obligaciones con el público, entidades fiscales y el IESS.

$$\begin{aligned}\text{CAPITAL NETO DE TRABAJO} &= \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} \\ &= 3.069.858,61 - 2.848.047,81 \\ &= 221.810,80\end{aligned}$$

Interpretación:

El resultado explica lo que le queda en calidad de fondos permanentes a la entidad financiera luego de cancelar todas sus obligaciones pendientes dando como resultado un valor de 221.810,80 dólares.

$$\begin{aligned}\text{ENDEUDAMIENTO} &= \text{Pasivo Total} / \text{Activo Total} \\ &= 2.848.057,81 / 3185032,44 \\ &= 0,89\end{aligned}$$

Interpretación:

Se determina que de los activos totales, el 89% pertenece a los acreedores que tiene la empresa, es decir que por cada dólar de activo que posee la empresa 89 centavos están financiados por aportes de terceros o deudas que se mantienen a corto y largo plazo.

RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE ACTIVO

$$\begin{aligned}\text{ROA} &= \text{Resultado del Ejercicio} / \text{Activo} \\ &= - 31455,33 / 3185032,44 \\ &= - 0,01\end{aligned}$$

Interpretación:

Por cada dólar de activos las utilidades representan -0,01; por lo tanto se puede observar que el rendimiento del activo es negativo.

RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO

$$\begin{aligned}\text{ROE} &= \text{Resultado del Ejercicio} / \text{Patrimonio} \\ &= 31455,33 / -305519,28 \\ &= - 0,10\end{aligned}$$

Interpretación:

Esto quiere decir que los socios de la cooperativa no obtuvieron rendimientos sobre la inversión realizada.

PARTICIPACIÓN DE LA CARTERA EN ACTIVOS

$$\begin{aligned}\text{PCA} &= \text{Cartera de Créditos} / \text{Activo Total} \\ &= 2556905,45 / 3185032,44 \\ &= 0,80\end{aligned}$$

Interpretación:

Se determina que en su estructura financiera el 80% de los activos totales la cooperativa tiene invertido en la cartera de créditos.

RENDIMIENTO DE LA CARTERA

$$\begin{aligned} \text{RC} &= \text{Intereses de la Cartera de Créditos} / \text{Cartera de Créditos} \\ &= 182.058,09 / 2556905,45 \\ &= 0,07 \end{aligned}$$

Interpretación:

Los recursos de la cartera de créditos produjeron un rendimiento del 7% durante el año 2012. Es decir que por cada dólar de cartera que se generó las utilidades fueron de 0,07 centavos de dólar.

ÍNDICE DE MOROSIDAD

$$\begin{aligned} \text{M} &= (\text{Cartera de Créditos Vencida} + \text{Cartera de Créditos que no devenga} \\ &\quad \text{intereses}) / (\text{Cartera de Créditos Total} - \text{Provisiones}) \\ &= (142.629,26 + 163.924,37) / (2.615.172,33 - 58.266,88) \\ &= 306.553,63 / 2.556.905,45 \\ &= 0,12 \end{aligned}$$

Interpretación:

La morosidad global de la cooperativa al año 2012 es de 12% de la cartera total.

TABLA 27. Cuadro comparativo de la Coop. SAN ALFONSO LTDA. con las Organizaciones del Segmento 2 según la SEPS

Indicadores financieros	Total Segmento 2 (308 COACs)	COAC SAN ALFONSO LTDA.
TOTALES DE CUENTAS		
ACTIVOS	\$ 569.659.126,21	\$ 3.185.032,44
PASIVOS	\$ 474.842.097,71	\$ 2.848.057,81
PATRIMONIO	\$ 94.817.028,50	\$ 305.519,28
CAPITAL SOCIAL	\$ 65.090.014,48	\$ 210.722,67
CRÉDITOS (CUENTA 14)	\$ 413.467.349,07	\$ 2.556.905,45
DEPÓSITOS (CUENTA 21)	\$ 391.400.940,51	\$ 2.357.252,54
CARTERA BRUTA POR TIPO		
CRÉDITOS COMERCIALES	\$ 26.882.784	
CRÉDITOS DE CONSUMO	\$ 162.267.188	\$ 92.950,69
CRÉDITOS DE VIVIENDA	\$ 12.254.457	
CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	\$ 223.292.231	\$ 2.514.221,64
CRÉDITOS EDUCATIVO	\$ 1.822.060	
ÍNDICES DE MOROSIDAD		
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	9,77%	12%
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA		
CARTERA BRUTA / (DEPÓSITOS A LA VISTA + DEPÓSITOS A PLAZO)	114,64%	1,19%
LIQUIDEZ		
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO	33,20%	14%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO		
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO	43,96%	1%

Fuente: SEPS
Elaborado por: Adriana Toapanta

Interpretación:

De acuerdo con el cuadro anterior se puede determinar que el índice de morosidad que presenta la Cooperativa "SAN ALFONSO" LTDA. es del 12% al cierre del ejercicio contable 2012; excede al valor promedio del segmento dos de cooperativas clasificado según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria que es del 9,77%; así también la liquidez de la cooperativa al cierre del 2012 arroja un índice del 14% que en comparación con el índice promedio que es del 33,20% resulta ser bajo el nivel de liquidez de la cooperativa.

TABLA 28. Créditos otorgados por género y tipo de crédito

DESCRIPCION	AÑO 2011	AÑO 2012	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA
NÚMERO DE CRÉDITOS	1368	1813	445	32,53 %
Hombres	467	793	326	69,81 %
Mujeres	901	1020	119	13,21 %
CRÉDITOS OTORGADOS	1.459.399,85	2.300.618,70	841.218,85	57,64 %
Créditos de consumo	52.416,69	79.623,12	27.206,43	51,90 %
Créditos para la microempresa	1.406.983,16	2.220.995,58	814.012,42	57,86 %

Fuente: COOP. SAN ALFONSO LTDA.
Elaborado por: Adriana Toapanta

Interpretación:

El número de créditos en el año 2011 fue de 1368, al 2012 fue de 1813 obteniendo la entidad un aumento de 445 créditos, dando lugar a una diferencia total de créditos colocados de \$ 841.218,85 que equivale al 57,64% del crecimiento de la cartera de créditos.

FASE III

6.7.3. DESARROLLO DEL MANUAL DE PROCEDIMIENTOS CREDITICIOS

Estructura del Manual de Procedimientos Crediticios

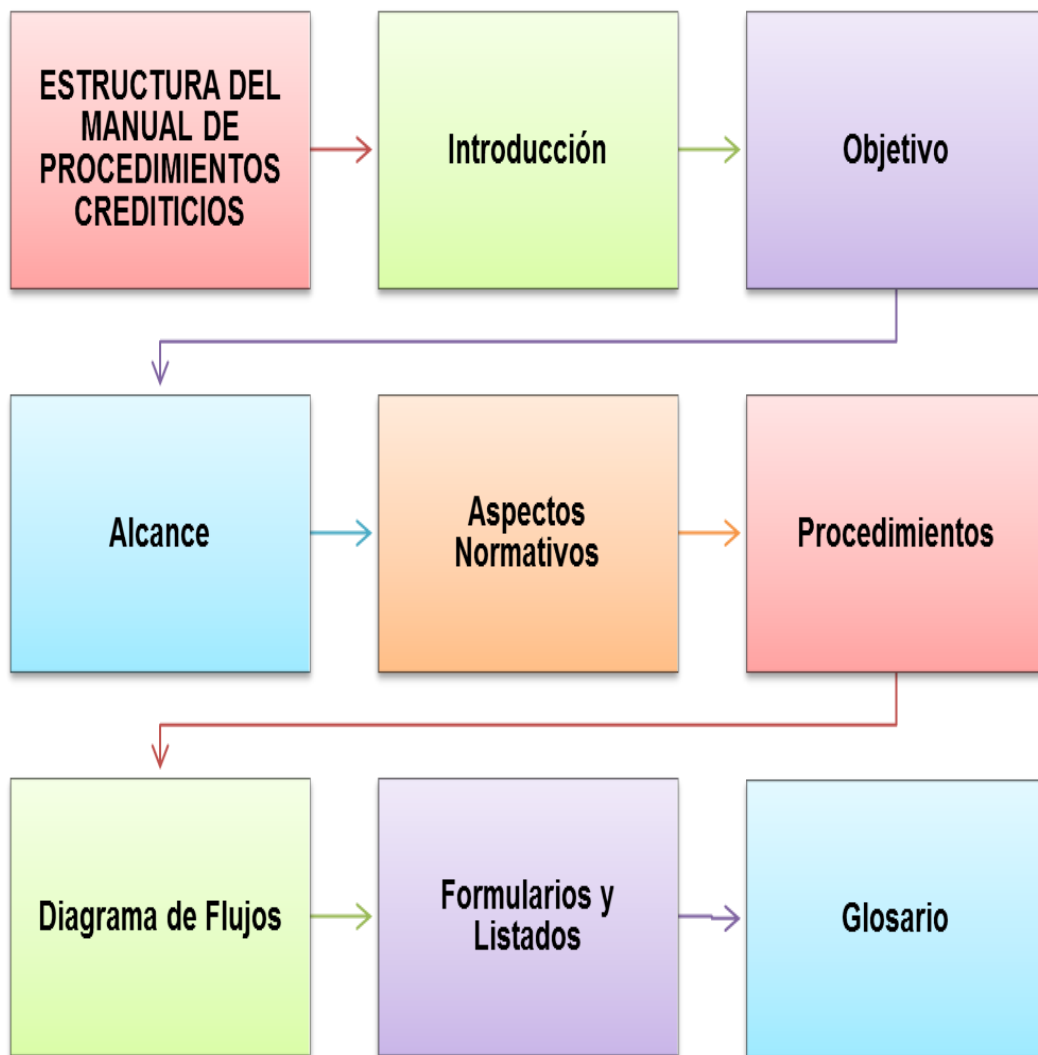


Gráfico No 5 Estructura del Manual de Procedimientos Crediticios
Elaborado por: Adriana Toapanta

6.7.3.1. MANUAL DE PROCEDIMIENTOS CREDITICIOS

COOPERATIVA DE AHORO Y CREDITO	
"SAN ALFONSO" LTDA.	
MANUAL DE PROCEDIMIENTOS CREDITICIOS	Tipo de Proceso Gobernante <input type="checkbox"/> Productivo <input type="checkbox"/> Apoyo <input checked="" type="checkbox"/>
	Status: Propuesto <input checked="" type="checkbox"/> Aprobado <input type="checkbox"/> Publicado <input type="checkbox"/>
	Fecha de Elaboración:
	Fecha de Ultima Revisión:

MANUAL DE PROCEDIMIENTOS CREDITICIOS

ELABORADO POR: ADRIANA TOAPANTA	REVISADO POR: GERENTE GENERAL	APROBADO POR: CONSEJO DE ADMINISTRACION
FIRMA:	FIRMA:	FIRMA:
Fecha: 05.01.2014	Fecha: 03.02.2014	Fecha:

ÍNDICE

Art. 1.- Introducción

Art. 2.- Objetivo

Art. 3.- Alcance

Art. 4.- Aspectos Normativos

Art. 5.- Procedimientos

Art. 5.1.- Entrega de Información

Art. 5.2.- Recepción de Solicitudes

Art. 5.3.- Visita de Evaluación y Análisis de la Solicitud de Crédito

Art. 5.4.- Aprobación

Art. 5.5.- Formalización y Desembolso

Art. 5.6.- Recuperación de la Cartera de Créditos

Art. 6.- Diagramas de Flujos

Art. 7.- Formularios y Listados

Art. 8.- Glosario

Art. 1.- Introducción

El Manual de Procedimientos debe constituirse en una herramienta de apoyo para el área de crédito y servirá para el control de los procedimientos generales de la concesión de un crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "SAN ALFONSO" Ltda., el cual debe ser aprobado por el Consejo de Administración.

Art. 2.- Objetivos

Detallar los procedimientos a efectuar por las diferentes áreas de la organización involucradas en la operatoria de otorgamiento y cobranza de créditos, identificando las actividades de control; con el objetivo de minimizar los riesgos operacionales y crediticios; además alcanzar un crecimiento sostenido de la cartera mediante una efectiva colocación con responsabilidad social.

También debe cumplir con el objetivo de mantener un nivel bajo de morosidad para que no se vea afectada la rentabilidad de la cartera, ni los niveles de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "SAN ALFONSO" Ltda.

Art. 3.- Alcance

El presente manual expondrá de manera detallada, en forma escrita y gráfica, los procedimientos a realizar por las diferentes áreas de la cooperativa para la concesión de un crédito; adicionalmente se mencionará:

- La normativa interna y externa relacionada con los procesos detallados.
- Los esquemas de autorización aplicables.
- Los formularios y listados a utilizar.

Art. 4.- Aspectos Normativos

Para los procesos descritos se aplicaran las siguientes normas que se encuentran vigentes:

- Ley de Economía Popular y Solidaria.
- Reglamento de Créditos.
- Políticas Crediticias.
- Estatuto constitutivo de la Cooperativa.

Art. 5.- Procedimiento



Gráfico No 6 Procedimiento de Créditos
Elaborado por: Adriana Toapanta

Art. 5.1.- Entrega de Información

Alcance: Este procedimiento se inicia con el requerimiento de la persona interesada (socio / cliente) sobre información de los productos de crédito que ofrece la institución.

Responsable: La responsabilidad de cumplir con este procedimiento es del Asistente de Crédito.

Todos los funcionarios deben estar en condiciones de responder las consultas de las personas interesadas que llaman o se acercan a las sucursales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Alfonso" Ltda., esta premisa debería cumplirse para todos los productos y servicios ofrecidos por la institución.

Procedimiento:

Art. 5.1.1. Información de Créditos

Atiende a los socios / clientes e informa sobre los productos crediticios, políticas y condiciones para acceder a un préstamo.

Art. 5.1.2. Solicitante Potencial

El solicitante estará en condiciones de optar o no por aplicar al servicio de créditos de la cooperativa.

Art. 5.1.3. Analiza otra oferta

Si el socio / cliente no muestra interés por el servicio ofertado; el asesor de crédito deberá promocionar al solicitante otra oferta de crédito, intentando alcanzar el nivel de interés del solicitante potencial.

Art. 5.1.4. Listado para futuras promociones

Si el socio muestra interés pero no desea financiamiento en este momento, el asesor de crédito registra sus datos para futuras promociones crediticias.

Art. 5.1.5. Cliente Potencial

Si el solicitante desea el crédito, se le informa acerca de los requisitos necesarios para el crédito.

Art. 5.1.6. Consulta base de datos

Se consultará la base de datos de la entidad, para conocer si el solicitante es socio y ha realizado créditos en la Cooperativa "SAN ALFONSO" Ltda. con anterioridad y verificar su historial de pagos.

Si el cliente potencial no es socio de la entidad, se procede a dar información para la apertura de la cuenta.

Art. 5.1.7. Historial crediticio institucional

Si en la consulta de la base de datos, se constata que el socio ha incumplido en los pagos, se procederá a informar al solicitante que la solicitud no podrá ser atendida debido a las referencias en créditos anteriores.

Si el solicitante cuenta con un buen historial de créditos dentro de la entidad; se procederá a hacer llenar las solicitudes, con la finalidad de conseguir información básica sobre el acreditado y su actividad generadora de ingresos.

Art. 5.1.8. Autorización para revisión del Buró de Crédito

A efectos de dar trámite a la solicitud de crédito, se procederá hacer firmar el formulario de autorización para la revisión del buró de crédito, al titular y en caso de ser casado a su conyugue.

Art. 5.2.- Recepción de Solicitudes

Alcance: Este procedimiento se inicia con la recepción, revisión de los documentos y traslado al procedimiento de análisis y verificación de Consumo o Microcrédito, según corresponda.

Responsable: Asistente de Crédito.

Procedimiento:

Art. 5.2.1. Recepción de solicitud y documentación

El Asistente de Crédito es el encargado de recibir la solicitud y los respectivos documentos para el crédito.

Art. 5.2.2. Consulta del Buró de Crédito

En la presente etapa se procederá a la consulta e impresión del reporte del buró de crédito del socio y su conyugue, del garante y su conyugue (en caso de ser necesario).

Art. 5.2.3. Antecedentes Crediticios.

El Asistente de Crédito interpretará el reporte emitido en el buró de crédito y la base de datos institucional, para identificar si el acreditado cuenta con antecedentes de operaciones crediticias con otras instituciones o con la institución.

Dentro de la información contenida en los reportes pueden presentarse las siguientes opciones:

- a. La persona no cuente con antecedentes de operaciones crediticias anteriores.

- b. La persona cuente con antecedentes de operaciones crediticias anteriores, que pueden haber sido canceladas en situación normal o con atrasos.
- c. La persona cuente con operaciones crediticias activas, que pueden estar siendo canceladas en situación normal o con atrasos.

En caso de que el informe del buró de crédito registre datos de créditos cancelados con atrasos, con trámite judicial o hayan sido castigados, tanto del solicitante como de su conyugue, se procederá a informar al solicitante del rechazo de la solicitud de financiamiento, procediendo a dar de baja la solicitud y archivo del expediente en rechazados.

En caso de ser los garantes o sus conyugues quienes registren antecedentes negativos en el sistema financiero; se indicará al solicitante que deberá cambiar de garantes.

Art. 5.2.4. Armar el expediente

De no existir inconvenientes con el historial crediticio del acreditado se procederá a armar la carpeta (expediente del crédito), que contendrá los documentos del acreditado y sus garantes (en caso de ser necesario) y los reportes del historial crediticio de cada uno.

Art. 5.2.5. Asignar Analista de Crédito

El Asistente de Crédito designará un Analista de Créditos responsable de la operación, según la zonificación y la carga laboral, procederá a entregar el expediente al Analista, quien se encargará de la visita de evaluación del crédito en el domicilio.

El Analista deberá realizar su trabajo con la finalidad de dar una respuesta de la viabilidad del crédito al solicitante en un lapso de 24 horas.

Art. 5.3.- Visita de Evaluación y Análisis de la Solicitud de Crédito

Alcance: Cubre los procesos de la verificación domiciliaria y evaluación de la viabilidad del crédito, con la finalidad de obtener información documentaria y de campo real que permita determinar el adecuado cumplimiento de las obligaciones del deudor.

Responsables: Analista de Créditos

Procedimiento:

Art. 5.3.1. Visita de evaluación

El Analista de Crédito, es el funcionario encargado y responsable de completar toda la información para la formalización de las operaciones, que será recopilada "in situ", es decir, deberá realizar la verificación del domicilio de desarrollo de la actividad generadora de ingresos del solicitante y luego realizar la visita al domicilio particular.

Art. 5.3.2. Recopilación de Información

Durante la visita, se completará, la información para análisis de la capacidad de pago (Formulario Matriz de Decisión) y se solicitará toda la documentación necesaria para sustentar la capacidad de pago y el cumplimiento de todos los requisitos exigidos, de acuerdo con el Manual de Crédito.

Los datos que el Analista de Crédito ha recopilado, serán registrados directamente en el sistema informático para su procesamiento y control.

La visita para la evaluación de la actividad económica, efectuada por el Analista de Crédito, tiene dos objetivos:

- a. **Determinar la Capacidad de Pago:** es el aspecto cuantitativo del análisis, por lo tanto se puede determinar con cierta precisión, si el Analista de Crédito tiene la suficiente habilidad para tomar los datos correctamente y si el acreditado es transparente al dar la información. Para ello, utilizará el formulario elaborado para tal efecto: Matriz de Decisión.

- b. **Determinar la Moral de Pago:** es el aspecto cualitativo/subjetivo, el objetivo de esta evaluación es determinar si el acreditado tiene predisposición para cumplir puntualmente con sus obligaciones, es de suma importancia que se establezca bases sólidas para construir la relación con el acreditado, para lo cual, necesariamente deberá mencionar el tema de pagar sin atrasos, los costos de la mora, los beneficios de los pagos puntuales, etc.

Art. 5.3.3. Información Complementaria Patrimonial del socio

En el momento de la visita, el Analista de Crédito deberá levantar y verificar información relacionada al patrimonio del solicitante y que podrá ser utilizada como garantía de la operación crediticia y que el acreditado está dispuesto a ofrecer. Además deberá recolectar los documentos necesarios, si el acreditado no los entregó con anterioridad.

Art. 5.3.4. Análisis de la viabilidad del crédito.

Durante esta etapa, el Analista de Crédito deberá analizar la viabilidad de la operación crediticia. Cuando las operaciones son de montos significativos, con garantía hipotecaria o garantía prendaria, el proceso de evaluación podrá demorar hasta una semana, por lo cual, es de importancia informar al solicitante de los procedimientos que se llevarán a cabo y no perder el contacto comercial con el solicitante, mientras se define una respuesta concreta.

Art. 5.3.5. Crédito no Viable

Si con base en la información proporcionada por el solicitante durante la visita de evaluación, el Analista de Crédito determinara en forma preliminar que el mismo no cuenta con capacidad de pago para reembolsar el crédito en tiempo y forma, informará al mismo que la solicitud de financiamiento no podrá ser procesada, deberá dar de baja y archivar la documentación en rechazados, registrando los motivos.

Art. 5.3.6. Verificación de referencias personales y comerciales

Si con base en la información proporcionada por el solicitante en la visita de evaluación, el Analista de Crédito determinara en forma preliminar que el mismo cuenta con capacidad de pago para reembolsar el crédito en tiempo y forma, procederá a la realización de referencias personales y comerciales del solicitante.

El objetivo en esta etapa es recoger la opinión que tienen las personas sobre el solicitante para establecer su moral de pago, si las referencias son buenas la información proporcionada deberá quedar registrada de manera detallada (Formulario Verificación Telefónica).

Art. 5.3.7. Referencias Negativas

Si las referencias realizadas por el Analista de Crédito arrojan información negativa sobre la voluntad de pago del solicitante, procederá a informar al mismo que no podrá ser atendida la solicitud de financiamiento y se procederá a dar de baja y archivar el expediente en rechazados.

Art. 5.3.8. Elaboración de la propuesta de financiamiento

Si con base en la información procesada y analizada, el Analista de Crédito determina que el solicitante cuenta con capacidad de pago y las garantías requeridas según lo establecido en el Manual de Crédito, deberá completar el expediente con los documentos y elaborar su propuesta de financiamiento para su presentación en Comité de Crédito.

Art. 5.4.- Aprobación

Alcance: Este procedimiento se inicia con el envío del trámite de crédito y del expediente al Comité de Crédito/Nivel de Aprobación y culmina con la formalización de los documentos y envío para su adjudicación.

Responsables: Gerente, Jefe de Crédito, Analista de Créditos.

Procedimiento:

Art. 5.4.1. Recepción de Carpetas para Comité de Crédito

Los miembros de comité de crédito receptan las carpetas analizadas previamente por los Analistas de Créditos.

Art. 5.4.2. Revisión del Expediente

El jefe de crédito verificará que el expediente cuente con los documentos de respaldo según el tipo de crédito solicitado; además verificará la información ingresada en el sistema.

Art. 5.4.3. Expediente Incompleto

En caso de que el expediente se encuentre incompleto, se procede a devolver la carpeta al Analista que instrumentó la operación para su regularización.

Art. 5.4.4. Devuelve carpeta al Analista de Crédito

El Analista es el encargado de completar la documentación faltante en la carpeta del solicitante y que el expediente pueda ingresar a ser evaluado en el comité de crédito.

Art. 5.4.5. Expediente Completo

Si el expediente está completo, se procede a verificar la información ingresada en el sistema con relación a los datos de la operación. En este

proceso comité de crédito se encarga de revisar y analizar los siguientes puntos:

- a. La documentación de la operación crediticia.
- b. Tipo de crédito.
- c. El monto de crédito.
- d. El impacto de riesgo de la colocación del crédito.
- e. El impacto del riesgo en función al destino del crédito.
- f. Analiza la calificación de la operación crediticia.
- g. La viabilidad del crédito.

Art. 5.4.6. Exposición en Comité de Crédito

En el Comité de Crédito cada Analista sustenta y fundamenta su propuesta de financiamiento.

El rol de los miembros del Comité de Crédito es determinar si los argumentados son sólidos además de evaluar el riesgo de la operación.

Art. 5.4.7. Solicitudes de Créditos Aprobadas

Si la solicitud de crédito es aprobada en base a la fundamentación de la propuesta del Analista, se registra en el sistema con el status APROBADA.

Art. 5.4.8. Solicitudes de Créditos Negadas

En caso de que los miembros del comité de crédito decidan negar el financiamiento, se procede a registrar en el sistema con el status NEGADA y se redactar el oficio de negación del crédito.

El asistente de crédito es el encargado de informar al socio la resolución de la operación, además de dar de baja y archivar el expediente.

Art. 5.4.9. Cambios en la propuesta de financiamiento

En caso de que comité de crédito decida aprobar la operación realizando ajustes en las condiciones del crédito se informa al socio.

Los ajustes que puede sugerir comité de crédito son los siguientes:

- a. Plazo
- b. Monto
- c. Garantías
- d. Tasa de interés

Art. 5.4.10. Informa al socio cambios propuestos por Comité de Crédito

El Analista de Crédito es el encargado de comunicarse con el solicitante y darle a conocer los cambios propuestos en el financiamiento por el Comité de Crédito.

Art. 5.4.11. Socio acepta cambios

Si el socio decide ajustar los cambios; se devuelve el expediente al Analista de Crédito, quien es el encargado de realizar los cambios en el sistema y de la formalización del crédito.

Art. 5.4.12. Socio no acepta cambios en el préstamo

Si el socio no decide ajustar las condiciones del préstamo, se registran motivos en el sistema, se da de baja y se archiva.

Art. 5.4.13. Acta de Comité

La secretaria de comité imprime las resoluciones de cada operación y elabora e imprime el acta de comité.

Finalmente se registrarán en el Acta de Comité la firma de los miembros de Comité de Crédito.

Art. 5.5.- Formalización y Desembolso

Alcance: Este procedimiento cubre los procesos de legalización del desembolso de la operación crediticia.

Responsables: Asistente de Crédito.

Procedimiento:

Art. 5.5.1. Formalización de la operación

Los expedientes de los socios de operaciones aprobadas son entregadas al Asistente de Crédito para continuar con el procedimiento de formalización y posterior desembolso.

Art. 5.5.2. Documentación para el desembolso

Se procede a imprimir la documentación para el desembolso.

Las operaciones crediticias con garantías reales (hipotecarias o prendarias), se esperará a que las garantías se encuentren totalmente registradas a favor de la entidad, antes de proceder a imprimir la documentación del crédito e informar al socio para el desembolso de la operación crediticia.

La documentación a ser impresa será:

- a. Pagaré
- b. Autorización
- c. Contrato
- d. Tabla de pagos

Art. 5.5.3. Informar al socio el desembolso del crédito.

El Asistente de Crédito se contactará telefónicamente con el socio para informar que su operación crediticia se encuentra aprobada y lista para su desembolso; informando horarios de atención.

Art. 5.5.4. Socio no acude a la operación de Desembolso

Las operaciones no podrán permanecer pendientes por más de un mes, contados a partir de la fecha de aprobación; por lo tanto después de esta fecha se procederá a dar de baja la solicitud en el sistema y archivar el expediente.

Art. 5.5.5. Desembolso

El Asistente de Crédito será el encargado de atender al acreditado y orientarle con respecto a las fechas de pago, las ventajas de ser un pagador puntual y demás responsabilidades que conlleva la operación crediticia efectuada. Posteriormente se procederá a hacer firmar la documentación al deudor y su conyugue (en caso de ser necesario) y a sus garantes (en caso de ser necesario).

Art. 5.5.6. Verificación de Rúbricas

Con la documentación legal el Asistente de Crédito verificará que la rúbrica coincida con la registrada en la cédula de identidad.

Si las rúbricas realizadas por los firmantes no coincide con la documentación oficial, el Asistente de Crédito procederá a imprimir una nueva documentación para hacer firmar.

Art. 5.5.7. Acreditación

Una vez firmada la documentación legal se procederá a acreditar en la cuenta del socio el valor del crédito y entregar la tabla de pagos.

Art. 5.5.8. Entrega para archivo

Una vez concluido el desembolso, el Asistente de Crédito entregará la documentación de la formalización del crédito al custodio de archivo, quien será el encargado de archivar el expediente del crédito.

Art. 5.6.- Recuperación de la Cartera de Créditos

Alcance: Cubre los procesos de cobranza de los créditos en mora; la responsabilidad de la cobranza dependerá de los días de atraso del prestamista.

Responsables: Asistente de Crédito, Analista de Crédito, Asistente de Cobranzas y Proceso Jurídico.

Procedimiento:

Art. 5.6.1. Acciones de Recuperación

Se considera moroso al socio, desde el primer día de atraso en el pago de sus cuotas. Con la finalidad de mantener una buena calidad de la cartera es necesario realizar un estricto seguimiento del vencimiento de las cuotas de los acreditados y contar con un adecuado sistema de trabajo que facilite la tarea de requerimiento basado en la uniformidad de criterios. Para alcanzar este objetivo, se necesita contar con un sistema informático de soporte, que provea una amplia gama de listados y reportes para el control, seguimiento y análisis de la morosidad.

Art. 5.6.2. Generación del listado de morosidad

Al inicio de cada jornada laboral el Asistente de Crédito procederá a generar en el sistema el listado de los créditos que se encuentren en mora.

Art. 5.6.2.1. Contacto Telefónico

Dentro de los cinco primeros días de retraso en la cancelación de la cuota del crédito, será responsabilidad del Asistente de Créditos ponerse en

contacto telefónico con el acreditado, para tener conocimientos de los motivos del atraso y definir una fecha de pago de la cuota pendiente.

Las gestiones de cobranza realizadas deberán ser registradas en el sistema, para dar seguimiento del compromiso de pago indicado por el acreditado.

En caso de que el acreditado no conteste el teléfono o celular será responsabilidad del Analista de Crédito realizar la visita en el domicilio o lugar de trabajo.

Art. 5.6.2.2. Visita de Negociación

A partir de seis a diez días, será responsabilidad del Analista de Crédito realizar visitas al domicilio del titular; en el cual se le hará llegar en forma obligatoria notificaciones de atraso como primera llamada, cuyo contenido deberá ir enfocado a incentivar el pago de manera pacífica, recordando al socio los beneficios que obtendrá al ser un cliente puntual.

A partir del día once al quince, se hará llegar obligatoriamente notificaciones de atraso segunda llamada, exigiendo al socio el pago de la deuda.

En esta etapa el Analista de crédito deberá ser firme en exigir la regularización de la deuda, realizando con el socio compromisos de pago.

Es importante que cada una de las notificaciones cuente con una copia debidamente firmada por la persona que recibió la carta original, indicando fecha y hora.

Art. 5.6.2.3. Contacto Telefónico con Garantes

A partir de 16 a 20 días, el Analista de crédito se pondrá en contacto telefónico con el aval (en caso de existir); para informar del atraso en el pago de la deuda.

Las gestiones realizadas, deberán ser complementadas con notificaciones o cartas de reclamo tercera llamada, cuyo contenido deberá solicitar la cancelación de la deuda pendiente, es decir, el contenido deberá ser más incisivo que las anteriores entregadas.

En los días 21 a 30 se envía notificaciones de vencimiento cuarta llamada, tanto a deudores como a garantes, con contenido de presión para que la deuda sea cancelada.

En caso de no tener respuesta, se deberá registrar en la hoja de seguimiento las gestiones realizadas y los motivos por los cuales, aún la deuda no se ha regularizado.

Art. 5.6.2.4. Apoyo área pre - jurídica

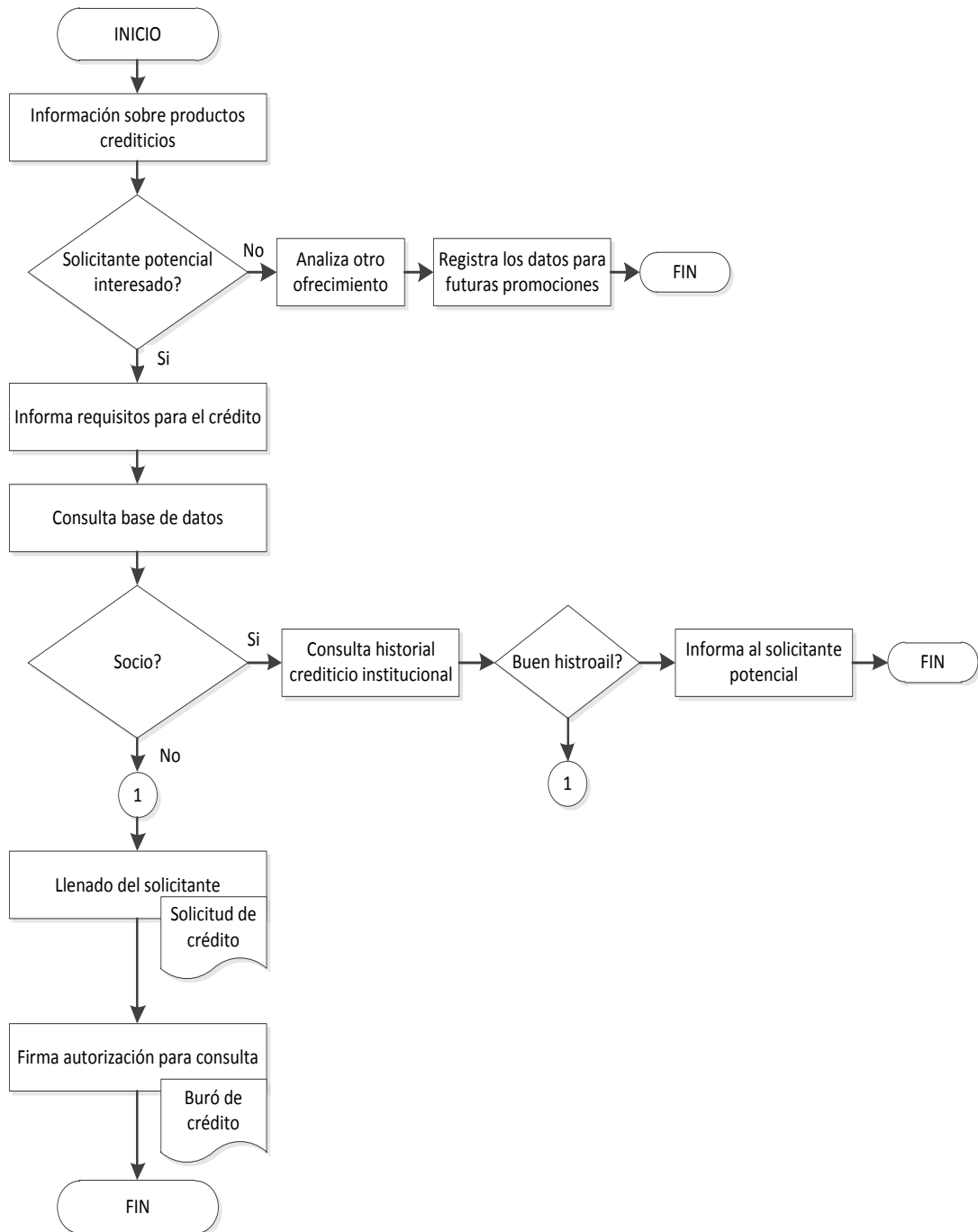
Al concluir el mes de atraso, el Analista de crédito deberá recibir el apoyo del Asesor Legal de la entidad, quien apoyará las gestiones ejerciendo presión a fin de mejorar la regularización de la deuda, enviando notificaciones judiciales.

En caso de no tener respuesta, se registra y archiva el informe de gestiones realizadas para la recuperación del crédito; además se envía el informe al Asesor Legal para que se encargue del proceso judicial.

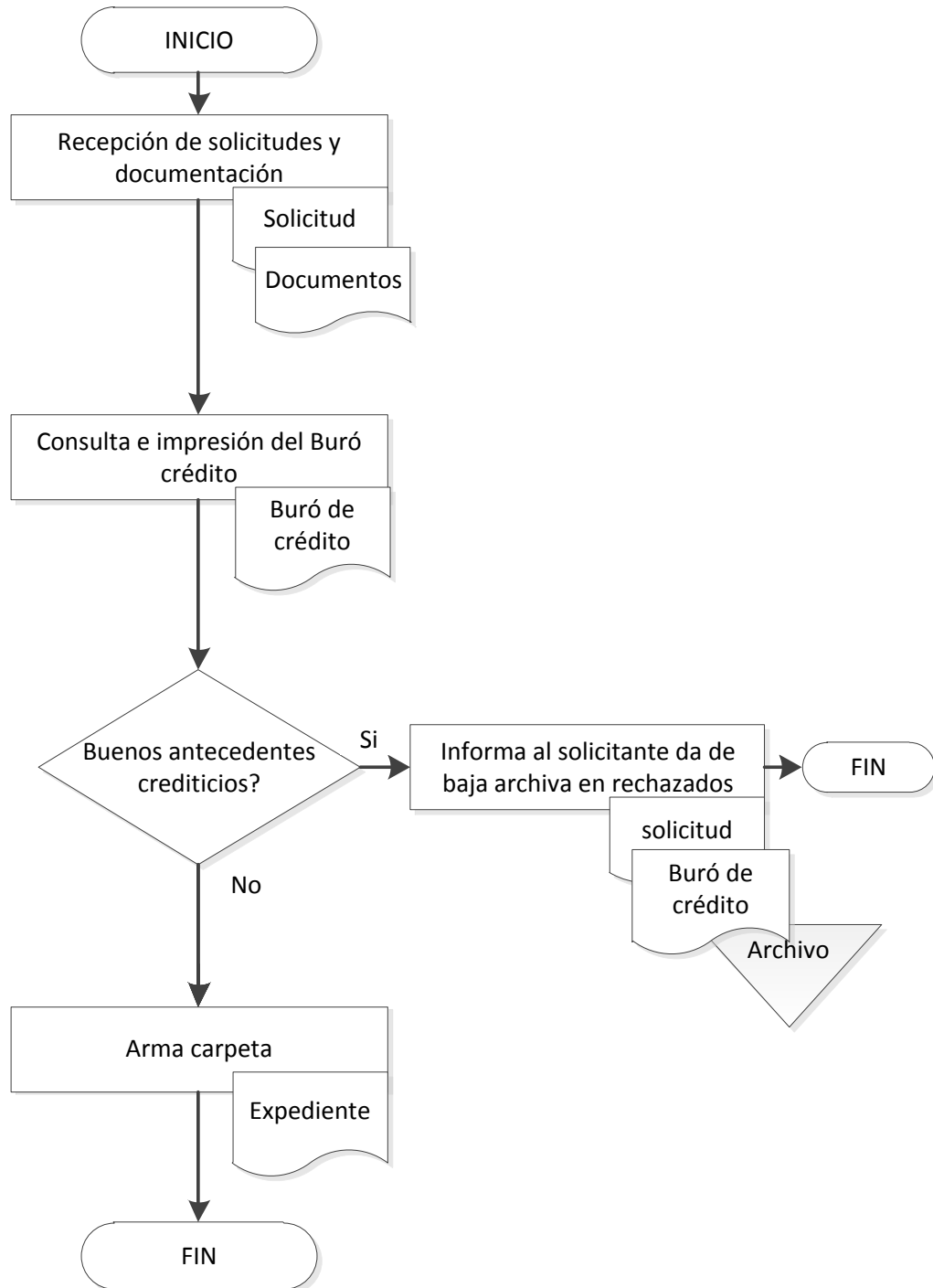
El área pre- jurídico será responsable de las gestiones de recuperación a partir del segundo mes consecutivo de atraso.

Art. 6.- Diagramas de Flujos

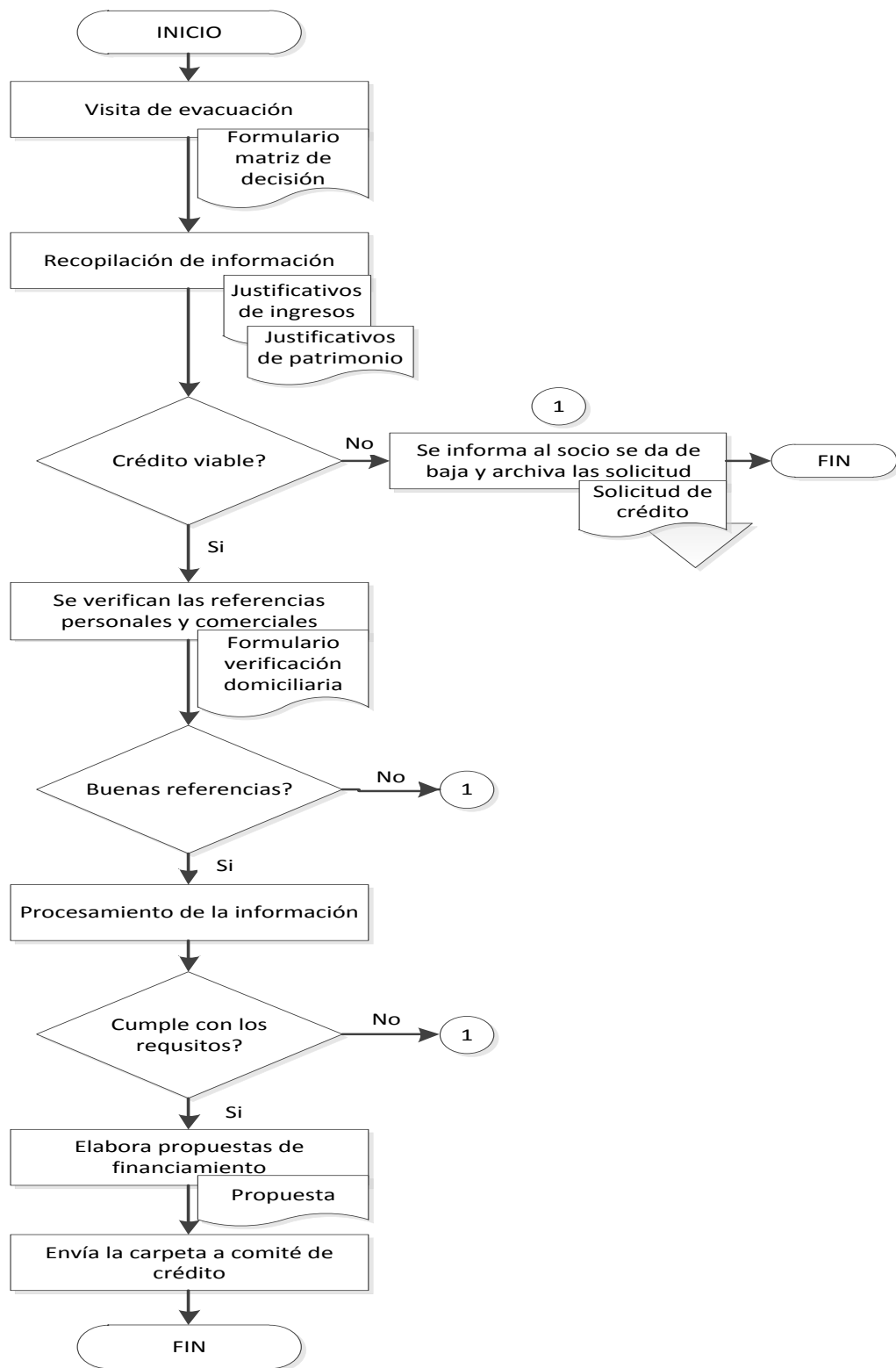
6.1.- Entrega de Información



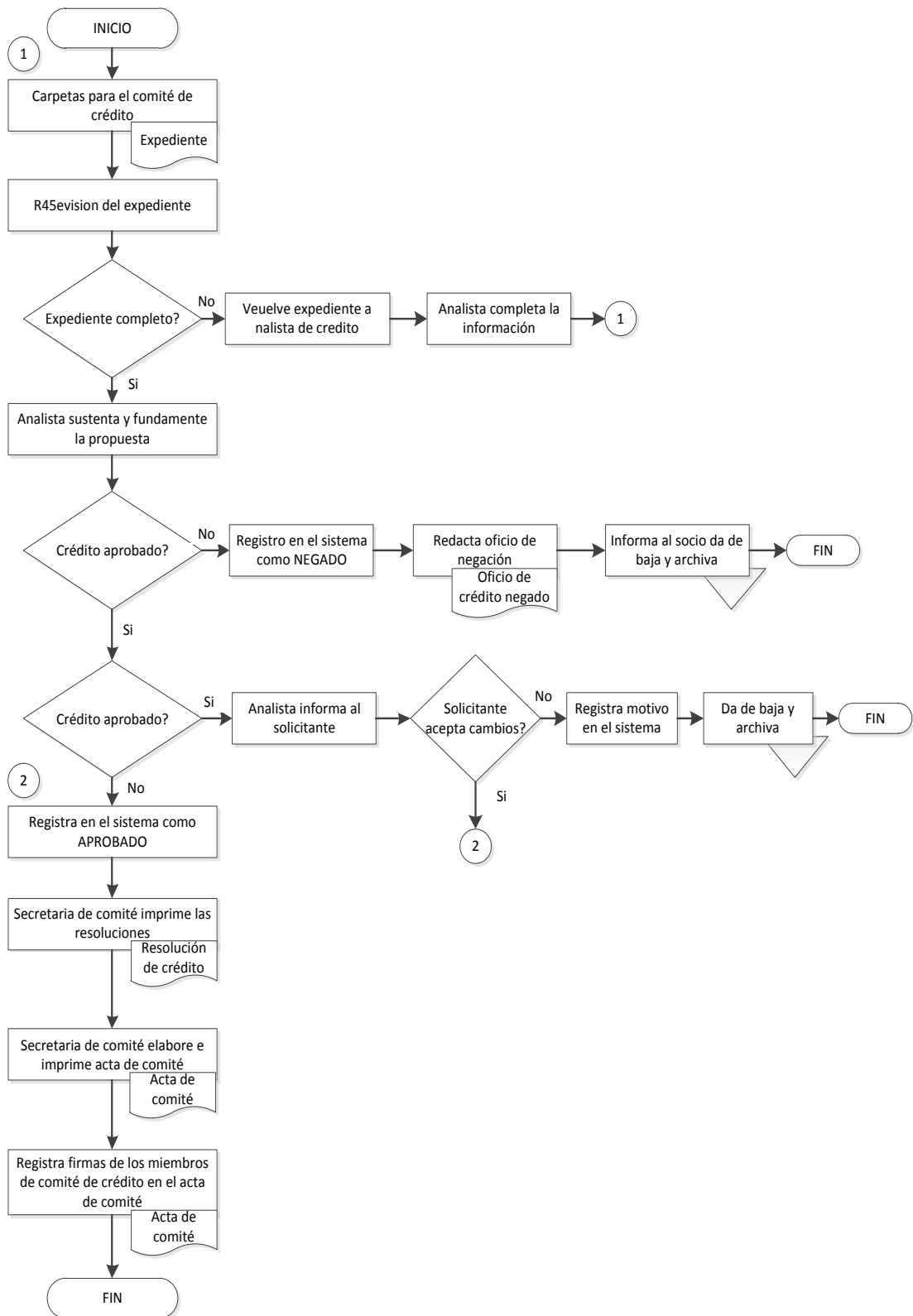
Art. 6.2.- Recepción de Solicitudes



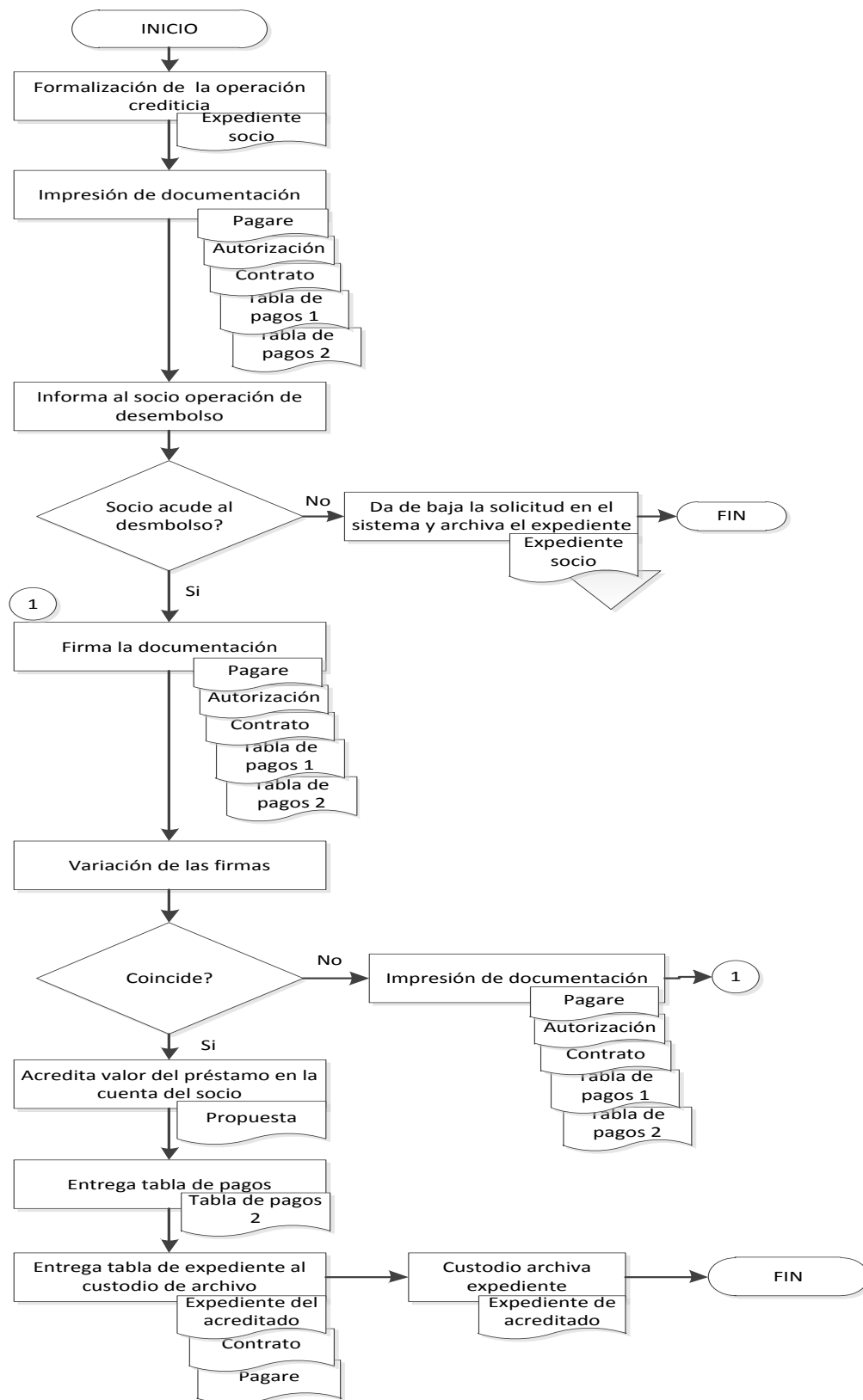
Art. 6.3.- Visita de Evaluación y Análisis de la Solicitud de Crédito



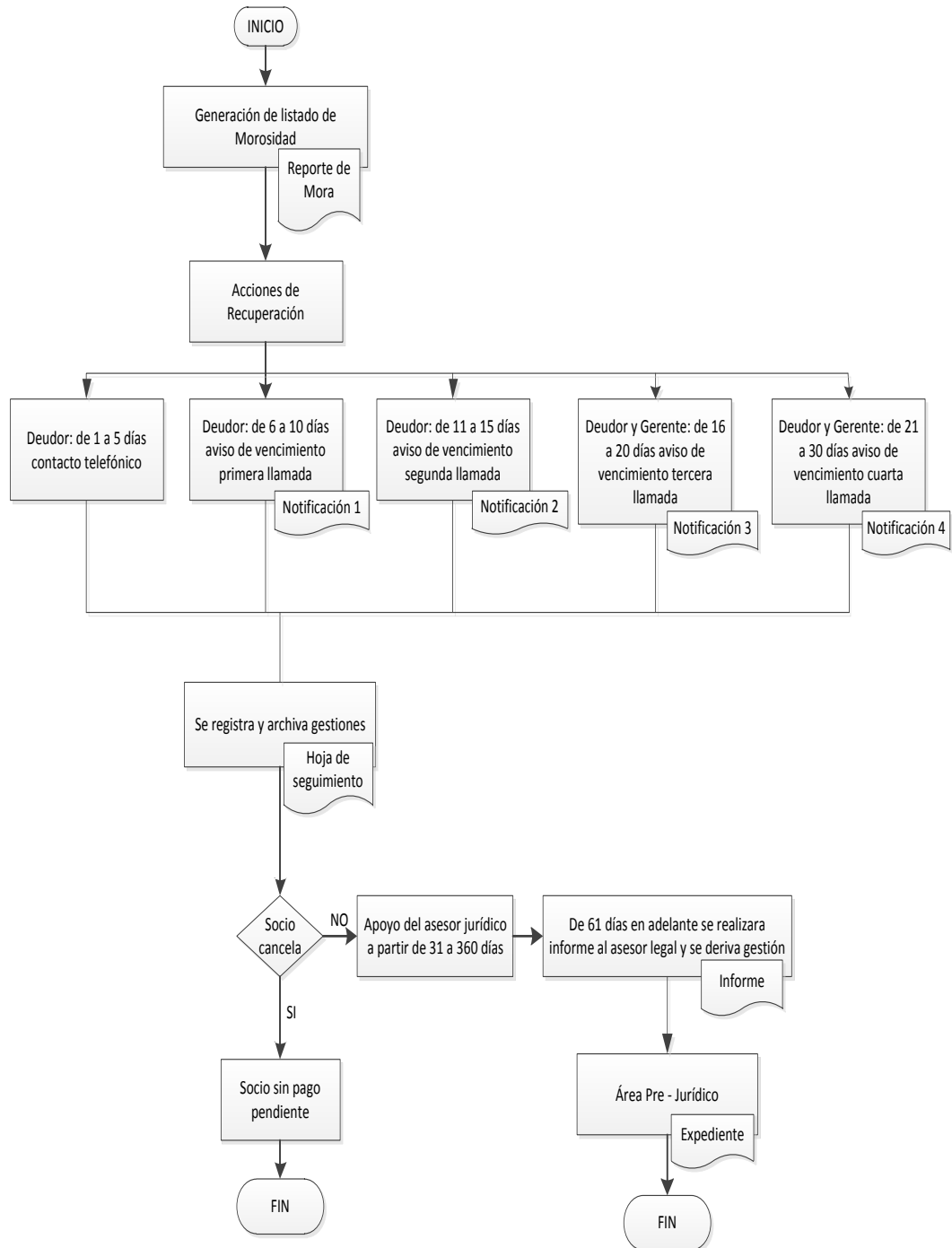
Art. 6.4.- Aprobación



Art. 6.5.- Formalización y Desembolso




Art. 6.6.- Recuperación de la Cartera de Créditos



Art. 7.- Formularios y Listados

Solicitud de Crédito

		<h1>San Alfonso</h1> <p>Cooperativa de Ahorro y Crédito</p> <p><i>Tu apoyo de siempre...</i></p>	
<p>NOTA: Los datos por usted proporcionados son de carácter confidencial y sujetos de comprobación, cualquier dato comprobado como falso será causa suficiente para negar el crédito.</p>			<p>Nº 0023042</p>
SOCIO N° _____	CREDITO N° _____	TIPO DE CRÉDITO	<input type="checkbox"/> Hipotecario <input type="checkbox"/> Consumo <input type="checkbox"/> Microcrédito <input type="checkbox"/> Vivienda <input type="checkbox"/> Estudiantil
ASESOR RESPONSABLE: _____			
FECHA DE SOLICITUD: _____			
DESTINO DEL CRÉDITO			
MONTO SOLICITADO	DESTINO	FORMA DE PAGO	
\$ _____ dólares	<input type="checkbox"/> Comercio <input type="checkbox"/> Compra de Terreno <input type="checkbox"/> Consumo <input type="checkbox"/> Artesanía	<input type="checkbox"/> Ganadería <input type="checkbox"/> Agropecuario <input type="checkbox"/> Otros	<input type="checkbox"/> Cuotas Diarias <input type="checkbox"/> Cuotas Semanales <input type="checkbox"/> Cuotas Quincenales <input type="checkbox"/> Cuotas Mensuales <input type="checkbox"/> Trimestrales <input type="checkbox"/> Al Vencimiento
Para un plazo de _____			
DATOS DEL SOLICITANTE			
Nombres _____ Cédula de Identidad N°: _____ Edad _____ Estado Civil _____ Nacionalidad _____ DOMICILIO: Cantón _____ Parroquia _____ Comunidad _____ Sector _____ Calle _____ Barrio _____ Telf: _____ Calles: _____ N° Casa _____ N° de cargas familiares _____ Este espacio de bienes SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> Vivienda Propia <input type="checkbox"/> Arrendada <input type="checkbox"/> Familiar <input type="checkbox"/>		BIENES MUEBLES/INMUEBLES QUE POSEE EL SOLICITANTE Casa _____ Terreno _____ Vehículo _____ Marca _____ Año _____ Placa _____ Valor _____ Enseres _____ Otros _____	
Familia: Nombre _____ Teléfono: _____ Libro de otro cupo/Banco (parent) _____ De Banco _____ N° Cuenta o Libreta _____ Tasa Plazadas SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>		RESOLUCIÓN 	
Referencia de domicilio: _____ Telf: _____ Referencia Personal: _____ Telf: _____ Referencia Comercial: _____ Telf: _____			
OCUPACION DEL SOLICITANTE EN CASO DE SER EMPLEADO			
Nombre de la Empresa _____ Dirección de la Empresa: Cantón _____ Sector _____ Barrio _____ Teléfono de la Empresa _____ Tiempo en el Trabajo _____ Cargo que desempeña _____ Sueldo que percibe \$ _____			
OCUPACION DEL SOLICITANTE EN CASO DE TENER NEGOCIO PROPIO			
Nombre del Negocio: _____ Dirección: Cantón _____ Dirección: _____ Telf: _____ Sector _____ Actividad _____ Ingreso Mensual que percibe _____ Tiempo del negocio _____		Otros ingresos que percibe Alhafi _____ \$ _____ Agricultura _____ \$ _____ Crianza de animales _____ \$ _____ Otros _____ \$ _____	
DATOS DEL CONYUGUE SOLICITANTE			
Nombres _____ Ocupación _____ Dirección de trabajo: Ciudad _____ Sector _____ Institución/Empresa _____ Cargo _____ Tiempo de trabajo _____ Sueldo _____ Telf: _____		Revisión Pagari <input type="checkbox"/> Central de Riesgos <input type="checkbox"/> Informe Inspección <input type="checkbox"/> Observaciones: _____	
<p><small>Autorizo a la Coop. San Alfonso que en caso de que me encuentre en mora, sea retirado los bienes, muebles de mi domicilio para los fines pertinentes firmados a continuación:</small></p>			

GARANTE N° 1		GARANTE N° 2		HIPOTECARIO
Socio N°	Socio N°	Dirección del bien inmueble que desea hipotecar (hipotecado)		
Nombre	Nombre	Cantón		
CJ	CJ	Parroquia		
Dirección Cantón	Dirección Cantón	Sector/Barrío		
Parroquia	Parroquia	Calle		
Comunidad	Comunidad	Código Postal		
Sector/Barrío	Sector/Barrío	Código		
Calle	Calle			
Vivienda Propia <input type="checkbox"/> Familiar <input type="checkbox"/> Arrendada <input type="checkbox"/>	Vivienda Propia <input type="checkbox"/> Familiar <input type="checkbox"/> Arrendada <input type="checkbox"/>			
Tel. de domicilio	Tel. de domicilio			
Ocupación	Ocupación	Caf/En La Extensión		
Lugar de trabajo	Lugar de trabajo	Valor del inmueble		
Tel.	Tel.			
Sueldo Mensual 1	Sueldo Mensual 2	Cartera pago o tan inmueble		
Bonos Inmobiliarios	Bonos Inmobiliarios			
Bonos Muebles	Bonos Muebles			
Bonos Derivados (rentales)	Bonos Derivados (rentales)			
Cónyuge	Cónyuge			
Protección Cónyuge	Protección Cónyuge			

DECLARACION DE INGRESO Y GASTOS DEL SOLICITANTE

INGRESOS	VALOR	EGRESOS	VALOR
DETALLE		DETALLE	
Ingreso del trabajo mensual		Alimentación familiar	
Sueldo mensual como empleado		Vivienda Propia <input type="checkbox"/> o Arrendada <input type="checkbox"/>	
Sueldo negocio propio		Educación	
Ingreso mensual del Cónyuge		Salud	
Otros		Deudas por pagar	
		Otros	
TOTAL INGRESOS		TOTAL DE GASTOS	
		CAPACIDAD PARA AHORRAR	

CROQUIS, UBICACIÓN DOMICILIO Y/O TRABAJO

DOMICILIO SOCIO	TRABAJO SOCIO
DOMICILIO GARANTE 1	DOMICILIO GARANTE 2
FIRMA GARANTE 1	FIRMA GARANTE 2

MATRIZ PARA MICROCREDITO

COAC SA
INFORMACIÓN SÓCIO ECONÓMICA
FORM: No. 6

Microempresa de Acumulación Ampliada de Transformación y Pequeñas Empresas

Código de Municipio: 8 8		Municipio de Caguas		Fecha de Ejecución:	
ADMIC: 000.01.00000				EMETA	
Calle:	Ciudad:	Código Postal:	Año de Ejecución: 2000		

INFORMACIÓN DEL NEGOCIO / EMPRESA

Nombre de Negocio:		Módulo Comercial:			Número:			
		Punto de Venta:	Ciudad:	Código Postal:	Categoría:	Provincia:		
Ubicación del Negocio:	Municipio:	Vivienda:	Lugar:	D. Comercio:	R. Agrícola:	Q. Ind.	Planta y Almacén:	Teléfono, Fax:
Área de Negocio:	Almacén:	Comercio:	Servicio:	Actividad de Negocio:				
Almacén Existente:		Año en la Dirección Actual:		Cambios en el Negocio:				
		Anterior:		Actual:				

TELÉFONOS		DIRIGENTES		FAMILIARES DEL NEGOCIO		OTROS		TOTAL

Estructura de la Población

Estructura de la Población		Estructura de la Población (Personas)			
Distrito	Número	% Participación	Número	% Participación	% Participación
Capital	1	100%	4	100%	25%
Capital	1	100%	1	25%	25%
Otro	2	100%	6	150%	25%

PRODUCTOS Y COMPETENCIA

Productos / Línea de Productos		% Ventas	Competencia Principal		Nivel de Competencia		
		100%	Alta	Medio	Baja	Medio	Alta
		8%					
		8%					
Total Suma Productos		100%					

CLIENTES Y POLÍTICAS DE VENTAS

Ventas al Cliente		100%	Ventas a Cliente		8%	Número de Clientes		MARGEN	
Productos	Materia Prima		Productos	Materia Prima		Clientes	Clientes	Tarjetas	
Total		\$ 0.00							

PROVEEDORES Y POLÍTICAS DE COMPRAS

Compras al Proveedor		100%	Compras a Cliente		8%	Número de Proveedores			
Productos	Materia Prima		Productos	Materia Prima		Clientes	Clientes	Tarjetas	
Total		\$ 0.00							

ANÁLISIS DE COSTOS E INGRESOS PARA NEGOCIOS DE COMERCIO

Materiales e Insumos	1. Costo Unitario	2. Precio Unitario	3. Unidades Vendidas	4. Unidades Vendidas	5. Total de Ventas (Ud)	6. Venta Mensual (USD)	7. Ingresos (USD)	8. Utilidad
Total Productos								

ANÁLISIS DE COSTOS E INGRESOS PARA NEGOCIOS DE PRODUCTIVOS O DE SERVICIOS

Detalle	Producto 1	Producto 2	Producto 3	Producto 4	Producto 5	Producto 6	Producto 7	Total
Materia Prima								
Materia Prima								
Carga Fija								
1. Costo Unitario								
2. Precio Unitario								
3. Unidades Vendidas								
4. Unidades Vendidas								
5. Unidades Vendidas								
6. Unidades Vendidas								
7. Unidades Vendidas								
Costo de venta (USD)								
Costo de venta (USD)								
Ingresos (USD)								

MÉDIO ALTO DE VENTAS

MÉDIO ALTO DE COMPRAS

MÉDIO ALTO DE VENTAS

MÉDIO ALTO DE COMPRAS

CÓDIGO INGRESOS		TOTAL	Almacén	Básicos	Jubilación	Pensionados	Beneficios	Otro Negocio	Otros
¿Los otros ingresos son relativos al 8?		SI							
NO									

CÓDIGO GASTOS		TOTAL	Nº DE CARGAS	CANETA BÁSICA	Transporte	Servicios Básicos	Impuestos	Otros Gastos	Otros
---------------	--	-------	--------------	---------------	------------	-------------------	-----------	--------------	-------

RENTAS PASIVAS	M	\$							
----------------	---	----	--	--	--	--	--	--	--

Descripción	Derechos y Obligaciones			Derechos y Obligaciones (Múltiples, según aplicable)				
	Liberalidad	Avance	Reserva (C.C.O)	Monto	Tipos	Activo	Pasivo	Formas de Pago
TOTAL		\$ 0,00						\$ 0,00

DOLÍTIUD EN CÍRULO				
Producto	Cuentas	Descripción	Monto \$	Forma de Pago

- 1) Producto: Liquidar Inversión; Capital de Trabajo; Factoring; Capital de Operación; Inversión; Mejoramiento de Vivienda; Emergencia; Autocredito.
 2) Destino: Oportunidades; Capital de Trabajo; De Operación; Liquidar; Rentes de negocio; Ampliación; mejoras de la vivienda; emergencia; vivienda.
 3) Forma de Pago: Bancaria; Cotizaciones; Mensual; 30 días; 60 días; Trimestral; Al vencimiento; Facturas de pago; Ingresos con valores a cobrar.

Derechos Garantizados			
Tipo Garantía	Descripción	Monto \$	Observaciones

- Tipo Garantía: Hipoteca; Prenda Industrial; Alcaza; Certificado Depósito; Garantías Bancarias, etc.
 Descripción: Tarro; Vivienda; Departamento; Súper; Edificio; Oficina; Local Comercial; Maquinaria; Vehículo; Certificados de Depósito, etc.

Deudas por Responsabilidades del Negocio					
Forma / Programa / Organización	Unidad de Crédito	Monto	Cuota	Garantías Otorgadas	Avance
		\$ 0,00	\$ 0,00		

Productos: DT: Capital de Trabajo; AP: Activos Fijos; L: Leasing; F: Factoring; OB: Garantías Bancarias; A: Avales; CC: Cartera de Crédito de Inversión.

Deudas por Responsabilidades Personales					
Forma / Programa / Organización	Unidad de Crédito	Monto	Cuota	Garantías Otorgadas	Avance
		\$ 0,00	\$ 0,00		

Productos: C: Consumo; VI: Vivienda; VN: Vehículo; TC: Tarjeta de Crédito, etc.

Otros Servicios Financieros que le gustaría obtener de la CCCA		
PRODUCTO	DESTINO	DESCRIPCIÓN

Servicios: DP: Depósitos a Plazo; FF: Fondos Fideicomitidos;

Información Complementaria
Que Planes / Proyectos Tiene la Empresa

Corto Plazo	
Mediano Plazo	
Largo Plazo	
Mejora Financiera para sus Personal	
Que información de CCCA?	

Declaro y me responsabilizo de que la información suministrada en este documento es correcta. Así mismo autorizo que se obtenga de cualquier fuente de información, referencias relativas a mi comportamiento crediticio, manejo de mi (s) tarjetas, de crédito, etc. y en general el cumplimiento de mis obligaciones, así como confiero mi autorización para procesar, reportar y suministrar cualquier información de carácter financiero y comercial a cualquier central de información debidamente constituida. Los valores que estoy solicitando a CCCA van a tener destino lícito y no serán utilizados en ninguna actividad que esté relacionada con el cultivo, producción, transporte, tráfico, etc. de estupefacientes o sustancias psicotrópicas. Autorizo a CCCA y a las autoridades competentes para que realicen la verificación de esta información.

COMENTARIO DEL SOLICITANTE	
----------------------------	--

--	--

MATRIZ PARA CONSUMO

Consulta páginas web		<i>Planilla de evaluación de crédito CONSUMO</i>				
NOMBRE			CUOTA			
MONTO		TIEMPO		TASA		
	Numero de cédula	Nombres y apellidos	Estado civil	Fecha de nacimiento	Socio	
Registro CIV						
	Dirección	Sector	Avaluó	Propio	Arrendado	Familiar
Municipio						
Municipio						
TOTAL			0.00			
VEHICULO	Modelo	Placa	Avaluó	AMO	Pago matrícula	
PAGO DE						
TOTAL			0.00			
		Otros activos	0.00			
		Electivo	0.00			
		Mensajería	0.00			
		Maquinaria	0.00			
		Activos fijos	0.00			
CONTACTOS	Numero telefónico	Propietario línea	Dirección	Mensaje Confirmación	Correo Electrónico	No. Código Postal
De						
CELULAR						
EQUIFAX	Nombre	Calificación	Valor deudas	Numero de instituciones	BIURO	Valor mensual
DEUDOR						
GARANTE 1						
GARANTE 2						
	Sueldo según Planilla IESS	Consollar que se detalla	Otros ingresos	Tiempo de trabajo		
PLANILLAS IESS						
	Numero RUC	Actividad	Tiempo del negocio	Dirección	Teléfono	Ingresos
SWRUC						
TOTAL						0
	FAMILIARES	OTROS GASTOS	Nº DE CARGAS	EDUCACION PUBLICA	EDUCACION PRIVADA	
GASTOS						
Referencias	Nombre	Apellido	Teléfono	Buena	Mala	Años de compra

Personal				
Conocible				
Comercial				
COMENTARIO DEL ANALISTA				
DESTINO DEL CREDITO				
TOTAL DE INGRESOS	0.00	CUOTA ESTIMADA		0.00
TOTAL DE GASTOS	0.00	CAPACIDAD DE PAGO		0.00
TOTAL ACTIVOS	0.00	PORCENTAJE EXEDENTE		0.00%
TOTAL DEUDAS	0.00	PATRIMONIO		0.00
MONTO FINANCIADO	0.00	% COBERTURA		0%

VERIFICACION DOCUMENTARIA	

Art. 8.- Glosario

Aval: Es la persona física o moral que en el caso de que el cliente no cumpla con las condiciones de pago de capital e intereses establecidas en un pagaré se obliga a cumplirlas como si fuese quien recibió el crédito. Un aval es como un fiador.

Buró de Crédito: Es la empresa que tiene bases de datos sobre el historial crediticio de un prospecto o de un cliente

Comité: Grupo de personas que se reúne periódicamente para discutir y resolver problemas de interés común o atender ciertas funciones con un propósito u objetivo predeterminado, a fin de que las lleven a cabo colegiadamente.

Crédito: Es el dinero o recursos financieros que se ha entregado a un cliente como préstamo y que está obligado a devolver en la o las fechas pactadas en uno o más pagarés, junto con los intereses generados por el plazo de vigencia del crédito. En el sector financiero, a un crédito también se le conoce como operación activa o préstamo.

Crédito vigente: Son aquellos créditos que en sus diferentes productos, en sus pagos se encuentran al día de acuerdo con lo pactado.

Créditos vencidos: Son aquellos créditos que no han sido cancelados o amortizados en la fecha de vencimiento.

Garantía Real: Es un bien mueble o inmueble que un prospecto, su obligado solidario, o su garante prendario, o su garante hipotecario, ofrece para garantizar el pago de un crédito; la garantía de un bien mueble se conoce como prenda, la garantía de un inmueble se conoce como hipotecaria.

Pagaré: El pagaré es un título valor por medio del cual una persona (emisor) se obliga a pagar a la orden de otra persona (beneficiario) una cantidad de dinero en una fecha determinada. El pagaré es una promesa de pago y siendo un título “A LA ORDEN” es transmisible por medio de endoso. Es el documento en el cual consta que el cliente ha recibido un crédito y se obliga a pagar el capital y los intereses pactados en la o las fechas que se mencionan en el pagaré.

Referencia Comercial: Es la información o datos que sobre la experiencia de pago proporciona un proveedor de un prospecto o cliente. La referencia es positiva cuando el proveedor informa que el prospecto o el cliente le han pagado puntualmente; es negativa cuando el prospecto o cliente no ha pagado puntualmente a ese proveedor.

Referencia Personal: Es la información o datos que sobre la solvencia de un prospecto o un cliente proporciona un conocido de éste; quien proporciona la información puede ser un familiar o un conocido que no ha tenido relación comercial con el prospecto o el cliente.

Reporte de Buró de Crédito: Es el reporte impreso de un prospecto o de un cliente que emite el Buró de Crédito y que muestra el comportamiento de su historial crediticio.

Visita de Verificación: Es la visita física que se hace al negocio de la persona física o empresa que son prospectos para otorgarles un crédito. La visita tiene como objetivo el verificar que efectivamente el negocio o la empresa existen, su localización, la actividad o giro mercantil a que se dedican, el personal ocupado, el estado físico de los bienes, maquinaria y equipo usados en el establecimiento, la antigüedad en esas instalaciones local o predio y el estado en que se encuentran. De cada visita se elaborará un reporte firmado por la persona que la realice.

6.8. ADMINISTRACIÓN DE LA PROPUESTA

La administración de la propuesta estará bajo la supervisión de la Gerente de la Cooperativa Sra. Carmen Lligalo, con esta actividad se coadyuvará al cumplimiento de los procedimientos planteados en el manual y el logro de los objetivos esperados.

6.9. PREVISIÓN DE LA EVALUACIÓN

Para garantizar y asegurar la ejecución de la propuesta conforme lo planificado, se realizará el monitoreo permanente durante el proceso de capacitación a los asesores de créditos y miembros del comité de crédito, con el objetivo de implementar acciones correctivas a través de la retroalimentación; además se realizará un seguimiento a los efectos a partir del proceso de capacitación para asegurar el cumplimiento de las metas propuestas referentes a colocaciones y liquidez por la Cooperativa de Ahorro y Crédito "SAN ALFONSO" Cía. Ltda.

Bibliografía

- Álvarez, J. y Ripoll, F. (1996), "Contabilidad de Gestión Avanzada, Contabilidad Financiera", Editorial McGraw-Hill, España, 448 pp.
- Baca, Antonio (1997). La Administración de Riesgos Financieros, Administración de riesgos. Artículo tomado de la revista Ejecutivos de Finanzas, publicación mensual, Año XXVI, No. 11, México, 45 pp.
- Briones, Guillermo. Métodos y técnicas de investigación para las ciencias sociales. (3ª. ed.).
- Cabra, Miguel. El tercer sector y las fundaciones de España hacia el nuevo milenio: enfoque económico, sociológico y jurídico. Madrid: Escuela Libre Editorial, 1998. Capítulos 5 y 6, pp. 977-1041.
- Calero, J. (2000). Investigación cualitativa y cuantitativa. Problemas no resueltos en los debates actuales. Rev. Cubana Endocrinol: 11 (3): 192-8.
- Castillo, M. y Aguas, D. (2003), Modelo de administración del riesgo crediticio para la cartera comercial de una entidad financiera colombiana, Universidad de los Andes, Colombia – Bogotá, 8 pp.
- Díaz, Hernando. Contabilidad General. Enfoque práctico con aplicaciones informáticas. (1ª. ed.). Bogotá, D.C. Pearson Educación de Colombia Ltda. 91pp.
- Estupiñan, R. y Estupiñan, O. (2010). Análisis Financiero y de Gestión. (4ª. ed.) Colombia: Kimpres Ltda.
- Estupiñan, R. (2009). ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS ERM Y AUDITORIA INTERNA. Colombia: Ecoe Ediciones.
- Fierro, Ángel. (2011). CONTABILIDAD GENERAL. (4ª. ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones, 148 - 149 pp.
- Flores, Cecilia. (2006). Protección Civil, Trayecto Inicial – Misión Sucre, La base para las decisiones gerenciales, Gestión de riesgos. Venezuela: McGraw Hill, 189 pp.

- Fowler, Enrique. (1992). CONTABILIDAD BASICA. Buenos Aires – Argentina: Ediciones MACCHI, 41pp.
- Hernández, Roberto. (2004). Metodología de la Investigación. La Habana: Félix Varela. México: Triallas, 1990. 291 p.
- Herrera, L., Medina, A. y Naranjo, G. (2004). Tutoría de la Investigación Científica, Investigación Bibliográfica – Documental. Ecuador: Játiva, 252 pp.
- Kaffury, M. (1993). Administración Financiera. (4ª. ed.). Bogotá – Colombia.
- Kotler, Adán. (2006), Principios de la comercialización, Investigación Exploratoria. (3ª. ed.). España: Prentice Pasillo.122 pp.
- Kuhn, T. (2004). La Estructura de las Revoluciones Científicas. México: Fondo de Cultura Económica.
- Lawrence, Gitman. (1986). Fundamentos de Administración Financiera. (3ª. ed.). México.
- Lerma, Héctor. (2006). Metodología de la Investigación. (3ª. ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Lizondo, Edward. (2004). MEDICION INTEGRAL DEL RIESGO DE CRÉDITO. México: LIMUSA S.A., Grupo NORIEGA EDITORES
- Maldonado, M. (2011). Auditoría de Gestión. (4ª. ed.) Quito: Producciones Digitales Abya-Yala. 29pp.
- Mantilla, S. (2007). Control Interno. Informe COSO (4ª. ed.) Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Montoya, Miguel. (1985). Principios Elementales de Investigación en Científica, Investigación de Campo. Riobamba: Editorial Pedagógica Freire. 114 pp.
- Naranjo, Oscar. (2011), Resumen Ejecutivo de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador. Período Marzo 2010 – Marzo 2011.

- Ochoa, Guadalupe. (2009). Administración Financiera. (2ª. ed.). México: Mc Graw Hill.
- Ortiz, Frida. (2006). Metodología de la Investigación: el proceso y sus técnicas. Editorial Limusa.
- Ortiz, Héctor. (2006). Análisis Financiero Aplicado. (13ª. ed.). Colombia: Panorámica Formas e Impresos S.A.
- Redondo, R., Llopart, X. y Duran, D. (2010). Auditoría de Gestión. España: Universidad de Barcelona.
- Sabino, Carlos. (2000). El proceso de investigación científica. Caracas: PANAPO.
- Terry, G. (2007). Principios Administrativos, Control de datos. México: Continental S.A., 234 pp.
- Van Horne, James. (1997). Administración Financiera. (10ª. ed.). México.

PÁGINAS WEB

- Abril, V. (2011). PARADIGMAS. [en línea]. Recuperado el 21 de marzo, del 2013: <http://vhabril.wikispaces.com/file/view/3UTA.+Paradigmas+--+Abril+PhD>
- Administración y Recuperación de Carteras de Créditos. (2013). [en línea]. Recuperado el 14 de junio, del 2013: <http://ensayosgratis.com/Temas-Variados/FORO-SEMANA-6-Administracion-Y/80840.html>.
- Campoverde, F. (2008). El Riesgo Crediticio. [en línea]. Recuperado el 25 de mayo, del 2013: <http://www.zonaeconomica.com/riesgo-crediticio>.
- García, Arlenis. (2006). Un estudio teórico sobre la gestión de riesgos financieros en las empresas – Instrumentos inversiones riesgo y financiamiento. [en línea]. Recuperado el 22 de abril, del 2013: <http://www.gestiopolis1.com/recursos7/Docs/fin/riesgos-financieros-en-las-empresas.htm>
- Jara, Carolina. (2009). El Cooperativismo en el Mundo. [en línea]. Recuperado el 22 de abril, del 2013: <http://laosacooperativa.blogspot.com/2009/12/el-cooperativismo-en-el-mundo.html>.

- Nunes, P. (2008). Concepto de Gestión Financiera. [en línea]. Recuperado el 25 de mayo, del 2013: <http://www.knoow.net/es/cieeconcom/gestion/gestionfinanciera.htm>.
- Parra, Freddy. (2012). Cooperativas que eran reguladas por MIES tienen alto nivel de morosidad. [en línea]. Recuperado el 22 de abril, del 2013: <http://www.gride.ec/noticias/1454-cooperativas-que-eran-reguladas-por-mies-tienen-alto-nivel-de-morosidad>
- Rayo, Salvador. (2013). "GESTIÓN AVANZADA DE RIESGO DE CRÉDITO. Seminario para gerentes de riesgos de las entidades de microfinanzas". [en línea]. Recuperado el 22 de abril, del 2013: http://www.sbs.gob.pe/repositorioaps/0/0/ier/pres_doc_basilea/i%20conceptos.pdf
- Rojas, Edgar. (2011). Investigación Cuantitativa, Metodología de la Investigación. [en línea]. Recuperado el 25 de mayo, del 2013: <http://metodologiaeconomia2011.blogspot.com/2011/05/investigacion-cuantitativa.html>.
- Sánchez, Benjamín. (2009). "POBLACIÓN Y MUESTREO". [en línea]. Recuperado el 22 de abril, del 2013: <http://es.scribd.com/doc/4872028/POBLACIÓN-Y-MUESTRA>.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2013). Boletín financiero Sector financiero popular y solidario (SFPS) Corte al 31 de diciembre de 2012. [en línea]. Recuperado el 29 de julio, del 2014: <http://www.seps.gob.ec/web/quest/boletin-financiero1>
- Valdiviezo, L. (2013). Gestión de riesgo financiero. [en línea]. Recuperado el 25 de mayo, del 2013: http://es.slideshare.net/Alicia_C/gestion-de-riesgo-financiero.

ANEXOS

ANEXO N° 1

RUC

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NUMERO RUC: 1891711278001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ALFONSO LTDA

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

Nº. ESTABLECIMIENTO: 002	ESTADO: ABIERTO	MATRIZ	FEC. INICIO ACT.: 20/07/2007
NOMBRE COMERCIAL:	FEC. CIERRE:		
ACTIVIDADES ECONÓMICAS:	FEC. REINICIO:		
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS			

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: HUACHI CPICD Calle: AV. ATAHUALPA Número: 6/N Intersección: GONZALO ZALDUMIDE Referencia: FRENTE AL REDONDEL DE HUACHI CHICO Teléfono Trabajo: 017980317

Nº. ESTABLECIMIENTO: 003	ESTADO: ABIERTO		FEC. INICIO ACT.: 28/08/2007
NOMBRE COMERCIAL:	FEC. CIERRE:		
ACTIVIDADES ECONÓMICAS:	FEC. REINICIO:		
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS			

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: COTACACHI Cantón: LATACUNGA Parroquia: LA MATRIZ Barrio: CENTRO Calle: ANTONIO OLAVE Número: 1-49 Intersección: FELIX VALENZUELA Referencia: FRENTE A LA PLAZA DEL GAITO Teléfono Trabajo: 037801018

Nº. ESTABLECIMIENTO: 004	ESTADO: ABIERTO		FEC. INICIO ACT.: 01/08/2007
NOMBRE COMERCIAL:	FEC. CIERRE:		
ACTIVIDADES ECONÓMICAS:	FEC. REINICIO:		
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS			

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Calle: BERGID NÚÑEZ Número: 6/N Intersección: ANTONIO OLAVE Referencia: A UNA CUADRA DE LA ENAPA Edificio: MERCADO SUR Oficina: 20 Teléfono Trabajo: 363531237




F. M. EXPEDIENTE N.º: _____ SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Lugar de emisión: AMBATO GUAYAS 1002 Fecha y hora: 28/08/2007 14:52



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES



NÚMERO RUC: 1891711278001
RAZÓN SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN ALFONSO LTDA

No. ESTABLECIMIENTO: 01 ESTADO: ZARAGOZA
NOMBRE COMERCIAL: FED. CIENRE: 28/06/2007
ACTIVIDADES ECONÓMICAS: FED. PEINID:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACIÓN MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: JUAN BENTOSO VELA Calle: PR. MUNICIPAL Intercom. SN. Edificación: VIA A GUARANDA Referencia: JUNTO A LA IGLESIA Teléfono: T:064221953



RECUERDE:

**SU FECHA MÁXIMO
DE PAGO ES EL:**

- Actualizar su RUC cuando se produzcan cambios en su información.
- Entregar y solicitar comprobantes de venta válidos y vigentes en todas sus transacciones.
- Declarar a tiempo sus impuestos.

22

DE CADA MES



PADESTRON CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Documento: 000000000000

Lugar de emisión: AMBATO/BOLIVAR 1500

Fecha y hora: 14/11/2011 15:21:57

Página 3 de 3

SRI.gob.ec

ANEXO N° 2

ENCUESTA

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

ENCUESTA

PROYECTO: “El riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “SAN ALFONSO” Ltda.

DIRIGIDO A: Personal administrativo - financiero y Departamento de créditos.

OBJETIVO: Disponer de información veraz, confiable y oportuna que permita determinar las vulnerabilidades del riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de la Coop. de Ahorro y Crédito “SAN ALFONSO” Ltda., con la finalidad de poder aportar con soluciones para contrarrestar las dificultades.

1. ¿Qué servicio es el que tiene mayor acogida en la cooperativa?

Captaciones Inversiones
Créditos

2. ¿Existe personal especializado que se encargue de la gestión de riesgos a la que se enfrenta la entidad?

Si No

3. ¿Se realizan controles en cada uno de los procesos inmersos en la concesión de un crédito?

Si No

4. ¿Conoce los índices de morosidad de la entidad?

Si No

5. ¿Considera usted que el nivel de riesgo crediticio de la cooperativa se encuentra dentro de los parámetros normales de aceptabilidad?

Si No

6. ¿Considera usted que la liquidez de la entidad satisface los requerimientos de los socios?

Si No

7. ¿A qué se debe la disminución del activo disponible de la entidad?

Socios no ahorran

Exceso de colocación de créditos

Altos índices de morosidad

8. ¿Cree usted que el riesgo crediticio tiene influencia en la liquidez de la cooperativa?

Si No

9. ¿Cuál de los siguientes informes considera útiles para la toma de decisiones?

Balance General Flujo de Efectivo

Estado de Resultados Estado de Evolución del Patrimonio

10. ¿Cuáles son las técnicas de análisis financiero que aplica la entidad?

Análisis Horizontal

Razones Financieras

Análisis Vertical

Años de servicio en la empresa.....

Fecha de encuesta.....

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN