



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

INGENIERIA FINANCIERA

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE INGENIERA FINANCIERA**

**TEMA: “LA GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA
EN LOS RESULTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA
DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA. DEL CANTÓN
AMBATO”.**

AUTORA: Tiche Baltazar Luz María

TUTOR: Eco. Daniel Izquierdo

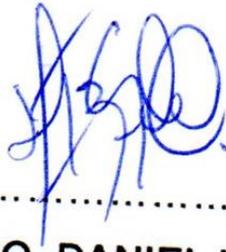
AMBATO – ECUADOR

2015

APROBACIÓN POR EL TUTOR

En mi calidad de Tutor del trabajo de investigación sobre el tema “**LA GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LOS RESULTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA. DEL CANTÓN AMBATO**”, de Luz María Tiche Baltazar, egresado de la Carrera de Ingeniería Financiera de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la evaluación del jurado examinador designado por el H. Consejo de Directivo.

Ambato, Abril 2015

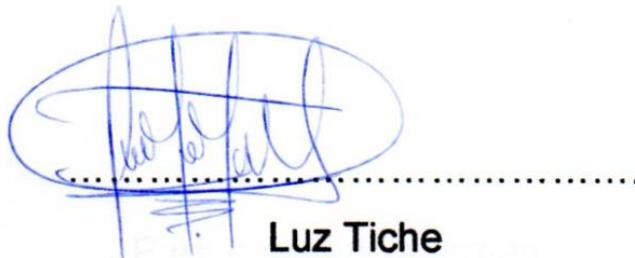


.....
ECO. DANIEL IZQUIERDO

AUTORÍA DE LA TESIS

“LA GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LOS RESULTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA. DEL CANTÓN AMBATO”, Los criterios emitidos en el trabajo de investigación: como también en los contenidos, ideas, análisis, conclusiones y propuesta son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autor de este trabajo de grado.

Ambato, Abril 201



Luz Tiche

1804963567-4

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO

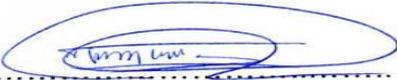
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

Los miembros del Tribunal de Grado aprueban el Informe de Investigación, sobre el tema: **“LA GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LOS RESULTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA. DEL CANTÓN AMBATO”**, de Tiche Baltazar Luz María, estudiante de la Carrera de Ingeniería Financiera de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Ambato, abril de 2015

Para constancia firman



Eco. Gladys Coello
PROFESOR CALIFICADOR



Ing. Roberto Valencia
PROFESOR CALIFICADOR



Eco. Diego Proaño
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

DEDICATORIA

A mi madre que me ha brindado con el apoyo incondicional, guiando paso a paso a lo largo de mi vida estudiantil, sin olvidar de mi padre desde el cielo me protege, a mis hermanas y sobrinos que me impulsan e inspiran para lograr y cumplir mis metas y anhelos más deseados, “culminar mi trabajo de investigación”.

AGRADECIMIENTO

A Dios por darme la oportunidad de vivir, y a la Facultad de Contabilidad y Auditoría, que en su contorno nos ha sabido guiar y encaminar con valores profesionales y éticos para ser profesionales dignos de nuestro país.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

APROBACIÓN POR EL TUTOR.....	ii
AUTORÍA DE LA TESIS	iii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
ÍNDICE DE CONTENIDOS.....	vii
ÍNDICE DE TABLAS Y FIGURAS.....	xi
Tablas.....	xi
Figuras.....	xii
RESUMEN EJECUTIVO.....	xiii
EXECUTIVE SUMMARY	xiv
INTRODUCCIÓN	xv
CAPÍTULO.....	1
EL PROBLEMA.....	1
1.1. Tema	1
1.2 Planteamiento del Problema	1
1.2.1 Contextualización	1
1.2.2. Análisis crítico	9
1.2.3. Prognosis	11
1.2.4. Formulación del problema	12
1.2.5. Interrogantes	12
1.2.6. Delimitación del objeto de investigación.....	12
1.3. Justificación	13
1.4. Objetivos.....	14
1.4.1. General.....	14
1.4.2. Específicos	14
CAPÍTULO II.....	15
MARCO TEÓRICO	15
2.1. Antecedentes Investigativos	15
2.2. Fundamentación Filosófica.....	21
2.2.1. Fundamentación Ontológica.....	21

2.2.2. Fundamentación epistemológica	21
2.2.3. Fundamentación Axiológica	22
2.3. Fundamentación legal	22
2.4. Categorías Fundamentales	25
2.4.1. Subordinación Conceptual de la Variable Independiente	26
2.4.2. Subordinación Conceptual de la Variable Dependiente	27
2.4.3. Descripción conceptual de la Variable Independiente	28
2.4.4. Descripción conceptual de la Variable Dependiente	39
2.4.5. Resultados financieros	43
2.5. Hipótesis.....	50
2.6. Señalamiento de las Variables	50
CAPÍTULO III	51
METODOLOGÍA	51
3.1. Modalidad básica de la investigación	51
3.1.1. Investigación de campo.....	51
3.1.2. Investigación bibliográfica documental.....	52
3.2. Tipos o Nivel.....	52
3.2.1. Nivel Descriptivo.....	52
3.2.2. Investigación Correlacional	53
3.3. Población y Muestra	54
3.3.1. Población.....	54
3.3.2. Muestra	55
3.4. Operacionalización de variables.....	57
3.4.1. Operacionalización de la Variable Independiente	57
3.4.2. Operacionalización de la Variable Dependiente:.....	58
3.5. Plan de recolección de información.....	59
3.6. Plan de procesamiento de la información.....	59
3.6.1. Plan de análisis e interpretación de resultados	61
CAPÍTULO IV.....	62
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS	62
4.1. Análisis de los resultados	62
4.2. Interpretación y análisis de datos	62
4.3. Análisis e interpretación de los estados financieros	79

4.3.1. Análisis horizontal de los estados de situación activo	79
4.3.2. Análisis horizontal de pasivo y patrimonio	80
4.3.3. Análisis horizontal de las cuentas de ingresos	80
4.3.4. Análisis horizontal de las cuentas de gastos	81
4.3.5. Análisis vertical de estado de situación activo.....	81
4.3.6. Análisis vertical de estado de situación pasivo y patrimonio	82
4.3.7. Análisis vertical de estados de resultados ingresos	83
4.3.4. Análisis vertical del estado de resultados gastos	83
4.4. Verificación de Hipótesis	83
4.4.1. Planteamiento de hipótesis	84
4.4.2. Regla de decisión	85
4.4.3. Cálculo de t_c	85
4.4.4. Conclusión.....	86
CAPÍTULO V.....	87
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	87
5.1. CONCLUSIONES	87
5.2. RECOMENDACIONES.....	88
CAPÍTULO VI.....	89
PROPUESTA.....	89
6.1. Datos Informativos.....	89
6.1.1. Título	89
6.1.2. Ejecutora	89
6.1.3. Beneficiarios.....	89
6.1.4. Ubicación.....	89
6.1.5. Tiempo estimado para la ejecución	89
6.1.6. Equipo técnico	89
6.1.7. Costo de implementación de la propuesta	89
6.2. Antecedentes de la propuesta	90
6.3. Justificación	91
6.4. Objetivos.....	91
6.4.1. General.....	91
6.4.2. Específicos	92
6.5. Análisis de Factibilidad	92

6.5.1. Factibilidad Político.....	92
6.5.2. Factibilidad Tecnológico	92
6.5.3. Factibilidad Organizacional	93
6.5.4. Factibilidad Económico – Financiero	93
6.5.5. Factibilidad legal.....	93
6.6. Fundamentación	93
6.7. Modelo Operativo	100
6.7.1. Etapas para la elaboración del manual	100
6.8. Administración	122
6.9 Plan de monitoreo y evaluación.....	123
Bibliografía.....	125
ANEXOS	132

ÍNDICE DE TABLAS Y FIGURAS

Tablas

Tabla 1: Cooperativas de Ahorro y Crédito (con más de 50 millones de activos).	6
Tabla 2: Personal del área administrativa y operativa.	56
Tabla 3: Operacionalización de la Variable Independiente	57
Tabla 4: Operacionalización de la Variable Dependiente	58
Tabla 5: Cuantificación de resultados obtenidos	60
Tabla 6: Porcentaje de morosidad en la Coop. Kullki Wasi	62
Tabla 7: Nivel de riesgo de crédito que existe en la Coop. Kullki Wasi.....	63
Tabla 8: Análisis de la tabla de recuperación de la cartera.....	64
Tabla 9: Los asesores de crédito aplican correctamente la gestión de riesgo	65
Tabla 10: La gestión de riesgo de crédito influye en los resultados financieros.....	66
Tabla 11: Relación entre Provisiones de cartera de créditos y la utilidad.	67
Tabla 12: Niveles de liquidez requeridos para la cooperativa.	67
Tabla 13: Fondos disponible / depósitos a corto plazo	68
Tabla 14: Activo corriente y pasivo corriente	68
Tabla 15: Los Resultados Financieros arrojados en 2013 indican dentro de los parámetros requeridos.....	69
Tabla 16: Los indicadores de rentabilidad sirven para medir la efectividad	70
Tabla 17: Los montos de crédito más solicitados por los clientes.....	72
Tabla 18: Se fijan los plazos de crédito de acuerdo al monto otorgado.	73
Tabla 19: Existe un adecuado seguimiento a la colocación de créditos.	74
Tabla 20: Posee un sistema informático para analizar el historial crediticio.....	75
Tabla 21: Realizan un análisis de evaluación crediticia a fondo.	76
Tabla 22: El endeudamiento está por encima de la capacidad de pago.	77
Tabla 23: La relación laboral incide en el incumplimiento de los pagos crediticios .	78
Tabla 24: Análisis horizontal de los estados de situación activo	79
Tabla 25: Análisis horizontal de pasivo y patrimonio	80
Tabla 26: Análisis horizontal de las cuentas de ingresos.....	81
Tabla 27: Análisis horizontal de las cuentas de gastos.....	81
Tabla 28: Análisis vertical de estado de situación activo	82
Tabla 29: Análisis vertical de estado de situación pasivo y patrimonio	82
Tabla 30: Análisis vertical de estados de resultados ingresos	83
Tabla 31: Análisis vertical del estado de resultados gastos.....	83
Tabla 32: Datos de la lista de chequeo	86
Tabla 33: Costo de implementación de la propuesta.....	90
Tabla 34: Niveles y rangos de aprobación de crédito	121
Tabla 35: Plan de monitoreo y evaluación.....	123
Tabla 36: Catálogo de Crédito Emergente	137

Figuras

Figura 1: Cuadro Comparativo de principales cuentas de ahorro.....	3
Figura 2: Árbol de problemas	10
Figura 3. Red de inclusiones conceptuales	25
Figura 4: Constelación de las ideas de la Variable Independiente	26
Figura 5. Constelación de las ideas de la Variable Dependiente	27
Figura 6. Representación gráfica de los resultados.....	61
Figura 7. Porcentaje de morosidad en la Coop. Kullki Wasi	62
Figura 8. Nivel de riesgo de crédito que existe en la Coop. Kullki Wasi	64
Figura 9. Los asesores de crédito aplican correctamente la de gestión de riesgo....	65
Figura 10. La gestión de riesgo de crédito influye en los resultados financieros.....	66
Figura 11. Niveles de liquidez requeridos para la cooperativa.	67
Figura 12. Los Resultados Financieros arrojados en 2013 indican dentro de los parámetros requeridos.	69
Figura 13. Los indicadores de rentabilidad sirven para medir la efectividad	70
Figura 14. Los montos de crédito más solicitados por los clientes.	73
Figura 15. Se fijan los plazos de crédito de acuerdo al monto otorgado.	74
Figura 16. Existe un adecuado seguimiento a la colocación de créditos.....	75
Figura 17. Posee un sistema para analizar el historial crediticio.....	76
Figura 18. Realizan un análisis de evaluación crediticia a fondo.....	77
Figura 19. El endeudamiento está por encima de la capacidad de pago.	78
Figura 20. La relación laboral incide en el incumplimiento de los pagos crediticios .	79
Figura 21. Etapa de manual de riesgo de crédito	100

RESUMEN EJECUTIVO

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., es una institución financiera que brinda servicios financieros a la población rural y urbana marginal, y está presente en la zona central del país, con el fin de contribuir en la reducción de la pobreza, la migración y mejorar las condiciones de vida de la población.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., desde 2011 está controlada por la Superintendencia de Economía Popular y solidaria, ante la demanda de los nuevos productos crediticios ante las necesidades de los clientes, la cooperativa otorga montos altos permitiendo al socio crecer de la mano de la institución.

Para desarrollar la presente investigación fue determinar la incidencia de la gestión de riesgo de crédito en los resultados financieros, para reducir la cartera vencida por lo que fue necesario trabajar con los estados financieros para poder determinar, además se consideró una investigación de campo con los actores que interactúan en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., ya que fue necesario conocer la situación real de la incidencia de la gestión de riesgo en los resultados financieros. También se recurrió a la investigación bibliográfica – documental, con el propósito comparar y profundizar y deducir diferentes enfoques y criterios de diversos autores sobre el tema de investigación.

El manual de políticas de riesgo de crédito se emplea como un plan de contingencia para controlar la cartera vencida y a la vez el proceso y aplicación adecuada en el otorgamiento del crédito, para potencializar el crecimiento institucional.

EXECUTIVE SUMMARY

Cooperative of Saving and Credit Kullki Wasi Ltda., is a financial institution that provides financial services to the marginal rural and urban population, and is present in the central part of the country, in order to contribute to the reduction of poverty, migration and to improve the living conditions of the population.

Cooperative of Saving and Credit Ltda. Wasi Kullki, from 2011 it is controlled by the Superintendence of Popular economy and solidarity, to the demand for new credit products to the needs of customers, the cooperative gives amounts high enabling the partner to grow from the hand of the institution.

To develop the present research was to determine the incidence of the risk management of credit in the financial results, to reduce the nonperforming loans so it was necessary to work with the financial statements to determine, also considered a field investigation with actors that interact in the Cooperative of Saving and Credit Kullki Wasi Ltda., since it was necessary to know the real situation of the incidence of the risk management in the financial results. Also resorted to the bibliographical research - documentary, in order to compare and to deepen and to infer different approaches and criteria of different authors on the subject of research.

Credit risk policy manual is used as a contingency plan to control the nonperforming loans and at the same time the process and application in the granting of credit, to potentialize the institutional growth.

INTRODUCCIÓN

La presente investigación está estructurada de seis capítulos, en los cuales se aborda el tema de la gestión de riesgo de crédito y su incidencia en los resultados financieros de la Cooperativa Kullki Wasi Ltda.

En el Capítulo I se trata acerca del planteamiento del problema, el contexto de lo general hasta lo específico, en esta investigación analizamos el crecimiento de las Cooperativas de Ahorro y Crédito antes y después del feriado bancario. Además se analizó las principales causas y efectos del problema a investigar. En este capítulo permitió establecer la relación entre la variable independiente que es la gestión de riesgo y la variable dependiente los resultados financieros.

En el Capítulo II, es el sustento teórico, científico y técnico; que sirve de fundamento teórico para poder describir con respecto al tema de investigación acerca de la gestión de riesgo, resultados financieros.

En el Capítulo III, determinamos la población a investigar en este caso para obtener información con respecto al problema investigado se todo en cuenta al personal administrativo y operativo mediante la aplicación de la encuesta, también los estados financieros proporcionados por la institución para el análisis.

En el Capítulo IV, es el análisis e interpretación de los resultados de la investigación mediante la aplicación de la tabulación de la encuesta aplicada en la institución financiera y análisis financiero para determinar con certeza el problema.

En el Capítulo V, describe las conclusiones y recomendaciones como resultado de la investigación.

En el Capítulo VI, se planteó la propuesta de solución que es un manual de políticas de riesgo de crédito para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1. Tema

“LA GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LOS RESULTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA. DEL CANTÓN AMBATO”.

1.2 Planteamiento del Problema

1.2.1 Contextualización

Macrocontextualización

Según Miño (2013, págs. 73,74,75), El desarrollo cooperativo de ahorro y crédito comenzó en los años sesenta cuando el Ecuador se convierte en el exportador petrolero y en donde permite disponer de una enorme renta petrolera y la economía del país se dinamizo a un ritmo creciente.

Las actividades de las cooperativas de ahorro y crédito igualmente crecieron rápidamente: la mayor parte de las grandes cooperativas del país se habían constituido en los años 60 en la década era la cooperativa El Progreso, establecida a fines de los años 50. En el período petrolero de los setenta y ochenta, estas entidades se desarrollarán de forma muy dinámica continuando el proceso de gran consolidación del período 1964. Este fenómeno marcará el surgimiento de nuevos procesos surgidos de la expansión financiera y, a la vez, serán de continuidad de otros antiguos, relacionados con las características internas del sector y de la intervención del Estado. Las cooperativas de ahorro y crédito registrarán un gran crecimiento que determinará una relevante presencia en el sistema financiero nacional.

Sin embargo en el período de 1973 a 1982, el número de socios pasó de 87 a 445 mil. Lo que significó que su número en esos años se multiplicó por cinco veces, en tanto que el número de cooperativas afiliadas en la

Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FECOAC) esta institución tenía un enfoque de apoyo al sistema, a fin de disponer de otro tipo de servicios, como el financiamiento cooperativo (como banca de segundo piso) y los seguros. FECOAC creció en 40: de 373 a 413. De forma similar, los aportes y depósitos registran un fuerte incremento de más de 15 veces: de 389 a 6.105 millones de sucres corrientes. Los préstamos también alcanzan la misma intensidad de crecimiento: de 285 a 6.047 millones de sucres, que representa a más de 20 veces de incremento.

En 1984 en durante el gobierno de León Febres Cordero se inicia las regulaciones de las actividades financieras de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, donde interviene la Junta Monetaria, en la resolución la Junta encarga a la Superintendencia de Bancos y Seguros la supervisión financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

En palabras de Miño (2013, pág. 80), a partir de esa fecha la Superintendencia de Bancos y Seguros intervendría institucionalmente determinando que existen “cooperativas abiertas” porque realizan labores de intermediación financiera con el público y “cerradas”, ya que responden a un gremio o institución y no prestan servicios al público. Desconociendo su relación financiera con sus socios, que a la vez fungen de propietarios de la institución. La Superintendencia de Bancos y Seguros aplicaba la misma norma bancaria a las cooperativas, sin reconocer su naturaleza de sociedad de personas, que les hace diferentes a las sociedades de capital, el control de la Dirección de Cooperativas era muy débil. Se instaura así una política de control Financiero del Estado.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito para el año 1998 la situación financiera se registraba estabilidad y crecimiento, a lo contrario de la progresiva caída de los grandes bancos del Ecuador.



Figura 1: Cuadro Comparativo de principales cuentas de ahorro

Fuente: Libro Historia del Cooperativismo en el Ecuador

Elaborado por: Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FECOAC) ,1999.

Cumbal manifiesta (1999, pág. 5), las cuentas como los activos, pasivos, patrimonio, cartera, capital y reservas, demuestran la solidez y el crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito en la difícil coyuntura económica y financiera de fin de siglo. Según la FECOAC, en 1999, la confianza y solvencia de la gente se reflejó en el incremento de los depósitos, en especial a plazo fijo, que crecieron en un 116% en el período de enero a junio, lo que demuestra la seguridad que el sistema cooperativo despertó en los ahorristas.

Para Miño (2013, pág. 95), A pesar de la profunda crisis bancaria y de sus recetas que dilapidaron los ahorros de la población ecuatoriana, ésta no involucró al sector financiero cooperativo. Las cooperativas de ahorro y crédito no registraron una crisis sistémica y conservaron los recursos monetarios de sus ahorristas y socios. Al contrario, sus políticas de autocontrol atrajeron las preferencias del público y sus estados financieros crecieron durante esos críticos años. Por ejemplo, en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito controladas por la Superintendencia, en el período de 1998 hasta junio de 2007 son más de 39 las cooperativas controladas por la SBS.155 Cuando fueron solamente 23 las que iniciaron la supervisión. Lo que demuestra el gran fortalecimiento que se advierte en el sistema cooperativo de ahorro y crédito. Otro ejemplo de una mejor seguridad financiera cooperativa fueron las pequeñas cooperativas rurales de ahorro y crédito. Las mismas que se visibilizaron cuando los ahorros de los depositantes alimentaban las grandes fortunas de prósperos banqueros con bancos quebrados. La mayor parte de éstas cooperativas surgieron en la década de los años noventa, en medio del crecimiento exorbitante de instituciones financieras, y constituyeron la otra cara de la medalla de las

instituciones bancarias, en medio de una profunda crisis. Las Cooperativas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC) demostraron tener más liquidez y activos productivos; mayor protección al riesgo crediticio y mejor posición patrimonial y de ahorros. Lo que significa que las pequeñas cooperativas lograron con éxito abrirse un espacio económico al margen del sistema bancario predominante. Las Cooperativas Rurales de Ahorro y Crédito mejoraron su imagen, credibilidad institucional y desempeño financiero. Fueron miradas por sus socios como sólidas y confiables. Demostraron que no sólo han aumentado la oferta crediticia con recursos propios sino que incluyeron a los sectores con mayores carencias. A la vez, dieron pruebas de eficiencia, transparencia y solidaridad y recuperaron la confianza perdida por la banca.

Las cooperativas para el año 2009 representaban que en conjunto disponían de un accionar diferente al sistema bancario: mientras éstas promovían una distribución del crédito con mayor equidad (el 99% de los socios recibían el 94% del monto total de crédito), en la banca privada, el 1.5% de los clientes utilizaban el 61,8% del crédito. Así como, mientras los bancos colocaban la mayor parte de sus fondos disponibles en el exterior las cooperativas los mantenían en el territorio nacional en su totalidad.

La ubicación de las cooperativas tiene a la Sierra el lugar en donde se concentran el 60,8%, mientras que en la Costa existen el 32,4%, en la Amazonía el 6,4% y en la región Insular el 0,4%. En tanto que por provincias, Pichincha y Guayas representan el 30,8% y el 19,8% respectivamente. Así mismo, se destaca el hecho de que son las cabeceras cantonales provinciales y las capitales de provincia las que acogen al mayor número de cooperativas, como el cantón Quito, el cantón Guayaquil, el cantón Ambato, el cantón Cuenca y el cantón Riobamba. Lo que da cuenta de la importancia del fenómeno urbano-regional para las entidades solidarias y del profundo desplazamiento territorial operado.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se posesiono el 15 de junio del 2012, con un propósito de supervisar, controlar el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico popular solidario.

Las cooperativas de ahorro y créditos de acuerdo a la resolución JR-STE-2012-003 de la Junta de Regulación, está clasificada en 4 segmentos:

Segmento 4: Cooperativas que estaban controladas por la Superintendencia de Bancos Y seguros (SBS) hasta el 31 de diciembre del 2012.

Segmento 3, 2 y 1: de acuerdo al siguiente detalle de número de socios, valor de activos y número de cantones donde se opera. (SEPS, 2013).

En palabras de Mendoza, (2002), manifiesta que una de las causas principales de la crisis bancaria originada, en el año 1999:

Era la falta de control de parte de la Superintendencia de Bancos, para el otorgamiento de créditos vinculados y especialmente a compañías fantasmas que resultaron ser propiedad de los mismos banqueros o de sus familiares, perjudicando con ello a miles de depositantes, que confiaron en la banca.

Debido a la crisis financiera y con la adopción de la dolarización, en el Ecuador el riesgo que más se maneja es el riesgo de crédito y la de liquidez, sin embargo conforme a las recomendaciones de Basilea ha dictado regulaciones para manejo de los otros tipos de riesgos.

Calle manifiesta (2007, pág. 112); En el año 2001, por primera vez en el Ecuador se introducen los conceptos de Basilea, a través de la clasificación de la calidad de los componentes del Patrimonio Técnico en patrimonio primario y patrimonio secundario; sin embargo, no es sino hasta el año 2003, que ésta ha sido plenamente ejecutada, permitiéndole al Ecuador encuadrarse en los principios internacionales recomendados por el Comité de Basilea en su acuerdo de Capitales emitido en 1988.

En enero del año 2002, la Junta Bancaria expidió las correspondientes resoluciones para dar tratamiento a los Riesgos de Mercado, operaciones con derivados, y riesgo de liquidez. A finales del 2003 e inicios del 2004, incorporaron dos resoluciones de trascendental importancia para la supervisión orientada a riesgos y preventiva, mediante las cuales el organismo de control dispuso la adopción por parte de las instituciones financieras controladas de un modelo de administración integral de riesgos y el mejoramiento de la gestión de los riesgos de crédito, con el diseño de un sistema de administración total de todos los riesgos; adoptó una metodología avanzada para el cálculo de las necesidades de liquidez; consistente en el cálculo del Valor en riesgo; lo cual ha ubicado al Ecuador entre los países a la vanguardia en temas

de regulación del riesgo de liquidez; llegando incluso a ser considerada como referencia válida por organismos que guían la dinámica de los sistemas financieros en el ámbito latinoamericano.

En materia de riesgo crediticio, se han puntualizado ciertos requerimientos que obligan a las instituciones a adoptar metodologías técnicamente probadas para la concesión de créditos, precautelando de esta forma que la evaluación de los clientes sea más objetiva a fin de evitar que a futuro la cartera de créditos tenga una mayor probabilidad de deterioro.

Contextualización Meso

La provincia de Tungurahua al inicio de la década de los ochenta, contaba con cuatro Cooperativas de Ahorro y Crédito que se consideraban una de las entidades más consolidadas y avanzadas del sector.

Tabla 1: Cooperativas de Ahorro y Crédito (con más de 50 millones de activos) a diciembre de 1982.

Cooperativas de Ahorro y Crédito (Con más de 50 millones de activos) (en miles de sucres) Datos a Diciembre de 1982						
Cooperativas de A. y C.	No Socios	Total de Activos	Prestamos	Provincia	Sector	Fun
3.-Educ. de Tungurahua	1.958	80.645	62.308	Tungurahua	U	1965
4.-El Sagrario	16.456	298.491	262.715	Tungurahua	U	1969
5.-Oscus	37.620	775.651	613.802	Tungurahua	U	1968
6.-San Francisco	9.588	133.129	115.493	Tungurahua	U	1965

Fuente: FEOAC, datos estadísticos sobre las cooperativas de ahorro y crédito.

Elaborado por: Guiseppina Da Ross, el Cooperativismo, pp. 51-53

En la actualidad Tungurahua concentra una gran parte de la actividad comercial del Ecuador en donde cuenta con un número significativo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito supervisadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), sin embargo la mayoría de las microfinanza son de agrupaciones indígenas que demuestra un crecimiento increíble en este tiempo y el objetivo de mercado es el sector rural aunque una parte el sector urbano que está confiando previamente.

Según la publicación de la periododista del diario Extra, Illescas (2013), indica que la:

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria asumirá los controles a partir de este mes. Solo en Tungurahua existen 402 entidades, entre cooperativas, corporaciones y cajas de crédito.

En Ambato opera la mayoría, existen 370 cooperativas de ahorro y crédito que ofertan servicios, el consumo, la vivienda y la producción a los 504.583 habitantes de Tungurahua, la mayoría de las cooperativas está dirigida por socios de las comunas indígenas de las parroquias Juan Benigno Vela y Pilahuín.

Las instituciones financiera privadas han regenerado la confianza y la credibilidad con los depositantes, pero una parte han decidido confiar en la Cooperativas de Ahorro y crédito que desde muchos años estas instituciones han venido apoyando al desarrollo social como por ejemplo a los pequeños productores agrícolas, artesanos, comerciantes minorista, obreros entre otro, donde esta parte de la población carecen de condiciones para ser sujetos de crédito en los bancos.

Desde esta perspectiva las Cooperativas de Ahorro y Crédito representa una importante participación económica a nivel global brindando productos y servicios que permita el desarrollo económico, además el desarrollo financiero acelerado en estos últimos años obteniendo resultados positivos en sus balances, con la misión de apoyar a la gente campesina la provincia de Tungurahua .

La exposición al riesgo de crédito continúa siendo el principal de los problemas en las Cooperativas de Ahorro y Crédito se enfrentan por la probabilidad de incurrir una pérdida o default si la contrapartida no cumpla con sus obligaciones financieras, acordadas por contrato, a su debido tiempo.

Contexto micro

El 12 de noviembre del 2002, con la participación de líderes indígenas de Chibuleo, Salasaca, Pilahuín y Quisapincha, se reunieron en el edificio de Mutualista Ambato, para analizar y fortalecer la crisis económica y social, luego de varias reuniones y reflexiones se decidieron formar la Cooperativa, con el nombre de “KULLKI WASI o CASA DE DINERO” Ltda. Para lo cual se organizó con 16 socios y con un ahorro de \$40 USD para la certificación de aportación, posteriormente se toma la decisión de contribuir a mil dólares cada socio fundador para poder capitalizar a la cooperativa y servir a los socios que confíen en la institución.

El día 13 de enero del 2003, fue aprobado los estatutos y con el acuerdo ministerial N.-002-SDCC y con N.- .6582.

La entidad en la actualidad tiene más de 100.000 socios de los cuales 65% son mujeres que se dedica al comercio plazas y mercados de la ciudad de Ambato, Quito y otras ciudades del Ecuador. La Cooperativa brinda productos financieros como ahorro a la vista, ahorro a domicilio, ahorro hormiguita, ahorro plus, inversiones a plazo fijo y en créditos: microcrédito y consumo. En el área de crédito, se facilita para: ganadería, agricultura, artesanía, pequeños comercios, compra de terreno, tiendas, entre otros.

Además los servicios que ofrece son: las tarjetas de débito, pago de bono de desarrollo humano, cobro de servicios básicos, giros a través de Western Unión, cobro de RISE, SRI y otros.

La entidad realiza intermediación financiera, para el desarrollo socioeconómico de la población, y atendiendo a personas de menores ingresos económicos del ámbito rural y urbano marginal de la población, para que puedan mejorar su calidad de vida. Actuando en calidad de intermediación

financiera regulada por la Superintendencia de la Economía Popular y Solidario ubicándose en el segmento 3.

Los riesgos que enfrenta la Cooperativa son diversas clases entre ellos es la deficiente administración de los créditos colocados, puesto que al otorgar los créditos a diferentes niveles del sector económico, especialmente a niveles bajos, hace que exista una incertidumbre o la probabilidad de lo que sucedería en el caso de incumplimiento por parte de los deudores, ya afectaría directamente a los recursos económicos de la entidad.

La institución financiera no cuenta con personal responsable en el área de crédito quienes no han realizado una adecuada selección de clientes, mismo que ha ocasionado por falta del personal capacitado o un asesoramiento adecuado para minimizar el riesgo crediticio.

1.2.2. Análisis crítico

1.2.2.1. Árbol de problemas

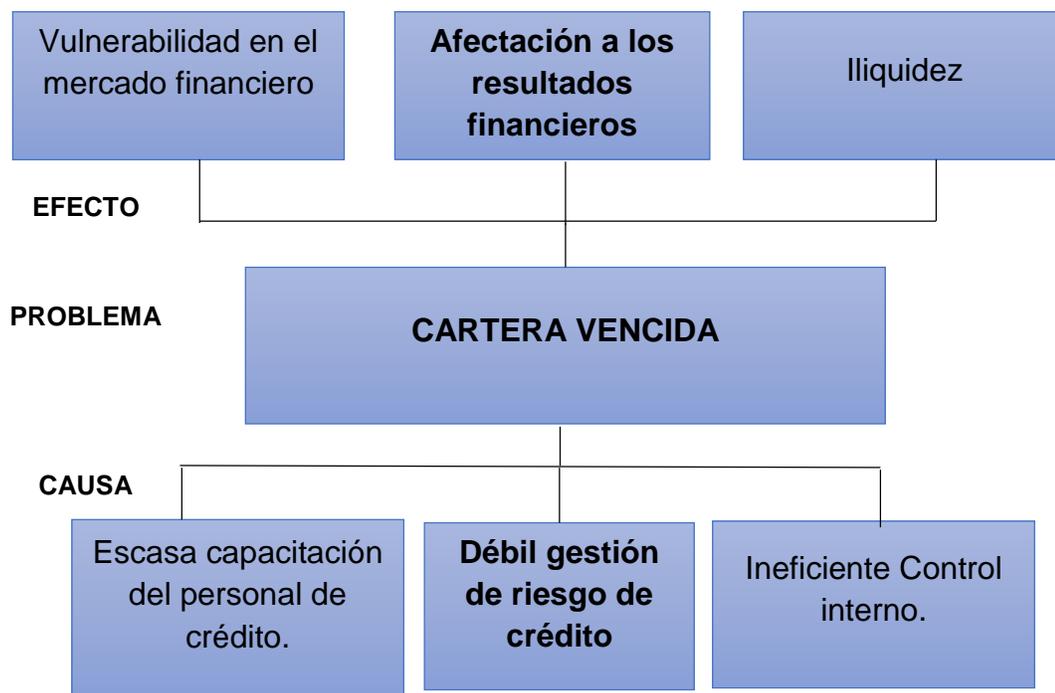


Figura 2: Árbol de problemas
Elaborado por: Tiche, Luz (2014)

1.2.2.2. Análisis Crítico

El principal problema que se suscitó en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., en el periodo económico 2013 es la cartera vencida que está expuesta dicha institución, por lo que posee una débil gestión de riesgo de crédito, siendo la causa principal que conlleva a la afectación a los resultados financieros ocasionando mayor gasto en provisiones y a su vez a la disminución en los resultados financieros, es decir que la institución financiera anualmente provisiona las utilidades obtenidas en el año económico, así como también es posible afrontar dificultades de vulnerabilidad en el mercado financiero y la iliquidez.

Según una publicación del Banco de México (2009), La cartera de crédito se clasifica como vencida cuando los acreditados son declarados en concurso mercantil, o bien, cuando el principal, intereses o ambos no han

sido liquidados en los términos pactados originalmente, considerando los plazos y condiciones establecidos en la regulación.

Para clasificar los créditos como vencidos con pago único de principal, se requieren 30 días o más de vencimiento; para el caso de los créditos revolventes, 60 días, y para el de los créditos a la vivienda, 90 días. De acuerdo con la regulación aplicable, los créditos declarados vencidos que liquiden totalmente los saldos pendientes de pago o que siendo créditos reestructurados o renovados cumplan con el pago sostenido del crédito, volverán a considerarse cartera vigente.

Debido a que este rubro es una salida de cartera vencida, se registra con signo negativo. Los traspasos netos, son la diferencia entre los traspasos a cartera vencida y los traspasos a cartera vigente.

1.2.3. Prognosis

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, en corto plazo si continúa manteniendo una cartera vencida, y que la probabilidad que los clientes incumplan sus obligaciones financieras, disminuyendo los ingresos operacionales de la institución, además incrementando los gastos en provisiones en los créditos incumplidos, y además la disminución drástica en los resultados financieros, llegando a obtenerse un déficit financiero.

Las captaciones de la Cooperativa Kullki Wasi, se puede ver enfrentada a una labor más difícil para conseguir los recursos de apalancamiento necesario para sostener la actividad colocadora, llevándolas a tener que acudir a la adquisición de obligaciones financieras que en cualquier caso resultan más costosas para la operación. Este incremento de los costos financieros bien puede incrementar el riesgo de interés en la institución financiera.

Sería sorprendente que la institución con doce años de tradición y estabilidad se encuentre en esta problemática desastrosa; la liquidación inevitable de la Cooperativa dejando a los empleados en la desocupación, y agudizando más el problema de desempleo existente en nuestra provincia y país.

De darse los hechos mencionados anteriormente será muy lamentable que la institución financiera se deberá por terminada la historia de una de las más sólidas instituciones cooperativa, truncando de las posibilidades de crecimiento.

1.2.4. Formulación del problema

¿Cómo incide la gestión de riesgo de crédito en los resultados financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, en el periodo 2013?

1.2.5. Interrogantes

¿Cómo se evalúa los riesgos crediticios en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.?

¿Cómo se encuentra actualmente los resultados financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.?

¿Qué herramientas se deberá aplicarse la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., para reducir la cartera vencida?

1.2.6. Delimitación del objeto de investigación

Campo: Administración financiera

Área: Créditos

Aspectos: La gestión de riesgo de crédito y resultados financieros

Espacial: La investigación se realizará en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., ubicado en la calle Juan Benigno Vela y Martínez, en el cantón Ambato, de la provincia de Tungurahua, Ecuador.

Temporal: La investigación se llevará a cabo durante el periodo 2013, esta se ejecutará en base a información recopilada.

1.3. Justificación

Es muy importante que las instituciones financieras de nuestro país representadas por bancos, mutualistas y las cooperativas de ahorro y crédito; efectúen un adecuado manejo del riesgo que enfrentan, considerando que cuando existen procesos y prácticas de control de riesgo en las instituciones, la probabilidad de que se materialicen en pérdidas será menor.

El presente trabajo de investigación se llevara a cabo en la Cooperativa de ahorro y Crédito Kullki Wasi, en donde se analizó el riesgo más evidente como es el riesgo de crédito, entendiendo como una probabilidad de ocurrencia de un incumplimiento de la obligación con la institución financiera.

Además este proyecto cumple con las expectativas de la entidad, por lo que contribuye al fortalecimiento en el control interno, permitiendo el monitoreo y medición de forma adecuada de riesgos, evitando así las posibles disminuciones en los resultados financieros.

El consejo de Administración de la Cooperativa apoya a la presente investigación por lo que considera trascendental analizar y monitorear el presente tema de investigación. Ya que anteriormente aún no se ha realizado, por el desinterés de la parte Administrativa.

En definitiva se concluye que esta investigación es factible y viable llevar a cabo, porque cuenta con el respaldo de la institución, los recursos necesarios como: recursos humanos, económicos, fuente bibliográfica y lo más primordial la dotación de información necesaria, el asesoramiento pertinente; y la posibilidad de aplicación de los diferentes instrumentos de investigación.

De esta manera posicionar a la cooperativa Kullki Wasi en el mercado financiero como una la institución sólida, líder y confiable del centro del país

con servicios y productos de calidad para los clientes que día tras día confía en la institución.

1.4. Objetivos

1.4.1. General

Determinar la incidencia de la gestión del riesgo de crédito en los resultados financieros, para reducir el porcentaje de cartera vencida en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., del cantón Ambato en el periodo 2013.

1.4.2. Específicos

- Evaluar la gestión de riesgo de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., para la toma de decisiones oportunas.
- Analizar los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. para la evaluación del ejercicio financiero.
- Proponer un manual de políticas de riesgo de crédito para controlar el riesgo de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes Investigativos

En la actualidad las Cooperativas de Ahorro y Crédito están obligadas a implementar una adecuada gestión del control integral de riesgo, con el objetivo de prevenir las pérdidas esperadas y no esperadas. Con la finalidad de ampliar el tema de investigación se ha considerado, tomar como referencia trabajos de investigación similares desarrollados anteriormente, los mismos que se describe a continuación:

En el trabajo investigativo de Vilariño (2000) sobre: " La gestión del riesgo de crédito", se planteó como objetivo general: "Implantación de métodos para analizar y calificar a un cliente según criterios objetivos, frente a los métodos subjetivos basados en la experiencia de los analistas y gestores".

Luego de una exhaustiva investigación y mediante un profundo análisis, el autor llega a una conclusión:

Las entidades deben definir con precisión sus opciones en este terreno, y además en este tema no vale la improvisación. La puesta a punto de los modelos, las personas y los requerimientos de información se mide en años. A esto hay que añadir que el factor crítico es la calidad y cantidad del capital humano disponible. La mayor complejidad de las soluciones para medir el riesgo de crédito y los recursos técnicos necesarios que hay que utilizar exigen que exista una determinada masa crítica de capital humano. Lo contrario puede significar despilfarrar recursos financieros y tecnológicos para adquirir herramientas aparentemente sofisticadas de las que finalmente se obtiene un nulo o bajo rendimiento o la implantación de cajas negras que los gestores no controlan. Pero lo más grave es, que en estos casos, la medición del riesgo de crédito es una tarea pendiente que sigue sin realizarse.

De la misma manera Morales (2007), que considera sobre el tema de tesis: “La administración del riesgo de crédito en la Cartera de consumo de una institución bancaria”, se planteó como objetivos generales:

- El riesgo se mide desde el punto de vista de las probabilidades. Si bien existe una diversidad de modelos de evaluación de riesgos sobre estimaciones probables, en principio su concepto global es el mismo, con fundamentos financieros, matemáticos o analíticos quizá distintos. La implantación de un sistema de evaluación de riesgos no es sencilla, por lo que conocer el objetivo deseado por la organización simplifica en forma sustancial su proceso.
- El objetivo principal del Modelo de Control es medir y calificar el riesgo, esto es, analizar y valorar las contingencias, cuantificando cuál se va a asumir con el cliente y qué valoración tiene, asignándose límites de riesgos. Para ello se aplican sistemas de gestión y modelos de análisis de riesgos, que van alcanzando cada vez mayor grado de automatización.
- Finalmente, el objetivo de adoptar un Modelo de Control Preventivo y Procedimientos de Medición de Riesgo de Crédito en Carteras de Consumo es que, las instituciones bancarias cuenten con un adecuado proceso crediticio y con información acerca de sus deudores, que les permita valorar con mayor objetividad sus activos crediticios y constituir las reservas necesarias.

Luego de una exhaustiva investigación de campo y mediante un profundo análisis de los datos con el uso de herramientas estadísticas, el autor llega a las siguientes conclusiones:

- El Consejo de Administración y la Gerencia General por medio del Departamento de Riesgos de una Institución Bancaria, son los responsables de medir y evaluar constantemente el Riesgo de Crédito, tomando acciones preventivas y correctivas que minimicen las pérdidas que puedan afectar substancialmente la situación financiera.
- Las Instituciones Bancarias que no logran controlar adecuadamente sus niveles de morosidad, consecuentemente aumentan sus costos de operación y no logran mejorar las condiciones financieras para sus clientes, obteniendo una desventaja competitiva. Ya que existe un traslado excesivo de riesgos hacia el prestamista, que se traduce en mayores tasas de interés e incremento en las restricciones del crédito.
- La Adopción de un Modelo de Calificación que incluya políticas preventivas desde el otorgamiento de un Crédito de Consumo,

aumenta la posibilidad de encarar el problema de la Administración del Riesgo de Crédito de una forma planificada y reduce la necesidad del trabajo correctivo.

Para Chiluisa & Torres (2008), en la investigación con el tema: “Gestión del Riesgo de Crédito y su impacto en la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza del Valle”, se planteó como objetivo general: “Evaluar una metodología financiera que cumpla con las exigencia dictadas por las entidades de control, justando a la necesidades de la entidad, que sirva como herramienta de apoyo para beneficios futuros”. Los objetivos específicos y las conclusiones que se detalla a continuación:

- Analizar la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza del Valle en su entorno interno y externo, para conocer en forma detallada las figuras de crédito y riesgos que maneja la institución, con el fin de establecer su situación actual.
- Determinar la importancia de realizar una adecuada gestión de riesgo de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza del Valle.
- Conocer los beneficios que se obtiene al utilizar una metodología para medir el riesgo de crédito, y como ayuda a una adecuada toma de decisiones sobre la concesión de nuevos créditos.

De acuerdo con Puente (2010), en su investigación de tesis titulado: “Gestión de riesgo de crédito en Mutualista Pichincha – Modelo de pérdida esperada para la cartera hipotecada de vivienda”, como objetivo general se establece lo siguiente : “Establecer el modelo denominado pérdida esperada para la cartera hipotecaria de vivienda de Mutualista Pichincha, para para determinar el nivel de provisión que minimice el riesgo de no pago”, los objetivos específicos lo particulariza a continuación:

- a) Determinar la evolución de las provisiones establecidos por Mutualista Pichincha, para cubrir el riesgo de no pago de la cartera hipotecaria de la vivienda.
- b) Definir el actual modelo de cálculo de las provisiones de la cartera hipotecaria de vivienda de Mutualista Pichincha.
- c) Descubrir cuál es la metodología para la determinación de la pérdida esperada en cartera de crédito de instituciones financieras.

- d) Definir la información requerida para el cálculo de la pérdida esperada de la cartera hipotecaria de vivienda de Mutualista Pichincha.
- e) Establecer un modelo de evaluación interna de las operaciones que forman la cartera hipotecaria de vivienda de Mutualista Pichincha.
- f) Diseñar un modelo que permita determinar las diferentes variables que componen la pérdida esperada.
- g) Establecer los componentes que demandan la construcción del modelo denominado pérdida esperada.

Conclusiones más relevantes luego de una investigación de campo:

- a) Mutualista Pichincha es una institución financiera cuyo modelo de negocio está basado en la originario de operaciones de crédito de vivienda, por lo que la gestión del riesgo de crédito de esta cartera es fundamental para su crecimiento y sostenibilidad.
- b) El acuerdo II del comité de Basilea para la supervisión bancaria establece, en lo que respecta al enfoque para medir el riesgo crédito, la posibilidad de que el supervisor permita a las instituciones financieras utilizar modelos internos para estimar el riesgo crediticio en sus portafolios, de esta forma la institución financiera puede determinar la calidad potencial de pérdida (pérdida esperada).
- c) La normativa de la Superintendencia de bancos y seguros del Ecuador dispone que cada institución controlada tiene su propio perfil de riesgo según las características de los mercados en los que opera y de los productos que ofrece; y que por lo tanto, al no existir un modelo único de admiración del riesgo de crédito, cada entidad debe desarrollar su propio esquema y debe emplear metodología que consiste y combinen criterios cuantitativos y cualitativos en un diseño, esto con el fin de mantener una adecuada cobertura de provisiones.
- d) La teoría de pérdida esperada es una metodología que permite mitigar el riesgo de crédito al cuantificar el nivel de recursos adecuados que una institución financiera debe provisionar para cubrir la posible incobrabilidad de su cartera. Esta cuantificación se la hace de acuerdo a la realidad financiera y operativa de la institución.

De acuerdo con la tesis de Pacari (2013), titulado: “Incidencia de la Gestión del Riesgo de Crédito y su Impacto en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda.”, se propuso como objetivo general: “Estudiar la incidencia de la Gestión de Riesgo de Crédito, y su impacto en la Rentabilidad de la “Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda.”, y como objetivos específico se detalla a continuación:

- a) Analizar la eficiencia de los parámetros de Riesgo utilizados para la concesión de los créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda.
- b) Comparar la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda. con la competencia para establecer el nivel de posicionamiento.
- c) Proponer una metodología que permita identificar, analizar y evaluar el Riesgo de Crédito.

Con el desarrollo de este proyecto de tesis se logró determinar las siguientes conclusiones:

- a) La Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda. mantiene un porcentaje de rentabilidad de 5.21% que es menor al promedio de los competidores más reconocidos en la ciudad de Ambato.
- b) La Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda., no tiene estructurado un modelo de Riesgo de Crédito, concediendo préstamos a sus socios considerando únicamente variables subjetivas como la solvencia moral exponiéndose a la incertidumbre en el mediano y largo plazo.
- c) Las Cooperativas líderes en rentabilidad en la ciudad de Ambato mantienen sobre el 10.68% los cuales han desarrollado modelos de Riesgo de Créditos de acuerdo a sus características particulares logrando un crecimiento sustentable en el mercado.

En el trabajo investigativo de Mera (2011), con el tema: “Control interno crediticio y su impacto en los resultados financieros del Banco Nacional de Fomento Sucursal Ambato durante el segundo semestre del año 2010”, se planteó el objetivos general: “Establecer el control interno crediticio determinando el impacto de los resultados financieros del Banco Nacional de Fomento Sucursal Ambato durante el segundo semestre del año 2010”, los objetivos específicos: a) “Evaluar los procesos que se aplican en el control interno crediticio del Banco Nacional de Fomento Sucursal Ambato”. b) “Comprobar los niveles de los resultados financieros en la institución”. c) “Proponer la evaluación al control interno crediticio, para alcanzar mayores resultados financieros”.

La investigación se concluye:

El proceso del control interno que existe para otorgar un crédito no se realiza debido a que no se sigue la secuencia que está determinada para los créditos, desde que el cliente solicita un préstamo hasta el destino de dicha inversión razón por la cual los funcionarios manifiestan que muchas de las veces que no se estudia al cliente y el crédito que se concede es por la falta de recursos operativos.

En palabras de Ayala (2013), en el trabajo de investigación titulado: “La Calidad del Control Interno de Inventarios y su Impacto en los Resultados Financieros en el Distribuidor de Materiales Construcciones FREVI en el año 2011”, planteó el objetivo general: “Estudiar el nivel de relación existente entre el Control Interno de Inventarios y la exactitud de los Resultados Financieros en la Empresa Materiales de construcción FREVI” y como objetivos específicos”:

- a) Analizar los factores que inciden en la disminución del Control Interno de Inventarios.
- b) Determinar el grado de exactitud de la Información contable generada para medir la razonabilidad de los Estados Financieros.
- c) Proponer la implementación de un Sistema de Control Interno para el ciclo de Inventarios con la finalidad de mejorar la calidad de los Resultados Financieros.

El desarrollo de la presente investigación permitió llegar a las siguientes conclusiones:

- a) La inadecuada información contable en las existencias en Materiales Construcciones FREVI, tiene una gran influencia en el procesos de despachos de la empresa por cuanto están relacionados directamente, por dicha razón se debe priorizar el control de esta área puesto que los inventarios son generadores principales ingresos para la empresa.
- b) El personal de la empresa considera que la mayoría de casos no existe supervisión adecuada de los despachos en cuanto a los inventarios; demostrando de esta forma que no todos los despachos son revisados, generando un riesgo en esa área.
- c) Luego de indagar al personal involucrado se puede determinar que no existe preocupación por parte de los directivos en capacitar al personal y aún más con las excesivas normativas existentes ha ocasionado en los funcionarios confusión para aplicar un adecuado control de inventarios.

2.2. Fundamentación Filosófica

La presente investigación está guiada en el paradigma crítico propositivo, porque considera que es la forma de poder determinar la realidad y así dar un análisis de lo que está pasando en la institución y proponer nuevas soluciones a los problemas o defectos que se expongan en la misma, permitiendo conocer el problema tanto en el aspecto teórico como práctico, de la misma manera cuantificar las causas y efectos de la institución financiera.

De acuerdo a Hernández, Fernández & Baptista (2010), al enfoque mixto lo define así:

Los métodos mixtos representan un conjunto de procesos sistemáticos, empíricos y críticos de investigación e implican la recolección y análisis de datos cuantitativos y cualitativos, así como su integración y discusión conjunta, para realizar inferencias producto de toda la información recabada (metainferencias) y lograr un mayor entendimiento del fenómeno bajo estudio.

2.2.1. Fundamentación Ontológica

En palabras de Gallardo (2011), define a la fundamentación ontológica cómo:

La parte de la filosofía que estudia al ser y su existencia en general. Es aquello que estudia el ser en cuanto ser, el interés de estudiar al ser se origina en la historia de la filosofía cuando esta surge de la necesidad de dar explicaciones racionales, no mitológicas, a los fenómenos del mundo físico, también debemos recordar que el carácter universal de la filosofía, tuvo su origen en la necesidad de un conocimiento valido a todo fenómeno, y en las deficiencias de los conceptos inicialmente desarrollados, para ser llevados a la práctica concreta en los fenómenos físicos, o sociales.

2. 2.2. Fundamentación epistemológica

Para Bernal (2006), a la epistemología lo conceptualiza como:

La lógica, la metodología y la teoría del conocimiento, o epistemología de las ciencias; la metodología es la teoría de los procedimiento generales

de investigación que describe las características que adopta el proceso general del conocimiento científico y las etapas en que se divide dichos procesos, desde el punto de vista de su producción y las condiciones en las cuales deben hacerse. La metodología hace referencia, entonces, a la teoría de los métodos empíricos, la investigación científica y las técnicas conexas con dichos métodos.

En palabras de Rendón (2005), a la epistemología lo conceptualiza:

La epistemología como sinónimo de filosofía de la ciencia. Sin embargo estos nos conduce a un nuevo problema: el de aclarar lo que entendemos por filosofía, para posteriormente litigar ese primer concepto mediante la adición de otro, que es el de ciencia.

2.2.3. Fundamentación Axiológica

De acuerdo con Hubner (1993), manifiesta que la fundamentación axiológica como el:

Estudio filosófico sobre los valores y juicios valorativos. Aborda tanto a los valores considerados como “positivos” como así también a los valores “negativos”, su análisis se centra en los principios cuya función es delimitar lo que es o no valioso para una persona, cultura o sociedad en particular. Haciendo hincapié en examinar los fundamentos, la axiología es realmente de importancia para los estudios investigativos en los cuales se evalúan los valores en lo estético, ético o moral. La axiología determina que los valores pueden ser clasificados bajo el punto de vista de dos corrientes tradicionales del pensamiento filosófico occidental, por el paradigma subjetivista o el objetivista. Los valores para el objetivismo son lo bello, el bien, el mal, la verdad o lo falso, son en sí mismo una finalidad. Por el contrario se consideran valores subjetivos aquellos que son utilizados como un medio necesario para alcanzar un fin u objetivo determinado cuyo caso se encuentra motivado por el deseo personal de quien realiza la acción.

2.3. Fundamentación legal

La presente investigación se fundamenta en la Reglamento a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria en el Título III Del Sector Popular y Solidario, Capítulo I De Las Organizaciones de Sector Financiero, Sección I de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en los siguientes artículos.

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

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

Art. 83.- Actividades financieras.- Las cooperativas de ahorro y crédito, previa autorización de la Superintendencia.

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

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

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

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

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

Las solicitudes de crédito de las personas señaladas en este artículo serán resueltas por el Consejo de Administración.

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

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

Art. 101.- Segmentación.- Las cooperativas de ahorro y crédito serán ubicadas en segmentos, con el propósito de generar políticas y regulaciones de forma específica y diferenciada atendiendo a sus características particulares, de acuerdo con los siguientes criterios:

- a) Participación en el Sector;
- b) Volumen de operaciones que desarrollen;
- c) Número de socios;
- d) Número y ubicación geográfica de oficinas operativas a nivel local, cantonal, provincial, regional o nacional;
- e) Monto de activos;
- f) Patrimonio; y,
- g) Productos y servicios financieros (SEPS, 2011)

2.4. Categorías Fundamentales

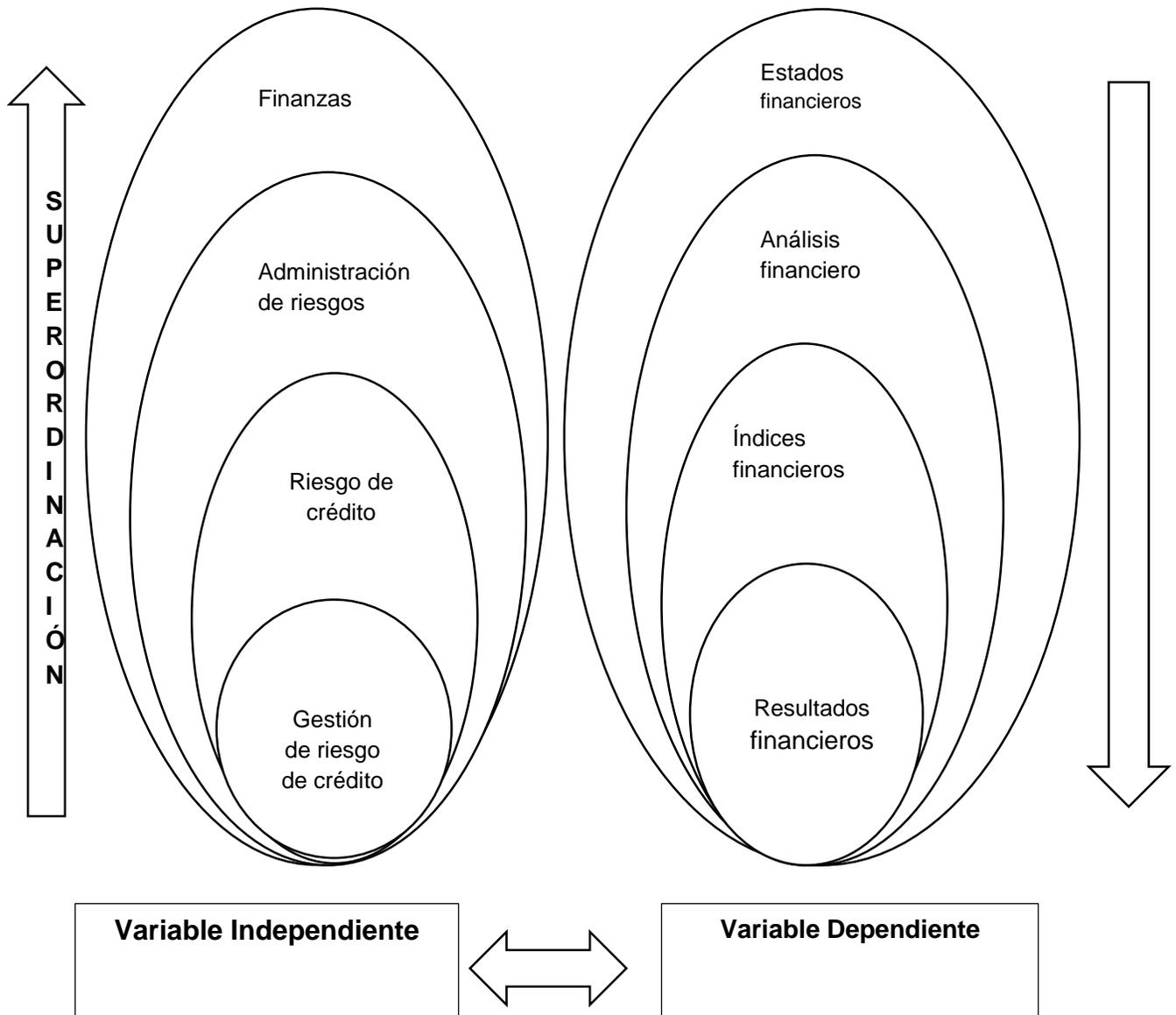


Figura 3. Red de inclusiones conceptuales
Elaborado por: Tiche, L (2014)

2.4.1. Subordinación Conceptual de la Variable Independiente

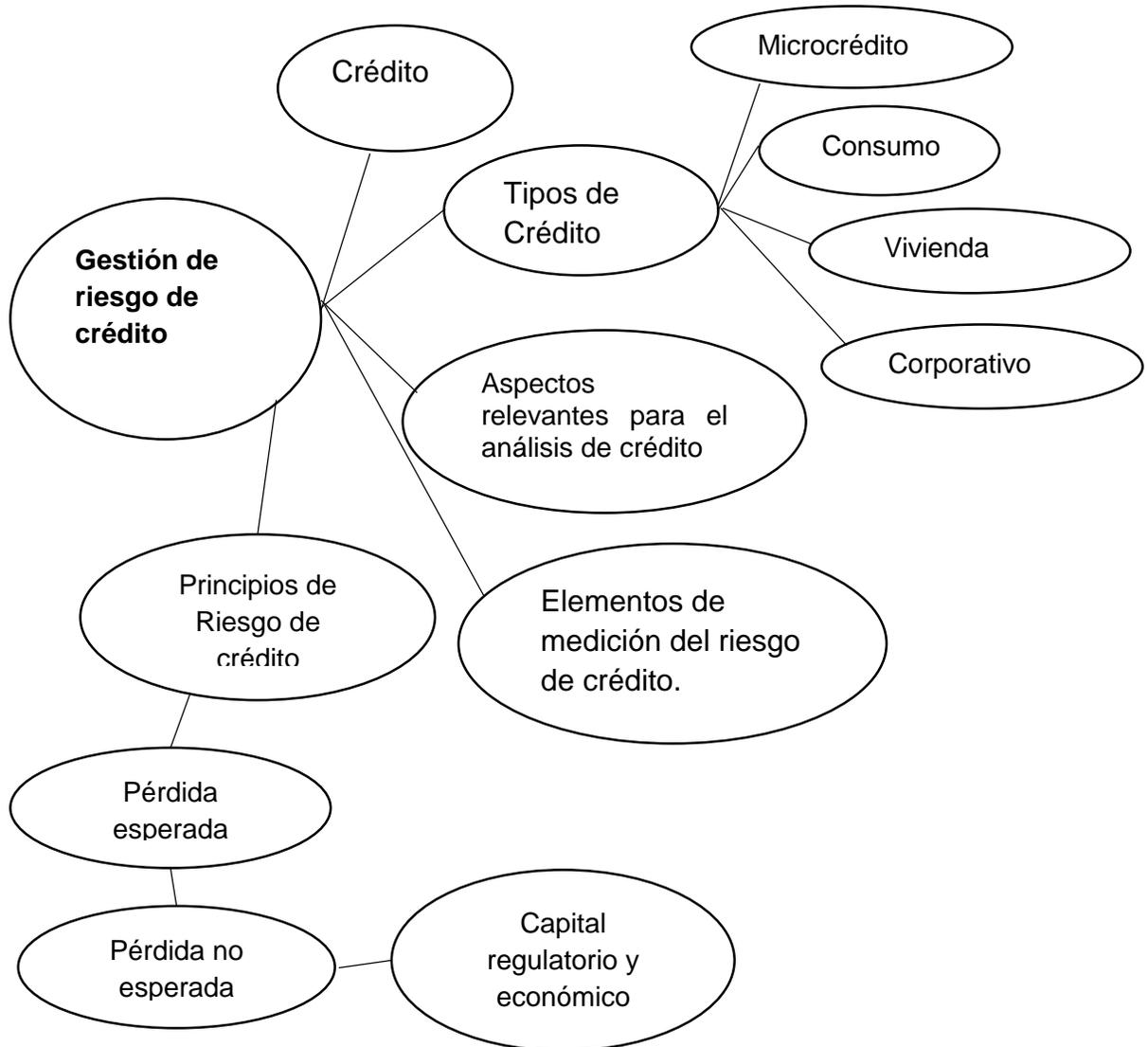


Figura 4: Constelación de las ideas de la Variable Independiente
Elaborado por: Tiche, L (2014)

2.4.2. Subordinación Conceptual de la Variable Dependiente

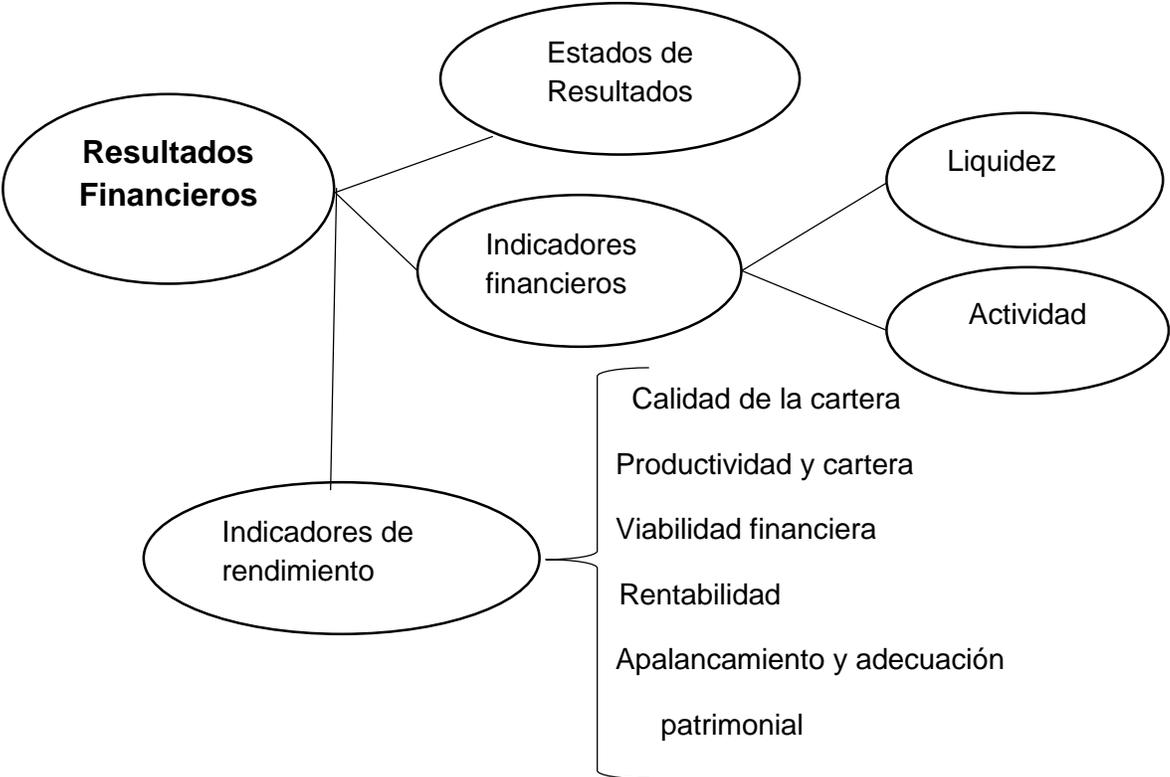


Figura 5. Constelación de las ideas de la Variable Dependiente
Elaborado por: Tiche, L (2014)

2.4.3. Descripción conceptual de la Variable Independiente

2.4.3.1. Finanzas

Para Durmrauf (2003), a las Finanzas se lo define como “la mayoría de la gente, de una forma u otra, se interesa por el dinero, desea escalar socialmente, mejora su calidad de vida y darles mejores oportunidades a sus hijos”, el autor dice “mientras más conozca de la finanzas, más conocimientos tendrá para hacer usos eficientes de sus recursos”.

Las finanzas está “íntimamente ligado con dos antiguas disciplinas, como son: la economía y la contabilidad”:

La economía aporta los conocimientos para el análisis del riesgo, la teoría de los precios a partir de la oferta y la demanda y las relaciones de las empresa con los bancos, consumidores, los mercados de capitales, el banco central y otros agentes económicos y la contabilidad se establece porque está suministrado datos acerca de la salud económica financiera de la compañía a través de los estados contables.

En palabras de Gitman & Zutter (2012), a las finanzas se define como: “El arte y al ciencia de administrar el dinero”. También el autor indica las finanzas “se ocupa en los procesos, de las instituciones de los mercados y de los instrumentos que participan en la transparencia de dinero entre individuos, empresas y gobiernos”.

De acuerdo con Durmrauf (2003) el objetivo de la Finanzas es: “maximizar la riqueza de los accionistas de esta forma, las decisiones de inversión y las decisiones de financiamiento deben agregar a la empresa tanto valor como sea posible”, para aumentar la riqueza el gerente financiero debe asegurar eficientemente los recursos.

2.4.3.2. Administración de riesgo

Lara (2005), define a la Administración Financiera como: “un método racional sistemático para entender los riesgos, medirlos y controlarlos en un entorno en el que prevalece instrumentos financieros sofisticados, mercados financieros que se mueve con gran rapidez y avances tecnológicos en los sistemas de información”, consiste en medir las probabilidades en contexto de incertidumbre.

De acuerdo con Mantilla (1998), a la administración de Riesgos lo conceptualiza así: proceso de identificación valoración, y control de los riesgos asociados con todas las actividades que podrían ocasionar pérdida para una entidad.

Para Wheelen & Hunger (2007), la administración financiera, “es un proceso integrado que involucra a toda una corporación para manejar las incertidumbres que pueda influir de manera negativa o positiva en el logro de los objetivos que ellas se haya fijado”.

Para Lara (2005), el objetivo de la administración de riesgo puede expresarse en dos sentidos:

- Asegurar de que una institución o inversionista no sufra pérdidas económicas inaceptables (no tolerables)
- Mejorar el desempeño financiero de dicho agente económico tomando en cuenta el rendimiento ajustado por el riesgo.

Proceso de la administración de riesgo:

1. Identificación del riesgo.
2. Su cuantificación y control mediante el establecimiento de límites de tolerancia al riesgo.
3. La modificación o nulificación de dichos riesgos a través de disminuir la exposición al riesgo o de instrumentar una cobertura.

Según Mantilla (1998), la formulación de una política de administración de riesgo un proceso que orienta varios aspectos del negocio:

- 1) La exposición al riesgo se deben medir para identificar su magnitud y su potencial para generar pérdidas y se debe valorar para determinar los niveles tolerables de exposición. La política debe especificar los requerimientos para desempeñar esas acciones.
- 2) Luego que se valoran y cuantifican las exposiciones, se debe tomar una decisión sobre la mejor manera de administrar. La política debe especificar las acciones a emprender para administrar las exposiciones al riesgo dentro de los niveles de tolerancia.
- 3) La política también debe especificar los procedimientos para comunicar y monitorear los resultados para asegurar además que se están cumpliendo los objetivos de administración de riesgo.

De acuerdo a (Bodie & Merton, 1999, pág. 221) asevera que: “El proceso de la administración de riesgo es un intento sistemático de analizar el riesgo”.

Identificación del riesgo

Consiste en determinar cuáles son las exposiciones más importantes al riesgo en la unidad de análisis, trátase de una familia, empresa u otra entidad.

La evaluación del riesgo

Es la cuantificación de los costos asociados a riesgos que han sido identificados en el primer paso.

Selección de métodos de la administración de riesgo

Evitación del riesgo: es la decisión consciente de no exponerse a un riesgo determinado.

Prevención y control de pérdidas: son las medidas tendientes a disminuir la probabilidad o gravedad de la pérdida.

Retención del riesgo: consiste en absorber el riesgo y cubrir las pérdidas con los propios recursos.

Transferencia de riesgos: consiste en trasladar el riesgo a otros. Vender un activo riesgoso a alguien y comprar una póliza de seguros son ejemplos de este método de administrar el riesgo.

Implementación

Una vez tomada la decisión sobre cómo administrar los riesgos que han sido identificados, es preciso poner en práctica los métodos seleccionados. Este paso se rige por el principio de reducir al mínimo los costos de la implementación.

Repaso

La administración de riesgo es un proceso dinámico de “retroalimentación”, en el cual las decisiones son evaluadas y revisadas periódicamente. A medida que transcurre el tiempo y que cambian las circunstancias, puede sobrevenir una nueva exposición, la información sobre la probabilidad y gravedad de los riesgos puede hacerse más accesible y se abaratan los métodos para administrarlos.

De la misma manera (De Lara Haro, 2005) ratifica que:

El proceso de la administración de riesgos implica, en primer lugar, la identificación de riesgos, en segundo su cuantificación y control mediante el establecimiento de límites de tolerancia al riesgo y, finalmente, la modificación o nulificación de dichos riesgos a través de disminuir la exposición al riesgo o de instrumentar una cobertura.

2.4.3.3. Riesgo de crédito

2.4.3.3.1. Riesgo

En palabras de Casal (1999), al Riesgo se lo define como: “situación que puede conducir a una consecuencia negativa no deseada en un acontecimiento, o bien probabilidad de que suceda un determinado peligro potencial, o una consecuencia no deseada de una actividad dada, en relación con la probabilidad de que ocurra”.

$$\text{Riesgo} = \text{frecuencia} \times \text{magnitud de consecuencias}$$

Para Elizondo (2004), el riesgo de crédito surge:

Cuando las contrapartes están indispuestas o son totalmente incapaces de cumplir sus obligaciones contractuales, el riesgo crediticio abarca tanto el riesgo de incumplimiento, que la valuación objetiva de la probabilidad de que una contraparte incumpla, con el riesgo de mercado que mide la pérdida financiera que será perimentada si el cliente incumple.

Forex (2013), define como: “la posibilidad de pérdida económica derivada del incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartes de un contrato. El concepto se relaciona a instituciones financieras y bancos pero se puede extender a empresas, mercados financieros y organismos de otros”.

Clasificación del riesgo, Según Lara (2005):

Riesgo de mercado.- es la pérdida que puede sufrir un inversionista debido a las diferencias de los precios que se registran en el mercado o en movimiento de los llamados factores de riesgo (tasas de intereses, tipos de cambios, entre otros), también se puede definir como la posibilidad de que el valor presente neto de un portafolio se mueva adversamente ante cambios en las variables macroeconómicas que se determina el precio de los instrumentos que componen una cartera de valores.

El riesgo de crédito.- es el más antiguo y probablemente el más importante que enfrenta los bancos. Se define como la pérdida potencial producto del incumplimiento de la contraparte en una operación que incluye un compromiso de pago.

El riesgo de liquidez.- se refiere a las pérdidas que puede sufrir una institución al requerir una mayor cantidad de recursos para financiar sus activos a un costo posible inaceptable.

Riesgo legal.- se refiere a la pérdida que se sufre en caso de que exista incumplimiento de una contraparte y no se pueda exigir, por la vía jurídica, cumplir con los compromisos de pago.

El riesgo operativo.- se asocia con las fallas en los sistemas, procedimientos, en los modelos o en las personas que manejan dichos sistemas. También se relaciona con la pérdida por fraudes o por falta de capacitación de algún empleado en la organización.

El riesgo de reputación.- es el relativo a las pérdidas que podrán resultar como consecuencia de no concretar oportunidades de negocio atribuirles a un desprestigio de una institución por falta de capacitación del personal clave, fraudes o errores en la ejecución de algunas operaciones.

2.4.3.4. Gestión de Riesgo del crédito

Según la publicación de Grupo Santander (1999), se lo denomina al riesgo de crédito como:

La pérdida que se puede producir derivada del incumplimiento, en tiempo y forma, de las obligaciones contractuales, acordadas en las transacciones financieras por parte de la contrapartida o por circunstancias de riesgo-país. En esta línea, el riesgo de crédito debe ser definido como la pérdida potencial en el valor de mercado que puede incurrirse debido a la ocurrencia de un evento de crédito.

Un evento de crédito ocurre cuando hay un cambio en la capacidad de la contraparte para cumplir sus obligaciones.

Según Soler (1999), en su libro de Gestión de Riesgos Financieros; Un enfoque práctico para países latinoamericanos, afirma que:

La gestión de riesgos es parte fundamental de la estrategia y del proceso de toma de decisiones en la empresa y, por tanto, ha de contribuir a la creación de valor en todos los niveles, especialmente para el accionista, pero también para aquellos a los que se destinan los bienes o servicios (clientes), para otros tenedores de derechos sobre la compañía (prestamistas y otros acreedores, dirección y empleados en general, Estado, etc.), y para otras entidades que sirven a los grupos anteriores o a la sociedad en general contribuyendo a la eficiencia del sistema económico (analistas financieros, inversores potenciales, organismos reguladores y gubernamentales, agencias de calificación crediticia, etc.).

Dentro de este marco, la gestión de riesgos consiste en:

- Fijación de criterios de aceptación de los riesgos que se desean gestionar dentro de la empresa, de acuerdo con su ámbito de actividad y con los objetivos de rentabilidad y solvencia propia (o calidad crediticia) perseguidos. El nivel de riesgo máximo aceptable debe relacionarse con el capital que se desea arriesgar globalmente y en cada uno de los negocios.

- Análisis y evaluación de los riesgos existentes en cada instante, a nivel global (para toda la entidad) y de manera desagregada por unidades de negocio.
- Toma de decisiones acerca de nuevas transacciones y cambios en el perfil de rentabilidad- riesgo global de la entidad, de acuerdo con las expectativas acerca del negocio y los mercados.

La gestión eficaz del riesgo es condición necesaria para la creación de valor de forma sostenible en el tiempo por las entidades financieras.

Dicha gestión ha de ir encaminada, no a la eliminación del riesgo, pues éste constituye una base fundamental de los ingresos en la actividad financiera, sino a su control eficiente, intermediación y gobierno dentro de los límites de tolerancia definidos por la institución.

Confiar Cooperativa Financiera (2013), manifiesta que:

La gestión de riesgos se está contribuyendo a la eficaz identificación, medición, análisis, tratamiento, comunicación y monitoreo de los riesgos del negocio, con el objetivo de preservar la eficacia, eficiencia y efectividad de su gestión y la capacidad operativa, así como la salvaguarda de los recursos que se administran del público.

Para Wolf (2014), dice: “La gestión del riesgo de crédito de una cartera bancaria se refiere a la estrategia implementada por el banco con el fin de evitar pérdidas y controlar los riesgos asociados cuando no se reembolsan los préstamos u otras inversiones realizadas”, también manifiesta que:

Es un proceso de negocio en el que una empresa analiza el riesgo en un esfuerzo por minimizar los efectos de dicho riesgo. Las organizaciones deben identificar los riesgos y evaluar la peligrosidad que cada uno podría tener en la organización. La adopción de medidas para eliminar los riesgos reducirá la posibilidad de una pérdida financiera. La gestión del riesgo debe ser continua y revisada en intervalos que la organización estime conveniente.

Crédito.- Para Todo prestamos.com (2013), el crédito es: “una operación financiera en la que se pone a nuestra disposición una cantidad de dinero hasta un límite especificado y durante un período de tiempo determinado”.

De acuerdo en la enciclopedia gran de economía (2010), al crédito se lo conceptualiza de la siguiente manera:

El término crédito se utiliza en el mundo de los negocios como sinónimo de préstamo o endeudamiento. Una operación crediticia consiste en la transferencia o cesión temporal del acreedor al deudor de un derecho de propiedad del primero sobre un determinado bien (generalmente dinero) para que el segundo disponga de él de la manera que más le convenga por un tiempo determinado, al término del cual habrá de devolvérselo al deudor junto con sus intereses, que reciben el nombre de descuento cuando son pagados por anticipado.

Tipos de Crédito

Reseña histórica del microcrédito

Se considera que el microcrédito se desarrolló en Bangladesh por el banquero Muhammad Yunus, conocido como “banquero de los pobres” consolidado el banco “Grammen Bank” en 1976 con el fin de facilitar recursos económicos a los más pobres a través de otorgamiento de crédito.

En el Ecuador el desarrollo del microcrédito se ha efectuado en dos etapas: la primera que va de la década de los cincuenta a los sesenta, que se caracterizó por entregar créditos subsidiados por el gobierno y donaciones al sector agrícola, con el fin de aumentar los niveles de productividad y sus ingresos. Y la otra parte mantiene hasta la actualidad y se caracterizado por el crédito micro empresarial, los cuales está dirigido a sectores de clase media y baja sobre todo a mujeres, con el fin de autogenerar el capital de trabajo para emprender y ampliar la actividad económica e incrementar el negocio.

Microcrédito

Guachamín & Cárdenas (2007) define como: crédito concedido a un prestatario o persona natural o legal o grupo de personas con una garantía solida destinada para financiar las actividades pequeñas escalas de producción, comercio o servicios, cuya fuente principal de pago es el producto de las ventas o ingresos generados por tales

actividades, como se verifica por la institución prestataria. El monto original del préstamo exceda los 20,000 USD.

Objetivos de microcrédito

- Reducir la pobreza
- Generar empleo
- Contribuir a los ingresos nacionales
- Lograr el crecimiento económico
- Estimular el sector privado
- Promover el espíritu empresarial

Crédito de consumo

Cortez (2010), son créditos de consumo los otorgados por las instituciones controladas a personas naturales que tengan por destino la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios, que generalmente se amortizan en función de un sistema de cuotas periódicas y cuya fuente de pago es el ingreso neto mensual promedio del deudor, entendiéndose por éste el promedio de los ingresos brutos mensuales del núcleo familiar menos los gastos familiares estimados mensuales.

Crédito de vivienda

Banco Central del Ecuador (2008), conceptualiza: “Son todos los microcréditos destinados a financiar la compra, remodelación o construcción de vivienda del microempresario, que no están caucionados con garantía hipotecaria, pero por la fuente de repago son clasificados como microcrédito”.

Crédito Corporativo

Según una publicación del Banco Nacional de Comercio Exterior (2013), “Son soluciones financieras que permite estructurar esquemas a la medida de las necesidades corporativas de financiamiento de cada empresa que maximicen su valor y los proyectos y/o se ajusten al tipo de activo que se pretenda”.

Estos créditos están dirigido a empresas tenedoras o subsidiarias en grupo empresarial que requieran cubrir necesidades corporativas de capital de trabajo revolventes o permanente, empresas exportadoras

directas o indirectas y proveedores de empresas generadoras de divisas y a las empresas que sustituyan importaciones.

Elementos de medición del riesgo de crédito.

Según una publicación del Banco de México (2005), Los factores que se deben tomar en cuenta al medir riesgo de crédito son: las probabilidades de incumplimiento y/o de migración en la calidad crediticia del deudor, las correlaciones entre incumplimientos, la concentración de la cartera, la exposición a cada deudor y la tasa de recuperación en caso de incumplimiento de los deudores.

Probabilidad de Incumplimiento (PD). Es la medida de qué tan probable es que un acreditado deje de cumplir con sus obligaciones contractuales. Su mínimo valor es cero, lo cual indicaría que es imposible que incumpla con sus obligaciones, y su máximo valor es uno cuando es seguro que incumpla. Por tipo de crédito, normalmente se estima a partir de la tasa de incumplimiento observada en cada tipo de crédito, que es la proporción de deudores o créditos que dejan de pagar en un periodo de tiempo dado, respecto de los que estaban vigentes en el periodo anterior.

Correlación entre Incumplimientos. La correlación “a pares” mide la dependencia o grado de asociación entre el comportamiento crediticio de dos deudores. Su valor está comprendido entre +1 y -1, y la magnitud de la relación dependerá de qué tan estrecha es la relación entre el comportamiento de la pareja de deudores a la que corresponde. Una correlación positiva indica que el incumplimiento de un deudor, hace más probable el incumplimiento del otro. Además, la relación es simétrica, ya que si un deudor está cumpliendo con su obligación, también es más probable que el otro también siga cumpliendo. Cuando la correlación es negativa, se da el comportamiento contrario; es decir: El cumplimiento de uno de los deudores hace más probable el incumplimiento del otro y viceversa. Cuando la correlación es cero, indica que el incumplimiento de un deudor no influye en el comportamiento crediticio del otro deudor.

Concentración de Cartera. Concentración significa que hay mucho crédito en pocas manos, lo cual puede ser riesgoso. La concentración se puede dar en muchos sentidos y es más peligrosa cuando se da en segmentos riesgosos de la cartera. Por ejemplo, la concentración se puede dar en un sector económico (v.gr. Textil, automotriz, servicios, comercial etc.) o en alguna región geográfica, o por tipo de crédito (v.gr. Tarjeta de crédito, hipotecario, refaccionario etc.). Normalmente se mide a través de algún indicador que resume en un solo número cómo está

distribuida por saldos una cartera de crédito o alguno de sus segmentos. Un indicador muy conocido para medir la concentración es el índice de Herfindahl Hirshmann (IHH) que toma valores entre el recíproco del número de deudores o créditos (N) de una cartera, y uno. Así, una cartera totalmente diversificada en donde todos los deudores deben exactamente lo mismo, daría un valor del índice de $1/N$, mientras que si el índice vale uno, necesariamente se tiene que el crédito se encuentra totalmente concentrado en un solo crédito o deudor. El inverso de este índice, llamado “el equivalente numérico de Adelman se interpreta como el mínimo número de créditos del mismo tamaño que proporcionarían ese valor del índice.

Exposición. Es lo que debe el deudor en un momento dado en caso de incumplimiento.

Severidad de la pérdida. Esto es lo que pierde el acreedor en caso de incumplimiento del deudor y se mide como una proporción de la exposición. A su complemento respecto a la unidad (1-pérdida dado incumplimiento) se le conoce como la “Tasa de recuperación del crédito”. En la jerga de riesgo de crédito, a la severidad se la representa por sus siglas en inglés LGD.⁴ En resumen, la severidad representa el costo neto del incumplimiento de un deudor; es decir, la parte no recuperada al incumplir el acreditado una vez tomados en cuenta todos los costos implicados en dicha recuperación. (v.gr. el costo de recobro, los costos judiciales, etc.)

Principios de Riesgo de crédito

En palabras de Piella (2007), el riesgo de crédito viene determinado por tres principios:

La pérdida esperada: “es el primer elemento del riesgo de crédito. Ésta depende del deterioro que presenta la cartera en la fecha del análisis y se determina con la calidad de cada uno de los acreditados por medio de su calificación”.

En consecuencia, es el resultado del producto de tres variables:

1. La exposición: importe que se tiene comprometido ante un evento crediticio.
2. La probabilidad de incumplimiento: vinculada al nivel de solvencia o rating del emisor.

3. La severidad: pérdida real soportada tras el evento de crédito, una vez finalizado el proceso de recobro.

$$\text{Pérdida esperada} = \text{Exposición} \times \text{Probabilidad de incumplimiento} \times \text{Severidad}$$

La pérdida no esperada: “es la desviación que se produce entre las pérdidas crediticias experimentadas ex-post y la pérdida esperada. Es por ello, que se considera una medida más de la volatilidad de las pérdidas crediticias de una cartera”.

El capital regulatorio y económico: “es la suma de los requisitos individuales de capital mínimo para poder realizar cada una de las operaciones. De esta manera, la entidad se protege de pérdidas elevadas, superiores a las esperadas”.

2.4.4. Descripción conceptual de la Variable Dependiente

2.4.4.1. Estados Financieros

De acuerdo con Gitman & Zutter (2012), se lo define como: “documentos que representan información sobre una compañía en términos monetarios, con el objeto de facilitar a los involucrados en el funcionamiento del negocio la toma de decisiones de negocio”.

De acuerdo con Hargadon & Múnera (1995), “existen varios tipos de estados financieros, pero únicamente dos son de singular importancia: a) balance general, b) el estado de rentas y gastos”:

El balance general: el balance representa la situación financiera, o dicho en otras palabras, la situación de los activos y pasivos de la empresa en una fecha determinada.

El estado rentas y gastos: es un estado financiero donde aparece la ganancia neta o la pérdida neta de la empresa a través de cierto periodo de tiempo.

En palabras de Den (2010), se lo define como: “un documento que prepara para dar una información periódica acerca de la situación de la empresa, los

progresos de la administración y los resultados obtenidos durante un periodo que se estudia”.

Los estados financieros se formulan con tres propósitos:

- a) Para informarles a la administración el resultado de su gestión
- b) Para informarles a los propietarios la rentabilidad obtenida por su inversión y grado de solidez de la empresa
- c) Para fines crediticios ya que presenta con el fin de respaldar un crédito y para seguridad al prestamista
- d) Para cumplir con la ley.

Estados financieros básicos:

- a) Balance general: representa la situación de los activos y pasivos de la empresa, y el estado de su patrimonio: y se divide en Activos: representa los bienes y derechos de la empresa pasivos: señala las obligaciones totales de la empresa en el corto o largo plazo. Patrimonio: muestra la situación de la empresa en un momento dado, respecto al valor de la empresa que es de los accionistas
- b) Estado de resultados: indica los riesgos y gastos, así la utilidad o pérdida resultante de las operaciones de la empresa durante un periodo de tiempo determinado, por lo general un año.

2.4.4.2. Análisis Financiero

Gaitán Estupiñán & Estupiñón Gaitán (2010) manifiesta que el análisis financiero de una empresa consiste en el:

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

Para Den (2010), el análisis financiero determina:

La capacidad de endeudamiento de la empresa, la rentabilidad del patrimonio y de los activos, las tasas de rendimiento, la y utilidad por peso o por unidad vencida, la edad de las cuentas por cobrar, la liquidez y la estabilidad, para así poder prever de una mejor manera el futuro de la empresa y tomar decisiones para su supervivencia y crecimiento.

Para su función: está en recopilar los estados financieros de los últimos periodos para realizar análisis vertical. Comparar las cifras de un estado financiero determinando , obteniendo el porcentaje de cada elemento con relación al valor total horizontal comparar la misma cifra en diferentes estados financieros para conocer su comportamiento de crecimiento o de decrecimientos , con el fin de analizar las relaciones entre las diferentes cifras, observando los cambios representativos en las operaciones de la empresa.

Su interpretación permite la conveniencia de invertir, conceder créditos, abrir nuevos mercados, diversificar los productos o realizar diferentes actividades operacionales. Su interpretación permite a la gerencia medir el progreso de la empresa, mostrando su fortaleza y su estabilidad financiera y económica lo cual facilita una mejor comprensión y análisis de la situación d la compañía con el fin de tomar las decisiones necesarias.

Método de Análisis vertical

Cruz (2012), lo define como un análisis se aplica a la información financiera de un mismo periodo.

Los principales son:

- a) Método de Reducción a porcentos integrales.- Como su nombre lo indica reduce en porcentos las cantidades que contienen los estados financieros. Facilita determinar la importancia de cada partida.
- b) Método de Razones Simples.- se trata de comparar dos cifras de los estados financieros que tienen una estrecha relación de dependencia.
- c) Método de Razones Estándar.- se refiere a la comparación de las cifras que arrojan los estados financieros de la empresa con la del giro del negocio o con el que la misma empresa tiene acumulado conforme a sus años de experiencia.

Método de Análisis Horizontal.

Se refiere al análisis de la información financiera que corresponde a varios periodos sucesivos.

Método de Aumentos y Disminuciones.- también nombrado de variaciones que consiste en comparar conceptos homogéneos de dos estados financieros periódicos, donde una cifra es tomada como base arrojando una diferencia positiva o negativa en relación a esa cifra base. Este método es auxiliar para la elaboración del Estado de Cambios en la Situación Financiera.

2.4.4.3. Indicadores financieros

Hargadon & Cárdenas (1995), define como “el producto de establecer resultados numéricos basados en relacionar dos cifras o cuentas bien sea del Balance General y/o del Estado de Pérdidas y Ganancias”.

Indicadores de análisis financiero, según Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia (2010).

Indicadores de liquidez.- la liquidez de una organización es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen. Se refieren no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.

Indicadores de eficiencia.- Establecen la relación entre los costos de los insumos y los productos de proceso; determinan la productividad con la cual se administran los recursos, para la obtención de los resultados del proceso y el cumplimiento de los objetivos. Los indicadores de eficiencia miden el nivel de ejecución del proceso, se concentran en el Cómo se hicieron las cosas y miden el rendimiento de los recursos utilizados por un proceso. Tienen que ver con la productividad.

Indicadores de desempeño: Es un instrumento de medición de las principales variables asociadas al cumplimiento de los objetivos y que a su vez constituyen una expresión cuantitativa y/o cualitativa de lo que se pretende alcanzar con un objetivo específico establecido.

Indicadores de productividad: La productividad está asociada a la mayor producción por cada hombre dentro de la empresa y al manejo razonable de la eficiencia y la eficacia

Indicadores de endeudamiento: tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que

incurren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa.

Indicadores de diagnóstico financiero: el diagnóstico financiero es un conjunto de indicadores que, a diferencia de los indicadores de análisis financiero, se construyen no solamente a partir de las cuentas del Balance General sino además de cuentas del Estado de Resultados, Flujo de Caja y de otras fuentes externas de valoración de mercado. Esto conlleva a que sus conclusiones y análisis midan en términos más dinámicos, y no estáticos, el comportamiento de una organización en términos de rentabilidad y efectividad en el uso de sus recursos.

2.4.5. Resultados financieros

En palabras de Vieras & Paulone (2012) define:

Es el que proviene de la realización de operaciones financieras. Estas operaciones son la consecuencia de las decisiones que se toman en función de optimizar la gestión financiera de las compañías. Esta, básicamente, consiste en llevar a cabo las actividades de obtener y conceder financiación, concretamente, obtener recursos financieros al menor costo y concederlos con el mayor beneficio sin afectar su cobrabilidad. Naturalmente, estas decisiones se toman sobre la base de lo que habitualmente denominamos la posición financiera de la compañía, que surge de un presupuesto financiero o flujo de fondos que se desarrolla como información de gestión. Todos los resultados financieros, tanto los generados por activos como los generados por pasivos, sean positivos o negativos se imputan a resultados en el ejercicio en el cual se devengan.

Gitman & Joehnk (2005), manifiestan que los resultados financieros son aquellos provenientes de:

- a) Descuento por pronto pago
- b) Intereses y gastos conexos
- c) Diferencias de pago
- d) Otro resultado financiero que aparece en el cuadro de resultados del período es el resultado por exposición a la inflación, que surge como efecto de la re expresión de rubros monetarios expuestos a la inflación expresados en cifras a valores de moneda de cierre, como Ud. ya ha visto en el punto anterior.
- e) También son resultados financieros los resultados por tenencia que resultan de la diferencia entre la utilización de valores corrientes y del

mayor valor que provoque la re expresión de partidas a moneda de cierre.

Indicadores financieros

Toro (2010), en su libro análisis financiero enfoque y proyecciones indica el propósito de los indicadores es lograr la canalización y depuración de la información en mención, se ha clasificado las razones o indicadores de gestión, que son resultados relevantes y proporcionales que informan sobre la situación financiera de la empresa.

Indicador de liquidez

Para Cruz (2012), el indicador de liquidez:

Se utilizan para juzgar la capacidad que tiene una empresa para satisfacer sus obligaciones de corto plazo, a partir de ellas se pueden obtener muchos elementos de juicio sobre la solvencia de efectivo actual de la empresa y su capacidad para permanecer solvente en caso de situaciones adversas. En esencia, deseamos comparar las obligaciones de corto plazo los recursos de corto plazo disponibles para satisfacer dichas obligaciones.

Razón circulante.- Indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo. Al dividir el activo corriente entre el pasivo corriente, sabremos cuantos activos corrientes tendremos para cubrir o respaldar esos pasivos exigibles a corto plazo.

$$\text{Razón circulante} = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$$

Razón de la prueba del ácido.- Revela la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin contar con la venta de sus existencias, es decir, básicamente con los saldos de efectivo, el producido de sus cuentas por cobrar, sus inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación que pueda haber, diferente a los inventarios.

$$\text{Prueba ácida} = \text{Activo Corriente} - \text{Inventarios} / \text{Pasivo Corriente}$$

Capital de trabajo.- Muestra el valor que le quedaría a la empresa, después de haber pagado sus pasivos de corto plazo, permitiendo a la gerencia tomar decisiones de inversión temporal.

Capital de trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente

Indicador de actividad.- Se utiliza para determinar la rapidez con que varias cuentas se convierten en ventas o en efectivo, y miden la eficiencia del negocio en cada una de sus áreas.

Rotación cuentas por cobrar.- Mide con qué rapidez se convierten en efectivo las cuentas por cobrar.

Rotación cuentas por cobrar = ventas/ cuentas por cobrar

Plazo promedio de cobros.- Mide el número de días que en promedio tardan los clientes para cancelar sus cuentas con la empresa.

Plazo promedio de cobros = 360/ Rotación cuentas por cobrar.

Indicadores de rendimiento

Para el manejo financiero eficaz se requiere de un análisis periódico de los rendimientos financieros y para ello existen los indicadores de rendimiento que recolectan y replantean los datos financieros para proveer información útil acerca de la intermediación financiera, y los indicadores de rendimiento suelen presentarse en forma de proporciones, es decir comparando una serie de datos financieros con otra, durante un periodo de tiempo para verificar si un rendimiento financiero está mejorando o a su vez deteriorando.

Ledgerwood (1999), en su libro Manual de las Microfinanzas da a conocer los indicadores de rendimiento que está organizado en cinco áreas:

- Calidad de cartera
- Productividad y eficiencia
- Viabilidad financiera
- Rentabilidad
- Apalancamiento y adecuación patrimonial

Calidad de cartera

Las proporciones de calidad de cartera ofrecen información sobre el activo improductivo, lo que a su vez disminuye la posición de ingresos y liquidez de una intermediación financiera. Se usan diferentes

proporciones para evaluar la calidad de cartera y para proveer demás información sobre la misma. Las proporciones se dividen en tres áreas:

- Índices de pagos
- Proporciones de calidad de cartera
- Proporciones de pérdida de préstamos.

Índice de pago

Es una medida popular utilizada por donantes de Intermediación financiera, de hecho no es un indicador de la calidad de la cartera de préstamo (es decir, el monto del riesgo de la cartera pendiente actualmente). Más bien, el índice de pago establece el índice histórico de recuperación de los préstamos.

El índice de pago establece la relación entre el monto de los pagos recibidos y el monto vencido, es muy útil para proyectar el flujo de efectivo de efectivo futuro, porque indica el porcentaje del monto vencido cuya recuperación podría esperarse en base a experiencias pasadas.

$$\text{Índice de pago} = \frac{\text{monto recibidos} \text{ (incluyendo pagos anticipados y montos vencidos)}}{\text{monto adecuado} \text{ (excluyendo montos vencidos)}}$$

Esta fórmula sobrestima el monto recibido por los pagos anticipados y el monto recibidos sobre préstamos vencidos, con esta fórmula no provee información útil acerca del rendimiento actual de la cartera y a su vez el autor sugiere otras dos fórmulas.

$$\text{Índice de pago puntual} = \frac{\text{cobro de montos adecuados actualmente} \text{ menos pagos anticipados}}{\text{total de montos adecuados actualmente}}$$

O bien,

$$\begin{aligned} &\text{Índice de pago incluyendo montos vencidos} \\ &= \frac{\text{cobro de montos adecuados actualmente} \text{ mas montos vencidos} \text{ menos pagos anticipados}}{\text{total de montos adecuados actualmente} \text{ mas montos vencidos}} \end{aligned}$$

Estas fórmulas eliminan el efecto de los pagos anticipados y muestra el porcentaje real de los pagos recibidos respecto a los pagos esperados, ya sea puntualmente o tomando en consideración los montos vencidos.

Proporciones de calidad de cartera

Tres proporciones se sugiere aquí para establecer la calidad de la cartera: índices de atrasos, la cartera en riesgo y la proporción de prestatarios morosos.

Índices de atrasos.- el índice de atrasos es la proporción entre el capital vencido del préstamo (o el capital más los intereses) y la cartera pendiente.

$$\text{Índices de atrasos} = \frac{\text{montos de atrasos}}{\text{cartera pendiente}} \\ (\text{incluyendo montos vencidos})$$

El índice de atraso indica el porcentaje del préstamo vendido que no ha sido pagado, sin embargo, el índice de atraso subestima el riesgo para la cartera y la severidad potencial de un problema de mora, ya que solo considera los pagos cuando se vencen , y no considera el monto completo del préstamo pendiente realmente se encuentra en riesgo.

Cartera en riesgo.- se refiere al saldo pendiente de todos los préstamos que tiene un monto vencido. La cartera en riesgos difiere de los atrasos porque considera el monto atrasado más el saldo pendiente restante del préstamo.

$$\text{Cartera en Riesgo} = \frac{\text{Saldo pendiente de préstamo con pagos vencidos}}{\text{Cartera pendiente(incluyendo los montos vencidos)}}$$

La proporción de cartera en riesgo refleja el riesgo verdadero de un problema de mora porque considera en riesgo el monto total del préstamo; esto es particularmente importante cuando los pagos del préstamo son pequeños y sus plazos son largos. Algunas instituciones financieras deciden declarar en riesgo crediticio únicamente después de transcurrir una cantidad de días desde que el pago se venció y no fue recibido, al calcular el índice de cartera en riesgo sobre una base periódica, las entidades financieras pueden determinar si la mora está mejorando o si se está mejorando o está deteriorando.

Cliente moroso.- es útil determinar el número de prestatarios morosos en relación al volumen de los préstamos morosos. Si hay una variación en el volumen de los préstamos mayores o en los menores. Si la proporción de prestatarios morosos es inferior a la cartera en riesgo o al índice atrasos, los prestamos mayores probablemente sean más problemático que los menores.

$$\text{Pretatarios morosos} = \frac{\text{Número de prestatarios morosos}}{\text{Número total de prestatarios}}$$

La proporción de la reserva para pérdidas de préstamos.- es el monto acumulado de provisiones para pérdidas de préstamos (registrada como gastos en el estado de ingresos) menos los préstamos incobrables. El monto de la reserva para pérdida de préstamos se determina en base a la calidad de la cartera de préstamos pendientes. Una vez determinada la reserva para pérdidas de préstamos, es útil declarar ésta como porcentaje de cartera pendiente. La proporción de la reserva para pérdidas de préstamos muestra el porcentaje de la cartera de préstamos que ha sido reservado para pérdidas de préstamos en el futuro. Al comparar esta proporción con el paso del tiempo la instituciones financieras pueden determinar lo bien que esta manejado la morosidad en el supuesto que estén establecido reservas adecuadas para las pérdidas de préstamos

$$\text{Proporcion de reservas para pérdidas de préstamos} = \frac{\text{Reservas para pérdidas de préstamos para el período}}{\text{Cartera pendiente para el período}}$$

Proporción de pérdidas de préstamos.- se calcula para determinar el porcentaje de pérdidas de préstamos para un periodo específico (usualmente un año), y se refleja únicamente los montos catalogados como cuentas incobrables en un periodo de tiempo. Provee un indicador del volumen de pérdidas de préstamos en un periodo en relación a la cartera promedio pendiente.

$$\text{Proporcion de pérdidas de préstamos} = \frac{\text{monto catalogado como incobrable en el período}}{\text{Cartera promedio pendiente para el período}}$$

Proporción de productividad y eficiencia.- provee información acerca de índice en el cual las instituciones financieras generan ingresos para cubrir sus gastos. Al calcular la proporciones de productividad y eficiencia con el paso del tiempo puede determinar si están maximizando su uso de los recursos, la productividad se refiere al volumen de negocios generados (producción) para un recurso o activo determinado (insumo). La eficiencia se refiere al costo unitario de la producción.

Viabilidad financiera.- se refiere a la habilidad que tiene una intermediación financiera de cubrir sus costos con ingresos percibidos, para ser financieramente viable.

Para determinar la viabilidad financiera, se calculan los indicadores de autosuficiencia como son: autosuficiencia operativa y autosuficiencia financiera.

Autosuficiencia operativa.- se define como la que genera suficientes ingresos operativos para cubrir los gastos de operación, costos de financiamiento y la provisión para pérdidas de préstamos.

$$\text{Autosuficiencia operativa} = \frac{\text{Ingresos operativos}}{\text{Gastos de operación} + \text{costos de financiamiento} + \text{provisión para pérdidas de préstamos}}$$

Autosuficiencia financiera.- indica si se han obtenido o no suficiente ingresos para cubrir tanto los costos directos, incluyendo los costos de financiamiento, provisiones para pérdidas de préstamos y gastos por operaciones, como los costos indirectos, incluyendo el costo ajustado del capital.

$$\text{Autosuficiencia financiera} = \frac{\text{Ingresos operativos}}{\text{Gastos de operación} + \text{costos de financiamiento} + \text{provisión para pérdidas de préstamos} + \text{costos de capital}}$$

Proporciones de rentabilidad.- mide los ingresos netos de una intermediación financiera en relación con la estructura de su balance. Las proporciones de rentabilidad ayudan a los inversionistas y administradores a determinar si los fondos invertidos en la institución tiene un rendimiento adecuado. Para calcular las proporciones de rentabilidad, las ganancias se declaran como un rendimiento porcentual del activo (ROA), un rendimiento empresarial (ROB) y un rendimiento patrimonial (ROE).

Proporción de rendimiento del activo (ROA).- se lo establece los ingresos netos percibidos sobre el activo de una intermediación financiera. Para calcular el rendimiento del activo, se aplica el promedio total del activo en vez del activo productivo.

$$\text{Rendimiento del activo} = \frac{\text{Ingresos netos}}{\text{Activo promedio}}$$

Proporción de rendimiento empresarial (ROB).- al sumar activo y pasivo y dividirlo entre dos, se obtiene un promedio de base empresarial y a su vez representa la actividad doble (recolectar ahorros y préstamos) de sus operaciones.

$$\text{Rendimiento empresarial ajustado} = \frac{\text{Ingresos netos ajustado}}{\text{promedio de base empresarial}}$$

Proporción de rendimiento patrimonial (ROE).- ofrece a los gerentes e inversionistas el índice de rendimiento generado por el patrimonio invertido; difiere de la proporción de rendimiento del activo en el sentido que evalúa el rendimiento de los fondos que la institución financiera posee en propiedad.

$$\text{Rendimiento patrimonial ajustado} = \frac{\text{Ingresos netos ajustados}}{\text{patrimonio promedio}}$$

Apalancamiento y adecuación patrimonial

Apalancamiento.- se refiere a la cantidad de préstamos obtenidos por una intermediación financiera, según el monto de su patrimonio.

Estándares de adecuación patrimonial.- significa que hay un nivel suficiente de capital requerido para absorber pérdidas potenciales, el cual a su vez brinda sostenibilidad financiera, los estándares internacionales de adecuación patrimonial se han presentado a través del acuerdo de Basilea, esto exige que las instituciones financieras posean un monto nominal mínimo de capital y un monto adecuado de capital para cubrir el riesgo de pérdidas.

2.5. Hipótesis

La gestión del riesgo de crédito incide significativamente en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., del cantón Ambato.

2.6. Señalamiento de las Variables

Variable Independiente: Gestión de riesgo de crédito

Variable Dependiente: Resultados Financieros

Unidad de observación: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kullki Wasi” Ltda.

Término de relación: Incide

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1. Modalidad básica de la investigación

El presente proyecto de investigación se realizó bajo la modalidad de estudio: de campo y bibliográfica documental: en donde primeramente se procedió a la recolección de información, luego a la aplicación de una encuesta al personal del departamento de contable y créditos de la Cooperativa Kullki Wasi Ltda.

Para lo cual se incurre a las siguientes modalidades:

3.1.1. Investigación de campo

De acuerdo con Martínez & Ávila (2010), la investigación de campo manifiesta que “se caracteriza por el contacto directo del investigador con la realidad”, además el autor manifiesta que existe dos categorías: “la observación y la recopilación de información de datos a través de entrevistas y encuestas y en ambos casos se emplea como herramienta de trabajo el diario de campo”.

En palabra de: Cid, Méndez, & Sandoval (2007), conceptualiza a la investigación de campo como:

Una técnica que se emplea para obtener información de las personas que conoce acerca de los fenómenos estudiados, es decir, obtener la información de fuentes primarias, en este grupo de técnicas se incluye también a la que facilitan la información mediante la observación mediante la observación directa del fenómeno en estudio.

Este tipo de investigación nos ayudara a obtener información primaria en el medio en el que la Cooperativa Kullki Wasi Ltda. Desarrolla sus actividades financieras, mediante la aplicación de unas encuestas o entrevista al personal de esta entidad financiera.

3.1.2. Investigación bibliográfica documental

Para Bernal (2010), manifiesta que la investigación documental consiste en un “análisis de la información escrita sobre un determinado tema, con el propósito de establecer relaciones, diferentes, etapas, posturas o estado actual del conocimiento respecto al tema objeto de estudios”, los cuales aportan información de una realidad o un acontecimiento.

Cid, Méendez, & Sandoval (2007), indican a la investigación documental que es:

Una técnica en donde se orienta a obtener información que otros han escrito relacionadas con el tema de estudiado. Ya sea para enriquecer el marco teórico de trabajo o para conocer la historia, antecedentes y hechos que han ocurrido en torno al fenómeno que interesa y que forman parte del contexto que es indispensable.

En vista que existe diferentes trabajos relacionados con el tema de investigación, se incurrido a distintas fuentes como: libros, tesis de grados desarrollados, información de la web y documentación relacionada con el tema, que ha servido como apoyo en la investigación que se está realizado y que ha permitido tener un mejor enfoque acerca del problema planteado.

3.2. Tipos o Nivel

Los tipos de investigación que se utilizará para el presente proyecto de estudio son el descriptivo y el correlacional.

3.2.1. Nivel Descriptivo

Bernal (2010), expone que la investigación descriptiva es:

Un nivel básico de investigación, el cual se convierte en la base de otros tipos de investigación; además, agregan que a mayoría de tipos de estudio tienen, de una u otra forma, aspectos de carácter descriptivo. Esta investigación se guía por las preguntas de investigación que se formula el investigador; cuando se plantean hipótesis en los estudios

descriptivos, éstas se formulan a nivel descriptivo y se prueba esas hipótesis, si bien es cierto las técnicas que se emplea son: encuesta, entrevista, observación y la revisión documental.

Cid, Méndez , & Sandoval (2007), conceptualizan al investigación descriptiva como “estudio descriptivo que buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis”.

En palabras de Jiménez (1998), indica la investigación descriptiva:

Es una situación sobre una base de conocimientos más sólidos que los exploratorios. En este caso el problema científico ha alcanzado cierto nivel de claridad pero aún se necesita información para poder llegar a establecer caminos que conduzcan al esclarecimiento de relaciones causales. La investigación descriptiva está siempre en la base de la explicación, no puede formularse una hipótesis causal si no se ha descrito profundamente el problema.

Esta modalidad de investigación nos permite conocer de una manera detallada las características y propiedades del tema de investigación a ser estudiado, permitiendo relacionar las variables: Gestión de Riesgo de Crédito y Resultados Financiero, en base a las cuales se ha planteado la hipótesis.

3.2.2. Investigación Correlacional

Bernal (2010), conceptualiza a la investigación correlacional como un “propósito para mostrar o examinar la relación entre las variables o resultado de las variables”.

Para Monje (2011), indica que este tipo de investigación se persigue fundamentalmente:

Determinar el grado en el cual las variaciones en uno o varios factores son concomitantes con la variación en otro u otros factores. La existencia y fuerza de esta covariación normalmente se determina estadísticamente por medio de coeficientes de correlación. Es conveniente tener en cuenta que esta covariación no significa que entre los factores existan relaciones

de causalidad, pues estas se determinan por otros criterios que, además de la covariación, hay que tener en cuenta.

Tomando como referencia a Cortés, Iglesias (2004), la investigación correlación tiene como propósito evaluar:

La relación que existe entre dos o más conceptos, categorías o variables. En el caso de estudios correlacionales cuantitativos se mide el grado de relación entre dos o más variables que intervienen en el estudio para luego medir y analizar esas correlaciones y evaluar sus resultados. La utilidad principal de los estudios correlacionales cuantitativos son saber cómo se puede comportar un concepto o una variable conociendo el comportamiento de otras variables relacionadas.

Este método permite relacionar las dos variables, para posteriormente a través de un análisis de los datos obtenidos, poder aceptar o rechazar la hipótesis planteada.

3.3. Población y Muestra

3.3.1. Población

Lerma (2004), define a la población como:

El conjunto de todos los elementos de la misma especie que presenta una característica determinada o que corresponda a una misma definición y a cuyos elementos se le estudiarán sus características y relaciones. Es definida por el investigador y puede estar integrada por personas o por unidades diferentes a personas: viviendas, tornillos, pacientes de pediatría, computadores, historias clínicas, entre otros.

Para Cid, Méndez, & Sandoval (2007), a la población lo conceptualiza: “Se habla de la población o universo cuando se refiere la totalidad, tanto de los sujetos seleccionados como del objetivo de estudio”.

Herrera, Medina & Naranjo (2004), lo definen como:

La población o universo es la totalidad de elementos a investigar respecto a ciertas características. En muchos casos, no se puede investigar a toda

la población, sea por razones económicas, por falta de auxiliares de investigación o porque no se dispone de tiempo necesario.

Para el presente tema de investigación, no se trabajará con una población, debido a que es muy reducido.

3.3.2. Muestra

Al tomar en referencia a Lerma (2004), en efecto indica que la muestra es “un sub conjunto de la población. A partir de los datos de las variables obtenidas de ella (estadístico), se calcula los valores estimados de esa misma variable para la población”.

De acuerdo con Hernández, Fernández, Baptista (2007), indican que la muestra es un “subconjunto de elemento que pertenece a ese conjunto definido en sus característica al que llamamos población”.

3.3.2.1. Cálculo de la muestra:

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

En donde:

n= Tamaño de muestra

Z= Valor Z curva normal

P= Probabilidad de éxito

Q= Probabilidad de fracaso

N= Población

A continuación se detalla el número de personal del área administrativa y operativa de la COAC Kullki Wasi Ltda.

Tabla 2: Personal del área administrativa y operativa.

Involucrados	Nº Personas
Gerente general	1
Jefe de negocios	1
Jefe financiero	1
Contabilidad	2
Jefe de crédito	1
Asistente de crédito	3
Total involucrados	9

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

Elaborado por: Tiche L (2015)

3.4. Operacionalización de variables

3.4.1. Operacionalización de la Variable Independiente: Gestión de riesgo de crédito

Tabla 3. Operacionalización de la Variable Independiente

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ITEMS	TÉCNICAS E INSTRUMENTO	
Es el proceso basado en el conocimiento, evaluación, manejo de los Riesgo y sus impactos que mejora la toma de decisiones organizacionales. Viene asociado con el conjunto de pasos secuenciales, lógicos y sistemáticos, permitiendo encontrar las soluciones más adecuadas a los riesgo, para minimizar pérdidas.	Niveles de Incumplimiento	Índice de Morosidad	¿Cuál el porcentaje de morosidad en la Coop. Kullki Wasi en el año 2013?	TÉCNICA: Encuesta al personal Administrativo y Operativo	
	Destino del crédito	Cartera vencida			La cartera vencida en el año 2013
		Monto		¿Cuáles son los montos de crédito más solicitados por los clientes?	Cálculo
		Plazo		¿Cuáles son los plazos más adecuados para la cancelación de las cuotas?	
		Actividad		¿Existe un adecuado seguimiento a la colocación de créditos?	INSTRUMENTO: Encuesta
	Calificación Financiera del cliente		¿La Cooperativa Kullki Wasi posee un sistema para analizar el historial crediticio y el nivel de endeudamiento de los clientes?		
		Nivel de endeudamiento			

Elaborado por: Tiche, L (2015)

3.4.2. Operacionalización de la Variable Dependiente: Resultados financieros

Tabla 4: Operacionalización de la Variable Dependiente

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ITEMS	TECNICAS E INSTRUMENTO
Es el que proviene de la realización de operaciones financieras. Estas operaciones son la consecuencia de las decisiones que se toman en función de la información financiera representada en los Estados Financieros.	Índices financieros Análisis financiero Rentabilidad	Liquidez Capital de trabajo Análisis horizontal Análisis vertical Rentabilidad de Activos Rentabilidad del Patrimonio	¿Los indicadores financieros y de rendimiento responden al resultado financieros de la institución? ¿El análisis financiero aplicado arroja estabilidad económica y financiera de la institución? ¿Los indicadores de rentabilidad sirven para medir la efectividad de la administración de la Cooperativa?	TÉCNICA: Encuesta al personal Administrativo y Operativo Cálculo INSTRUMENTO: Encuesta

Elaborado por: Tiche, L (2015)

3.5. Plan de recolección de información

El plan de recolección de información completa estrategias metodológicas requeridas por los objetivos e hipótesis de investigación para la captura de información primaria y secundaria.

Para el presente proyecto de investigación se recopiló la información primaria proveniente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. Mediante una encuesta dirigido al personal administrativo y operativo, lo que permitió revelar cómo se desarrolla la Gestión de Riesgo Crediticio y establecer los Resultados Financieros en el periodo 2013.

¿Para qué? Determinar la gestión del riesgo de crédito y su incidencia en los resultados financieros de la Cooperativa Kullki Wasi Ltda., del cantón Ambato en el periodo 2013 para la disminución del el porcentaje de cartera vencida.

¿De qué personas u objetivo? Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., del Cantón Ambato

¿Sobre qué aspectos? Gestión de Riesgo de Crédito y Resultados Financieros

¿Cuándo? El año 2013

¿Dónde? Juan B. Vela y Martínez (Esquina), Parroquia la Matriz del cantón Ambato, provincia Tungurahua de la República del Ecuador.

¿Cómo? La técnica que se utilizará la encuesta al personal administrativo y operativo de la institución financiera.

3.6. Plan de procesamiento de la información.

Los datos recogidos (datos brutos) se transforman siguiendo ciertos procedimientos:

Revisión crítica de la información recogida; es decir la limpieza de información defectuosa: contradictoria, incompleta, no pertinente, etc.

Repetición de la recolección, en ciertos casos individuales, para corregir fallas de contestación.

Tabulación o cuadro según variables de cada hipótesis: cuadros de una sola variable, cuadro con cruce de variables, etc. Herrera, Medina, Naranjo (2004, pág. 137)

Para el procesamiento de datos se realizara mediante el uso de hojas de cálculo del programa Excel, que permitirá de una manera sencilla y exacta determinar los resultados de la investigación mediante una tabulación y demostrando con exactitud las respuestas obtenidas, además representando mediante representaciones gráficas.

La tabla a ser utilizados para la cuantificación de datos recolectados en la investigación de campo:

Tabla 5: Cuantificación de resultados obtenidos

N.	OPCIÓN	RESULTADO	%
TOTAL			

Fuente: Investigación de campo (encuesta)

Elaborado por: Tiche L (2015)

La representación gráfica que se detalla a continuación es el gráfico que se lo utilizará para mostrar los resultados obtenidos en la tabulación de datos encuestados en la institución financiera.

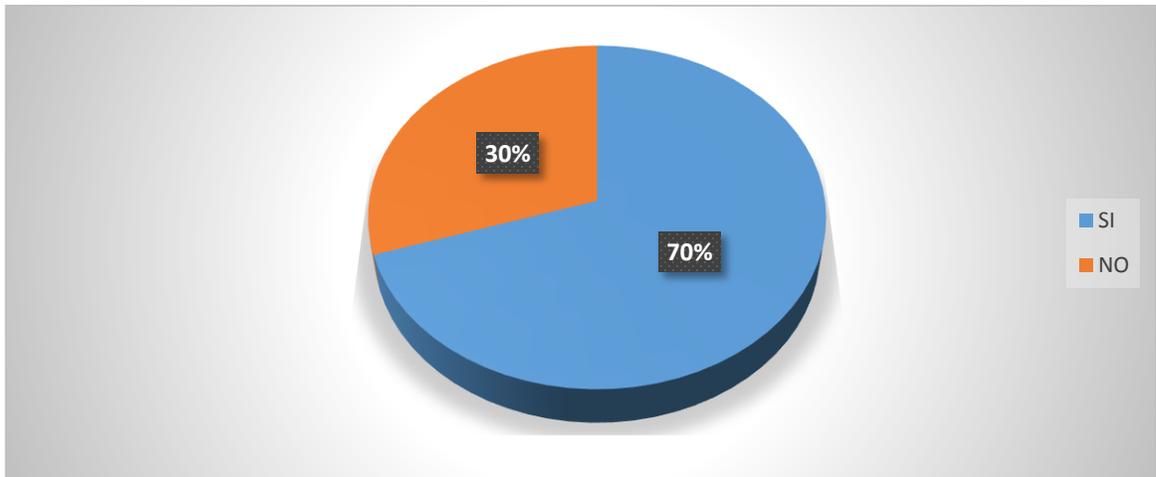


Figura 6. Representación gráfica de los resultados

Fuente: Investigación de campo (encuesta)

Elaborado por: Tiche L (2015)

3.6.1. Plan de análisis e interpretación de resultados

Para la comprobación de la hipótesis se lo realizó en base a parámetros y frecuencias obtenidas de la encuesta realizada a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., además la comprobación se partió de la hipótesis nula frente a la hipótesis alterna mediante la aplicación del método de T Student.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS

4.1. Análisis de los resultados

Para la presente investigación de campo se lo realizó a través de un cuestionario de encuestas formulado para el personal administrativo y al personal operativo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., con el objetivo de recolectar información primaria acerca del tema de la investigación.

4.2. Interpretación y análisis de datos

Pregunta 1. ¿Cuál es el porcentaje de morosidad en la Coop. Kullki Wasi en el período 2013?

Tabla 6: Porcentaje de morosidad en la Coop. Kullki Wasi

N.	OPCIÓN	RESULTADO	%
1	Elevado	0	0%
2	Moderado	4	100%
3	Reducido	0	0%
TOTAL		4	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

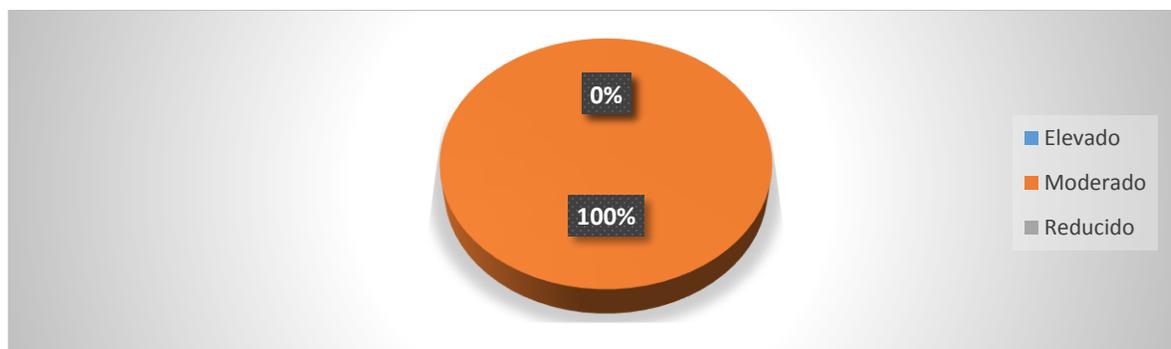


Figura 7. Porcentaje de morosidad en la Coop. Kullki Wasi

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

Análisis e Interpretación

De las 4 personas que conforman el personal administrativo, el 100% de los encuestados considera que el porcentaje de morosidad en la Coop. Kullki Wasi es moderado, el departamento de créditos a través de los 6 asesores de crédito que laboran en la institución trabajan constante mente para minimizar mediante notificaciones y visitas domiciliadas a los socios y los garantes morosos.

$$\text{Morosidad de cartera} = \frac{\text{Cartera improductiva}}{\text{Cartera Bruta}} * 100\%$$

$$\text{Morosidad de cartera} = \frac{1.319.100,88}{11.594.330,42} * 100\%$$

$$\text{Morosidad de cartera} = \mathbf{10,97\%}$$

La cartera de morosidad de la cooperativa al 31 de diciembre del 2013 se ubicó en 10,97% de su cartera global, siendo un valor importante para una institución financiera.

Pregunta 2. ¿Cuál es nivel de riesgo de crédito que existe en la Coop. Kullki Wasi en el período 2013?

Tabla 7: Nivel de riesgo de crédito que existe en la Coop. Kullki Wasi

N.	OPCIÓN	RESULTADO	%
1	Elevado	2	22%
2	Moderado	7	78%
3	Reducido	0	0%
TOTAL		9	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

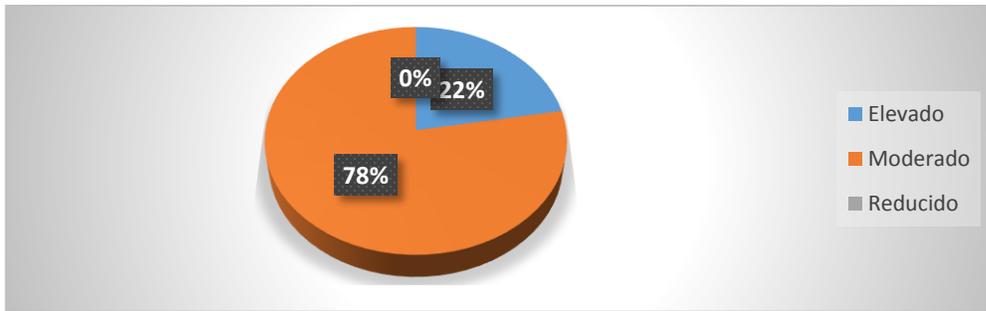


Figura 8. Nivel de riesgo de crédito que existe en la Coop. Kullki Wasi

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

Análisis e Interpretación

Del total las personas que conforma el personal administrativo y operativo de los departamentos financiero, crédito y administración de la COAC. Kullki Wasi manifiesta que el 22% de los encuestados considera que el nivel de riesgo de crédito existente es elevado porque un gran porcentaje de los socios no cumplen con sus obligaciones acordadas con la institución y mientras que el 78% revela que es moderado a causa de un control rígido del departamento de cobranza.

Tabla 8: Análisis de la tabla de recuperación de la cartera

CARTERA	SALDO	%
CARTERA POR VENCER	10.703.912,25	89,03%
NO DEVENGA	1.034.372,72	8,60%
VENCIDA	284.728,16	2,37%
TOTAL CARTERA BRUTA	12.023.013,13	100,00%
PROVISIONES	428.682,71	
TOTAL CARTERA NETA	11.594.330,42	100%

Fuente: Cooperativa Kullki Wasi Ltda.

Elaborado por: Tiche L (2015)

En la tabla 9 se observa el total de la cartera neta al 31 de diciembre del 2013 la cartera por vencer se ubica con \$ 10.703.912,25 correspondiendo un 89,03%, la cartera no devengada se encuentra con \$1.034.372,72

correspondiente a 8,60% y se tiene una cartera vencida del \$284.728,16 correspondiente a 2,37% y considerando que el nivel de riesgo que existe es moderado.

Pregunta 3. ¿Considera usted que los asesores de crédito aplican correctamente la gestión de riesgo de crédito?

Tabla 9: Los asesores de crédito aplican correctamente la gestión de riesgo de crédito.

N.	OPCIÓN	RESULTADO	%
1	Si	2	22%
2	No	7	78%
TOTAL		9	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

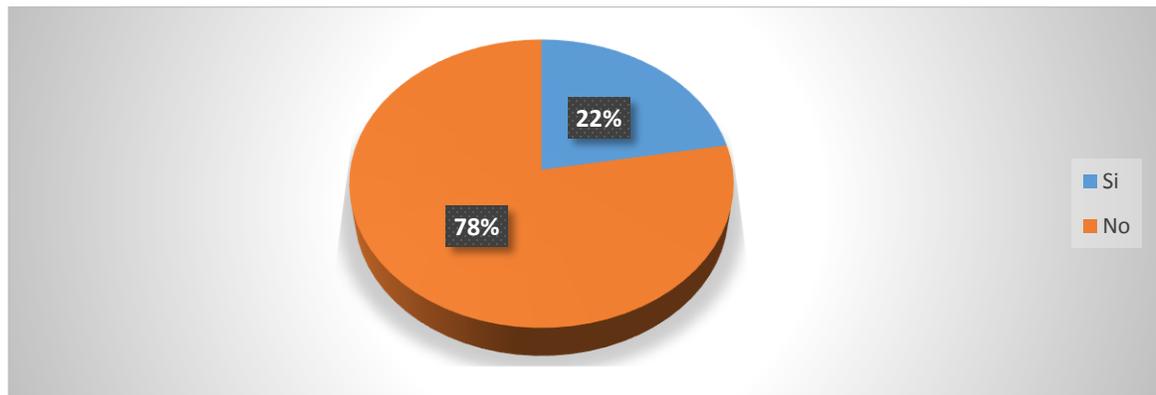


Figura 9. Los asesores de crédito aplican correctamente la de gestión de riesgo crédito.

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

Análisis e Interpretación

Como se observa en el gráfico anterior el 22% de los encuestados considera si aplican correctamente de gestión de riesgo crediticio, mientras que el 78% considera que aún no existe una aplicación correcta y por estas razones siguen existiendo el nivel de morosidad en la Institución Financiera.

Pregunta 4. ¿Cree usted que la gestión de riesgo de crédito influye en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi?

Tabla 10: La gestión de riesgo de crédito influye en los resultados financieros.

N.	OPCIÓN	RESULTADO	%
1	Si	9	100%
2	No	0	0%
TOTAL		9	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

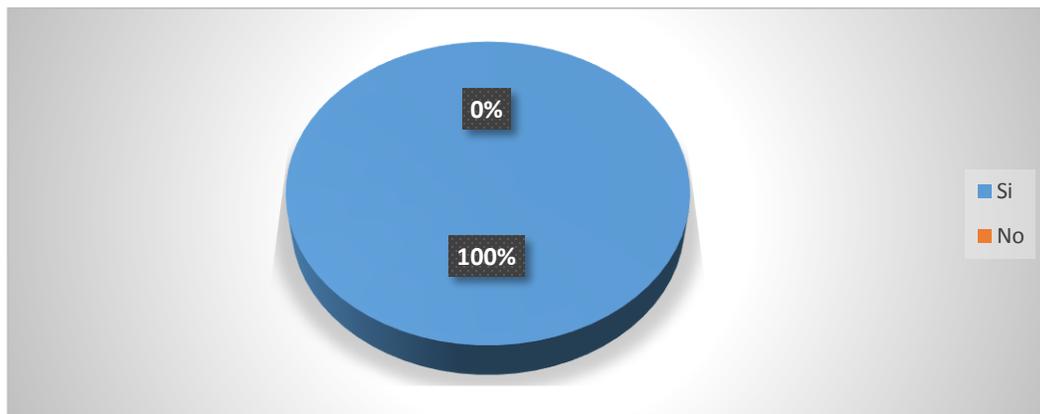


Figura 10. La gestión de riesgo de crédito influye en los resultados financieros

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

Análisis e Interpretación

Del total de las personas que conforma el personal administrativo y operativo de los departamentos financieros, crédito y administración, el 100% de los involucrados llegan a un acuerdo que la gestión de riesgo de crédito influye en los resultados financieros, porque si existe un riesgo alto se debe estar cubierto al 100% por la provisión y esto afecta al resultado financiero.

Tabla 11: Relación entre Provisiones de cartera de créditos y la utilidad.

Provisiones de cartera de créditos	428.682,71
Utilidad:	91.234,70

Fuente: Cooperativa Kullki Wasi Ltda.

Elaborado por: Tiche L (2015)

La relación que existe entre estas cuentas al 31 de diciembre del 2013 se ve afectado a la utilidad y esta manera sub subsanar los resultados obtenidos para presentar ante el ente de control.

Pregunta 5. ¿Cuáles son los niveles de liquidez requeridos para la Cooperativa?

Tabla 12: Niveles de liquidez requeridos para la cooperativa.

N.	OPCIÓN	RESULTADO	%
1	Elevado	0	0%
2	Moderado	4	100%
3	Reducido	0	0%
TOTAL		4	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

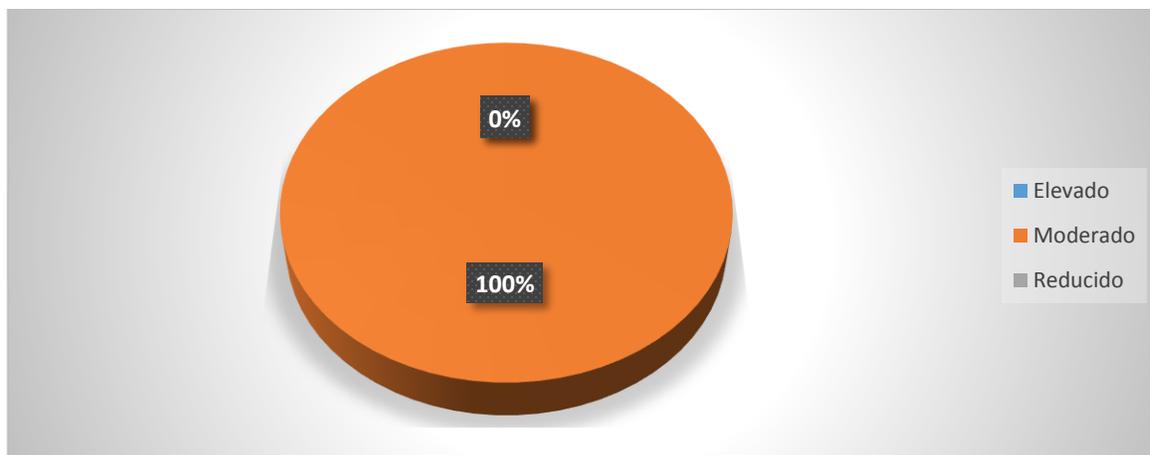


Figura 11. Niveles de liquidez requeridos para la cooperativa.

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

Análisis e Interpretación

El 100% del personal administrativo comprendido en la encuesta manifiesta que la liquidez requerida es moderada para las operaciones financieras.

Tabla 13: Fondos disponible / depósitos a corto plazo

Fondos disponible/depósitos a corto plazo	$\frac{1.742.636,43}{10.387.141,14}$	16,8%
---	--------------------------------------	-------

Fuente: Cooperativa Kullki Wasi Ltda.

Elaborado por: Tiche L (2015)

La liquidez es la capacidad que tiene la cooperativa para atender las obligaciones de corto plazo de los socios; en el año 2013 se tiene una cobertura de liquidez de 16.8% considerando como moderado.

Tabla 14: Activo corriente y pasivo corriente

Código	Cuenta	Saldo	Código	Cuenta	Saldo
1.1	FONDOS DISPONIBLES	1.742.636,43	2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	13.631.079,58
1.3	INVERSIONES	1.249.387,01	2.5.01	INTERESES POR PAGAR	211.801,62
1.4	CARTERA DE CREDITOS	11.594.330,42	TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	13.842.881,20	
1,6	CUENTAS POR COBRAR	195.720,36			
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		14.782.074,22			

Fuente: Cooperativa Kullki Wasi Ltda.

Elaborado por: Tiche L (2015)

Capital de trabajo = Activo corriente – Pasivo corriente

Capital de trabajo = 14.782.074,22 – 13.842.881,20

Capital de trabajo = **\$ 939.193,02**

El capital de trabajo con la que cuenta la Cooperativa Kullki Wasi es \$ 939.193,02 USD para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Pregunta 6. ¿Los Resultados Financieros arrojados en 2013 indican dentro de los parámetros requeridos por el ente de control?

Tabla 15: Los Resultados Financieros arrojados en 2013 indican dentro de los parámetros requeridos.

N.	OPCIÓN	RESULTADO	%
1	Si	6	67%
2	No	3	33%
TOTAL		9	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

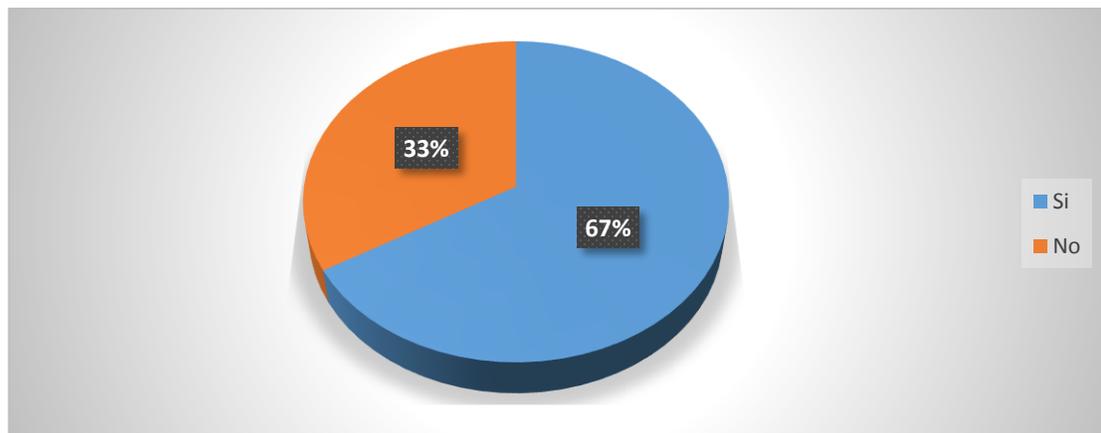


Figura 12. Los Resultados Financieros arrojados en 2013 indican dentro de los parámetros requeridos.

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

Análisis e Interpretación

El 67% de los encuestados manifiesta que los resultados financieros arrojados en el 2013 indican dentro de los parámetros requeridos por el ente de control, mientras el 33% consideran lo contrario.

La Cooperativa Kullki Wasi cumple con todas las condiciones que requiere el ente de control con el capital de trabajo de \$ 939.193,02 y la cartera vencida de 2,37% y la provisión de \$428.682.71 que está cubierto al 100%.

Pregunta 7. ¿Los indicadores de rentabilidad sirven para medir la efectividad de la administración de la Cooperativa?

Tabla 16: Los indicadores de rentabilidad sirven para medir la efectividad

N.	OPCIÓN	RESULTADO	%
1	Si	4	100%
2	No	0	0%
TOTAL		4	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

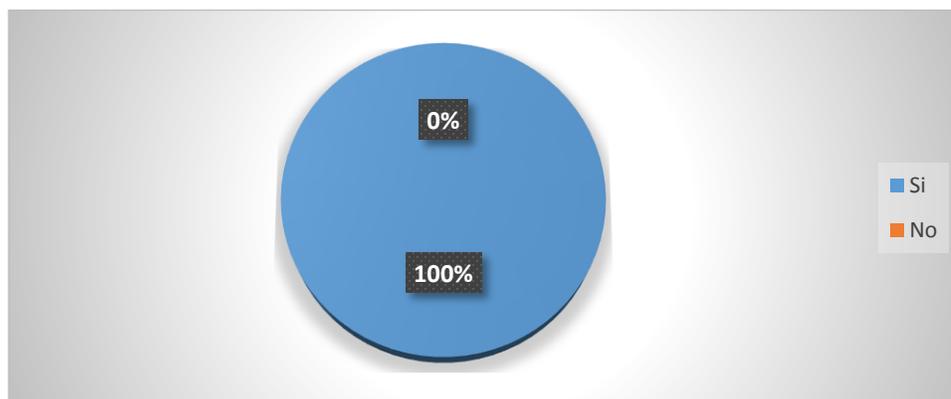


Figura 13. Los indicadores de rentabilidad sirven para medir la efectividad

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

Análisis e Interpretación

Del total de los encuestados el 100% del personal administrativo manifiesta que los indicadores de rentabilidad mide la efectividad de la Cooperativa a través de un control de los costos y gastos, de esta manera convertir en utilidades.

Rentabilidad operativa sobre activo (ROA)

Mide la rentabilidad de los activos, mayores valores de este ratio, representa una mejor condición de la empresa.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Activo Total}} * 100\%$$
$$\text{ROA} = \frac{91.234,70}{19.049.390,94} * 100\%$$
$$\text{ROA} = 0,478\%$$

Para el caso de la cooperativa Kullki Wasi como podemos observar en el cálculo el de rendimiento del activo es reducido a un 0,478% al 2013, es decir en términos simples por cada dólar de activos las utilidades representa casi 0,047 centavos de dólares.

Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)

Mide la rentabilidad del patrimonio, mayores valores de este ratio, representa una mejor condición de la empresa.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio – Utilidad o Pérdida del ejercicio}} * 100\%$$
$$\text{ROE} = \frac{91.243,70}{1.810.143,17} * 100\%$$
$$\text{ROE} = 5,308\%$$

El rendimiento del patrimonio de la cooperativa indica que por cada dólar de patrimonio genera utilidades por casi 0,05 centavos al 2013.

Rendimiento sobre la cartera

Este índice proporciona información de cuanto representa las utilidades en relación a la cartera total generada.

$$\text{ROC} = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Cartera total}} * 100\%$$

$$\text{ROC} = \frac{91.243,70}{11.594.330,42} * 100\%$$

$$\text{ROC} = 0,787\%$$

Como podemos observar en el cálculo el rendimiento de la cartera en relación a las utilidades generadas al 31 de diciembre del 2013 se llegó al 0,78% es decir que por cada dólar de cartera que se generó las utilidades esperadas serian de menos de 1 centavo (0,0078).

Resultado de la encuesta realizada al personal operativo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

Pregunta 3. ¿Cuáles son los montos de crédito más solicitados por los clientes?

Tabla 17: Los montos de crédito más solicitados por los clientes.

N.	OPCIÓN	RESULTADO	%
1	200\$ -1000\$	0	0%
2	1001\$-3000\$	1	20%
3	3001\$-5000\$	2	40%
4	5001-10000\$	1	20%
5	10001\$-20000\$	1	20%
6	20001\$ - 50000\$	0	0%
7	50001\$ en adelante	0	0%
TOTAL		5	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

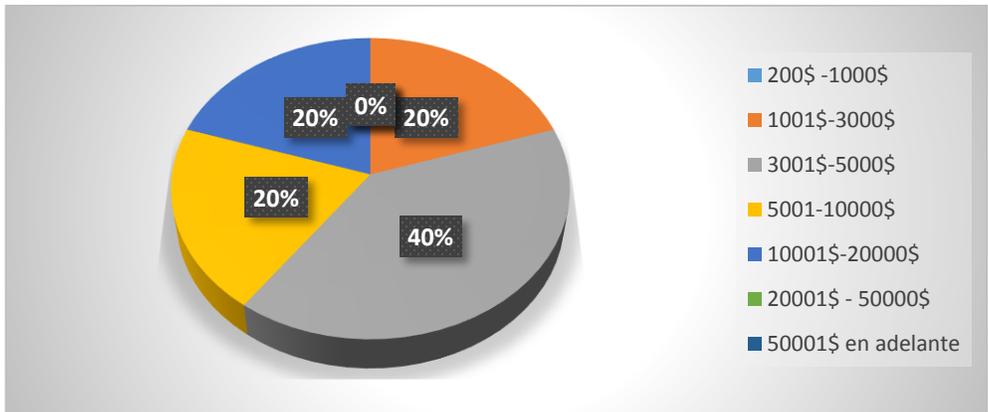


Figura 14. Los montos de crédito más solicitados por los clientes.

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

Análisis e Interpretación

El 20% de los involucrados en la encuesta manifiesta que los montos de crédito más solicitados por los clientes considera que es de 1001\$-3000\$, el 40% de 3001\$-5000\$, el 20% de 5001-10000\$ y 20% 10001\$-20000\$. Según un análisis del gráfico los montos que mayor aceptación posee son de 3001\$-5000, por los clientes para invertir en comercio y en la agricultura.

Pregunta 4. ¿Se fijan los plazos de crédito de acuerdo al monto otorgado

Tabla 18: Se fijan los plazos de crédito de acuerdo al monto otorgado.

N.	OPCIÓN	RESULTADO	%
1	Si	4	80%
2	No	1	20%
TOTAL		5	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

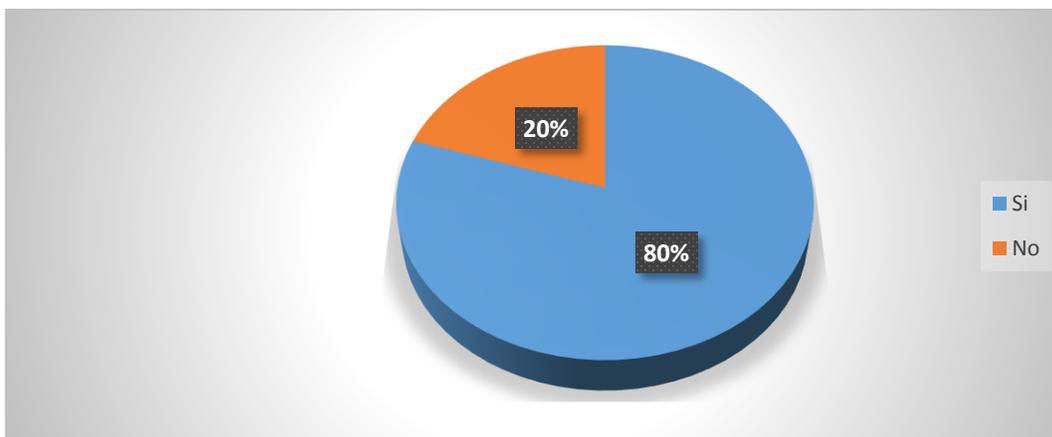


Figura 15. Se fijan los plazos de crédito de acuerdo al monto otorgado.

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

Análisis e Interpretación

El 80% los encuestados considera que si se fijan plazos de acuerdo a los montos otorgados, para los montos pequeños fijan un plazo máximo de seis meses, mientras que para los montos altos se fija el tiempo máximo de 48 meses; el 20% considera lo contrario.

Pregunta 5. ¿Existe un adecuado seguimiento a la colocación de créditos?

Tabla 19: Existe un adecuado seguimiento a la colocación de créditos.

N.	OPCIÓN	RESULTADO	%
1	Si	3	60%
2	No	2	40%
TOTAL		5	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

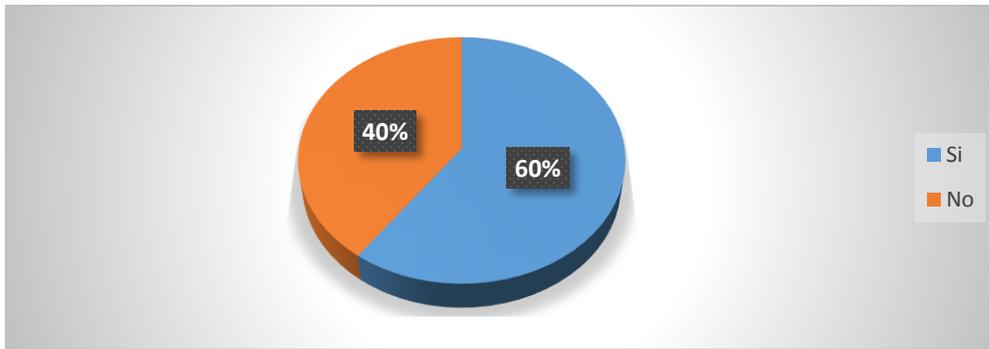


Figura 16. Existe un adecuado seguimiento a la colocación de créditos.

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

Análisis e Interpretación

El 60% indica que existe un adecuado seguimiento a la colocación de créditos, mediante un análisis riguroso de los sectores a los que tiene cobertura la institución financiera y la otra parte el 40% indica que no se han hecho un seguimiento y por estas razones sigue existiendo una ineficaz colocación de liquidez.

Pregunta 6. ¿La Cooperativa Kullki Wasi posee un sistema informático para analizar el historial crediticio y el nivel de endeudamiento de los clientes?

Tabla 20: Posee un sistema informático para analizar el historial crediticio y el nivel de endeudamiento.

N.	OPCIÓN	RESULTADO	%
1	Si	5	100%
2	No	0	0%
TOTAL		5	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

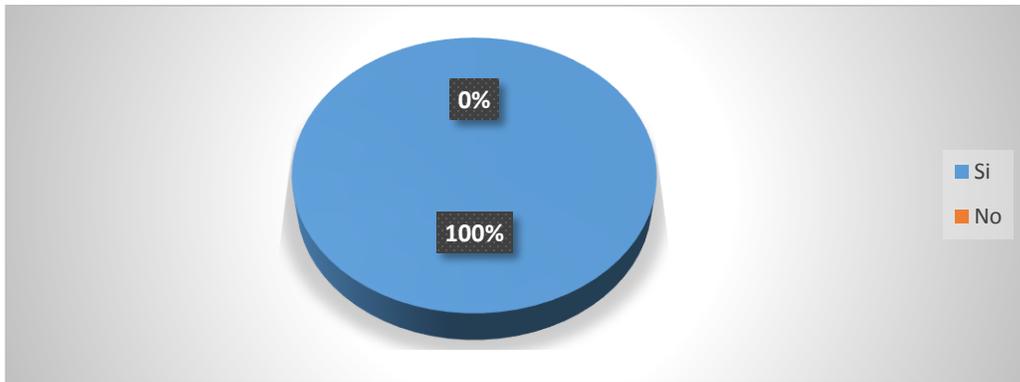


Figura 17. Posee un sistema para analizar el historial crediticio y el nivel de endeudamiento.

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

Análisis e Interpretación

El 100% de los encuestados indica que la Cooperativa Kullki Wasi posee un sistema informático denominado Equifax que provee información del historial crediticio de los últimos tres años y que mediante esta información tomar decisiones con mayor seguridad.

Pregunta 7. ¿Si realizan un análisis de evaluación crediticia a fondo, para medir la capacidad de pago del cliente?

Tabla 21: Realizan un análisis de evaluación crediticia a fondo.

N.	OPCIÓN	RESULTADO	%
1	Si	1	20%
2	No	4	80%
TOTAL		5	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

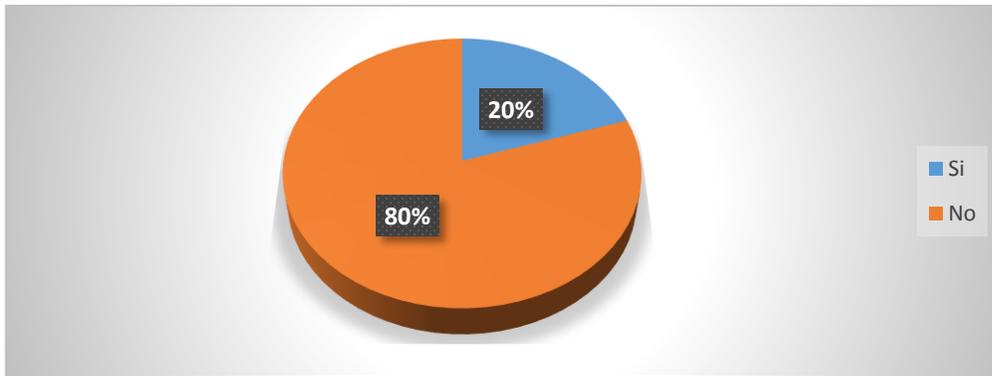


Figura 18. Realizan un análisis de evaluación crediticia a fondo.

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

Análisis e Interpretación

El 20% considera existe un análisis de evaluación crediticia a fondo, para medir la capacidad de pago a través de una comisión de crédito, pero el 80% indica el comité no cumple a cabalidad los ingresos económicos que posee los clientes.

Pregunta 8. ¿Si el nivel de endeudamiento está por encima de la capacidad de pago, se niega el crédito?

Tabla 22. El endeudamiento está por encima de la capacidad de pago, se niega el crédito.

N.	OPCIÓN	RESULTADO	%
1	Si	4	80%
2	No	1	20%
TOTAL		5	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

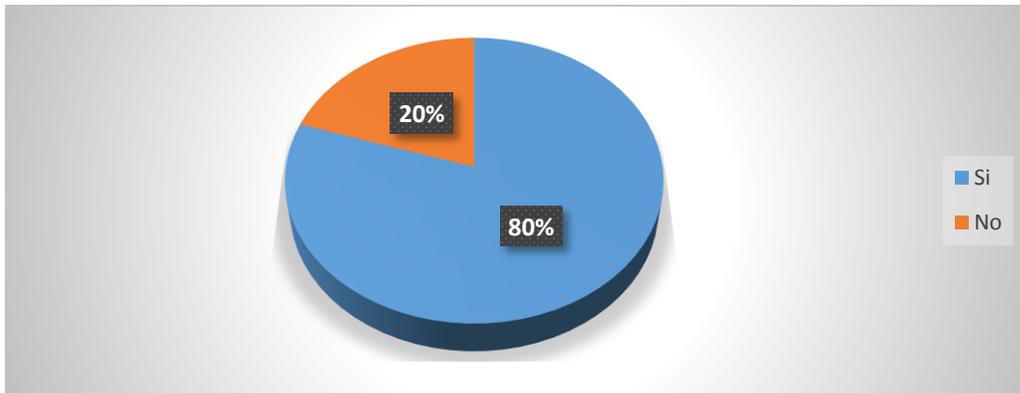


Figura 19. El endeudamiento está por encima de la capacidad de pago, se niega el crédito.

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

Análisis e Interpretación

El 80% de los involucrados en la encuesta nos da a conocer que si un cliente ostenta un nivel de endeudamiento alto, se niega el crédito por no cubrir con liquidez para las cuotas futuras, mientras que el 20% aclara no es siempre la capacidad de pago, sino la voluntad que posee un deudor.

Pregunta 9. ¿Cree usted que la relación laboral incide en el incumplimiento de los pagos crediticios?

Tabla 23: La relación laboral incide en el incumplimiento de los pagos crediticios

N.	OPCIÓN	RESULTADO	%
1	Si	5	100%
2	No	0	0%
TOTAL		5	100%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

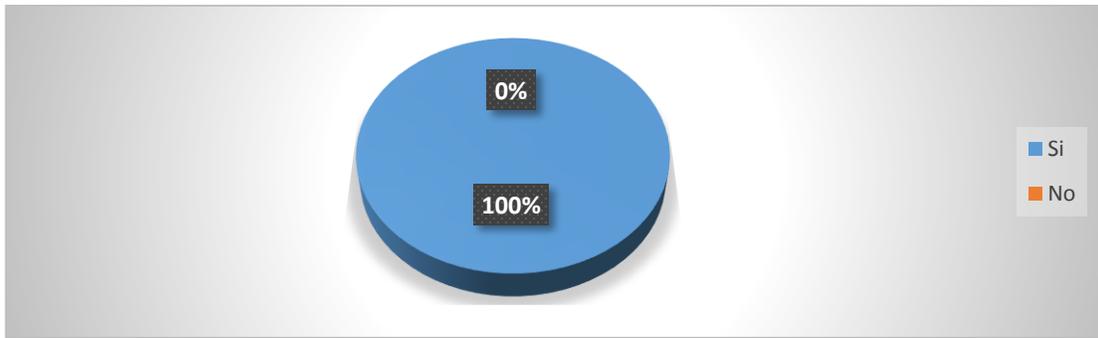


Figura 20. La relación laboral incide en el incumplimiento de los pagos crediticios

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

Análisis e Interpretación

El 100% de los encuestados responden que si afecta la relación laboral con el incumplimiento de los pagos porque si un deudor mantiene una relación laboral fija no tiene inconvenientes en sus cuotas mientras que un cliente que no depende una remuneración tiene dificultades al momento de cancelar las cuotas y por esas circunstancias se origina el riesgo del impago.

4.3. Análisis e interpretación de los estados financieros

A través de análisis financiero se conocerá la situación actual de la cooperativa satisfaciendo al objetivo planeado.

4.3.1. Análisis horizontal de los estados de situación activo

Tabla 24: Análisis horizontal de los estados de situación activo

Cuentas	2012	2013	Valor absoluto	Valor relativo
Fondos disponibles	1.086.682,15	1.742.636,43	655.954,28	60%
Inversiones	847.351,55	1.249.387,01	402.035,46	47%
Cartera de créditos	8.910.748,53	11.594.330,42	2.683.581,89	30%
Cuentas por cobrar	237.588,33	195.720,36	-41.867,97	-18%
Propiedad planta y equipo	691.883,87	1.782.043,31	1.090.159,44	158%
Otros activos	2.082.997,62	2.485.273,41	402.275,79	19%
Total activo	\$ 13.857.252,05	\$ 19.051.403,94	5.194.151,89	37%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa Kullki Wasi

Elaborado por: Tiche L. (2015)

El total de activo con respecto al 31 de diciembre del 2012 es de \$ 13.857.252,05 teniendo un incremento de 37% para el siguiente año, observando su comportamiento identificamos de una tendencia creciente que la cuenta propiedad planta y equipo con 158%, fondos disponible con un 60%, la cuenta inversiones con 47%, la cartera de créditos con 30%, los otros activos con 19% y la cuenta cuentas por cobra con valores de crecimiento negativo con -18%.

4.3.2. Análisis horizontal de pasivo y patrimonio

Tabla 25: Análisis horizontal de pasivo y patrimonio

Cuentas	2012	2013	Valor absoluto	Valor relativo
Obligaciones con el público	10.783.439,03	13.631.079,58	2.847.640,55	26%
Cuentas por pagar	160.267,28	211.801,62	51.534,34	32%
Total pasivo	\$ 10.943.706,31	\$ 13.844.894,20	2901187,89	27%
Capital social	296.145,00	627.968,95	331.823,95	112%
Reservas	835.651,33	1.143.357,25	307.705,92	37%
Resultado	121727,14	121727,14	0	0%
Total patrimonio	\$ 1.253.523,47	\$ 1.905.226,05	651.702,58	52%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa Kullki Wasi

Elaborado por: Tiche L. (2015)

El pasivo total a 31 de diciembre del 2012 es de \$10.943.706,31 y se incrementa para el año siguiente en un 27%, indicando que existe una tendencia de creciente de las obligaciones con el público con un 26% y las cuentas por cobrar con 32%. Y el total del patrimonio al 31 de diciembre del 2012 es de \$1.253.523,47, obteniendo un crecimiento del 52%, el capital social de 112%, la cuenta reservas con 37% y resultados con 0%.

4.3.3. Análisis horizontal de las cuentas de ingresos

Tabla 26: Análisis horizontal de las cuentas de ingresos

Cuentas	2012	2013	Variación absoluta	Variación relativa
Intereses y descuentos ganados	1.455.732,38	5.827.648,31	4.371.915,93	300%
Ingresos por servicios	70.677,32	102.821,33	32.144,01	45%
Otros ingresos	21.505,25	152.143,77	130.638,52	607%
Total ingresos	1.547.914,95	6.084.626,41	4536711,46	293%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa Kullki Wasi

Elaborado por: Tiche L. (2015)

Total ingresos ha tenido un crecimiento tendencial con un 293%, los intereses y descuentos ganados con 300%, los ingresos por servicios con 45% y la cuenta otros ingresos con 607%.

4.3.4. Análisis horizontal de las cuentas de gastos

Tabla 27: Análisis horizontal de las cuentas de gastos

Cuentas	2012	2013	Variación absoluta	Variación relativa
Intereses causados	916.651,97	2.667.953,26	1.751.301,29	191%
Provisiones	30.000,00	400.000,00	370.000,00	1233%
Gastos de operación	608.066,84	2.879.258,27	2.271.191,43	374%
Otros gastos	36.899,15	200.611,45	163.712,30	444%
Total gastos	1.593.629,96	6.149.835,98	4.556.206,02	286%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa Kullki Wasi

Elaborado por: Tiche L. (2015)

Como se observa en la tabla la cuenta total gasto cuenta con 286%, siguiendo la cuenta provisiones con un crecimiento significativo de 1233%, la cuenta otros gastos con 444%, gastos de operación con 374%, los intereses causados con un 191%.

4.3.5. Análisis vertical de estado de situación activo

Tabla 28: Análisis vertical de estado de situación activo

Cuentas	2012	%	2013	%
Fondos disponibles	1.086.682,15	8%	1.742.636,43	9%
Inversiones	847.351,55	6%	1.249.387,01	7%
Cartera de créditos	8.910.748,53	64%	11.594.330,42	61%
Cuentas por cobrar	237.588,33	2%	195.720,36	1%
Propiedad planta y equipo	691.883,87	5%	1.782.043,31	9%
Otros activos	2.082.997,62	15%	2.485.273,41	13%
Total activo	13.857.252,05	100%	19.051.403,94	100%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa Kullki Wasi

Elaborado por: Tiche L. (2015)

El total de activos al 31 de diciembre del 2013 es de \$19.051.403,94 correspondiendo en un 61% la cartera de créditos, el 13% en otros activos, fondos disponibles y propiedad planta y equipo con 9%, inversiones representa 7% y las cuentas por cobra con 1% del total de activos.

4.3.6. Análisis vertical de estado de situación pasivo y patrimonio

Tabla 29: Análisis vertical de estado de situación pasivo y patrimonio

Cuentas	2012	%	2013	%
Obligaciones con el público	10.783.439,03	88%	13.631.079,58	87%
Cuentas por pagar	160.267,28	1%	211.801,62	1%
Total pasivo	10943706,31	90%	\$ 13.844.894,20	88%
Capital social	296.145,00	2%	627.968,95	4%
Reservas	835.651,33	7%	1.143.357,25	7%
Resultado	121727,14	1%	121727,14	1%
Total pasivo + patrimonio	\$ 12.197.229,78	100%	\$ 15.737.947,54	100%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa Kullki Wasi

Elaborado por: Tiche L. (2015)

El total de los pasivos al 31 de diciembre del 2013 es de \$15.737.947,54 teniendo en cuenta que las obligaciones con el público tiene mayor participación con 87%, con respecto al patrimonio la cuenta con mayor participación es las reservas.

4.3.7. Análisis vertical de estados de resultados ingresos

Tabla 30: Análisis vertical de estados de resultados ingresos

Cuenta	2012	%	2013	%
Intereses y descuentos ganados	1.455.732,38	94%	5.827.648,31	96%
Ingresos por servicios	70.677,32	5%	102.821,33	2%
Otros ingresos	21.505,25	1%	152.143,77	3%
Total ingresos	1.547.914,95	100%	\$ 6.084.626,41	100%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa Kullki Wasi

Elaborado por: Tiche L. (2015)

En el año 2013 los ingresos más representativos para la cooperativa lo constituye los intereses y descuentos ganados con 96%, los otros ingresos con 3% y los ingresos por servicios representa con 2% del total de los ingresos.

4.3.4. Análisis vertical del estado de resultados gastos

Tabla 31: Análisis vertical del estado de resultados gastos

Cuentas	2012	%	2013	%
Intereses causados	916.651,97	58%	2.667.953,26	43%
Provisiones	30.000,00	2%	400.000,00	7%
Gastos de operación	608.066,84	38%	2.879.258,27	47%
Otros gastos	36.899,15	2%	200.611,45	3%
Total gastos	1.593.629,96	100%	6.149.835,98	100%

Fuente: Estados financieros de la Cooperativa Kullki Wasi

Elaborado por: Tiche L. (2015)

En el 2013 los gastos más representativos lo constituyen con 47% la cuenta gastos de operación, los intereses causados con 43%, provisiones con 7% y otros gastos con 3% del total de gastos.

4.4. Verificación de Hipótesis

La verificación de la hipótesis planteada en la presente investigación se efectuó a partir de los resultados obtenidos en la encuesta aplicada al personal

operativo y administrativo de los departamentos: administrativo, financiero-contabilidad y crédito, para lo cual utilizó el método t Student.

Para el cálculo del método, se calculó a partir de los valores cuantitativos de las preguntas 3 y 6 de la encuesta, las mismas que se relacionan con las variables de la investigación.

4.4.1. Planteamiento de hipótesis

a) Método Lógico

H₀: No hay diferencia estadística significativa entre la gestión de riesgo de crédito y los resultados financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

H₁: Si hay diferencia estadística significativa entre la gestión de riesgo de crédito y los resultados financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

b) Modelo Matemático

H₀: p₁ = p₂

H₁: p₁ ≠ p₂

c) Modelo estadístico

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

En donde:

t= t de Student

p₁= Probabilidad de aciertos de la VI

p₂= Probabilidad de aciertos de la VD

\hat{p} = Probabilidad de éxito conjunta
 \hat{q} = Probabilidad de fracaso conjunta (1-p)
 n_1 = Número de casos de la VI
 n_2 = Número de casos de la VD

4.4.2. Regla de decisión

$1 - 0,05 = 0,95$; α de 0,05

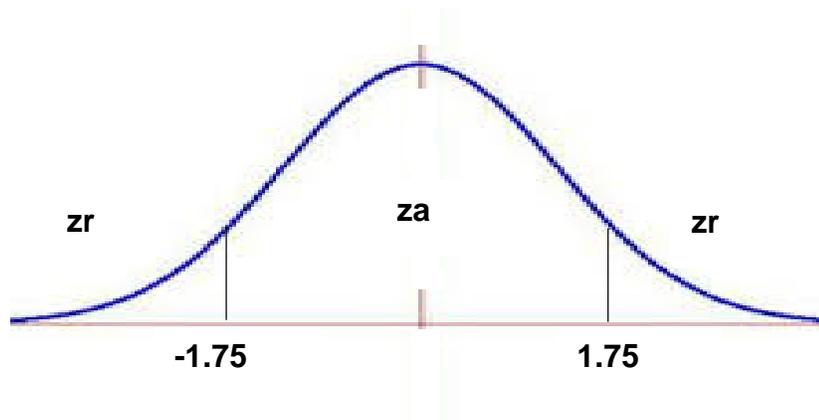
$gl = n_1 + n_2 - 2$

$gl = 9 + 9 - 2$

$gl = 16$

t al 95% y con α de 0,05 es igual a 1,75

Se acepta la hipótesis nula si t calculado (t_c) está entre $\pm 1,75$ con un ensayo bilateral.



4.4.3. Cálculo de t_c

Tabla 32: Datos de la lista de chequeo

	ALTERNATIVAS		TOTAL
	SI	NO	
VI GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO	2	7	9
VD RESULTADOS FINANCIEROS	6	3	9

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Tiche L (2015)

Cálculo de la t Student

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

$$t_c = \frac{0,222 - 0,667}{\sqrt{(0,444)(0,556) \left(\frac{1}{9} + \frac{1}{9} \right)}}$$

$$t_c = - 1,899$$

4.4.4. Conclusión

Como el valor de la t calculado (t_c) es de - 1,899; que es un valor menor a 1,75 se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alterna (H_1), es decir que: “Si hay diferencia significativa entre la gestión de riesgo de crédito y los resultados financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.”

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. CONCLUSIONES

Una vez concluido el análisis de los datos obtenidos se establecieron las siguientes conclusiones relevantes.

- El personal del departamento de crédito no cumplen a cabalidad la gestión de riesgo de crédito y por estas razones el nivel de riesgo crediticio que existe en la cooperativa es moderado debido al comportamiento de la cartera vencida que se encuentra en 2,37%., este se debe en el momento de otorgamiento de crédito no se realiza un estudio exhaustivo de la situación del socio.
- El gerente general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., manifiesta que la institución está comprometido con el desarrollo socio-económico y su meta es llegar hacer la institución financiera de mayor competitividad, el producto financiero con más demanda es el microcrédito, y los depósitos a plazo fijo que ratifica la confianza en la institución financiera.
- Los resultados financieros alcanzados en la institución no son los que se esperaba debido a la irrecuperabilidad de los créditos otorgados con una cartera total de morosidad de 10,97% y su rendimiento de la cartera total de (RC) 0,787.
- El comportamiento de la liquidez al 31 de diciembre del 2013 se ubica en un 16,8% considerado como moderado, esto se evidencia por la confianza de los socios ya que los depósitos a corto plazo es de \$10.387.141,14; Rentabilidad operativa sobre activo (ROA) indica 0,47%, Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE) indica 5,3%.

5.2. RECOMENDACIONES

- Elaborar un manual de políticas de riesgo de crédito para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. para maximizar los beneficios, ampliar la cobertura con créditos a clientes solventes y poseer un sistema de recaudación eficaz.
- Los asistentes y los asesores de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ltda. deben ser eficiente y eficaces en la evaluación y análisis de crédito ya que ayudará en el cumplimiento de sus metas propuestas, además genera un crecimiento en el mercado financiero.
- Se recomienda que se aplique un análisis en el proceso de otorgamiento desde el recibimiento de los requisitos, calificación además hasta que se otorga el mismo, como también se sugiere el seguimiento al lugar de la inversión cuando ya se concede, para garantizar las cuotas establecidas (capital más los intereses generados).
- La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. debe contratar personal con experiencia en la evaluación de crédito micro empresariales; y de esta manera la institución fortalecerá el talento humano y evitando improvisaciones al momento de otorgar crédito, además mitigando el riesgo de crediticio y así alcanzar los resultados financieros positivos.

CAPÍTULO VI

PROPUESTA

6.1. Datos Informativos

6.1.1. Título

Manual de políticas de riesgo de crédito para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

6.1.2. Ejecutora

Luz María Tiche Baltazar

6.1.3. Beneficiarios

Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

6.1.4. Ubicación

Provincia de Tungurahua, Cantón Ambato, calle Juan Benigno Vela y Martínez

6.1.5. Tiempo estimado para la ejecución

Inicio: mayo 2015 Final: julio 2015

6.1.6. Equipo técnico

El equipo estará conformado por el Consejo de administración, gerente general, jefe de negocios; jefe de crédito.

6.1.7. Costo de implementación de la propuesta

Tabla 33: Costo de implementación de la propuesta

DETALLE	VALOR
Asesor	\$ 850,00
Materiales de consulta	\$ 120,00
Suministro materiales de oficina	\$ 250,00
Horas internet	\$ 620,00
Equipo de computo	\$ 550,00
Movilización	\$ 280,00
Impresiones	\$ 210,00
Anillados	\$ 60,00
Total	\$ 2.940,00

Elaborado por: Tiche L (2015)

6.2. Antecedentes de la propuesta

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., se dedica a la intermediación financiera y más enfocada a las Microfinanzas, contribuyendo al desarrollo de la provincia, este ámbito ha permitido el crecimiento y posicionamiento de la institución financiera ubicándose en el segmento 3 del sector cooperativa de ahorro y crédito.

Sin embargo no todos los escenarios conllevan a escenarios positivos, el estudio de la investigación realizada ha permitido demostrar los puntos débiles de la institución financiera que existe entre la gestión de riesgo de crédito referentes a las operaciones crediticias y sus resultados financieros; que se ha visto reflejado en el aumento de la cartera vencida, además lo que revela que no se cuenta con una política adecuada para determinar el análisis de las solicitudes de crédito, se evidencia que no ha existido una evaluación y análisis no ha sido controlado de manera técnica.

En base a los antecedentes expuestos se propone realizar un manual de políticas de riesgo de crédito para un análisis y evaluación crediticia adecuada en el proceso de otorgamiento de los créditos y de esta forma minimizar el

riesgo y lograr mejores resultados financieros favorables para la institución financiera.

6.3. Justificación

Tomando en cuenta que los resultados obtenidos en la investigación, se considera la elaboración de un manual de riesgo crediticio para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., puesto que permitirá un mejor análisis y monitoreo de las solicitudes de crédito dentro de los lineamientos enmarcados.

Una vez aplicado el manual tendrán como resultado verídico en el proceso de otorgamiento de los créditos a través de una normativa que garantice un análisis verdadero de la capacidad de pago, otros requerimientos considerados en la hoja de la solicitud de crédito y de este modo disminuir el riesgo y por ende la cartera de morosidad establecido en la institución financiera.

La propuesta del manual de políticas de riesgo crediticio ha sido factible realizarlo mediante un diálogo establecido con el consejo de Administración, gerencia general y jefe de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. y de esta manera proponer mejoras a las políticas de crédito en la concesión del crédito y sus respectivo seguimientos para obtener los resultados favorables que le permita a la institución financiera continuar con las operaciones crediticias oportunas y contribuir el desarrollo económico de las microempresas.

6.4. Objetivos

6.4.1. General

Elaborar un manual de políticas de riesgo de crédito que permita evaluar periódicamente los niveles de la gestión crediticia y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

6.4.2. Específicos

- Establecer el perfil de riesgos de los deudores y garantes
- Determinar la documentación requerida para la gestión crediticia
- Organizar la gestión de análisis y aprobación de las solicitudes de crédito
- Aplicar el seguimiento y comprobación del destino de los créditos.

6.5. Análisis de Factibilidad

El manual de políticas del riesgo de crédito para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., es factible debido a que existe un problema que resolver como es la relación de gestión de riesgo de crédito y su impacto con los resultados financieros

Las razones por las cuales está considerado factible la propuesta de la investigación está basado en los siguientes aspectos de la viabilidad.

6.5.1. Factibilidad Político

La propuesta considerada en la investigación desde el punto de vista político, no tiene ninguna tipo de impedimento, más bien por el contrario el ente de control como es la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria estimula el desarrollo en sus procesos financiero.

6.5.2. Factibilidad Tecnológico

La tecnología es un factor de presencia mundial que nos facilita en los procesos dentro de la institución financiera en los ámbitos ámbito administrativo, gerencial, financiero y económico entre otros; y que brinda facilidades para proporcionar servicios eficaces y eficientes a los socios, además el aspecto tecnológico no impide si no facilita la implementación de la propuesta proyectada.

6.5.3. Factibilidad Organizacional

En este aspecto no se presencia ninguna barrera para el análisis de factibilidad pero es necesario implementar procedimientos para que brinde un sólido respaldo al personal del departamento de crédito, ayudando a corregir los errores y fortaleciendo el proceso crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

6.5.4. Factibilidad Económico – Financiero

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., posee una situación financiera y económica estable ya que la implementación de la propuesta del manual de riesgo de crédito y la capacitación al personal involucrado no significará un gasto excesivo; lo cual esta iniciativa puede ejecutarse.

6.5.5. Factibilidad legal

No existe ninguna limitación de carácter legal en la implementación de la propuesta debido a que la entidad financiera cuenta reglamentos y normas, además desde punto el legal es perfectamente viable la iniciativa ya que la cooperativa está ajustada a la nueva normativa de la Economía Popular y Solidaria.

6.6. Fundamentación

Manual

Para Chavarría (2010), manifiesta que el manual: “Son documentos detallados que contiene en forma ordenada y sistemática, información acerca de la organización de la empresa”.

Clasificación de manuales

Según Velazco (1999) en el contexto del programa Veracruzano de desarrollo administrativo 1999- 2004 desarrolla un documento titulado Metodología para

la elaboración de manuales administrativo y manifiesta que los manuales administrativos reflejan en general la organización y clasifica en cuatro diferentes manuales que aplican en una entidad.

- Manual de Organización
- Manual de Procedimientos
- Manual de Historia
- Manual de Políticas
- Manual de Contenido Múltiple
- Manual de crédito

Manual de organización.- es un documento normativo que permite conocer la estructura orgánica de la dependencia o entidad en su conjunto o parte de ella, al estar integrado por antecedentes, marco jurídico, atribuciones, funciones y responsabilidades, relaciones de coordinación y organigramas. Además, define concretamente las funciones y atribuciones encomendadas a cada una de las áreas que integran la institución.

Se clasifica según su alcance:

- Manual General de Organización.- Refleja toda la estructura orgánica de la Dependencia o Entidad, a partir de la descripción del primer nivel.
- Manual Específico de Organización.- Comprende las funciones y responsabilidades de un área en especial, de acuerdo a la división administrativa que se tenga en la dependencia o entidad, por ejemplo: subsecretaría, dirección, subdirección y departamento.

El manual de procedimientos.- es un documento que describe en forma lógica, sistemática y detallada las actividades del área de acuerdo a sus atribuciones para la ejecución eficiente de las mismas, señalando generalmente quién, cómo, cuándo dónde y para qué han de realizarse.

Se clasifica según su alcance de su información:

- Manual general de procedimientos.- contiene la descripción de los procedimientos de toda la dependencia o entidad.
- Manual específico de procedimientos.- comprende las actividades a realizarse en un área en especial de la dependencia o entidad, por ejemplo: subsecretaría, dirección, subdirección y departamento.

Manual de política.- consiste en una descripción detallada de los lineamientos a ser surgidos en la toma de decisiones para lograr los objetivos. El conocer la organización proporciona el marco principal sobre el cual todas las acciones; también se puede definir como documento que incluye las intenciones generados o acciones de la administración que es probable que se presenten en determinadas circunstancias.

Manual de Historia.- su propósito es proporcionar información histórica sobre el organismo. Sus comienzos, crecimiento, logros, administración y posición actual. Esto le da al empleado un panorama introspectivo de la tradición y filosofía del organismo. Bien elaborado y aplicado contribuye a una mejor comprensión y motiva al personal a sentir que pertenece y forma parte de la organización.

Manual de contenido múltiple.- cuando el volumen de actividades, de personal o simplicidad de la estructura organización, no justifique la elaboración y utilización de distintos manuales, puede ser conveniente la confección de este tipo de manual. Un ejemplo del manual de contenido múltiple es el de políticas y procedimientos, el de historia y organización, en si consiste en combinar dos o más categorías que se interrelacionan en la práctica administrativa.

Según el autor se clasifica por función específica:

- Manual de producción
- Manual de compras
- Manual de ventas
- Manual de finanzas
- Manual de contabilidad
- Manual de crédito y cobranza
- Manual de personal
- Manual técnico
- Manual de adiestramiento o instructivo

Manual de producción.- la necesidad de coordinar el proceso de fabricación, inspección, ingeniería industrial, control de producción es tan reconocida, que en las operaciones de fabricación, los manuales se aceptan y usan ampliamente.

Manual de compras.- el proceso de compras debe estar por escrito; consiste en definir el alcance de las compras, definir función de las compras, los métodos a utilizar que efectúe sus actividades. Este manual representa una útil fuente de referencia para los compradores especialmente cuando se presentan problemas fuera de lo común.

Manual de venta.- consiste en señalar los aspectos esenciales del trabajo y las rutinas de información comprendidas en el trabajo de ventas (políticas, procedimientos, controles, entre otros).

Manual de finanzas.- consiste en asentar escrito las responsabilidades financieras en todos los niveles de la administración, contiene numerosas instrucciones específicas a quien en la organización estén logrando con manejo de dinero, protección de bienes y suministros de información financiera.

Manual de contabilidad.- trata acerca de los principios y técnica de la contabilidad. Se elaboran como fuente de referencia para todo el personal interesado en esta actividad.

Manual de crédito y cobranza.- se refiere a la determinación por escrito de procedimiento y norma de esta actividad. Entre los aspectos más importantes que pueda contener este tipo de manual están las siguientes: operaciones de crédito y cobranza, control y cobro de operaciones de crédito entre otros.

Manual de personal.- abarca una serie de consideraciones para ayudar a comunicar las actividades y políticas de la dirección superior en lo que se refiere al personal. Dentro del manual del personal contiene aspectos como: reclutamiento y selección, administración de personal, lineamiento para el manejo de conflicto personal, política de personal, uso de servicios, prestaciones, capacitación entre otros.

Manual técnico.- trata acerca de los principios y técnica de una función operacional determinada. Se elabora como fuente básica de referencia para la unidad administrativa responsable de la actividad y como información general para el personal interesado en esta función.

Manual de adiestramiento.- este manual explica las labores, los procesos y las rutinas de un puesto en particular, son comúnmente más detallados que un manual de procedimientos (2008, págs. 47-48-49).

Crédito

“Es la capacidad para otorgar un préstamo en efectivo o en mercancía para liquidarlo en una fecha futura, determinada, mediante la promesa moral de hacer el pago oportuno” (2010, pág. 9).

Líneas de crédito

Para Chiluisa & Torres (2008) , las líneas de crédito se clasifica por productos:

- Crédito comercial
- Microcrédito
- Crédito de consumo
- Crédito de vivienda

Crédito Comercial.- son aquellos créditos directos o indirectos otorgado a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios en sus diferentes fases.

Microcrédito.- este crédito está diseñado para satisfacer la demanda de capital de trabajo y/o activos fijos de los sectores comercio, producción y servicios ofreciendo un mejor servicio y condiciones crediticias más convenientes para el sector micro-empresarial, con garantía quirografaria, prendaria e Hipotecaria de acuerdo a las reglamentaciones establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Consumo.- son aquellos que se otorgan a las personas naturales socios y clientes de la Cooperativa con la finalidad de atender de pago de bienes, servicios o gastos relacionados con una actividad empresarial.

Vivienda.- está dirigido a personas naturales; los mismos que están destinados a la adquisición, construcción, reparación y mejoramiento de la vivienda propia, siempre y cuando se encuentre amparado por una garantía hipotecaria debidamente registrada en el Reglamento Mercantil; y haya sido otorgado al usuario final del inmueble; caso contrario se consideran como comercial.

Política

Se considera como una guía que está orientada en forma ideológica a la toma de decisiones dentro de la organización para alcanzar los objetivos establecidos, además le conoce como una manera de ejercer el poder con la intención de resolver o minimizar los problemas ocurridos.

Políticas de crédito

En las palabras Del Valle (2005), esta política se aplica a las actividades de su propio departamento en la ejecución de sus funciones, las cuales vienen a establecer como marco de trabajo y una guía para la toma de decisiones, en forma consistente encaminada hacia el logro de los fines establecidos por la empresa para la función de crédito.

Son todos los lineamientos técnicos que utiliza el gerente financiero de una empresa, con la finalidad de otorgar facilidades de pago a un determinado cliente. La misma que implica la determinación de la selección de crédito, las normas de crédito y las condiciones de crédito.

Política de riesgo

Para Vilariño (2000) en una entidad financiera la política de riesgo es establecer las delegaciones, las reglas y la estructura para operar y administrar la cartera de préstamos de forma eficaz, esto es, asegurar la rentabilidad al mismo tiempo que gestiona el riesgo. La política cumple su función si proporciona un conjunto básico y estandarizado de directrices de forma clara y concisa.

Manual de políticas de riesgo de crédito

Es una estructura para la administración de las políticas, normas, procesos y procedimientos, que están orientados a precautelar los activos de las instituciones financieras, minimizar el riesgo de pérdidas y asegurar que las transacciones se realicen sustentadas con los niveles de autorización, documentos de soporte, cumplimiento de disposiciones legales y adecuados registros contables (Banco Solidario S.A., 2008, pág. 2).

Sujetos de crédito

Las personas naturales o jurídicas mayores de edad y con capacidad legal para contratar y obligarse, los propietarios o representantes legales acreditados de organizaciones, compañías, micro y pequeñas empresas, constituidas según las leyes del país y los que cumplan las normas que imparta la cooperativa.

Central de riesgos

Es un sistema de registro de información que mantiene los datos sobre los créditos que una persona o empresa (titular y/o codeudor) haya contratado con las instituciones reguladas y controladas por la Superintendencia de Bancos; que incluye entidades bancarias, sociedades financieras, tarjetas de crédito, mutualistas, cooperativas o un banco extranjero (offshore) cuya matriz se encuentra en el país entre otras. También se registran como información adicional a la Central de Riesgos, los créditos adquiridos a través de entidades financieras no controladas ni reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros (cooperativas reguladas por el Ministerio de Bienestar Social) y entidades del sector real o comercial cuya información es solicitada directamente por los burós de información crediticia, y corresponde únicamente a obligaciones que se mantiene como deudores.

Garantía

Es el afianzar por medio de documentos, prenda o hipoteca y/o por medio de un tercero, los valores, bienes o servicios otorgados por el prestatario, para asegurarse y protegerse contra algún riesgo o eventualidad (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2009).

Análisis y capacidad de pago

El Analista debe tomar especial atención a la congruencia entre el monto solicitado, las utilidades presentes y futuras (flujos de efectivo) y la evidencia fotográfica de la visita, para con ello determinar adecuadamente la cantidad a otorgar.

Seguimiento del Préstamo

El seguimiento es la actividad más importante ya que ayuda a controlar el normal cumplimiento de las obligaciones de pago desde el inicio y disminuye los problemas de morosidad. Los analistas de créditos o los gestores de cobranza deberán efectuar un seguimiento riguroso y permanente de los créditos desde los primeros tramos de morosidad del crédito. Para realizar este seguimiento se apoyarán en los sistemas informáticos, en los reportes de morosidad y en el registro de compromisos de pago (FOJAL, 2012).

Riesgo después de otorgar el crédito

Cuando el crédito se ha concedido, la institución financiera hace un seguimiento de la operación de préstamo y, en caso de detectar la posibilidad de pérdidas, toma una porción de dinero de su capital, equivalente a la pérdida esperada, y lo reserva para enfrentar el perjuicio. Esta reserva se conoce como provisión (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2009).

6.7. Modelo Operativo

6.7.1. Etapas para la elaboración del manual de políticas de riesgo de crédito para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

La elaboración del manual de políticas de riesgo de crédito para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., es un proceso que integra etapas de análisis, y sintetizar la información; para establecer el manual parte de un diagnóstico de la situación financiera posteriormente definir las políticas para el otorgamiento de crédito.

6.7.1.1. Etapa para la elaboración del manual de riesgo de crédito

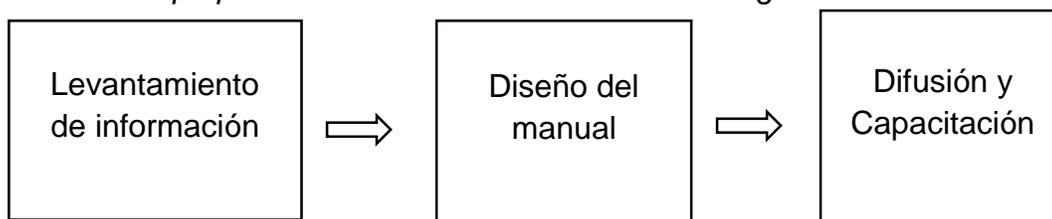


Figura 21. Etapa de manual de riesgo de crédito
Elaborado por: Tiche L (2015)

6.7.1.2. Levantamiento de información

Para el desarrollo del manual de políticas de riesgo el primer paso es contar con la información financiera en donde podemos informar sobre la salud financiera de institución para ello se lo aplicó una encuesta dirigido al personal administrativo y operativo (Anexo A y Anexo A1), con el propósito de recabar información sobre: la morosidad; riesgo de crédito; liquidez entre otros problemas que afecta a la institución financiera.

A través de un análisis de los estados financieros de la Cooperativa del año 2012 y 2013 se lo realizó el levantamiento de información mediante comparación entre estos años para identificar la situación financiera. A partir de esta información obtenida nos permitió identificar una posición negativa en: cartera vencida, morosidad, rentabilidad del activo y rentabilidad del patrimonio.

6.7.1.3. Diseño del Manual de políticas de riesgo de crédito.

Contenido

Introducción

Objetivo

Alcance

1. Políticas generales de las operaciones de crédito

1.1. Obligaciones del personal de área de créditos

1.2. Perfil de sujetos de crédito riesgoso

1.3. Condiciones generales de crédito

1.4. Montos

1.5. Plazos

1.6. Periodos de amortización

1.7. Tasas de interés

1.8. Recargos por mora en el pago de los créditos

1.9. Costos por seguro de desgravamen

1.10. Encaje

2. Políticas de crédito de consumo y microcrédito

2.1. Perfil de los clientes de Créditos de Consumo y requisitos

2.2. Perfil de los clientes de Microcrédito

2.2.1. Políticas a cumplir en el Proceso de Créditos de Consumo y Microcrédito

3. Estructura de la cartera

3.1. Clasificación de la cartera de crédito

3.2. Expedientes de crédito

3.2.1. Manejo de los expedientes

3.2.2. Custodia de Expedientes de Crédito, Pagarés, Hipotecas y Prendas

3.3. Recuperación de cartera y reportes de recuperación

4. Garantía

4.1. Políticas generales sobre la garantía

4.1.2. Tipos de garantía

4.1.2.1. Quirografaria

4.1.2.2. Hipotecaria

4.1.2.3. Certificados de aportación

4.1.2.4. Prendaria

- 4.2. Políticas sobre avalúo
- 4.2.1. Establecimiento de avalúos
- 5. Calificación de riesgo de crédito de consumo y Microcrédito
- 5.1. Crédito de riesgo normal (A)
- 5.1.2. Crédito con riesgo potencial (B)
- 5.1.3. Crédito deficiente (C)
- 5.1.4 Crédito de dudoso recaudo (D)
- 5.1.5. Perdida (B)
- 5.2. Provisiones
- 5.3. Políticas de castigo de cartera
- 5.3.1. Procedimientos para castigo de crédito
- 6. Niveles y rangos de aprobación de crédito
- 6.1. Control de riesgo crediticio
- 6.1.2. Seguimiento y cobertura

- 6.7.1.3.1. Desarrollo del Manual de políticas de riesgo de crédito para la Cooperativa Kullki Wasi Ltda.

Manual de políticas de riesgo de crédito de la Cooperativa Kullki Wasi Ltda.

Introducción

Este documento constituye un instrumento de información y aplicación obligatoria, en el que se consignan, en forma metódica, los movimientos y operaciones que deben seguirse para la realización de los procesos de crédito. Todas las actividades deben ser cumplidas por todos los miembros de la cooperativa que se encuentran involucrados en el proceso de crédito, con el fin de garantizar y hacer cumplir los objetivos institucionales.

Objetivo

Establecer y proporcionar herramientas que permitan realizar una gestión integral y eficiente en la colocación de productos financieros transparentes en la Cooperativa de Ahorro Kullki Wasi Ltda.

Alcance

Este manual de políticas de riesgo de crédito procederá una gestión de otorgamiento con clientes que cumplan con las características del segmento consumo y microcrédito de acuerdo a las disposiciones generales de la ley de Economía Popular y Solidario y la Cooperativa de Ahorro Kullki Wasi Ltda.

Este documento deberá ser aplicado y difundido por el Consejo de Administración y Jefe de negocios desde hacer llegar a todos los que involucran en el departamento de crédito.

1. Políticas generales de las operaciones de crédito

Obligaciones del personal de área de créditos

- a) Desarrollar destrezas y actuar con eficacia, rectitud, honorabilidad y honradez, el desempeño de sus funciones y responsabilidades con profesionalismo.
- b) Efectuar los procesos y procedimientos crediticios sin presiones de carácter político, económico, familiares o de cualquier otra índole, sean estas internas o externas.
- c) Efectuar correctamente los procesos y procedimientos de selección, calificación y análisis técnico de los sujetos de crédito.

Perfil de sujetos de crédito restringidos

Las operaciones de crédito se restringirán a:

- Los sujetos de crédito que en su historial crediticio mantienen, o hubieren mantenido créditos castigados en la cooperativa, entidades del sistema financiero público y privado, ya sean como deudor principal o garante, o que hayan sido calificados en el buró de créditos con D o E.

- Los socios y/o clientes que tuvieren actividades que vayan en contra de la moral y ética (casas de juego, casino o chulco), y antecedentes delictivos en especial los que tengan relación con el narcotráfico, trata de personas y lavado de dinero, o que tengan impedimento legal de cualquier naturaleza entre otros.
- Personas que se encuentren sobre endeudado, quiebra legal o declaración de insolvencia.
- Las operaciones de crédito que no cumplan con los parámetros de análisis de las 5 “C” de crédito y no tengan garantías sustentables.
- Menores de 18 años, en cumplimiento a lo determinado por el Estado Ecuatoriano y la normativa interna legal vigente de la entidad.
- Extranjeros y políticos en actividades proselitista que no mantengan residencia probada en la zona de influencia de la cooperativa, por lo menos de un año.

Condiciones generales de crédito

Montos

Los montos de los créditos otorgados deberán establecerse de acuerdo a los requerimientos y necesidades de los socios y condiciones del mercado, para lo cual deberán ser analizados y propuestos por el Jefe de Negocios.

Es importante que el monto de crédito quede establecido por la capacidad de pago, viabilidad del proyecto y garantías a favor de la Cooperativa y constarán en los formularios de solicitud de crédito por cada segmento.

Plazos

El plazo referencial de los tipos y/o productos de crédito se establecerá sobre la base del tipo de operación, destino del crédito, capacidad de pago, generación de flujos de caja del socio y principalmente deberá estar acorde con la administración de liquidez de la entidad.

Periodos de amortización

Las cuotas y formas de pago se establecen al momento de la negociación del crédito en función de la capacidad de pago del socio y el tipo de actividad económica.

La frecuencia de pago de los créditos de consumo: pago mensual; microcrédito pago mensual, quincenal y semanal.

Tasas de interés

El Gerente General propondrá, luego del análisis del Comité General de la cooperativa las tasas para su vigencia, en función del mercado, competitividad y velando por la adecuada administración financiera la tasa de interés al Consejo de Administración la misma que no podrá exceder los límites establecidos por el Banco Central del Ecuador.

Recargos por mora en el pago de los créditos.

La tasa de interés de mora o recargo, se calculará sobre las cuotas de capital no pagado, a partir del primer día siguiente de vencida una cuota según el sistema.

Costos por seguro de desgravamen

- El seguro de desgravamen será calculado tomando como base de referencia el saldo del crédito vigente, el porcentaje a cobrar es establecido por el Consejo de Administrativo, mismo que se incrementa a la cuota a pagar por el socio.
- La cooperativa actúa como agente de retención de los costos de estos servicios, para luego pagar al proveedor.

Encaje

- El encaje es el valor que el socio mantiene en su libreta de ahorros previo a la solicitud del crédito, u otro mecanismo de captación de la cooperativa, el mismo que es la base de apalancamiento para el otorgamiento de un crédito, es decir deberá ser depositado por lo menos con un día de anticipación, aunque dependerá del producto y la línea de crédito a la que se aplique.
- El encaje deberá permanecer inamovible hasta la cancelación de la totalidad del crédito o servirá para cubrir las últimas cuotas.

2. Políticas de crédito de consumo y microcrédito

Los créditos de consumo son los otorgados a personas naturales asalariadas y/o rentistas, cuyos pagos generalmente se amortizan en función de un sistema de cuotas periódicas.

Perfil de los clientes de Créditos de Consumo

Son las personas naturales cuya fuente principal de ingresos proviene de su remuneración o salario en relación de dependencia en el sector público o privado, y de los honorarios o rentas promedio.

El crédito de consumo esta orientados a:

- Nivelar el presupuesto familiar
- Compra de muebles,
- Compra de vehículos de uso particular,
- Compra de vestuario
- Compra de artefactos para el hogar
- Financiamiento de gastos de salud, educación o vacaciones.

Políticas de Microcrédito

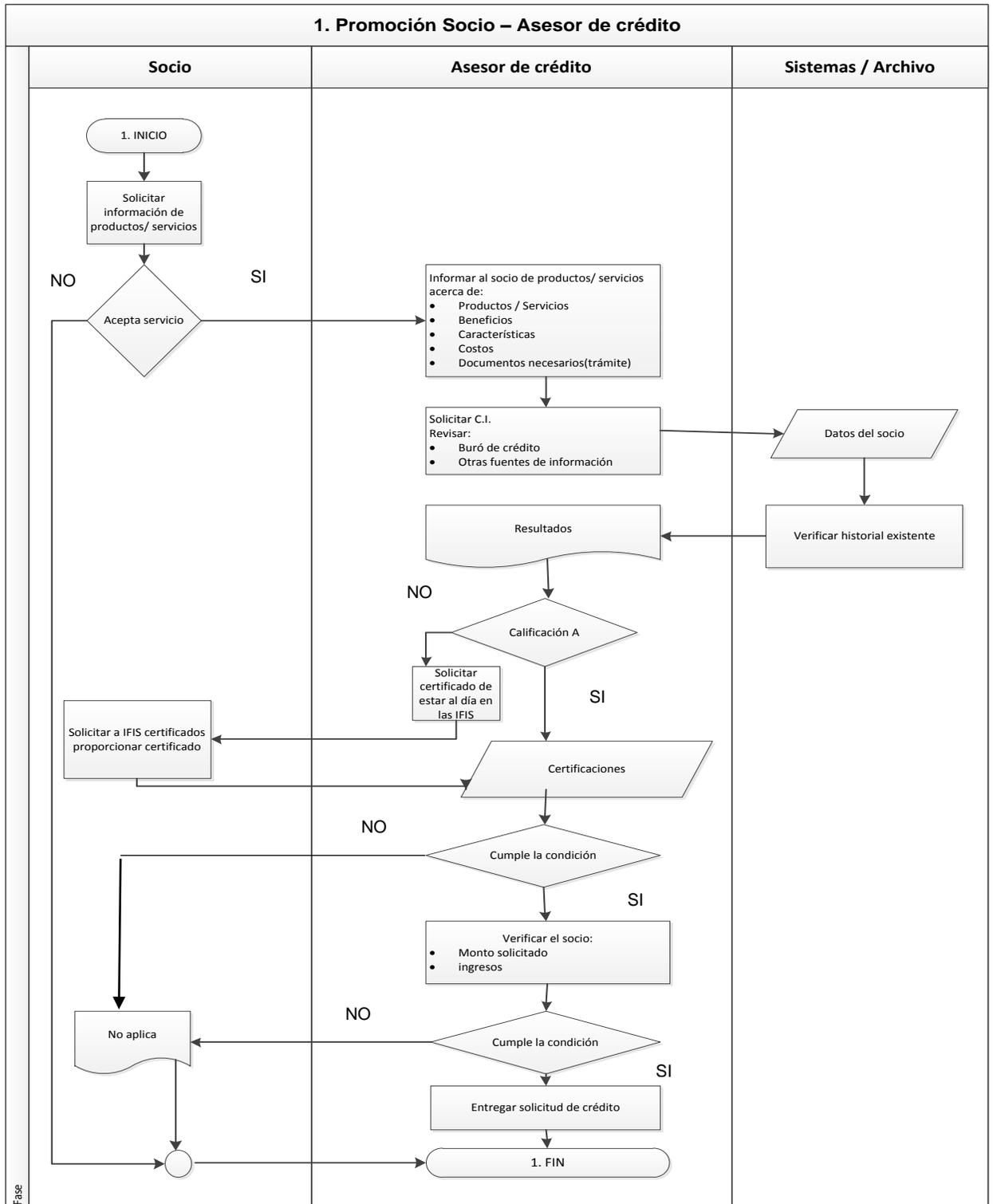
Son créditos concedidos a personas naturales o jurídicas, o grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de pequeña escala, producción, comercialización o servicios, su fuente principal de repago es el ingreso generado por las ventas, evaluadas por el prestamista.

Perfil de los clientes de Microcrédito y requisitos

- Generación de ingresos de la unidad familiar microempresaria de hasta 100.000,00 dólares americanos anuales.
- Las deudas consolidadas en el sistema financiero no debe exceder de 40.000,00 dólares americanos.
- Poseer negocio propio con antigüedad mínima de un año.

Políticas a cumplir en el Proceso de Créditos de Consumo y Microcrédito.

Diagrama de: crédito de consumo y microcrédito socio – asesor.



Recepción de solicitud y documentación

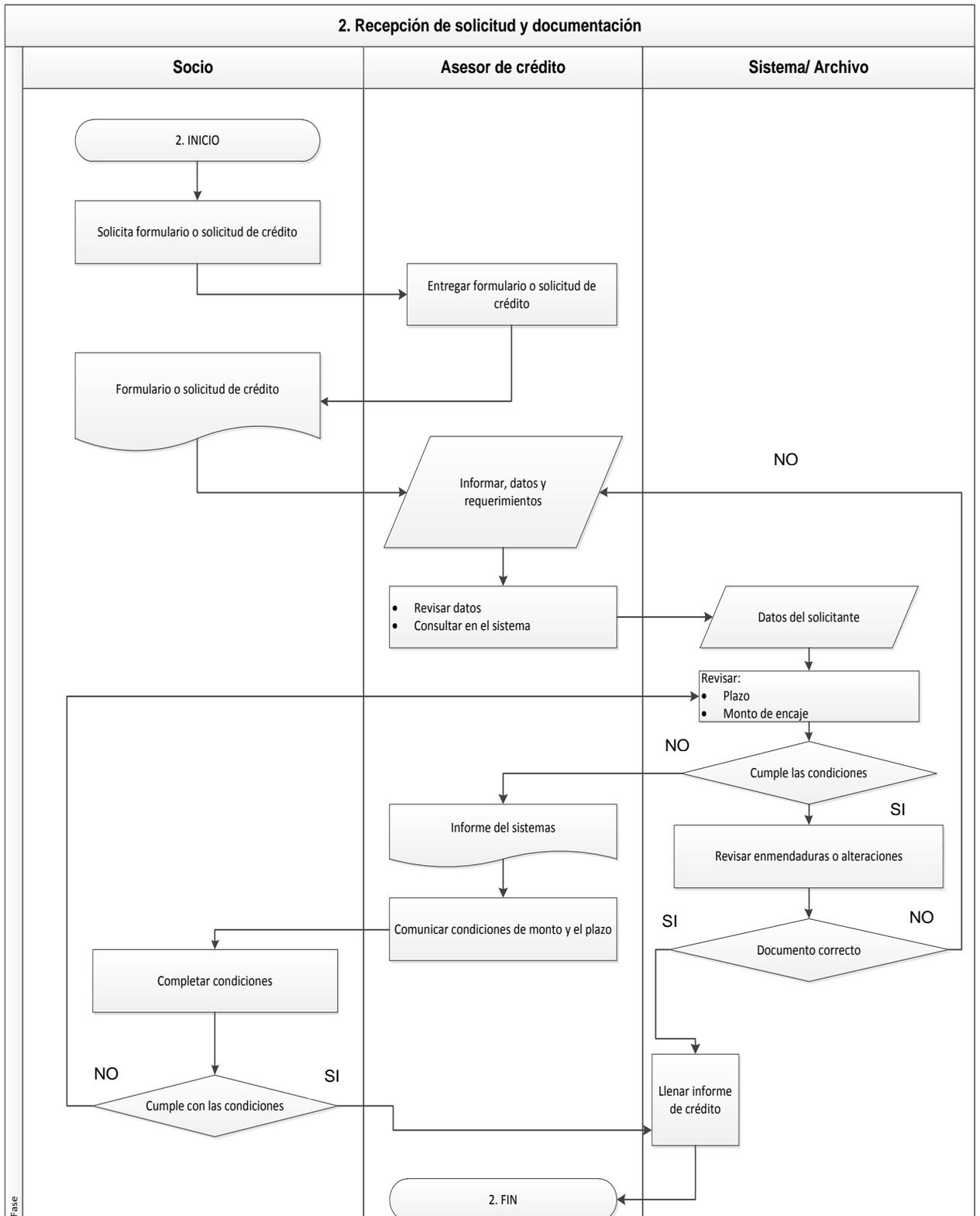


Diagrama de análisis evaluación, resolución y aprobación

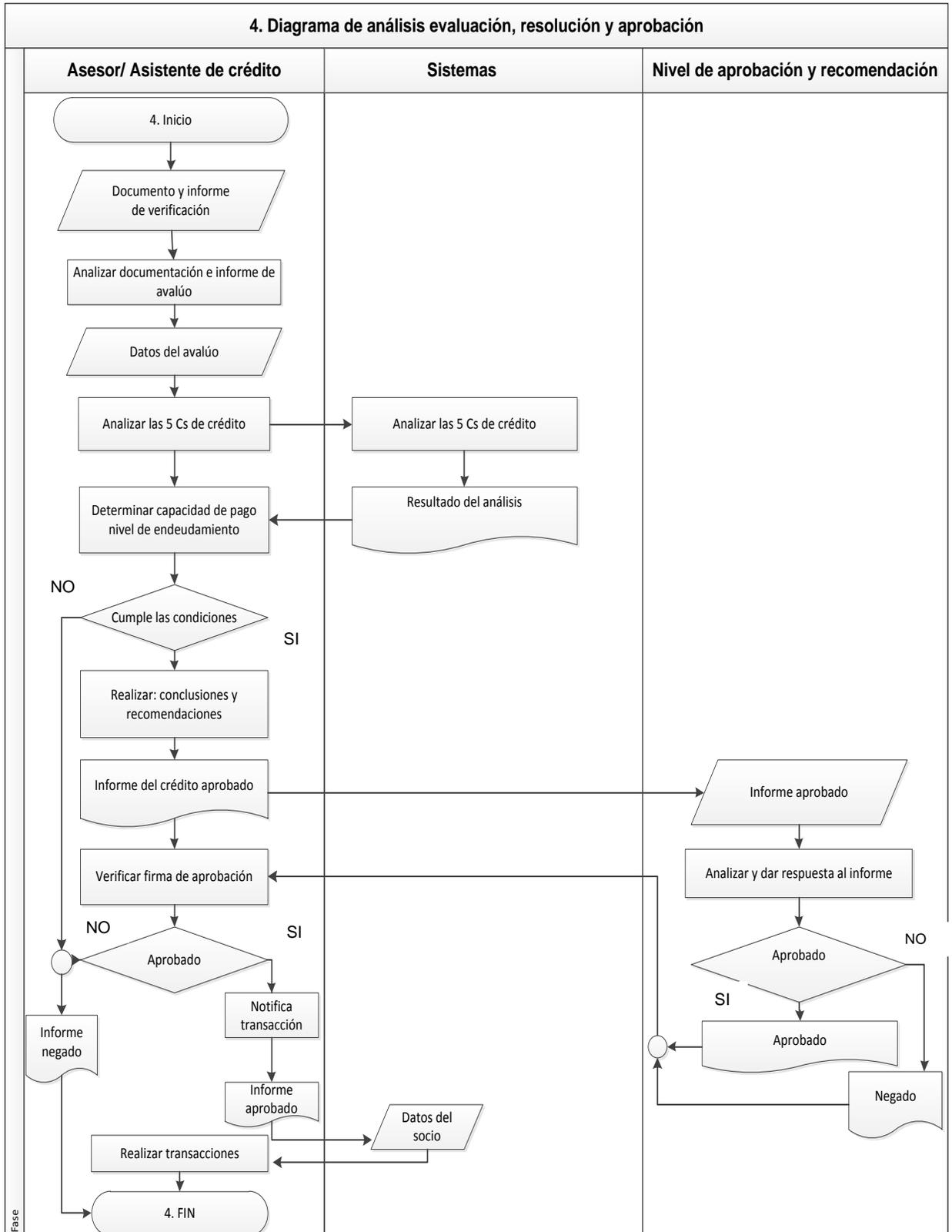
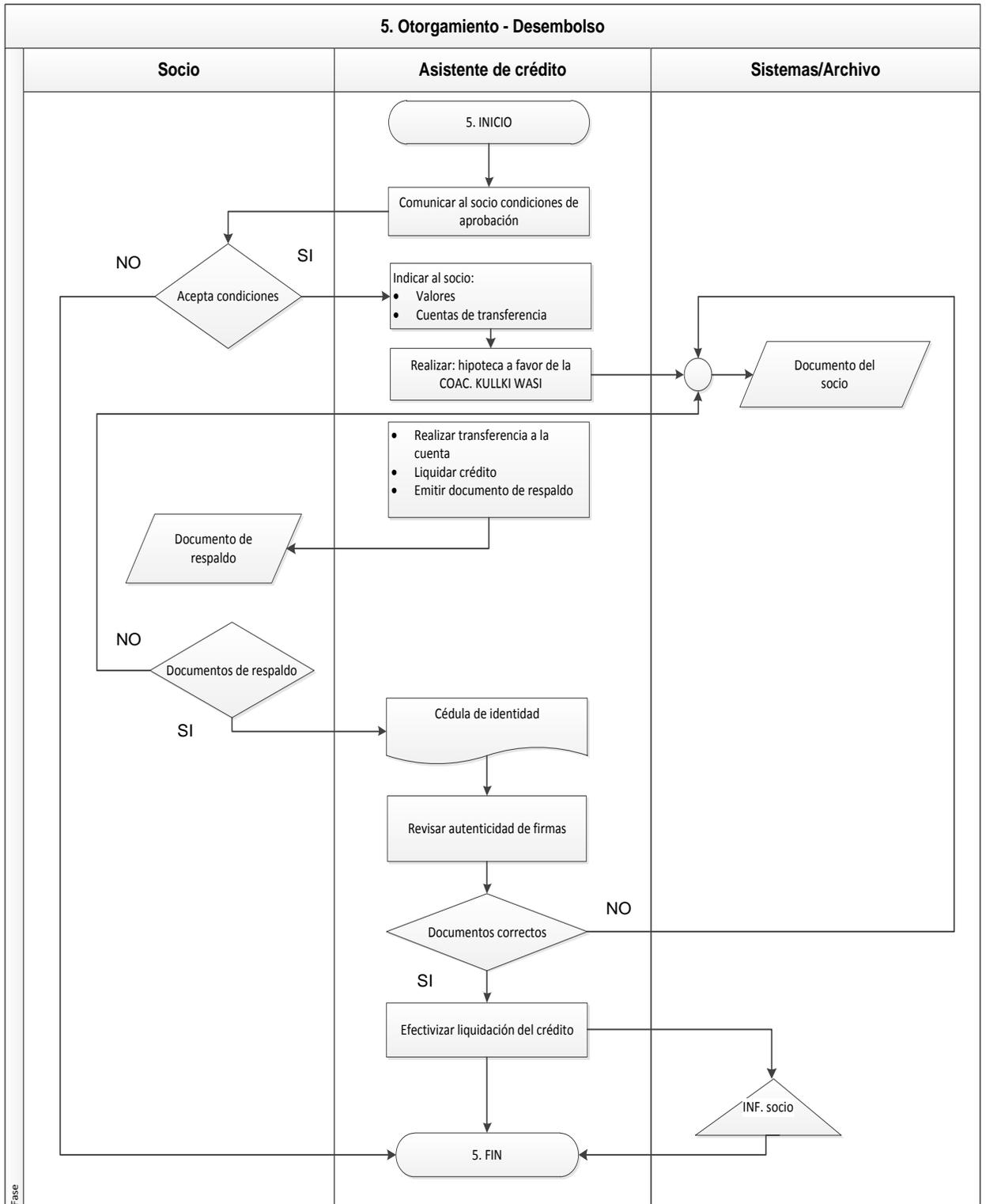


Diagrama de otorgamiento y desembolso



3. Estructura de la cartera

La estructura general de la cartera de crédito, conforme al mercado en que se desenvuelve la cooperativa y zona de influencia; en concordancia con los preceptos establecidos dentro de su Misión y Visión institucional.

Clasificación de la cartera de crédito

- El Consejo de Administrativo establecerá los sectores económicos a financiar a partir de estudios o información proporcionada por la Gerencia, por los sondeos y por los estudios de mercado que puedan realizarse, a efectos de prevenir riesgos y establecer límites de crédito para cada sector.
- Minimizar el riesgo en los créditos colocados, controlando la concentración de los recursos en determinados grupos de socios, actividades económicas o sectores geográficos.
- Las decisiones tomadas por el área de crédito deberán considerar a más de la rentabilidad y seguridad de los recursos colocados, el impacto que generen las operaciones crediticias en el desarrollo del grupo socio económico al que la cooperativa brinda sus productos y servicios.

Expedientes de crédito

La entidad deberá mantener expedientes individuales por cada una de las operaciones de crédito, con los documentos de respaldo, e información suficiente para el adecuado control, manejo, administración y seguimiento de la cartera y de sus garantías; para respaldar el proceso de calificación y control de los activos de riesgo, los que deberán ser actualizados regularmente, mientras cumplan el ciclo de la operación de crédito.

Manejo de los expedientes

Para la gestión, administración y control de expedientes y documentación complementaria de crédito, se debe cumplir con lo siguiente:

- Toda la información contenida en los expedientes y documentos que intervienen en el proceso crediticio, tiene el carácter de confidencial.
- El responsable de la custodia deberá registrar el ingreso y egreso de los expedientes de crédito, manteniendo actualizado el inventario del mismo.

Custodia de Expedientes de Crédito, Pagarés, Hipotecas y Prendas.

Se llevará un estricto control de los expedientes de crédito, pagarés, hipotecas y prendas, cada Asistente de Crédito o Asistente Operativo es el responsable de la custodia y manejo de los documentos que contiene cada expediente de crédito, en caso de ser solicitado uno o varios expedientes en custodia, se deberá registrar obligatoriamente en la hoja de ingreso o egreso de expedientes, pagares, garantías en custodia para su efecto.

Recuperación de cartera y reportes de recuperación

La gestión de recuperación de cartera vencida, se efectuara desde el primer día de mora, con el seguimiento continuo de los socios, para mantener en niveles manejables el riesgo crediticio.

La recuperación de artera se realizará considerando los siguientes criterios:

- La cobranza inicial se realizará vía telefónica, cuando el socio ha caído en mora, desde el primer día de la fecha pactada para el pago, teniendo una cuota vencida.
- Transcurridos cinco días de mora, se procederá a notificar en forma escrita y entregara directamente al socio, detallando la fecha de cancelación de la cuota vencida y también se hará llegar la notificación al garante.

- La segunda notificación se realizará a los 10 días de atraso.
- A los veinte días de atraso se le envía una tercera notificación suscrita por la gerencia.
- A los treinta días (30) se envía al asesor legal externo para que ejecute el proceso extra - judicial
- A los sesenta días se inicia el proceso judicial con el asesor legal externo.

Reportes de recuperación

- El Jefe de Negocios y Asesores de Crédito, generaran del sistema el listado de los créditos vencidos, para dar el seguimiento respectivo.
- El Asesor de Crédito, reportará al Jefe de Negocios mediante el reporte de los seguimientos de la cartera vencida diariamente.
- Cada fin de mes, el Jefe de Negocios presentara un informe de cumplimiento de metas por oficinas y Asesores de Crédito, a Gerencia General y a recursos humanos, donde se precisa el desempeño alcanzado.

4. Garantía

Las garantías constituyen respaldos morales o físicos que acompañan la colocación de un crédito; las mismas que tienen por objeto asegurar la recuperación del capital y los intereses generados en la operación.

Políticas generales sobre la garantía

- Las garantías hipotecarias deberán cubrir al menos en un *140%* del monto de crédito.
- En el caso de garantías quirografarias, el garante debe tener un patrimonio real y ser solvente.
- En caso de requerir crédito con garantía prendaria (vehículo y maquinaria industrial), obligatoriamente se debe realizar el avalúo del bien por el *200%*, más un garante personal.

- En caso de fallecimiento de los garantes, o pérdida de valor de la garantía, será obligación del deudor presentar, un nuevo garante o una nueva garantía que cubra el valor estipulado, cuando sus cuotas se encuentren vencidas.

Tipos de garantía

Las garantías pueden ser quirografarias, prendarias, hipotecarias y sobre certificado de depósito a plazo fijo, y en la determinación del tipo de garantía a aceptar se tendrá en cuenta principalmente el riesgo del crediticio.

Quirografaria

- Constituyen garantías sobre firmas, aquellas que respaldan créditos desde \$ 50,00 (cincuenta) hasta \$ 20.000,00 (veinte mil) dólares americanos en tanto y en cuanto se compruebe la capacidad de pago y el sustento patrimonial.
- Las garantías personales serán siempre solidarias, a fin de permitir en el caso de mora el pago.

Para ser garante deberá reunir las siguientes condiciones:

- Ser mayor de edad y menor a 65 años de edad;
- Presentar calificación “A” o “B” en el buro de información crediticia;
- Ser residente de la provincia de acuerdo a la zona operativa de las agencias, y tener bienes inmuebles propios, la exigibilidad de la operación a todos los deudores solidarios.

Hipotecaria

Constituyen bienes inmuebles, casas, terrenos a nombre del deudor que ya mantienen antecedentes de crédito en estas condiciones y que se encuentren ubicados dentro de las zonas de influencia de la cooperativa Kullki Wasi Ltda.

Para montos nuevos superiores a \$ 10.000,00 (DIEZ MIL) dólares americanos, la cobertura de garantía real deberá ser del 140% sobre el valor del riesgo directo.

Certificados de a plazo fijo

Se otorgará un monto máximo de los 80% sobre los ahorros o depósitos a plazo fijo, mantenidos en la institución, los mismos que no podrán ser retirados hasta el vencimiento del crédito, tomando en consideración los montos mínimos y máximos establecidos.

Prendaria

Constituyen vehículos y maquinaria industrial cuyo valor comercial se encuentra determinado por la entidad, un crédito prendario es aquel que se otorga a cambio de la prenda de un bien mueble registrable, en donde el deudor, por lo general, suele dar en garantía para la misma el bien que está adquiriendo en ese momento.

Políticas sobre avalúo

La valoración de la garantía sobre bienes muebles e inmuebles, excepto las constituidas sobre títulos valores, deberá ser inspeccionado físicamente y avaluado por un perito calificado y su responsabilidad es comprobar su existencia, el estado de dichos activos, y sobretodo determinar la valoración o el valor neto que la institución podría recibir como consecuencia de la eventual venta del bien.

Establecimiento de avalúos

Las garantías constituidas por el deudor a favor de la Cooperativa representan una fuente alternativa de recuperación de los créditos en mora, por lo que será política a establecer el valor de las garantías en función de un escenario de

liquidación vía remate del bien, después de un proceso judicial. El producto de dicha liquidación será la fuente de repago del crédito además las garantías personales por ser más difíciles de valorar, puesto que los bienes comprometidos constituyen todo el patrimonio del garante, es indispensable que el asesor de crédito actualice y compruebe lo señalado por el garante en la solicitud de crédito.

5. Calificación de riesgo de crédito de consumo y microcrédito

La calificación de riesgo es un proceso mensual, que se realiza con la finalidad de prever y evaluar los riesgos de que el activo en este caso la cartera de crédito no sea recuperado en el monto, plazo y condiciones previstas en el momento de la concesión; lo que puede originar pérdidas para la institución.

El Jefe de Negocios evaluará todos y cada uno de sus deudores, para determinar lo que a su criterio constituye la probabilidad de pérdidas por incobrabilidad y por lo tanto el nivel de provisiones requeridas individualmente por prestatario.

Crédito de riesgo normal (A)

Los créditos que merezcan esta calificación, deberán demostrar que sus flujos de fondos cubren de manera suficiente la capacidad de pago de las obligaciones de la Cooperativa, como del resto de sus acreedores, tanto de los intereses, como del capital prestado y las pérdidas esperadas no serán superiores al 4%.

Crédito con riesgo potencial (B)

Las obligaciones calificadas en este grupo corresponden a socios cuyos flujos de fondos siguen demostrando la posibilidad de atender sus obligaciones,

aunque no a su debido tiempo. Este crédito exhibe tendencias negativas en sus indicadores financieros o en el sector económico en el cual opera. Esta situación debe ser transitoria y se verificará que podrá ser superada a corto plazo, o registren una morosidad entre 31 y 90 días y las pérdidas esperadas en esta categoría no serán menores del 5% ni superarán el 19%.

Crédito deficiente (C)

Los créditos comprendidos en esta categoría corresponden a socios con fuertes debilidades financieras, que determinan que la utilidad operacional o los ingresos disponibles sean insuficientes para cubrir con el pago de intereses y el servicio de capital en las condiciones pactadas. Esta situación se refleja en atrasos continuos, cancelaciones parciales y renovaciones sucesivas y cuya morosidad esté comprendida entre 91 y 180 días y las pérdidas esperadas en esta categoría no serán menores al 20% ni superarán el 49%.

Crédito de dudoso recaudo (D)

Los créditos comprendidos en este nivel no alcanza a generar ingresos suficientes para el pago de los intereses ni para amortizar el principal en un plazo razonable y la morosidad de las obligaciones entre 181 y 360 días y el rango de pérdidas esperadas no serán menores del 50% y ni superarán el 80%.

Pérdida (B)

Deben ubicarse en esta categoría los créditos o porción de los mismos que son considerados como incobrables o con un valor de recuperación tan bajo en proporción a lo adeudado, que su mantención como activo en los términos pactados no se justifique, bien sea porque los socios han sido declarados en quiebra o insolvencia, concurso de acreedores, liquidación y las operaciones de crédito con una morosidad igual o mayor a 12 meses, no amparadas con

garantía real, serán calificadas como pérdidas Las pérdidas esperadas no serán menores del 80% ni superarán el 100%.

Provisiones

Para cada uno de las categorías de riesgo se lo estable las provisiones.

Tabla 34. Provisión a constituirse según los niveles de riesgo

CATEGORIAS	PROVISION A CONSTITUIRSE
Riesgo normal(A)	1%
Riesgo potencial(B)	5%
Créditos deficientes(C)	20%
Dudoso recaudado (D)	50%
Pérdida (E)	100%

Elaborado por: Tiche L (2015)

Políticas de castigo de cartera

Es el proceso mediante el cual se da de baja una obligación cuyo deudor estuviere en mora tres años, luego de haber realizado las gestiones judiciales y extrajudiciales.

- Se podrá solicitar al organismo de control al cual estamos sujetos, la debida autorización para castigar créditos que hubieren permanecido en mora por un período menor a tres años, debiendo para ello presentar, documentadamente, las razones que justifiquen tal petición.
- Las recuperaciones que se originen por concepto de cualquier crédito castigado, se registrarán como un ingreso dentro de la cuenta “Recuperaciones”.

Procedimientos para castigo de crédito

- El Jefe de Negocios elaborará y adjuntará un listado de los créditos que cumplan con las características establecidas para ser castigados con la documentación de las gestiones de cobro realizadas en respaldo de la solicitud.
- Una vez aprobado por los consejos y organismos de control se procederá a castigar en el sistema los créditos aprobados y los registrará en la respectiva cuenta de orden.

6. Niveles y rangos de aprobación de crédito

Tabla 34: Niveles y rangos de aprobación de crédito

NIVELES DE APROBACION	INTEGRANTES	MONTOS	OBSERVACION
Consejo de Administración	3+1 vocales y secretaria	Cualquier monto	Créditos vinculados
Comité de crédito Ampliado	Gerente general, Jefe de negocios y jefe de Agencia	Desde \$ 50,00 hasta 20.000,00	Microcrédito
		Desde \$ 50,00 hasta \$ 50.000,00	Consumo
Comité de crédito (Agencia)	Jefe de Agencia, Asesor de crédito	Desde \$ 50,00 hasta \$3.000,00	Microcrédito y Consumo

Elaborado por: Tiche L (2015)

Control de riesgo crediticio

Son consideradas operaciones de extremo riesgo crediticio y deberán ser rechazados, en los siguientes casos:

- Créditos con garantía prendaria y/o hipotecaria sobre los que pese cualquier tipo de gravamen o prohibición, así como bienes litigiosos, bienes en propiedad, otros excesivamente riesgosos, o cuya situación jurídica sea dudosa.

- Créditos a un socio que no puede o no quiere suministrar información financiera y/o referencias adecuadas.
- Créditos para negocios no rentables
- Créditos que estén en la Lista de Exclusión (Política Ambiental) o destinados a actividades ilícitas.
- Créditos garantizados con activos cuyo mercado está restringido o limitado.

Seguimiento y cobertura

El seguimiento y recuperación de los créditos será de responsabilidad exclusiva del Asesor de crédito, quién deberá estar pendiente de los vencimientos

6.7.1.4. Difusión y capacitación

Una vez aprobado el consejo de administración será socializado y difundido mediante una copia del manual a todo el personal de crédito, directivos, administradores y jefes de área de la cooperativa para su conocimiento al menos una vez al año para lo cual el jefe de negocios coordinará con el departamento de recursos humanos para que en el plan de capacitación conste el taller de socialización.

6.8. Administración

La Administración de la propuesta del Manual de Riesgo de Crédito para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., estará a cargo de:

- a) Consejo de Administración es el órgano administrativo de la Cooperativa y responsable de aprobar y monitorear: políticas, normas y quemas de administración que incluye procedimientos de gestión y control de los riesgos inherentes en la institución financiera.

- b) Gerente General y Jefe de Negocios son los principales responsables de difundir y controlar el cumplimiento de las políticas y normativas establecidas para la administración de manera especial el riesgo de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.
- c) Los oficiales de crédito y los asesores serán los responsables de aplicar y cumplir el manual de riesgo de crédito.

6.9 Plan de monitoreo y evaluación

Tabla 35: Plan de monitoreo y evaluación

Pregunta	Respuesta
¿Quiénes solicitan evaluar?	El consejo de administración solicitara al gerente y jefe de negocios constantemente de la propuesta al implementar.
¿Por qué evaluar?	Para medir y verificar si está cumpliendo el manual de riesgo de crédito
¿Para qué evaluar?	Para determinar si está cumpliendo los objetivos planteados en la propuesta
¿Qué evaluar?	El cumplimiento y la aplicación del manual percibidos en los resultados de la cartera vencida y los resultados financieros

¿Quién evalúa?	Los encargados de evaluar serán: gerente, jefe negocios y el jefe de crédito
¿Cómo evaluar?	Mediante la aplicación de indicadores de eficiencia.

Elaborado por: Tiche L. (2015)

Bibliografía

Casal Fàbrega, J. (1999). *Análisis del riesgo en instalaciones industriales* (Primera ed.). Barcelona: Virtuals.

Jiménez Paneque, R. (1998). *Metodología de la Investigación elementos básicos para la investigación clínica* (Licdo. María Emilia Remedios Hernández ed.). Habana, Cuba: Ciencias Médicas.

Ayala Rodriguez, A. C. (03 de 01 de 2013). <http://repo.uta.edu.ec>. Recuperado el 15 de 06 de 2014, de <http://repo.uta.edu.ec/handle/123456789/3724>

Baena Toro, D. (2010). *Análisis financiero enfoque y proyecciones* (Primera ed.). (M. Osorio, Ed.) Bogotá, Colombia: Eco Ediciones. Recuperado el 16 de 12 de 2014

Banco Central del Ecuador. (2008). www.bce.fin.ec. Obtenido de www.bce.fin.ec:
http://contenido.bce.fin.ec/home1/economia/tasas/Presentacion_Homologacion.pdf

Banco de México. (11 de 2005). www.banxico.org. Recuperado el 25 de 11 de 2014, de www.banxico.org: <http://www.banxico.org.mx/sistema-financiero/material-educativo/intermedio/riesgos/%7BA5059B92-176D-0BB6-2958-7257E2799FAD%7D.pdf>

Banco de México. (2009). <http://www.banxico.org>. Recuperado el 12 de 6 de 2014, de <http://www.banxico.org.mx/sistema-financiero/material-educativo/basico/fichas/indicadores-financieros/%7BE2EEFEBA-4E08-3E0A-2E2F-91AE4C2D3E06%7D.pdf>

Banco Interamericano de Desarrollo - Grupo Santander. (1999). *Gestion de Riesgos Financieros*. Bookstore.

Banco Nacional de Comercio Exterior. (15 de 1 de 2013). www.bancomext.com. Recuperado el 27 de 11 de 2014, de www.bancomext.com:
<http://www.bancomext.com/Bancomext/secciones/servicios-financieros/credito/credito-corporativo.html>

Banco Solidario S.A. (26 de 03 de 2008). Recuperado el 12 de 02 de 2015, de Banco Solidario S.A. - MIX Market: http://www.mixmarket.org/sites/default/files/medialibrary/20501.66/Calificacion_PCR.pdf

Bernal Torres, C. (2006). *Metodología de la investigación: para administradores, economía, humanidades y ciencias sociales* (Segunda ed.). (L. Ganoa Figueroa, Ed.) México, México: Pearson Educación.

Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación* (tercera ed.). (O. Fernández Palma, Ed.) Bogotá, Colombia: Pearson Educación.

Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación* (Tercera ed.). (O. Fernández Palma, Ed.) Bogotá: Pearson Educación.

Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación* (Tercera ed.). (O. Fernández Palma, Ed.) Bogotá, Colombia: Pearson Educación.

Bodie, Z., & Merton, R. C. (1999). *Finanzas* (Primera Edición ed.). México: Prentice Hall Hispanoamericana, S.A.

Cabrera Aguilar, B. R. (08 de 2008). *Cabrera Aguilar.pdf - Repositorio Institucional de la Universidad Veracruzana*. Recuperado el 11 de 02 de 2015, de <http://cdigital.uv.mx/bitstream/123456789/28286/1/Cabrera%20Aguilar.pdf>

Calle Ramírez, D. C. (22 de Junio de 2007). Recuperado el 16 de Septiembre de 2013, de http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/431/3/Cap2_Enfoque_del_riesgo_en_el_Sistema_Bancario_Ecuatoriano.pdf

Chavarria Moreno, L. L. (09 de 2010). *INSTITUTO POLITÉCNICO NACIONAL "MANUAL DE CRÉDITO Y COBRANZA PARA GRUPO MAYA Y ASOCIADOS S.A. DE C.V."*. Recuperado el 11 de 02 de 2015, de <http://tesis.ipn.mx/jspui/bitstream/123456789/7559/1/CP2010%20C566l.pdf>

Chiluisa Yépez, P. A., & Torres Bastidas, L. P. (2008). *Gestión del riesgo de credito y su impacto en la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza del Valle*. Quito, Pichincha, Ecuador: QUITO/ EPN/ 2007. Recuperado el 15 de 11 de 2014, de <http://bibdigital.epn.edu.ec/handle/15000/343>

Chiluisa Yépez, P. A., & Torres Bastidas, L. P. (2008). *Gestión del riesgo de credito y su impacto en la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Alianza del Valle*. Quito, Pichincha, Ecuador: QUITO/ EPN/ 2007. Recuperado el 15 de 11 de 2014, de <http://bibdigital.epn.edu.ec/handle/15000/343>

Cid, A., Méendez, R., & Sandoval, F. (2007). *Investigación fundamentos y metodología* (Primera ed.). (H. Rivera Oliver, Ed.) Naucalpan de Juárez, México: Pearson Educación.

Cid, A., Méndez , R., & Sandoval, F. (2007). *Investigación fundamental y metodología* (Primera ed.). (H. Rivera Oliver, Ed.) Naucalpan de Juárez, México: Pearson Educación.

Cid, A., Méndez , R., & Sandoval, F. (2007). *Investigación fundamentos y Metodología* (Primera ed.). (H. Rivera Oliver, Ed.) Naucalpan de Juárez, México: Pearson Educación.

Cid, A., Méndez, R., & Sandoval, F. (2007). *Investigación fundamentos y metodología* (Primera ed.). (H. Rivera Oviedo, Ed.) Naucalpan de Juárez, México: Perason Educación.

Confiar Cooperativa Financiera. (20 de 3 de 2013). www.confiar.coop. Recuperado el 14 de 6 de 2014, de <http://www.confiar.coop/index.php/nosotros/gestion-riesgos>

Cortés Cortés , M., & Iglesias León, M. (2004). *Generalidades sobre Metodología de la investigación* (Primera ed.). Campeche, México.

Cortez, J. (29 de 11 de 2010). Recuperado el 20 de 10 de 2014, de <http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/640>

Cruz Ariza, F. J. (2012). *Análisis e Interpretación de estados financieros*. México DF, México.

Cumbal, H. (1999). Cooperativismo una alternativa a la actual crisis. *Revista Cooperativa de la FECOAC*(22), 5.

De Lara Haro, A. (2005). *Medición y Control de Riesgos Financieros* (Tercera Edición ed.). México: Editorial Limusa, S.A.

Del Valle Córdova, E. E. (2005). Recuperado el 12 de 02 de 2015, de [CRÉDITO Y COBRANZAS - FCA: http://fcasua.contad.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/opt/credito_cobranza.pdf](http://fcasua.contad.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/opt/credito_cobranza.pdf)

Den Berghe, E. V. (2010). *Gestión y Gerencia Empresariales Aplicadas al siglo XXI* (Segunda ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe.

Dumrauf, G. (2003). *Guía de Finanzas*. (R. Franco , Ed.) Buenos Aires, Argentina: Grupo Guía.

Dumrauf, G. (2003). *Guía de Finanzas*. (R. Franco, Ed.) Buenos Aires, Argentina: Grupo Guía.

economía, L. g. (22 de 10 de 2010). <http://www.economia48.com/>. Recuperado el 14 de 6 de 2014, de <http://www.economia48.com/spa/d/credito/credito.htm>

Elizondo, A. (2004). *Medicion integral del riesgo de credito*. México DF: Limusa.

FOJAL. (26 de 10 de 2012). Recuperado el 12 de 02 de 2015, de POLITICAS DE CRÉDITO EJEMPOLL: http://info.jalisco.gob.mx/sites/default/files/programas/politicas_micredito.pdf

Forex. (18 de 4 de 2013). Recuperado el 14 de 6 de 2014, de <http://www.efxto.com/diccionario/r/3531-riesgo-de-credito>

Gaitán Estupiñán, R., & Estupiñón Gaitán, O. (2010). *Análisis Financiero y de Gestión*. ECOE.

Gallardo, N. (25 de 06 de 2011). Recuperado el 11 de 06 de 2014, de <http://noeninfi.blogspot.com/2011/06/fundamentacion-ontologica-y.html>

Gitman, L., & Joehnk, M. (2005). *Fundamentos de Inversiones*. Madrid, España: Pearson Educación.

Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de Administración FINANCIERA* (Décimo segunda ed.). (G. Chávez, Ed.) México DF, México: Pearson Educación.

Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de Adminsitarción Financiera* (Décimo segunda ed.). (G. R. Chávez, Ed.) México, México: Pearson Educación.

Guachamín Guerra, M. E., & Cardenas Martínez, R. A. (2007). Recuperado el 22 de 10 de 2014, de <http://bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/977/1/CD-1285.pdf>

Gubner Gallo, J. I. (1993). *Los derechos humanos*. Santiago, Chile: Juridica de Chile.

Hargadon, B., & Cárdenas Múnera, A. (1995). *Principios de Contabilidad* (Cuarta ed.). Bogotá, Colombia: Norma.

Hargadon, B., & Cárdenas, A. M. (1995). *Principios de Contabilidad*. Bogotá, Colombia: Norma.

Hernández Samperi, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2007). *Fundamentos de metodología de la investigación* (Adaptado de la primera edición ed.). Madrid, España: Mc Graw Hill.

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2010). *Metodología de la investigación* (Quinta ed.). (J. Marces Chacón, Ed.) México: Mc Graw Hill.

Herrera, L., Medina, A., & Naranjo, G. (2004). *Tutoría de la investigación científica*. Quito, Ecuador: Diemerino.

Herrera, L., Medina, A., & Naranjo, G. (2004). *Tutoría de la investigación científica*. (M. Ortiz, Ed.) Quito, Pichincha, Ecuador: Copyrghit.

<http://www.todoprestamos.com/>. (2 de 6 de 2013). Recuperado el 14 de 6 de 2014, de <http://www.todoprestamos.com/prestamos/credito/>

Illescas, Y. (11 de 1 de 2013). En Tungurahua hay cooperativas de ahorro como “piedras en el río”.

Instituto Nacional de Contadores de Colombia. (18 de 3 de 2010). Recuperado el 10 de 6 de 2014, de <http://incp.org.co/Site/2012/agenda/7-if.pdf>

Lara Haro, A. (2005). *Medición y control de riesgos financieros* (tercera ed.). México DF, México: Limusa.

Lara Haro, A. (2005). *Medición y control del riesgo financieros*. México DF, México : Limusa.

Lara Haro, A. (2005). *Medición y control de los riesgos financieros* (Tercera ed.). México DF, México: Limusa.

Ledgerwood, J. (1999). *Una perspectiva de manual de las microfinanzas*. Washintong, Estados Unidos: Banco Mundial. Recuperado el 18 de 12 de 2014

Lerma, D. H. (2004). *Metodología de la investigación* (Segunda ed.). Pereira, Colombia: Ecoe Ediciones.

Lerma, H. (2004). *Metodología de la investigación* (Segunda ed.). Pereira, Colombia: Ecoe Ediciones.

Mantilla, S. A. (1998). *Control Interno de los Nuevos Instrumentos Financieros*. Bogotá, Colombia: Ecoe.

Mantilla, S. A. (1998). *Control Internode los nuevos intrumentos financieros*. Bogotá, Colombia: Eco.

Martínez Ruiz, H., & Ávila Reyes, E. (2010). *Metodología de la investigación*. (M. Rosas López, Ed.) México DF, México: Latinoamérica.

Mendoza Colamarco, E. (2002). *Universidad Católica de Santiago de Guayaquil*. Recuperado el 2 de 05 de 2014, de http://www.revistajuridicaonline.com/images/stories/revistas/2002/15/15_De_l_a_Crisis_Financiera_Ecuatoriana.pdf

Mera Gómez, A. M. (2011). Control interno crediticio y su impacto en los resultados financieros del Banco Nacional de Fomento Sucursal Ambato durante el segundo semestre del año 2010. Ambato, Tungurahua, Ecuador.

Miño Grijalva, W. (2013). *Historia del Cooperativismo en el Ecuador* (Primera ed.). (M. Maya, Ed.) Quito, Pichincha, Ecuador: Editogran S.A.

Monje Álvarez, C. A. (2011). *Metodología de la investigación cuantitativa y cualitativa Guía didáctica*. Colombia.

Morales, M. L. (2007). *La Administración del Riesgo de Crédito en la Cartera de Consumo*. Recuperado el 23 de Septiembre de 2013, de http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_3045.pdf

Pacari Tigsilema, J. (2013). *Incidencia de la Gestión del Riesgo de Crédito y su Impacto en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Accion Tungurahua Ltda.* Ambato, Tungurahua, Ecuador.

Puente Moncayo, D. L. (2010). *Gestión de riesgo de crédito en Mutualista Pichincha - modelo de pérdida esperada para la cartera hipotecada de vivienda*. Latagunga, Cotopaxi, Ecuador.

Rendón, M. Á. (2005). *Bases teóricas y filosóficas de la bibliotecología* (Vol. II). México DF, México.

SEPS. (30 de 6 de 2013). www.seps.gob.ec. Recuperado el 18 de 10 de 2014, de www.seps.gob.ec: www.seps.gob.ec

Soler Ramos, J. A. (1999). *Gestión de Riesgos Financieros_Un enfoque práctico para países latinoamericanos*. Washington, D.C, Estados Unidos de América: IDB Bookstore.

Superintendencia de Bancos y Seguros. (2009). Obtenido de Central de Riesgos - Bienvenidos a la Superintendencia: http://www.sbs.gob.ec/practg/p_index?vp_art_id=1&vp_tip=11&vp_lang=1&vp_buscr=1#10

Velazco, M. A. (1999). *Manuales Administrativos - jgomezr*. Recuperado el 11 de 02 de 2015, de <http://jgomezr.wikispaces.com/file/view/METODOLOGIA+MANUALES+ADM+Veracruz.pdf>

Vieras, A., & Paulone, H. P. (2012). *www.tecnicasdeevaluacion.com.ar*. Obtenido de www.tecnicasdeevaluacion.com.ar/notas_y_articulos/rdos_fin_final.pdf

Vilariño, A. (2000). *www.angelvila.eu/publicaciones_pdf/gestion_riesgo_credito.pdf*. Recuperado el 10 de 5 de 2014, de http://www.angelvila.eu/publicaciones_pdf/gestion_riesgo_credito.pdf

Wheelen, T., & Hunger, D. (2007). *Administración estratégica y política de negocios* (Décima ed.). (P. M. Guerrero Rosas, Ed.) México, México: Pearson Educación.

Wolf, C. (22 de 3 de 2014). <http://www.ehowenespanol.com/>. Recuperado el 14 de 6 de 2014, de http://www.ehowenespanol.com/gestion-del-riesgo-credito-cartera-bancaria-hechos_263757/.

ANEXOS

ANEXO A



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO



FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

ENCUESTA DIRIGIDA PERSONAL ADMINISTRATIVO

OBJETIVO: Disponer de información veraz, confiable y oportuna que permita determinar las vulnerabilidades de la gestión de riesgo de crédito y su incidencia en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., de la ciudad de Ambato, con la finalidad de poder aportar soluciones eficaces.

INSTRUCCIONES: Señale con una X la respuesta que usted crea que es la adecuada, o responda con veracidad la pregunta formulada. Su respuesta bien contestada será de mucha ayuda para el presente estudio.

1. ¿Cuál es el porcentaje de morosidad en la Coop. Kullki Wasi en el período 2013?

Elevado Moderado Reducido

2. ¿Cuál es nivel de riesgo de crédito que existe en la Coop. Kullki Wasi en el período 2013?

Elevado Moderado Reducido

3. ¿Considera usted que los asesores de crédito aplican correctamente la gestión de riesgo de crédito?

Sí No

4. Cree usted que la gestión de riesgo de crédito influye en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi?

Sí

No

.....
.....
.....

5. ¿Cuáles son los niveles de liquidez requeridos para la cooperativa?

Elevado

Moderado

Reducido

6. ¿Los Resultados Financieros arrojados en 2013 indican dentro de los parámetros requeridos?

Sí

No

7. ¿Los indicadores de rentabilidad sirven para medir la efectividad de la administración de la Cooperativa?

Sí

No

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

ANEXO A1



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO



FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

ENCUESTA DIRIGIDA AL PERSONAL OPERATIVO

OBJETIVO: Disponer de información veraz, confiable y oportuna que permita determinar las vulnerabilidades de la gestión de riesgo de crédito y su incidencia en los resultados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., de la ciudad de Ambato, con la finalidad de poder aportar soluciones eficaces.

INSTRUCCIONES: Señale con una X la respuesta que usted crea que es la adecuada. Su respuesta bien contestada será de mucha ayuda para el presente estudio.

1. ¿Cuál es nivel de riesgo de crédito que existe en la Coop. Kullki Wasi en el período 2013?

Elevado Moderado Reducido

2. ¿Considera usted que los asesores de crédito aplican correctamente de gestión de riesgo crediticio para mitigar la morosidad?

Sí No

3. ¿Considera usted que los asesores de crédito aplican correctamente la gestión de riesgo crédito?

Sí No

4. ¿Los Resultados Financieros arrojados en 2013 indican dentro de los parámetros requeridos?

Sí No

5. ¿Cuáles son los montos de crédito más solicitados por los clientes?, A continuación los rangos correspondientes.

200\$ -1000\$ 3001\$-5000\$ 10001\$-20000\$

1001\$-3000\$ 5001-10000\$ 20001\$ - 50000\$

50001\$ en adelante.

6. ¿Se fijan los plazos de crédito de acuerdo al monto otorgado?

Sí No

7. ¿Existe un adecuado seguimiento a la colocación de créditos?

Sí No

8. ¿La Cooperativa Kullki Wasi posee un sistema para analizar el historial crediticio y el nivel de endeudamiento de los clientes?

Sí No

9. ¿Si realizan un análisis de evaluación crediticia a fondo, para medir la capacidad de pago del cliente?

Sí No

10. ¿Si el nivel de endeudamiento está por encima de la capacidad de pago, se niega el crédito?, responda una de las alternativas y especifique el porqué.

Sí No

.....
.....
.....

11. ¿Cree usted que los factores socioeconómicos inciden en el incumplimiento de los pagos crediticios?

Sí No

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN.

ANEXO B

Requisitos para acceso a crédito


REQUERIMIENTO PARA ACCESO A CRÉDITO
PERSONA NATURAL
REQUISITOS
<ul style="list-style-type: none">✓ Ser socio de Kullki Wasi Ltda.✓ Copia de la Cedula de Ciudadanía (Actualizada)✓ Copia de la Papeleta de Votación (Ultimo sufragio).✓ Pago de servicios básicos.✓ Foto a color actualizada.✓ Copia de Escritura con pago del predio del Municipio (Socio y Garante)
PERSONA JURÍDICA
REQUISITOS
<ul style="list-style-type: none">✓ Copia del Contrato de Constitución de la empresa de la Persona Jurídica.✓ Copia del nombramiento del Representante Legal.✓ Copia de la Cedula de Ciudadanía del Representante Legal (Actualizada).✓ Copia de la Papeleta de Votación del Representante Legal. (Ultimo sufragio).✓ Formulario de ingreso a la Cooperativa.✓ Acta de autorización para el crédito.✓ Balance del cierre del ejercicio económico de acuerdo al periodo a la fecha de la solicitud de crédito.
SOCIEDAD DE HECHO
REQUISITOS
<ul style="list-style-type: none">✓ Copia de la Cedula de Ciudadanía del Representante Legal de la Sociedad (Actualizada).✓ Copia de la Papeleta de Votación del Representante de la Sociedad. (Ultimo sufragio).✓ Balance del cierre del ejercicio económico de acuerdo al periodo a la fecha de la solicitud de crédito.✓ Formulario de ingreso a la Cooperativa.✓ Copia de la Escritura de la Sociedad de Hecho (Notariada)✓ Acta de autorización para el crédito.
OBSERVACIONES GENERALES: Todos los socios deben tener: <ul style="list-style-type: none">✓ Ahorro mínimo: \$ 4.⁰⁰✓ Certificados de Aportación: \$ 15.⁰⁰✓ Encaje: \$ 10 x 1

ANEXO C SOLICITUD DE CRÉDITO



SOLICITUD DE CRÉDITO

N° DE OPERACIÓN		Fecha de recepción de la solicitud				Tipo de solicitud	
		CIUDAD	DÍA	MES	AÑO	Microcrédito <input type="checkbox"/>	Consumo <input type="checkbox"/>
					201__		
INFORMACIÓN. SOCIO (A)							
Primer apellido		Segundo apellido		Nombres		Fecha de nacimiento d/m/a'	
Número de cédula de identidad		Número de socio		Nacionalidad Ecuatoriana <input type="checkbox"/> Extranjera _____		Estado civil Casado/a <input type="checkbox"/> Divorciado/a <input type="checkbox"/> Soltero/a <input type="checkbox"/> Unión Libre <input type="checkbox"/> Viudo/a <input type="checkbox"/>	
Género M <input type="checkbox"/> F <input type="checkbox"/>	Provincia de nacimiento	Cantón de Nacimiento	Parroquia de Nacimiento	N° Carg. Familiares	Separación bienes <input type="checkbox"/>	Neg. Conjuntos <input type="checkbox"/>	Cyg. Sin info. <input type="checkbox"/> Requite Firma Cyg <input type="checkbox"/>
Nivel de estudio Sin estudios <input type="checkbox"/> Primaria <input type="checkbox"/> Secundaria <input type="checkbox"/> Técnico <input type="checkbox"/> Universidad <input type="checkbox"/> Otros <input type="checkbox"/>				Profesión		GARANTÍAS OFRECIDAS Personal <input type="checkbox"/> Hipotecaria <input type="checkbox"/> Prendaria <input type="checkbox"/> Depósito Plazo Fijo <input type="checkbox"/>	
ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL Comercio <input type="checkbox"/> Producción <input type="checkbox"/> Servicio <input type="checkbox"/> Agropecuaria <input type="checkbox"/>							
Descripción de la actividad del negocio:							
Plan de inversión de crédito solicitado:							
Monto Solicitado: \$ _____ Plazo Mensual _____ Cuota que puede pagar _____							
INFORMACIÓN CÓNYUGE							
Primer apellido		Segundo apellido		Nombres		Número de Cédula de Identidad	
Fecha de nacimiento d/m/a'		Número de socio		Nacionalidad Ecuatoriana <input type="checkbox"/> Extranjera _____		Género M <input type="checkbox"/> F <input type="checkbox"/> Nivel de estudio Sin estudios <input type="checkbox"/> Primaria <input type="checkbox"/> Secundaria <input type="checkbox"/> Técnico <input type="checkbox"/> Universidad <input type="checkbox"/> Otros <input type="checkbox"/>	
Provincia de nacimiento		Cantón de Nacimiento		Parroquia de Nacimiento		Profesión Discapacidad (opcional)	
ORIGEN DE LOS INGRESOS CÓNYUGE							
Descripción de la actividad del negocio:							
INFORMACIÓN DOMICILIO DEL SOCIO							
Provincia		Cantón/Ciudad		Parroquia		Barrio	
Domicilio Casa <input type="checkbox"/> Departamento <input type="checkbox"/>		Nombre del Edificio		Calle principal		N° Casa	
Calle Transversal / Secundaria		Referencia		Sector Urbano () <input type="checkbox"/> Rural <input type="checkbox"/>		Tipo de Vivienda Propia <input type="checkbox"/> Familiar <input type="checkbox"/> Arrend. <input type="checkbox"/> Prestada <input type="checkbox"/> Prop. Hipot. <input type="checkbox"/>	
Tiempo de residencia		Valor de la vivienda		Información de hipoteca			
Año		\$		Provincia		Cantón	
				Parroquia/Barrio		Avalúo \$	
Teléfono convencional 1		Teléfono celular 1		Teléfono celular 2		N° Servicio básico (luz)	
INFORMACIÓN DEL NEGOCIO							
RUC/RISE		Fecha de inicio de la actividad		Nombre/razón comercial		Contabilidad SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>	
Fecha de inicio		d/m/a'				N° Trabajadores H <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/>	
						Siso de Ventas Fijo <input type="checkbox"/> Ambulante <input type="checkbox"/>	
						Computador SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>	
Dirección del Negocio							
Tipo de local Propio <input type="checkbox"/> Rentado <input type="checkbox"/> Prestado <input type="checkbox"/>		Provincia		Cantón/Ciudad		Parroquia	
Calle Principal		N° Casa		Calle transversal / secundaria		Sector Urbano () <input type="checkbox"/> Rural <input type="checkbox"/>	
						Tiempo del local Año Mes	
						Referencia	
INFORMACIÓN DEL ARRENDADOR							
Apellido		Nombre		Teléfonos		Observación Referencia	

ANEXO C1 SOLICITUD DE CRÉDITO GARANTE



SOLICITUD DE CRÉDITO GARANTE

Nº DE OPERACIÓN		Fecha de recepción de la solicitud				GARANTE	
		CIUDAD	DÍA	MES	AÑO	Empleado <input type="checkbox"/>	Negocio <input type="checkbox"/>
		201_					
INFORMACIÓN SOCIO (A)							
Primer apellido		Segundo apellido		Nombres		Fecha de nacimiento d/m/a'	
Número de cédula de identidad		Número de socio		Nacionalidad Ecuatoriana <input type="checkbox"/> Extranjera _____		Estado civil Casado/a <input type="checkbox"/> Divorciado/a <input type="checkbox"/> Soltero/a <input type="checkbox"/> Unión Libre <input type="checkbox"/> Viudo/a <input type="checkbox"/>	
Género M <input type="checkbox"/> F <input type="checkbox"/>		Provincia de nacimiento		Cantón de Nacimiento		Parroquia de Nacimiento	
Nivel de estudio Sin estudios <input type="checkbox"/> Primaria <input type="checkbox"/> Secundaria <input type="checkbox"/> Técnico <input type="checkbox"/> Universidad <input type="checkbox"/> Otros <input type="checkbox"/>		Profesión		Nº Cas. Familiares		Separación bienes <input type="checkbox"/> Neg. Conjuntos <input type="checkbox"/> Cvg. Sin Info. <input type="checkbox"/> Requiere Firma Cvg. <input type="checkbox"/>	
				GARANTÍAS OFRECIDAS			
				Personal <input type="checkbox"/> Hipotecaria <input type="checkbox"/> Prendaria <input type="checkbox"/> Depósito Plazo Fijo <input type="checkbox"/>			
ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL Comercio <input type="checkbox"/> Producción <input type="checkbox"/> Servicio <input type="checkbox"/> Agropecuaria <input type="checkbox"/>							
Descripción de la actividad: <input type="checkbox"/> Empleado: <input type="checkbox"/> Negocio:							
INFORMACIÓN CÓNYUGE							
Primer apellido		Segundo apellido		Nombres		Número de Cédula de Identidad	
Fecha de nacimiento d/m/a'		Número de socio		Nº de operación		Nacionalidad Ecuatoriana <input type="checkbox"/> Extranjera _____	
Provincia de nacimiento		Cantón de Nacimiento		Parroquia de Nacimiento		Profesión	
Género M <input type="checkbox"/> F <input type="checkbox"/>		Sin estudios <input type="checkbox"/> Primaria <input type="checkbox"/> Secundaria <input type="checkbox"/>		Nivel de estudio Técnico <input type="checkbox"/> Universidad <input type="checkbox"/> Otros <input type="checkbox"/>		Discapacidad (opcional)	
ORIGEN DE LOS INGRESOS Ama de casa <input type="checkbox"/> Empleado público <input type="checkbox"/> Empleado privado <input type="checkbox"/> Negocio <input type="checkbox"/> Remesa exterior <input type="checkbox"/> Rentista dependiente <input type="checkbox"/>							
Descripción de la actividad: <input type="checkbox"/> Empleado: <input type="checkbox"/> Negocio:							
INFORMACIÓN DEL DOMICILIO							
Provincia		Cantón/Ciudad		Parroquia		Barrio	
Domicilio Casa <input type="checkbox"/>		Nombre del Edificio		Calle principal		Nº Casa	
Departamento <input type="checkbox"/>		Calle Transversal / Secundaria		Referencia		Sector Urbano () <input type="checkbox"/> Rural <input type="checkbox"/>	
Tipo de Vivienda Propia <input type="checkbox"/> Familiar <input type="checkbox"/> Arrend. <input type="checkbox"/> Prestada <input type="checkbox"/> Prop. Hipot. <input type="checkbox"/>		Tiempo de residencia		Valor de la vivienda		Información de hipoteca	
Año Mes \$		Provincia		Cantón		Parroquia/Barrio	
						Avalúo \$	
						Detalle	
Teléfono convencional 1		Teléfono celular 1		Teléfono celular 2		Nº Servicio básico (luz)	
INFORMACIÓN DEL NEGOCIO							
RUC/RISE		Fecha de inicio de la actividad d/m/a'		Nombre/razón comercial		Contabilidad SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>	
Fecha de inicio						Nº trabajadores H <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/>	
						Sillo de Ventas Fijo <input type="checkbox"/> Ambulante <input type="checkbox"/>	
						Computador SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>	
Dirección del Negocio							
Tipo de local Propio <input type="checkbox"/> Rentado <input type="checkbox"/> Prestado <input type="checkbox"/>		Provincia		Cantón/Ciudad		Parroquia	
						Barrio	
Calle Principal		Nº Casa		Calle transversal / secundaria		Sector Urbano () <input type="checkbox"/> Rural <input type="checkbox"/>	
						Tiempo del local Año Mes	
						Referencia	
INFORMACIÓN DEL ARRENDADOR							
Apellido		Nombre		Teléfono		Observación Referencia	

ANEXO D: EVALUACIÓN CREDITICIA DEL ASESOR DE CREDITO



EVALUACIÓN CREDITICIA

N° DE OPERACIÓN		Fecha de recepción de la solicitud				Tipo de solicitud
		Ciudad	Día	MES	AÑO	Microcrédito <input type="checkbox"/> Consumo <input type="checkbox"/>
INFORMACIÓN SOCIO (A)						
Primer apellido		Segundo apellido		Nombres		Fecha de nacimiento d/m/a
Número de cédula de identidad		Número de socio		Nacionalidad Ecuatoriana <input type="checkbox"/> Extranjera _____		Estado civil Casado/a <input type="checkbox"/> Divorciado/a <input type="checkbox"/> Soltero/a <input type="checkbox"/> Unión Libre <input type="checkbox"/> Viudo/a <input type="checkbox"/>
Género M <input type="checkbox"/> F <input type="checkbox"/>		Provincia de nacimiento		Cantón de nacimiento		Parroquia de nacimiento
Nivel de estudio Sin estudio <input type="checkbox"/> Primaria <input type="checkbox"/> Secundaria <input type="checkbox"/> Técnico <input type="checkbox"/> Universidad <input type="checkbox"/> Otro <input type="checkbox"/>		Profesión		N° Ceg. Familiares		Separación bienes <input type="checkbox"/> Reg. Conyugal <input type="checkbox"/> Div. Sin Info. <input type="checkbox"/> Requiere Firma Cg. <input type="checkbox"/>
ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL Comercio <input type="checkbox"/> Producción <input type="checkbox"/> Servicio <input type="checkbox"/> Agropecuaria <input type="checkbox"/>				GARANTÍAS OFRECIDAS Personal <input type="checkbox"/> Hipotecaria <input type="checkbox"/> Prendaria <input type="checkbox"/> Depósito Plazo Fijo <input type="checkbox"/>		
Descripción de la actividad del negocio: Deudor: Cónyuge:						
Plan de inversión de crédito solicitado:						
Monto Solicitado: \$ <input type="text"/> Plazo Mensual <input type="text"/> Cuota que puede pagar <input type="text"/>						
INFORMACIÓN CÓNYUGE						
Primer apellido		Segundo apellido		Nombres		Número de Cédula de identidad
Fecha de nacimiento d/m/a		Número de socio		Nacionalidad Ecuatoriana <input type="checkbox"/> Extranjera _____		Género M <input type="checkbox"/> F <input type="checkbox"/>
Provincia de nacimiento		Cantón de nacimiento		Parroquia de nacimiento		Profesión
Nivel de estudio Sin estudio <input type="checkbox"/> Primaria <input type="checkbox"/> Secundaria <input type="checkbox"/> Técnico <input type="checkbox"/> Universidad <input type="checkbox"/> Otro <input type="checkbox"/>		Discapacidad (aproximada)				
INFORMACIÓN DOMICILIO DEL SOCIO						
Provincia		Cantón/Ciudad		Parroquia		Banco
Domicilio Casa <input type="checkbox"/> Departamento <input type="checkbox"/>		Nombre del edificio		Calle principal		N° Casa
Calle Transversal / Secundaria		Referencia		Sector Urbano () <input type="checkbox"/> Rural <input type="checkbox"/>		Tipo de vivienda Propia <input type="checkbox"/> Familiar <input type="checkbox"/> Arrend. <input type="checkbox"/> Prestada <input type="checkbox"/> Prop. Hpot. <input type="checkbox"/>
Tiempo de residencia Año		Valor de la vivienda \$		INFORMACIÓN DEL ARRENDATARIO		
Teléfono convencional 1		Teléfono celular 1		Teléfono celular 2		N° Servicio básico (haz)
INFORMACIÓN DEL NEGOCIO						
RUC/ RBE		Fecha de inicio de la actividad d/m/a		Nombre/razón comercial		Contabilidad SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>
Fecha de inicio		N° Inscriptores		Silo de Ventas		Computador SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>
Dirección del Negocio						
Tipo de local Propia <input type="checkbox"/> Rentado <input type="checkbox"/> Prestado <input type="checkbox"/>		Provincia		Cantón/Ciudad		Parroquia
Calle Principal		N° Casa		Calle transversal / secundaria		Sector Urbano () <input type="checkbox"/> Rural <input type="checkbox"/>
Tiempo del local Año Mes		Referencia				
REFERENCIAS FAMILIARES/PERSONALES						
Primer Apellido		Segundo Apellido		Primer Nombre		Segundo Nombre
Relación		Dirección		Teléfono		Celular
						E-mail

Reverso

INGRESOS		EGRESOS		PASIVOS			
Familiares Justificados		Familiares Justificados		Pasivos (IFIS)	Destino	Saldo Actual	Cuota Mensual
CÓNYUGE	\$	ARRENDOS (S)	\$			\$	\$
ARRIENDO	\$	ALIMENTACIÓN	\$			\$	\$
HUJO (S)	\$	EDUCACIÓN	\$			\$	\$
PENSIÓN (S)	\$	TRANSPORTE	\$			\$	\$
BONO DE DESARROLLO	\$	SERVICIOS BÁSICOS	\$			\$	\$
OTROS	\$	SALUD	\$			\$	\$
	\$	OTRO (MENSUAL)	\$			\$	\$
TOTAL INGRESOS	\$	TOTAL EGRESOS	\$	TOTAL PASIVOS		\$	\$

HOGAR				NEGOCIO			
Cant.	(Bienes muebles, inmuebles y vehículos)	V. Unit.	V. Total	Cant.	Activos Fijos del negocio (Descripción Bienes)	V. Unit.	V. Total
		\$	\$			\$	\$
		\$	\$			\$	\$
		\$	\$			\$	\$
		\$	\$			\$	\$
		\$	\$			\$	\$
TOTAL:				TOTAL:			

CÁLCULOS ADICIONALES

BALANCE GENERAL		FLUJO DE CAJA	
	ANÁLISIS ACTUAL		ANÁLISIS ACTUAL
CAJA/BANCOS/COAC		Ventas	
CTAS. POR COBRAR		- Compras	
INVENTARIOS		= MARGEN BRUTO	
ACTIVO FIJO NEGOCIO		- Gastos generales	
TOTAL DE ACTIVOS		= Ingresos líquidos	
CTAS. POR PAGAR		- Gastos Familiares	
CORTO PLAZO		= Utilidad del negocio	
LARGO PLAZO		+ Otros ingresos familiares	
PATRIMONIO NEGOCIO		LIQUIDEZ DISPONIBLE	
		Porcentaje (%)	

Autorización - Bare de Información

Nosotros firmantes de la operación crediticia del socio N°..... de la COAC Kuliki Wasi Ltda., declaro que la información suministrada es verdadera por tal motivo se da el consentimiento expreso e irrevocable a la COAC Kuliki Wasi Ltda., o a quien sea en el futuro sucesor del solicitante.

Por medio de la presente AUTORIZO a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kuliki Wasi Ltda., con N° de RUC: 1891710255001, para que obtenga de cualquier fuente de información mis (nuestra) referencia personal, sobre mi (nuestro) comportamiento crediticio, manejo de mis (s) (nuestra) cuenta (s), de ahorros, al cumplimiento de mi (nuestra) obligación y demás activos, pasivos y datos personales. **CUANTAS VECES la COAC Kuliki Wasi Ltda. LO REQUIERA**

De igual forma la COAC Kuliki Wasi Ltda., queda expresamente autorizada para que pueda utilizar, transferir o entregar dicha información a autoridades competentes y organismos de control así como a otras instituciones o personas legalmente facultadas.

Declaramos haber leído cuidadosamente el contenido de la presente autorización y comprendido a cabalidad, razón por la cual entendemos sus alcances y sus cumplimientos.

ACEPTAMOS.

<p style="text-align: center; border-top: 1px dashed black;">SOLICITANTE</p> <div style="border: 1px solid black; width: 100%; height: 15px; margin-top: 5px;"></div>	<p style="text-align: center; border-top: 1px dashed black;">CÓNYUGE</p> <div style="border: 1px solid black; width: 100%; height: 15px; margin-top: 5px;"></div>
---	---

RESOLUCIÓN DE COMITÉ

	FECHA:	d/	de	del	201
Producto:		ASESOR DE CRÉDITO		JEFE DE AGENCIA	
Monto Solicitado	\$	FIRMA Y SELLO			
Monto Aprobado	\$				
Plazo mensual					
Fecha de Pago					
Cuota	\$				

OBSERVACIONES:

Reverso

ANÁLISIS DE LAS COMPRAS			DETALLE DE LOS RUBROS MÁS IMPORTANTES DE LAS COMPRAS				
DIARIO	VALOR TOTAL	SEMANAL	VALOR TOTAL	CANTIDAD	DESCRIPCIÓN	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
LUNES	\$	SEMANA 1	\$			\$	\$
MARTES	\$	SEMANA 2	\$			\$	\$
MIÉRCOLES	\$	SEMANA 3	\$			\$	\$
JUEVES	\$	SEMANA 4	\$			\$	\$
VIERNES	\$	Total Mes	\$			\$	\$
SÁBADO	\$					\$	\$
DOMINGO	\$					\$	\$
Total Semana	\$	QUINCENA 1	\$			\$	\$
MENSUAL	VALOR TOTAL	QUINCENA 2	\$			\$	\$
MES	\$	Total Mes	\$			\$	\$
Total Mes	\$	Total Mes	\$			VALOR TOTAL	\$

Remuneración personal		Total de empleados	<input type="text"/>	Hombres Nº	<input type="text"/>	Mujeres Nº	<input type="text"/>
Tipo de Remuneración	Descripción para cálculo mensual					Valor a recibir	
						\$	
						\$	

Gastos generales del negocio			
Alquiler, depósito, almacén	\$	Impuestos (permisos, patentes, otros)	\$
Servicios Público (agua, luz, teléfono)	\$	Gastos de personal	\$
Transporte (flete, combustible)	\$	Otros	\$
Deudas (para el negocio / valor cuota)	\$	TOTAL	\$

ANÁLISIS DE INVENTARIO							
MATERIA PRIMA							
CANTIDAD	UNIDAD	DESCRIPCIÓN	COSTO UNIT.	COSTO TOTAL	P.V. por UNID.	M. BRUTO UTILID.	TOTAL
			\$	\$	\$	%	\$
			\$	\$	\$	%	\$
			\$	\$	\$	%	\$
			\$	\$	\$	%	\$
TOTAL							\$

PRODUCTOS EN PROCESO							
CANTIDAD	UNIDAD	DESCRIPCIÓN	COSTO UNIT.	COSTO TOTAL	P.V. por UNID.	M. BRUTO UTILID.	TOTAL
			\$	\$	\$	%	\$
			\$	\$	\$	%	\$
			\$	\$	\$	%	\$
			\$	\$	\$	%	\$
			\$	\$	\$	%	\$
TOTAL							\$

PRODUCTOS TERMINADOS / MERCADERÍA							
CANTIDAD	UNIDAD	DESCRIPCIÓN	COSTO UNIT.	COSTO TOTAL	P.V. por UNID.	M. BRUTO UTILID.	TOTAL
			\$	\$	\$	%	\$
			\$	\$	\$	%	\$
			\$	\$	\$	%	\$
			\$	\$	\$	%	\$
			\$	\$	\$	%	\$
TOTAL							\$

BALANCE GENERAL					
	ANÁLISIS ACTUAL	FECHA AÑO 1	FECHA AÑO 2	FECHA AÑO 3	FECHA AÑO 4
CAJA/BANCOS/COAC					
CTAS. POR COBRAR					
INVENTARIOS					
ACTIVO FIJO NEGOCIO					
TOTAL DE ACTIVOS					
CTAS. POR PAGAR					
CORTO PLAZO					
LARGO PLAZO					
PATRIMONIO NEGOCIO					

FLUJO DE CAJA					
	ANÁLISIS ACTUAL	FECHA	FECHA	FECHA	FECHA
Ventas					
- Compras					
= MARGEN BRUTO					
- Gastos generales					
= Ingresos líquidos					
- Gastos Familiares					
= Utilidad del negocio					
+ Otros ingresos familiares					
LIQUIDEZ DISPONIBLE					
Porcentaje (%)					

Anverso

ANÁLISIS ACTUAL			
Indicadores financieros		Información Patrimonial	
Capital de trabajo		Bienes Inmuebles y Vehículos	
Rotación del capital de trabajo		- Cuentas por pagar	
Rotación de inventarios		= Patrimonio Personal	
Rotación de cuentas por cobrar		+ Patrimonio del Negocio	
Margin bruto / Ventas		PATRIMONIO TOTAL	
Margin bruto / Compras		(+) Bienes de Hogar	
Dependencia del Negocio		(+) Patrimonio no documentado	
Cta. Prop./ Excedentes		= PATRIMONIO SOCIO	
Dependencia otros ingresos		Patrimonio para análisis	
Endeudamiento con crédito			
NOTAS / JUSTIFICACIONES DE CAMBIOS			
.....			
.....			
Check List			
DOCUMENTOS DEUDOR & CÓNYUGE		DOCUMENTOS VARIOS SOCIO	DOCUMENTOS GARANTE & CÓNYUGE
Copia Cédula + Papeleta de Votación Ciudadanía <i>Deudor</i>		Escritura / Pago de Predio	Copia Cédula Ciudadanía <i>Garante</i>
Copia Cédula + Papeleta de Votación Ciudadanía <i>Cónyuge</i>		Matrícula	Copia Cédula Ciudadanía <i>Cónyuge Garante</i>
Recibo pago Servicio Básico <i>Deudor</i>		RUC / RISE	Recibo pago Servicio Básico <i>Garante</i>
		Información Crediticia	Otros
PROPUESTA DE CRÉDITO			
ASESOR DE CRÉDITO		FECHA	SEGURO DE VIDA
		d' m' 201__	
Producto:		FIRMA Y SELLO ASESOR DE CRÉDITO	
Monto Solicitado	\$		
Monto Aprobado	\$		
Plazo mensual			
Fecha de Pago			
Cuota	\$		
OBSERVACIONES:			
.....			
Créditos vigentes a cancelar			
Nº de Crédito: _____		Nº de Créditos: _____ Valor a descontar: \$ _____	
APROBACIÓN DE AGENCIA			
JEFE DE AGENCIA		FECHA	
		d' m' 201__	
Producto:		FIRMA Y SELLO JEFE DE AGENCIA	
Monto Solicitado	\$		
Monto Aprobado	\$		
Plazo mensual			
Fecha de Pago			
Cuota	\$		
OBSERVACIONES:			
.....			
NIVEL DE APROBACIÓN FINAL			
COMITÉ GERENCIAL		FECHA	
		d' m' 201__	
Producto:		FIRMA Y SELLO	
Monto Solicitado	\$		
Monto Aprobado	\$		
Plazo mensual			
Fecha de Pago			
Cuota	\$		
OBSERVACIONES:			
.....			

Reverso

Croquis de la ubicación de la Microempresa / Negocio / Domicilio	
NEGOCIO "PRINCIPAL"	
DOMICILIO	
Referencia:	
.....	
.....	
	Verificado por: