



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**

**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**Análisis de Caso, previo a la obtención del Título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría C. P. A.**

**Tema:**

---

**“Riesgo crediticio y liquidez de la COAC Ambato Agencia Riobamba en tiempos de pandemia”**

---

**Autora:** Guevara López, Paola Alexandra

**Tutora:** Dra. Paredes Cabezas, Maribel del Rocío, PhD

Ambato – Ecuador

2022

## **APROBACIÓN DEL TUTOR**

Yo, Dra. Maribel del Rocío Paredes Cabezas PhD con cédula de identidad No. 1802459840, en mi calidad de tutora del Análisis de Caso del tema: **“RIESGO CREDITICIO Y LIQUIDEZ DE LA COAC AMBATO AGENCIA RIOBAMBA EN TIEMPOS DE PANDEMIA”**, desarrollado por Paola Alexandra Guevara López, de la carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado de la Universidad Técnica de Ambato, y en el normativo para la presentación de trabajos de graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, marzo 2022.

**TUTORA**



---

Dra. Maribel del Rocío Paredes Cabezas PhD

Cl. 1802459840

## DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Paola Alexandra Guevara López, con cédula de identidad No. 1805286034, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el análisis de caso, bajo el tema: **“RIESGO CREDITICIO Y LIQUIDEZ DE LA COAC AMBATO AGENCIA RIOBAMBA EN TIEMPOS DE PANDEMIA”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Análisis de Caso.

Ambato, marzo 2022.

**AUTORA**



---

Paola Alexandra Guevara López

Cl. 1805286034

## **CESIÓN DE DERECHOS**

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que el presente análisis de caso sea útil como un documento disponible para su lectura, consulta y proceso de investigación, conforme a las normas de la institución.

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

Ambato, marzo 2022.

**AUTORA**



---

Paola Alexandra Guevara López

CI. 1805286034

## APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el análisis de caso, sobre el tema: **“RIESGO CREDITICIO Y LIQUIDEZ DE LA COAC AMBATO AGENCIA RIOBAMBA EN TIEMPOS DE PANDEMIA”**, elaborado por Paola Alexandra Guevara López, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, marzo 2022



---

Dra. Mg. Tatiana Valle

**PRESIDENTE**



---

Dra. Rocío Cando

**MIEMBRO CALIFICADOR**



---

Dr. Germán Salazar

**MIEMBRO CALIFICADOR**

## DEDICATORIA

*En el transcurso de mi vida estudiantil he logrado tener una variedad de satisfacciones que perdurarán en mi corazón, como una enseñanza debido a que, el verdadero éxito es la suma de pequeños esfuerzos día tras día y de mucha perseverancia.*

*Mi mayor inspiración durante este arduo camino hacia el saber ha sido gracias a Dios, a mis padres Oscar y Ximena; y a hermanos Mauricio y David; quienes han sido personas muy importantes e indispensables para mí, gracias por su amor, preocupación y apoyo incondicional, a toda mi familia por sus enseñanzas y consejos que nunca me ha faltado. Mi gratitud a una persona muy especial, Steve Hidalgo y a mis mejores amigas Nathy y Tannia por todas esas palabras de aliento, sus ánimos y confianza en mí, durante todo este proceso, sin duda alguna sin cada uno de ustedes no hubiese sido posible lograr cumplir esta meta personal y profesional.*

***Paola Alexandra Guevara López***

## **AGRADECIMIENTO**

*Mi eterna gratitud para todos quienes conforman mi querida institución, Universidad Técnica de Ambato; aquella universidad que me abrió sus puertas para poder formarme académicamente como una excelente profesional, cada docente de la Facultad de Contabilidad y Auditoría que nos transmitía su conocimiento y con el desempeño estudiantil ser una de las mejores universidades del país.*

*A la Cooperativa Ambato agencia Riobamba, de manera muy especial a la MSc. Bibiana Guevara, jefe de oficina y al Ing. Brandon Silva; por toda su colaboración en la realización del presente proyecto.*

*Mi más sincero agradecimiento a la Doctora Maribel Paredes, por ser mi guía en este trabajo de investigación, por todo su apoyo incondicional durante este proceso tan importante en mi vida profesional, todo ha sido posible gracias a sus consejos y enseñanzas.*

***Paola Alexandra Guevara López***

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

**TEMA:** “RIESGO CREDITICIO Y LIQUIDEZ DE LA COAC AMBATO AGENCIA RIOBAMBA EN TIEMPOS DE PANDEMIA”.

**AUTORA:** Paola Alexandra Guevara López

**TUTORA:** Dra. Maribel del Rocío Paredes Cabezas, PhD

**FECHA:** Marzo 2022

**RESUMEN EJECUTIVO**

El sector cooperativo se va visto gravemente afectado a nivel nacional e internacional debido al surgimiento del virus llamado COVID-19, de tal manera que existió una paralización en las actividades. Durante el período de confinamiento el país presentó una desestabilización en todo el sector financiero especialmente las cooperativas de ahorro y crédito, las cuales no tenía una planificación para sobrellevar la situación de crisis que vivía los socios y poder enfrentar un alto nivel de riesgo crediticio y su afectación en la liquidez. Por lo cual, se realiza el siguiente análisis de caso, que tiene como objetivo general analizar la incidencia del riesgo crediticio en la liquidez de la COAC Ambato Agencia Riobamba en tiempos de pandemia para la disminución de cartera vencida. La unidad de análisis del presente análisis de caso fue la COAC Ambato agencia Riobamba y el periodo analizado fue el año 2019, 2020 y el primer semestre del año 2021. Al analizar los resultados mediante una encuesta, un check list y un análisis a los indicadores calculados por la SEPS se puede deducir que varios procedimientos carecen de un control previo al otorgamiento de créditos y a la falta de un análisis eficaz a los de siguientes indicadores: morosidad de cartera total, intermediación financiera y liquidez.



**PALABRAS DESCRIPTORAS:** RIESGO DE CRÉDITO, INDICADORES,  
PANDEMIA, LIQUIDEZ.

**TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO**  
**FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING**  
**ACCOUNTING AND AUDITING CAREER**

**TOPIC:** “CREDIT RISK AND LIQUIDITY OF COAC AMBATO RIOBAMBA AGENCY IN TIMES OF PANDEMIC”.

**AUTHOR:** Paola Alexandra Guevara López

**TUTOR:** Dra. Maribel del Rocío Paredes Cabezas, PhD

**DATE:** March 2022

**ABSTRACT**

The cooperative sector was seriously affected at the national and international level due to the emergence of the COVID-19 virus, in such a way that there was a stoppage in activities. During the confinement period, the country presented a destabilization in the entire financial sector, especially the savings and credit cooperatives, which did not have a plan to cope with the crisis situation that the members were experiencing and to be able to face a high level of credit risk and its effect on liquidity. Therefore, the following case analysis is carried out, whose general objective is to analyze the incidence of credit risk on the liquidity of COAC Ambato Agency Riobamba in times of pandemic for the reduction of overdue portfolio. The unit of analysis of this case analysis was the COAC Ambato agency Riobamba and the period analyzed was the year 2019, 2020 and the first semester of the year 2021. When analyzing the results through a survey, a check list and an analysis of the indicators calculated by the SEPS, it can be deduced that several procedures lack control prior to the granting of credits and the lack of an effective analysis of the following indicators: delinquency of the total portfolio, financial intermediation and liquidity.

**KEYWORDS:** CREDIT RISK, INDICATORS, PANDEMIC, LIQUIDITY.

## ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
<b>PÁGINAS PRELIMINARES</b>	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS.....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO.....	v
DEDICATORIA.....	vi
AGRADECIMIENTO.....	vii
RESUMEN EJECUTIVO.....	viii
ABSTRACT.....	x
ÍNDICE GENERAL.....	xii
ÍNDICE DE TABLAS.....	xvi
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xvii
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES.....	xviii
<b>CAPÍTULO I.....</b>	<b>1</b>
<b>FORMULACIÓN DEL ANÁLISIS DE CASO.....</b>	<b>1</b>
1.1. Tema.....	1
1.2. Antecedentes.....	1
1.3. Justificación.....	3
1.3.1. <i>Justificación teórica</i> .....	3
1.3.2. <i>Justificación metodológica (viabilidad)</i> .....	4
1.3.3. <i>Justificación práctica</i> .....	5
1.4. Objetivos.....	5
1.4.1. <i>Objetivo general</i> .....	5
1.4.2. <i>Objetivos específicos</i> .....	6
1.5. Preguntas de reflexión.....	6
<b>CAPÍTULO II.....</b>	<b>7</b>
<b>FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA TÉCNICA.....</b>	<b>7</b>

2.1.	Riesgo .....	7
2.1.1.	<i>Definición</i> .....	7
2.1.2.	<i>Tipos de riesgos</i> .....	7
2.2.	Crédito.....	8
2.2.1.	<i>Definición</i> .....	8
2.2.2.	<i>Tipos de crédito</i> .....	9
2.3.	Riesgo crediticio .....	9
2.3.1.	<i>Definición</i> .....	9
2.3.2.	<i>Importancia del riesgo crediticio</i> .....	10
2.3.3.	<i>Elementos del riesgo crediticio</i> .....	10
2.3.3.1.	Riesgo de exposición .....	10
2.3.3.2.	Riesgo de recuperación .....	10
2.3.3.3.	Riesgo de incumplimiento .....	11
2.3.4.	<i>Evaluación del riesgo crediticio</i> .....	11
2.3.5.	<i>Medición del riesgo crediticio</i> .....	12
2.3.6.	<i>Cobertura de riesgo crediticio</i> .....	13
2.3.7.	<i>Administración de las garantías</i> .....	13
2.3.8.	<i>Recuperación y cobranza de créditos</i> .....	13
2.3.9.	<i>Clasificación de las garantías</i> .....	13
2.3.10.	<i>Métodos cuantitativos aplicados a la gestión de créditos</i> .....	14
2.4.	Análisis financiero .....	14
2.4.1.	<i>Definición</i> .....	14
2.4.2.	<i>Fases del análisis financiero</i> .....	15
2.5.	Razones financieras .....	15
2.5.1.	<i>Definición</i> .....	15
2.5.2.	<i>Objetivo de las razones financieras</i> .....	16
2.5.3.	<i>Características</i> .....	16
2.5.4.	<i>Índices calculados por el sector financiero de la economía popular y solidaria, (SEPS)</i> .....	16
2.5.4.1.	Suficiencia patrimonial .....	17
2.5.4.2.	Calidad de activos .....	17
2.5.4.2.1.	<i>Proporción de los activos productivos netos</i> .....	17
2.5.4.2.2.	<i>Proporción de activos improductivos netos</i> .....	18

2.5.4.2.3.	<i>Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada</i> .....	18
2.5.4.3.	Índices de morosidad .....	18
2.5.4.4.	Eficiencia microeconómica.....	19
2.5.4.4.1.	<i>Eficiencia operativa</i> .....	19
2.5.4.4.2.	<i>Grado de absorción del margen financiero neto</i> .....	20
2.5.4.4.3.	<i>Eficiencia administrativa de personal</i> .....	20
2.5.4.5.	Intermediación financiera .....	20
2.5.4.6.	Liquidez .....	21
2.5.4.6.1.	<i>Análisis de liquidez</i> .....	21
2.5.4.6.2.	<i>El grado de liquidez de los activos</i> .....	21
2.5.4.6.3.	<i>Problemas de liquidez</i> .....	21
2.5.4.6.4.	<i>Factores de liquidez</i> .....	22
2.5.4.6.5.	<i>Ratio de liquidez</i> .....	22
2.5.4.6.6.	<i>Sistema de monitoreo perlas</i> .....	22
2.5.4.7.	Rentabilidad .....	23
2.5.4.7.1.	<i>ROE</i> .....	24
2.5.4.7.2.	<i>ROA</i> .....	24
2.5.4.8.	Solvencia.....	24
<b>CAPÍTULO III</b> .....	<b>26</b>	
<b>METODOLOGÍA</b> .....	<b>26</b>	
3.1.	Metodología e instrumentos de recolección de información .....	26
3.2.	Enfoque mixto.....	26
3.2.1.	<i>Enfoque cuantitativo</i> .....	26
3.2.2.	<i>Enfoque cualitativo</i> .....	27
3.3.	Modalidad de la investigación .....	27
3.3.1.	<i>Investigación bibliográfica</i> .....	27
3.3.2.	<i>Investigación de campo</i> .....	27
3.4.	Método de análisis de información .....	28
3.4.1.	<i>Nivel o tipo de investigación</i> .....	28
3.4.1.1.	<i>Investigación exploratoria</i> .....	28
3.5.	Unidad de análisis .....	28
3.6.	Fuentes .....	28
3.6.1.	<i>Primarias</i> .....	28

3.6.2. Secundarias .....	29
3.7. Instrumentos y métodos para la recolección de información .....	29
3.8. Tratamiento de la información .....	30
3.9. Operacionalización de las variables .....	31
<b>CAPÍTULO IV .....</b>	<b>33</b>
<b>DESARROLLO DEL ANÁLISIS DE CASO .....</b>	<b>33</b>
4.1. Análisis y categorización de la información .....	33
4.2. Narración del caso.....	74
4.2.1. Antecedentes .....	74
4.2.2. Aplicación de la metodología .....	74
<b>CAPÍTULO V .....</b>	<b>108</b>
<b>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....</b>	<b>108</b>
5.1. Conclusiones .....	108
5.2. Recomendaciones .....	110
<b>BIBLIOGRAFÍA.....</b>	<b>112</b>
<b>ANEXOS .....</b>	<b>119</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

### CONTENIDO

### PÁGINA

<i>Tabla 1</i> Variable independiente: riesgo crediticio .....	31
<i>Tabla 2</i> Variable dependiente: liquidez.....	32



## ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINA
<i>Gráfico 1 Relación crédito – cobranza.....</i>	<i>8</i>
<i>Gráfico 2 La decisión crediticia como problema de decisión .....</i>	<i>11</i>
<i>Gráfico 3 Métodos cuantitativos de la gestión de créditos.....</i>	<i>14</i>
<i>Gráfico 4 Razón morosidad - rotación de cartera .....</i>	<i>19</i>
<i>Gráfico 5 Tratamiento de la Información.....</i>	<i>30</i>
<i>Gráfico 6 Suficiencia patrimonial .....</i>	<i>85</i>
<i>Gráfico 7 Proporción de activos improductivos netos .....</i>	<i>87</i>
<i>Gráfico 8 Proporción de los activos productivos netos.....</i>	<i>88</i>
<i>Gráfico 9 Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada</i>	<i>90</i>
<i>Gráfico 10 Morosidad de la cartera total .....</i>	<i>91</i>
<i>Gráfico 11 Eficiencia operativa.....</i>	<i>93</i>
<i>Gráfico 12 Grado de absorción del margen financiero neto .....</i>	<i>94</i>
<i>Gráfico 13 Eficiencia administrativa de personal.....</i>	<i>96</i>
<i>Gráfico 14 ROE .....</i>	<i>97</i>
<i>Gráfico 15 ROA .....</i>	<i>99</i>
<i>Gráfico 16 Intermediación financiera .....</i>	<i>101</i>
<i>Gráfico 17 Liquidez .....</i>	<i>102</i>
<i>Gráfico 18 Estructura del capital.....</i>	<i>105</i>

## ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

CONTENIDO	PÁGINA
<i>Ilustración 1</i> Clasificación de riesgos.....	7
<i>Ilustración 2</i> Mecanismos para la disminución del riesgo en la concesión de créditos...8	8
<i>Ilustración 3</i> Tipos de créditos (destino).....	9
<i>Ilustración 4</i> Componentes del riesgo crediticio .....	10
<i>Ilustración 5</i> Metodología para medir el riesgo crediticio .....	12
<i>Ilustración 6</i> Garantías .....	13
<i>Ilustración 7</i> Herramientas para evaluar la situación financiera de una empresa .....	15
<i>Ilustración 8</i> Tabla de indicadores SEPS.....	16

# CAPÍTULO I

## FORMULACIÓN DEL ANÁLISIS DE CASO

### 1.1. Tema

Riesgo crediticio y liquidez de la COAC Ambato Agencia Riobamba en tiempos de pandemia.

### 1.2. Antecedentes

A partir de la intervención directa del Estado ecuatoriano en el año 1937 se incentivó al desarrollo de las instituciones financieras, es decir las cooperativas de ahorro y crédito. En aquel año fue creada la Ley de Cooperativas mediante decreto número 10 con fecha 30 de noviembre de 1937 el mismo que fue publicado en el Registro Oficial. Con el único objetivo de incrementar un modelo cooperativo como instrumento para ayudar a la sociedad. En el mismo año se crearon varias Leyes y una de esas fue la Ley de Comunas y el Estatuto Jurídico de las Comunidades Campesinas en la cual afirmaba que “El Poder Público adoptará las medidas necesarias para transformar a las Comunidades en Cooperativas de Producción y de Crédito” (Da Ros, 2007, p. 254).

Varias provincias tomaron la iniciativa de la creación de cooperativas con el fin de brindar productos y servicios financieros de calidad para el desarrollo socioeconómico de la sociedad financiero a sectores con demanda de dinero. Actualmente la provincia de Tungurahua cuenta con diversas Cooperativas de Ahorro y Crédito, para el análisis de caso se utilizó La Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato Ltda.

Conforme establece Sernapesca (2016), en la comunidad San Alfonso de Chibuleo, mediante un proceso organizativo, social y económico nace la cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato Ltda., con el propósito de solventar necesidades crediticias en el Ecuador. El 10 de enero del año 2003 mediante acuerdo No. 001-SDRCC, el Ministerio de Bienestar Social le reconoce como una sociedad con personería jurídica.

A finales del año 2003 se apertura una agencia en el cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi y en el 2004 ampliaron su servicio al cantón Cevallos. De igual manera para el año 2006 se creó una oficina en el cantón Pujilí y una en Saquisilí, para brindar un mejor servicio a la provincia de Cotopaxi, con el mismo objetivo se apertura una agencia en la provincia de Chimborazo, cantón Riobamba. El 13 de enero de 2013 la cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato Ltda. tuvo una proyección ligada al crecimiento y cobertura nacional, motivo por el cual realizó una adquisición de un edificio en la ciudad de Ambato; ubicado en la calle Juan Benigno Vela y Lalama, con el fin de brindar un servicio financiero de calidad a toda la ciudadanía ambateña.

En el año 2015 según la resolución de la SEPS autoriza el proceso de fusión por absorción a la COAC Mushuk Yuyay y Alli Pushak, con la intención de ampliar la cobertura a nivel nacional como COAC Ambato Ltda. y de esta manera ofrecer servicios financieros con responsabilidad social en la provincia de Napo, cantón Tena y en la provincia de Cañar; cantón Azogues.

Actualmente la cooperativa Ambato cuenta con quince oficinas y ocho cajeros automáticos, ubicados de manera estratégica con el fin de proporcionar servicios financieros y no financieros de calidad a sus sesenta y cinco mil socios. Sin embargo, en los últimos períodos la entidad ha presentado problemas a causa de la falta de pago en los créditos concedidos a los socios, ocasionando que su liquidez se vea afectada (Trejo et al., 2016).

Según Gutierrez et al. (2018) el sector cooperativo se ha visto afectado debido a la inviabilidad de recuperar los valores establecidos en créditos otorgados, denominado riesgo crediticio; el cual es la base para determinar la liquidez y sostenibilidad de la entidad financiera. Para determinar este parámetro es necesario un enfoque al análisis de información cuantitativa de los estados financieros y cartera de crédito; con la finalidad de delimitar los índices de morosidad a través de la aplicación de ratios financieros.

Según Saavedra y Martinez (2008) menciona que, el riesgo de crédito es la probabilidad en la que los socios de la entidad financiera no cumplen con sus obligaciones a la fecha

de vencimiento, debido a su iliquidez. Además, las situaciones que conducen a la entidad financiera al borde de iliquidez, son el incumplimiento de obligaciones y la baja calidad crediticia; lo que genera una baja categorización.

Salazar Villano (2013) afirma que es indispensable recordar las temáticas comprendidas en el sector económico financiero, en relación del riesgo de crédito se define rentabilidad, sostenibilidad y liquidez de las instituciones financieras, inclusive se puede llegar a la ejecución de la eficacia, eficiencia y efectividad en el sector cooperativo.

Varios Autores sugieren diversos mecanismos para reducir el riesgo en la concesión de los créditos. Así, Saavedra y Saavedra (2010) sugiere el empleo de las cinco C del crédito, las cuales ayudan a identificar factores tales como: Capacidad, Capital, Colateral, Carácter y Condiciones.

El Art. 153 de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (LOSEPS) manifiesta que, una entidad financiera está regulada mediante el Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria. De igual manera, las cooperativas de ahorro y crédito adoptan el criterio de jurisdicción coactiva; con el objetivo de cobrar las obligaciones y créditos a su favor (LOEPS, 2018).

### **1.3. Justificación**

#### ***1.3.1. Justificación teórica***

El propósito de la presente investigación es determinar la incidencia de los factores de riesgo crediticio en la liquidez de la COAC Ambato Agencia Riobamba en tiempos de pandemia, el nivel de administración y gestión que se origina en torno a la liquidez es el factor primordial para entender y prever las posibles dificultades; que puedan alcanzar a futuro el “incumplimiento del pago de las obligaciones contractuales a la entidad financiera” (Mayorga y Solarte, 2012, p. 91).

Las entidades financieras enfrentan diversos riesgos los cuales afectan notablemente a la imagen y valoración de la empresa. Proaño (2018) menciona que entre ellos se encuentra

el: “riesgo operativo, riesgo de crédito y riesgo de la liquidez” (p. 74), por tanto, los parámetros a analizar en la variable riesgo crediticio de la COAC Ambato son la evaluación, medición y prevención del riesgo crediticio.

El escenario económico de los ecuatorianos de clase media – baja es crítico, situación que se agravó durante la emergencia sanitaria por Covid-19 y complicó la situación financiera y generó escasez de recursos económicos para solventar y satisfacer las necesidades de salud. En este contexto, varias entidades financieras del sector cooperativo han sido creadas en los últimos años, con el fin de solucionar las necesidades de carencia de dinero a los sectores más vulnerables (Fiorino y Reyes, 2020).

Coba et al. (2020) afirma que “las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones que tienen como finalidad cubrir las necesidades financieras de sus socios y terceros en condiciones favorables” (p. 194); uno de los principales servicios que ofrece una entidad financiera es otorgar crédito con cuotas de pago accesibles. Sin embargo, esto da lugar al riesgo crediticio y a su vez a graves consecuencias en la liquidez de la cooperativa. Se considera vital que el sector cooperativo adopte medidas más efectivas al momento de otorgar los créditos y al momento de gestionar la cobranza para evitar el incumplimiento de las obligaciones de crédito.

El impacto que generó el COVID-19 a nivel nacional fue una serie de pérdidas como: desempleos y la caída de los ingresos, lo cual se ha visto gravemente afectado el sector financiero socioeconómico debido al incumplimiento de las obligaciones contraídas en las diversas entidades financieras del país. Uno de los casos fue la COAC Ambato agencia Riobamba puesto que durante los períodos 2019, 2020 y el primer semestre del año 2021 se vio afectada lo cual generó la iniciativa de analizar como un caso de estudio.

### ***1.3.2. Justificación metodológica (viabilidad)***

La presente investigación está desarrollada en base al Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados e indicadores calculados por la SEPS. Se realizó un análisis con la respectiva interpretación de cada uno de los indicadores para determinar el índice de

morosidad y la liquidez de la COAC Ambato agencia Riobamba; lo cual contribuyó notablemente al logro de los resultados.

Además, en la metodología del presente análisis de caso se utilizó: cuestionarios, fichas de observación del proceso de otorgación de crédito y cobranza; para analizar el riesgo de crédito y tablas comparativas de los indicadores calculados y establecidos por la SEPS; para determinar las respectivas variaciones que existen en los períodos analizados, por tanto, se puede deducir los factores y la relación que existe entre el riesgo crediticio con la liquidez de la COAC Ambato agencia Riobamba y a su vez tomar decisiones oportunas para una solución más óptima.

### ***1.3.3. Justificación práctica***

La presente investigación tiene un aporte de gran utilidad para el sector financiero cooperativo y a su vez para la institución financiera en estudio la COAC Ambato agencia Riobamba puesto que la finalidad del estudio es conocer la situación financiera y el impacto de la crisis sanitaria en el riesgo crediticio y la liquidez de la COAC Ambato agencia Riobamba. Además, es vital que la agencia Riobamba cumpla con los estándares de liquidez, por ende, se busca implementar estrategias para que el riesgo crediticio disminuya y no ocasione afectaciones en la valoración financiera de la cooperativa.

Este trabajo investigativo investigación será de gran utilidad para la COAC Ambato, pues con los resultados obtenidos le permitirá gestionar de manera eficiente el otorgamiento de créditos con la finalidad de que puedan cumplir con sus obligaciones y así disminuir el riesgo crediticio de la entidad financiera.

## **1.4. Objetivos**

### ***1.4.1. Objetivo general***

Analizar la incidencia del riesgo crediticio en la liquidez de la COAC Ambato Agencia Riobamba en tiempos de pandemia para la disminución de cartera vencida.

#### ***1.4.2. Objetivos específicos***

- Identificar el riesgo crediticio y los factores que generaron el mismo, en la COAC Ambato Agencia Riobamba en tiempos de pandemia para la toma de decisiones.
- Evaluar la liquidez de la COAC Ambato Agencia Riobamba en tiempos de pandemia para la determinación de su solvencia.
- Valorar una alternativa de solución que permita la disminución del riesgo crediticio y el control de la liquidez en tiempos de pandemia de la COAC Ambato Agencia Riobamba.

#### **1.5. Preguntas de reflexión**

¿Cómo determinar los factores que generaron el Riesgo crediticio de la COAC Ambato agencia Riobamba en pandemia?

¿La liquidez de la COAC Ambato agencia Riobamba en tiempo de pandemia afecta a la determinación de la solvencia?

¿Cuáles son las razones o motivos por los cuales los socios incumplieron al pago de créditos en tiempo de pandemia de la COAC Ambato agencia Riobamba?

¿Cómo influye el riesgo creditico en la liquidez de la COAC Ambato agencia Riobamba en tiempos de pandemia?



## CAPÍTULO II

### FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA TÉCNICA

#### 2.1. Riesgo

##### 2.1.1. Definición

De acuerdo a Casares (2016) se define como la “posibilidad de ocurrencia de eventos que impacten negativamente sobre los objetivos (cumplimiento de los mismos) de la empresa o su situación financiera” (p. 68). Inclusive, el riesgo hace referencia a la vulnerabilidad que existe entre la relación de la situación financiera de la empresa con los factores externos a la organización (Restrepo, 2016).

##### 2.1.2. Tipos de riesgos

Los riesgos por tanto hacen referencia a la vulnerabilidad y de acuerdo al factor que están expuestos se clasifican en diversos tipos, como se muestra en la siguiente ilustración:

*Ilustración 1 Clasificación de riesgos*

Tipos de Riesgos	Definición
Riesgo de Mercado	Son aquellos que hacen referencia a la variación que existe en los precios dentro de sector determinado.
Riesgo de Crédito	Se entiende como riesgo de crédito a la eventualidad del incumplimiento al momento de cubrir la obligación pactada.
Riesgo de Liquidez	Está basado en la alternativa de la incapacidad para la adquisición o enajenación de instrumentos al momento de requerir un determinado volumen a disposición de la organización.
Riesgos Operacionales	Son considerados como déficit debido a que, el sistema informático es deficiente; producto de ello se da lugar a fraudes, estafas o controles erróneos.
Riesgos Legales	Jorión (1997, citado por Marino, 2002, p. 88) “se presenta cuando una contraparte no tiene la autoridad legal o regulatoria para realizar una transacción”.

**Fuente:** basado en Marino J., Frías, Souquet y Marino R. (2002, p. 88)

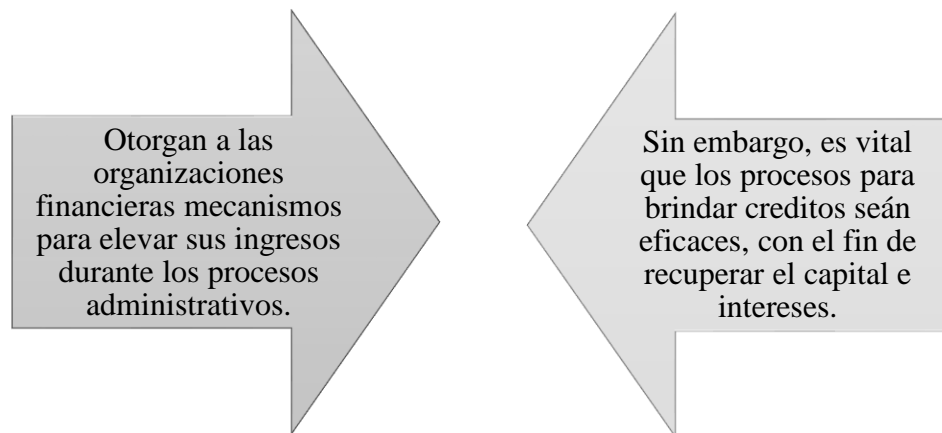
## 2.2. Crédito

### 2.2.1. Definición

Morales y Morales (2014) aseguran que “es una herramienta que ayuda a reactivar la economía” (p. 9). Además, se entiende por crédito a la transacción monetaria que una persona u organismo financiero contrae, por un montón determinado a un plazo e interés fijado por el ente prestamista.

Existe una relación entre el crédito y la cobranza, como se detalla a continuación:

*Gráfico 1 Relación crédito – cobranza*



**Fuente:** extraído de Morales y Morales (2014, p. 9)

Ludovic et al. (2018) afirma que “un modelo de evaluación de créditos permite disponer de un algoritmo simple y objetivo para evaluar la capacidad de pago de sus clientes actuales y futuros” (p. 186). A continuación, se detallan los gestores de evaluación que adopta una organización al momento de otorgar un crédito.

*Ilustración 2 Mecanismos para la disminución del riesgo en la concesión de créditos*

---

#### Las cinco “C” del crédito

---

1. **Condición.** Hace relación a la capacidad contributiva y trayectoria que posee, llamada también como “reputación de pago”.
-

2. **Capital.** Plasma el nivel de apalancamiento de la empresa con relación a sus obligaciones, se puede medir de diversas maneras. Por lo regular, cuando la empresa presente carencia de capital tiene el riesgo de contraer insolvencia financiera.
3. **Capacidad.** Hace referencia a la estabilidad de ingresos al momento de cumplir con las obligaciones financieras contraídas.
4. **Colateral.** Se transforma en efectivo mediante la relación calidad y liquidez, con el fin de no adquirir un déficit financiero.
5. **Ciclo.** Tiene la finalidad de examinar el ciclo económico y financiero del sector analizado.

**Fuente:** basado en Ruza y Curbera (2013, p. 24)

### 2.2.2. Tipos de crédito

Díaz y del Valle (2017) afirma que “luego de que una entidad bancaria ha otorgado un crédito corresponde realizar una clasificación del mismo, lo que se conoce como la cartera de créditos por situación del préstamo” (p. 24). A continuación, se detalla los tipos de créditos y su finalidad:

*Ilustración 3 Tipos de créditos (destino)*

Tipo de crédito	Destino
<b>Créditos de vivienda</b>	Son aquellos otorgados para la compra, construcción, reconstrucción y remodelación de viviendas propias.
<b>Créditos de consumo</b>	Su finalidad es cubrir la obtención de un bien de consumo o un servicio.
<b>Créditos Microempresa</b>	Su financiamiento está direccionado a las operaciones de comercialización y producción, sus pagos son producto de la venta de tal actividad comercial.

**Fuente:** Basado en las Normas para calificar los activos de riesgo crediticio y constituir las reservas de saneamiento (2005, p. 3)

## 2.3. Riesgo crediticio

### 2.3.1. Definición

Según Saavedra y Saavedra (2010) afirma que, se conoce como riesgo de crédito a la viabilidad de que una organización en su vencimiento no responda a su obligación de devolver ya sea una deuda o rendimiento de forma total o parcial un instrumento financiero, ya sea por iliquidez, quiebra u otra razón que le impida cumplir como tal con lo mencionado.

### 2.3.2. *Importancia del riesgo crediticio*

Vargas y Mostajo (2014) manifiestan que el riesgo crediticio es considerado como un impacto negativo, este riesgo está asociado a las entidades bancarias, y es de mucha importancia debido a que gestiona los riesgos propios de intermediación financiera con la finalidad de generar rentabilidad con la creación de un valor para los accionistas. Además, el riesgo crediticio es el riesgo de pérdida que se origina como resultante de que el prestatario no genere los pagos o letras en la fecha establecida.

Está constituido por dos componentes principales detallados en la tabla siguiente:

*Ilustración 4 Componentes del riesgo crediticio*

<b>Riesgo de Impago</b>	<b>Severidad de pérdida</b>
Se origina cuando el prestatario no cumple con los pagos, en definitiva, no cumple con los pagos establecidos en el contrato de deuda.	Es los intereses que se acumula y que con el incumplimiento de pago el inversionista llega a perder. Este componente del riesgo puede dar lugar a pérdidas de gran escala.

**Fuente:** basado en Altman, De la Fuente, Elizondo, Finger, Gutiérrez, Márquez y Segoviano (2012)

### 2.3.3. *Elementos del riesgo crediticio*

El riesgo crediticio tiene tres componentes: riesgo de exposición, recuperación e incumplimiento (Vargas y Mostajo, 2014).

#### **2.3.3.1. Riesgo de exposición**

El riesgo de exposición hace referencia a que el “crédito debe amortizarse de acuerdo con fechas establecidas de pago y de esta manera será posible conocer anticipadamente el saldo remanente a una fecha determinada” (Saavedra y Saavedra, 2010, p. 298).

#### **2.3.3.2. Riesgo de recuperación**

Saavedra y Saavedra (2010) afirman que el riesgo de recuperación “se origina por la existencia de un incumplimiento. No se puede predecir, puesto que depende del tipo de garantía que se haya recibido y de su situación al momento del incumplimiento” (p. 298).

### **2.3.3.3.Riesgo de incumplimiento**

Es indispensable recabar que el riesgo de impago o incumplimiento que hace relación a la probabilidad de incumplimiento de que un prestatario no cumpla con su obligación de realizar sus pagos de forma completa o parcial de principal e intereses en función de los términos establecidos en el contrato de la deuda (Vargas y Mostajo, 2014).

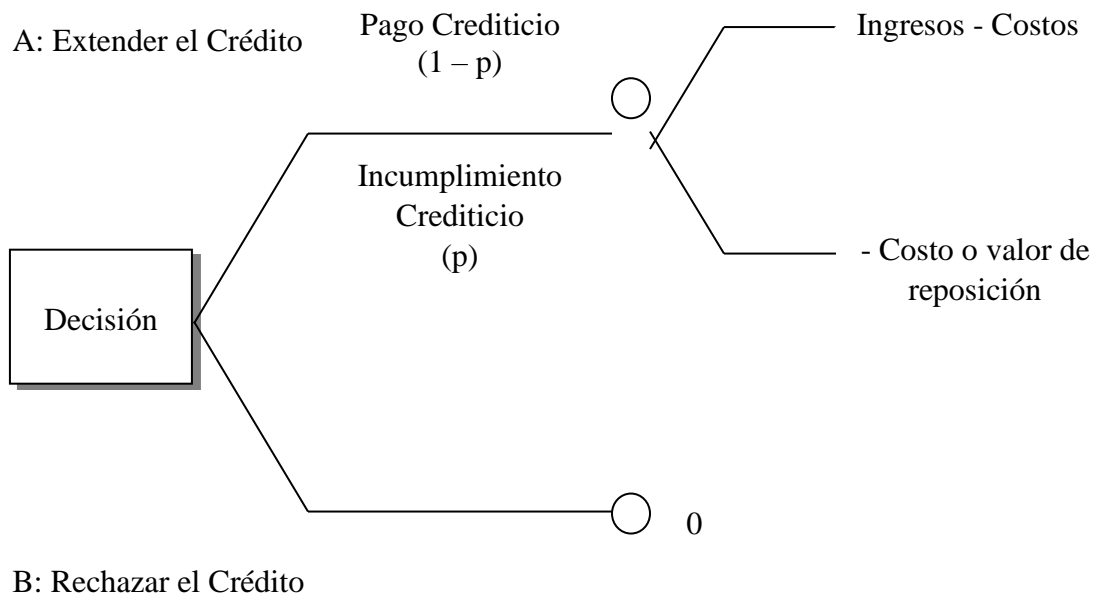
Además, varios investigadores han afirmado que “los eventos que originan los riesgos de crédito son el incumplimiento y el deterioro de la calidad crediticia del acreditado, lo cual produce una migración del crédito a una categoría de calificación más baja” (Saavedra y Arellano, 2008, p. 162) por lo que se ha tomado la iniciativa de determinar una evaluación del riesgo crediticio.

### **2.3.4. *Evaluación del riesgo crediticio***

En la evaluación del riesgo crediticio es necesario la modelación de la probabilidad de que el prestatario no cumpla de forma parcial o total su obligación.

Según Brown y Moles (2014) menciona que al hacer referencia al modelo de gestión de riesgos se puede determinar que la decisión (A) es la de otorgar el crédito, la misma que implica un riesgo tal pero que puede proveer una recompensa, o (B) que sería la de rechazar el crédito. Frente a esto la persona que facilitará el crédito se encuentra en un problema de decisión como el que se muestra en la figura, y como tal requisito es equilibrar la ganancia de asumir el riesgo crediticio mediante la entrega de crédito frente a la potencial pérdida; de esto se deduce que el problema de la decisión es la de rechazar el crédito.

*Gráfico 2 La decisión crediticia como problema de decisión*



**Fuente:** Extraído de Brown y Moles (2014, p. 19)

### 2.3.5. *Medición del riesgo crediticio*

Para realizar una correcta y eficiente medición del riesgo crediticio la metodología debe basarse en dos factores fundamentales como son: los criterios de frecuencia y la severidad. Existen dos métodos para realizar la medición del riesgo crediticio que se muestran a continuación:

*Ilustración 5 Metodología para medir el riesgo crediticio*

Método Estándar	Método basado en calificaciones internas
Esta metodología se basa en medir mediante calificaciones externas los cuales son otorgados por una entidad certificada.	Este método se basa en mediciones internas netas de la entidad empresarial, se considera más sofisticado que el método estándar debido a que incorpora una definición del riesgo de crédito la cual menciona que, es la probabilidad de que, a su vencimiento no capacidad de devolver una deuda o rendimiento parcialmente o en su totalidad.

**Fuente:** basado en Ludovic Leal, Aranguiz y Gallegos (2018, p. 9) y Saavedra y Saavedra (2010, p. 297).

### **2.3.6. Cobertura de riesgo crediticio**

Parte de la aplicación de medidas restringidas al efecto de la posición financiera, detallada en la tabla siguiente.

#### *Ilustración 6 Garantías*

<b>Personales</b>	<b>Reales</b>
- Son formalizados mediante los elementos establecidos en la ley	- Se constituye cuando el deudor aporta un elemento específico de sus propios activos para asegurar la obligación contraída.
- Obligación de personas tanto naturales como jurídicas de enfrentar el pago de la obligación de crédito.	

**Fuente:** Basado en Vargas y Mostajo (2014)

### **2.3.7. Administración de las garantías**

El control y administración de los fondos o garantías le pertenece a la superintendencia de Compañías y Valores. Sin embargo, también existe la Ley de Compañías, para lo cual las dos normativas se intercambian información acerca de la administración de garantías y se encargan del correcto control de fideicomisos mercantiles del sistema de garantía crediticia (Normas generales para las instituciones del sistema financiero, 2014).

### **2.3.8. Recuperación y cobranza de créditos**

Para garantizar el “reintegro de las sumas acreditadas, los deudores podían ofrecer alguna garantía adicional a los acreedores. Ya el simple hecho de registrar ante escribano la deuda facilitaba, como se verá, la posibilidad de reclamar por vía judicial su cobro” (Morales y Morales, 2014, p. 26).

### **2.3.9. Clasificación de las garantías**

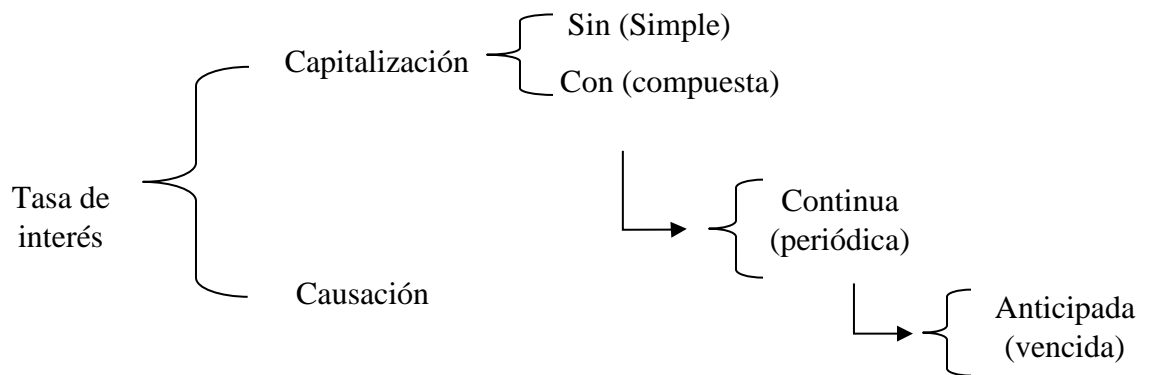
Poseen dos clasificaciones que son de vital importancia para la comprensión de las garantías. Las generales en donde el deudor es obligado a responder la deuda con los bienes que posee ya sean en ese mismo instante o en ocasiones futuras. Y las garantías especiales las cuales logran satisfacer el pago de manera individual e independiente, cabe

recalcar que este tipo de garantía no deroga a la general. Tiene dos subclasificaciones las cuales son: personales (fianza) y reales (hipoteca y prenda) (Morales y Morales, 2014).

### 2.3.10. Métodos cuantitativos aplicados a la gestión de créditos

Básicamente las tasas de interés se definen como el importe del alquiler del dinero, este importe es una cantidad la cual se aplica al capital con relación al tiempo.

Gráfico 3 Métodos cuantitativos de la gestión de créditos



Fuente: Extraído de Buenaventura (2003, p. 42)

## 2.4. Análisis financiero

### 2.4.1. Definición

El análisis financiero “es el conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa” (Sulca, Panguay y Ezpinoza, 2016, p. 3). El fundamento principal es lograr una evaluación del estado actual de la empresa, para una toma de decisión más efectiva y oportuna.

Además, es un procedimiento que tiene el fin de recabar, interpretar, cotejar y analizar los estados financieros y las operaciones. Su cálculo se basa en la interpretación de tasas, porcentajes, ratios y estados financieros que facilitan la valoración del rendimiento económico y operativo de la entidad, es decir el éxito de la administración financiera (Prieto, 2010).



### 2.4.2. Fases del análisis financiero

Según Nava (2009) existen diferentes fases las cuales componen el proceso de análisis, la fase de recopilación la cual determina toda la información tanto interna como externa de la empresa, por otra parte la fase de interpretación abarca todo el ámbito de cálculo para así analizar e interpretar la situación actual de la sociedad empresarial, y finalmente, la fase de comparación la cual acumula los datos obtenidos mediante los cálculos para generar un informe del estado de la empresa con las finanzas, las tres fases descritas ayudan a una mejor toma de decisiones para lograr un rendimiento eficiente.

A continuación, se muestran las herramientas que garantizan la correcta evaluación de los estados financieros.

#### *Ilustración 7 Herramientas para evaluar la situación financiera de una empresa*

<b>Estados financieros</b>	Se relacionan con el producto final de la contabilidad, principalmente presenta información financiera para que las personas puedan tomar decisiones eficientes y oportunas.
<b>Indicadores financieros</b>	Entre ellos se destacan el GEO (patentado por la sociedad Panamericana de estudios empresariales AC) y el EVA (Innovado por Stern Stewart & Co), son los más importantes y tienen como finalidad determinar si la empresa está generando valor alguno.

**Fuente:** Basado en Nava (2009)

## 2.5. Razones financieras

### 2.5.1. Definición

Las razones financieras son aquellas que identifican el funcionamiento real de la entidad financiera con relación a su liquidez, endeudamiento y rentabilidad vigente (Fajardo y Soto, 2018).

Fontalvo y Morelos (2011, p. 124) definen a los indicadores financieros como el “producto de establecer resultados numéricos basados en relacionar dos cifras o cuentas”. Además, se puede aclarar que en la organización los indicadores o ratios financieros juegan un papel

importante debido a que hace relación a la imagen de la empresa con los estados financieros, esto con el fin de ayudar a la correcta toma de decisiones empresariales (Vergíu y Bendejú, 2007).

### **2.5.2. *Objetivo de las razones financieras***

Desde el punto de vista de Sáenz y Sáenz (2019) la finalidad de las razones de liquidez es determinar la capacidad que tiene la entidad financiera para saldar sus obligaciones a corto plazo. Evalúa los recursos económicos disponibles en un lapso inferior a un año.

### **2.5.3. *Características***

Cabrera et al. (2005) considera que los Estados Financieros disponen las siguientes características:

1. Genera una imagen eficaz entre los activos, pasivos y patrimonio de la entidad empresarial.
2. Realiza una comparación entre ingresos y gastos de la empresa, con el fin de buscar el beneficio justo de la empresa.
3. Registra la evolución del patrimonio.

### **2.5.4. *Índices calculados por el sector financiero de la economía popular y solidaria, (SEPS)***

A continuación, se procede a detallar los indicadores financieros, que son de uso obligatorio para todas las entidades pertenecientes al Sector Financiero de la Economía Popular y Solidaria.

*Ilustración 8 Tabla de indicadores SEPS*

<b>Factor</b>	<b>Indicadores Técnicos</b>
<b>Indicadores calculados por la SEPS</b>	1. Suficiencia Patrimonial
	2. Calidad de Activos
	3. Índice de Morosidad

- 
4. Cobertura de provisiones cartera improductiva
  5. Eficiencia Microeconómica
  6. Liquidez
  7. Rentabilidad
  8. Solvencia
- 

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017).

#### **2.5.4.1.Suficiencia patrimonial**

Díaz y Del Valle (2017) afirman que el indicador suficiencia patrimonial “Indica la proporción que más resultados cubren los activos inmovilizados (los activos inmovilizados son aquellos que podrían convertirse en pérdida del cliente)” (p. 238).

$$\text{Suf. Pat.} = \frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos inmovilizados netos}}$$

#### **2.5.4.2.Calidad de activos**

##### **2.5.4.2.1. Proporción de los activos productivos netos**

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017) en la nota técnica de indicadores financieros considera que, los activos productivos son aquellos que generan ganancias. Como indicador, mide la proporción que posee la entidad, entre mayor sea el resultado, más eficiente es la emisión de créditos.

$$\text{Prop. Activos Productivos Netos} = \frac{\text{Activos productivos}}{\text{Total activos}}$$

#### **2.5.4.2.2. *Proporción de activos improductivos netos***

Según la SEPS (2017) la proporción de activos improductivos netos (que no generan ingreso) mide su participación respecto al activo total, entre menor sea el indicador, más eficiente es la entidad en la colocación de sus recursos en activos productivos.

$$\text{Prop. Activos Improductivos Netos} = \frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total activos}}$$

#### **2.5.4.2.3. *Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada***

El indicador mide el uso de pasivos como fuente de producción, entre mayor sea, mejor es la eficiencia de la emisión de créditos provenientes de la captación de recursos (SEPS, 2017).

$$\text{Pasivo con costo en relación Prod. Generada} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$$

#### **2.5.4.3. Índices de morosidad**

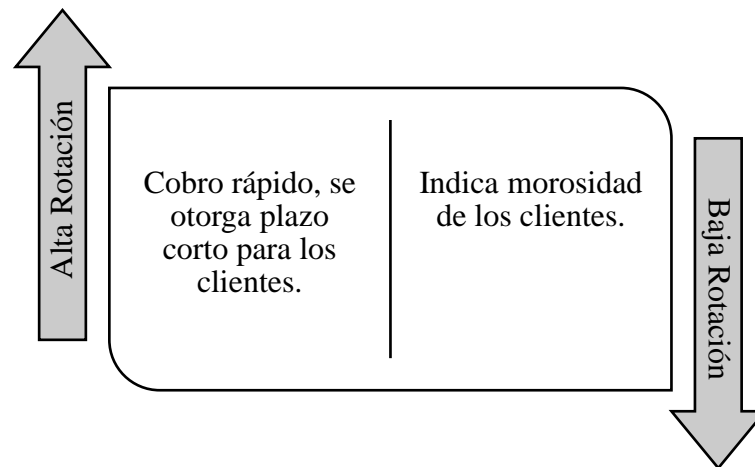
##### **Morosidad de la cartera total**

Desde el punto de vista de la SEPS (2017) define como cartera improductiva bruta a los préstamos que no generan rendimiento (cartera vencida y cartera que no devenga interés), de igual manera, se considera cartera bruta a la totalidad de los créditos que emite la institución, sin considerar las provisiones por incobrabilidad. Como indicador, mide la participación de la cartera improductiva respecto a la cartera total, mientras menor sea el resultado, mejor es la recuperación de los créditos.

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

En el siguiente gráfico se compara la rotación de cartera.

*Gráfico 4 Razón morosidad - rotación de cartera*



**Fuente:** Extraído de Décaro (2010, p. 19)

#### **2.5.4.4. Eficiencia microeconómica**

##### **2.5.4.4.1. Eficiencia operativa**

Los gastos operativos son aquellos que la institución emplea para el desarrollo normal de sus actividades, de igual manera, se considera al activo promedio como el valor de los bienes y derechos que posee. El indicador representa la proporción de los gastos operativos respecto al activo total, entre mayor sea el resultado, más recursos se destina para la administración de los activos (SEPS, 2017).

$$\text{Eficiencia Operativa} = \frac{\text{Gastos de operación estimados}}{\text{Total activo promedio}}$$

#### **2.5.4.4.2. Grado de absorción del margen financiero neto**

La SEPS (2017) define como margen financiero neto a la diferencia entre margen financiero bruto menos provisiones. Como indicador, establece el nivel de los gastos operacionales frente a los ingresos operativos, entre mayor sea el resultado, menos ingresos genera la institución para afrontar sus gastos.

$$\text{Grado de absorción margen finan. neto} = \frac{\text{Gastos de operación} * 12 / \text{Mes}}{\text{Margen Financiero Neto}}$$

#### **2.5.4.4.3. Eficiencia administrativa de personal**

Mide la proporción de gastos en personal respecto al uso de los activos, entre mayor sea el resultado, más recursos laborales destina la entidad para el desarrollo de sus activos (SEPS, 2017).

$$\text{Eficiencia adm. de Personal} = \frac{\text{Gastos de personal estimados}}{\text{Activo Promedio}}$$

#### **2.5.4.5. Intermediación financiera**

El indicador intermediación financiera es aquel que “mide el nivel de préstamos o créditos otorgados con relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad” (SEPS, 2017, p. 20).

$$\text{Intermediación Financiera} = \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos a la vista} + \text{Depósitos a plazo})}$$

#### **2.5.4.6.Liquidez**

Según menciona Pindado (2001) liquidez hace referencia a la viabilidad de la entidad empresarial para afrontar las obligaciones del pago en el momento de vencimiento. Para contrarrestar el problema de la liquidez la empresa deberá estar estructurada adecuadamente de activos para que los fondos se generen en el momento justo y necesario. Inclusive, la liquidez evalúa la capacidad contributiva que tiene una entidad financiera para cubrir sus pasivos a corto plazo, es decir, el efectivo con el que cuenta destinado para el pago de deudas (Cesar Aching, 2005).

##### ***2.5.4.6.1. Análisis de liquidez***

Los índices de liquidez constituyen indicadores clave dentro del análisis financiero de toda organización pues permiten evaluar “la capacidad de la empresa para atender sus compromisos de corto plazo” (Aching, 2006, p. 14).

##### ***2.5.4.6.2. El grado de liquidez de los activos***

Pindado (2001) manifiesta que el grado de liquidez se determina mediante la factibilidad y la certeza de su realización a corto plazo sin pérdidas.

Mediante estos factores existen dos condiciones para evaluar la liquidez de los activos.

1. El grado de facilidad para ser convertidos en dinero a corto plazo, sin que en la conversión de la rapidez existan pérdidas.
2. La certeza de que no existirá pérdidas en la conversión de dinero.

##### ***2.5.4.6.3. Problemas de liquidez***

Existen diversos problemas de liquidez en una entidad financiera que fundamenta situaciones complejas, en otras palabras Rico (2015) afirma que “los activos corrientes son insuficientes para afrontar las deudas contraídas a corto plazo, y, por tanto, podría tener problemas de liquidez” (p. 102).

#### **2.5.4.6.4. Factores de liquidez**

Compone dos determinantes en el lapso que es necesario para transformar en activo en dinero y la seguridad de no ocasionar pérdidas durante el proceso (Miralles M., Miralleres J. y Millares J., 2003).

#### **2.5.4.6.5. Ratio de liquidez**

##### **Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo**

Los fondos disponibles son los recursos de disponibilidad inmediata de una institución, de igual manera, se considera como depósitos a corto plazo a aquellos bienes que pueden ser devueltos en cualquier momento. Como indicador, mide la capacidad para afrontar las obligaciones inmediatas, entre mayor sea el indicador, más efectivo posee la institución para cubrir los requerimientos de sus depositantes (SEPS, 2017).

$$\text{Fondos disp. sobre total dep. a corto plazo} = \left( \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}} \right) * 100$$

#### **2.5.4.6.6. Sistema de monitoreo perlas**

Según Richardson (2009), los indicadores de liquidez muestran si la entidad financiera, es decir, la COAC tiene un manejo adecuado de su efectivo para solventar la demanda de retiros y así preservar la liquidez de la misma. Existen tres indicadores que miden la liquidez en el sistema cooperativo.

##### **L<sub>1</sub>**

Tiene el propósito de “medir la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas” (Richardson, 2009, p. 27).



**Fórmula:**

$$L1 = \frac{(\text{Invs líquidas productivas} + \text{Act. líquidos improductivos} - \text{Cts. por pagar a corto plazo})}{\text{Depósitos de ahorro}}$$

**L2**

El propósito principal es “medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez” (Richardson, 2009, p. 28).

**Fórmula:**

$$L2 = \frac{(\text{Activos Productivo} + \text{Activos Improductivo})}{\text{Depósitos de ahorro}}$$

**L3**

El propósito principal es “medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas” (Richardson, 2009, p. 28).

**Fórmula:**

$$L3 = \frac{\text{Total activos líquidos improductivos}}{\text{Total de Activos}}$$

**2.5.4.7.Rentabilidad**

#### **2.5.4.7.1. ROE**

La SEPS (2017) menciona en su ficha meteorológica de indicadores financieros que el ROE “mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera” (p. 19).

$$\text{ROE} = \frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{((\text{Patrimonio Total Promedio} * 12) / \text{mes})}$$

#### **2.5.4.7.2. ROA**

La rentabilidad sobre los activos es aquella que “mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad” (SEPS, 2017, p. 20).

$$\text{ROA} = \frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{((\text{Activo Total Promedio} * 12) / \text{mes})}$$

#### **2.5.4.8.Solvencia**

La ratio de solvencia muestra la cantidad de activos no corrientes financiados con recursos propios. Además, el flujo de caja es la comparación entre los cobros y los pagos de la organización a lo largo de un ejercicio y, a partir de la perspectiva económica, es la acumulación de las ventajas y las amortizaciones de un ejercicio (Rico, 2015).

#### **Estructura del capital**

Desde el punto de vista de Pérez, Gonzáles y Lopera (2013) el endeudamiento patrimonial es llamado también como apalancamiento, facilita identificar la capacidad contributiva

que la posee frente a terceros. Adicionalmente, este indicador muestra la obligación con relación a cada dólar invertido por parte de sus socios o accionistas.

$$\text{Estructura del Capital} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$$

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA**

#### **3.1. Metodología e instrumentos de recolección de información**

Para el correcto análisis de la información adquirida en la investigación se ha visto vital la utilización de la metodología diseñada para los análisis de casos, la misma que tiene como finalidad guiar al autor a considerar aspectos cualitativos – descriptivos debido a que, en el desarrollo del estudio se utilizará la observación directa, que permita el análisis de los factores que influyeron en la variación del riesgo crediticio de la COAC Ambato agencia Riobamba con relación a las demás agencias que forman parte de la COAC Ambato Ltda. Además, se considerará aspectos cuantitativos por la razón que en el proceso para el desarrollo de la variable dependiente liquidez se deberá analizar e interpretar indicadores proporcionados por la COAC Ambato agencia Riobamba y a su vez los indicadores de la COAC Ambato Ltda. que están cargados en la página oficial de la SEPS.

#### **3.2. Enfoque mixto**

La presente investigación tiene un enfoque mixto es decir reúne datos cuantitativos y cualitativo. Tiene la finalidad de incluir un segmento donde se muestre los métodos, parámetros y análisis de la investigación, el diseño de este enfoque estuvo direccionado a la triangulación de datos, es decir, los resultados del enfoque cuantitativo y cualitativo con las posibles incongruencias (Sampiere et al., 2010).

##### **3.2.1. Enfoque cuantitativo**

Desde el punto de vista de Falcó et al. (2016) el enfoque cuantitativo permitió recoger datos de los Estados de Situación Financiera e indicadores proporcionados por la página oficial de la SEPS los mismos que fueron procesados en el Microsoft Excel aplicación donde se realizó una tabla comparativa para interpretar cada uno de los indicadores de la

COAC Ambato agencia Riobamba frente al resto de agencias que forman parte de la COAC Ambato Ltda.

### ***3.2.2. Enfoque cualitativo***

La metodología cualitativa es aquella investigación que genera datos descriptivos, es decir las “propias palabras de las personas, habladas o escritas, y la conducta observable” (Quecedo y Castaño, 2002, p. 7). Por tanto, el enfoque cualitativo permitió corroborar las respuestas del cuestionario a través de un check list; instrumento que plasma un control de actividades y responsabilidades de los funcionarios de la Coop. Ambato agencia Riobamba para determinar los factores del riesgo de créditos y la influencia en la Liquidez de la entidad financiera.

### **3.3.Modalidad de la investigación**

En el desarrollo y ejecución del estudio se aplicó la investigación de campo, bibliográfica-documental y correlacional.

#### ***3.3.1. Investigación bibliográfica***

Gómez et al. (2014) define a la investigación bibliográfica como una metodología que permite la disposición de una variedad de materiales informativos como, por ejemplo: libros, artículos científicos, revistas indexadas, páginas web, entre otras fuentes de información. De este modo fue posible obtener información relevante que facilitó el sustento del análisis de caso a través de teorías planteadas por varios autores.

#### ***3.3.2. Investigación de campo***

En esta investigación las principales técnicas son: la observación y la interrogación. Tuvo como objetivo “recoger y registrar ordenadamente los datos relativos al tema escogido como objeto de estudio” (Baena Paz, 2017, p. 70). Inclusive, permitió la recopilación de información de fuente primaria con el fin de identificar, determinar y contrastar los enfoques con respecto a la realidad, por lo tanto, el instrumento de recolección de datos

que se utilizó en el análisis fue los cuestionarios, los cuales sirvieron como respaldo del estudio.

### **3.4. Método de análisis de información**

#### ***3.4.1. Nivel o tipo de investigación***

##### **3.4.1.1. Investigación exploratoria.**

Su objetivo principal es recopilar información, identificar y ubicar los aspectos más relevantes como tendencia entre las variables. Se realiza sobre un tema poco conocido, el cual carece de información para su investigación. De este modo las investigaciones exploratorias alcanzan resultados aproximados sobre el tema de estudio (Bernal, 2010). A través de esta investigación se pretendió lograr un estudio más completo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato Ltda., y en base al análisis plantear soluciones eficientes para la entidad financiera.

### **3.5. Unidad de análisis**

En el presente análisis de caso la unidad de análisis fue la Coop. de Ahorro y Crédito Ambato Ltda. agencia Riobamba en tiempos de pandemia, debido a que tuvo como propósito identificar la relación que existe entre las dos variables, es decir, la variable independiente: riesgo crediticio y la variable dependiente: liquidez antes y durante la pandemia.

### **3.6. Fuentes**

#### ***3.6.1. Primarias***

Para la ejecución del análisis de caso se recurrirá a la COAC Ambato agencia Riobamba para recolectar diversos documentos como: Estados Financieros, indicadores que son calculados por la SEPS y demás registros de la entidad financiera.

### **3.6.2. Secundarias**

La fuente secundaria del presente análisis de caso será la página web de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y de la página oficial de la COAC Ambato Ltda.

### **3.7. Instrumentos y métodos para la recolección de información**

La metodología fundamental que se utilizará en el análisis de caso fue encuestas, las cuales evaluaron a los funcionarios de la Coop. Ambato agencia Riobamba, con la finalidad de recabar información relevante sobre la variable de riesgo crediticio; como respaldo de los resultados del cuestionario se generó un check list, y mediante indicadores calculados por la SEPS se pudo analizar la liquidez financiera.

Desde el punto de vista de López (1998) es necesario mencionar que debido a la emergencia sanitaria que enfrenta el mundo, las encuestas serán desarrolladas “en línea”, mismas que se enviarán a los correos electrónicos de cada uno de los socios encuestados. Las preguntas serán sencillas y concretas con la finalidad de facilitar la interpretación de los resultados del caso.

Adicionalmente, se examinó toda la información recopilada de las fuentes primarias para su respectivo estudio, ejecución e interpretación mediante los siguientes parámetros detallados a continuación:

1. Clasificación de la información recolectada, es decir depurar la información debido a que puede existir datos incompletos o erróneos.
2. Análisis de los datos proporcionados para su rectificación correspondiente.
3. Tabulación de los datos mediante el empleo de la herramienta estadística Statical Software for Social Science (SPSS) versión 26 para el planteamiento de resultados.

### 3.8.Tratamiento de la información

Posterior a la elección de la metodología y definición de la población del caso, el paso a seguir fue la fundamentación de la información recopilada durante la investigación de campo, mediante la implementación de cuestionarios virtuales con ítems valorativos con escala de Likert sobre el efecto el riesgo crediticio en la liquidez de la Coop. Ambato agencia Riobamba en donde se utilizó la técnica denominada encuesta con su instrumento del cuestionario.

Los datos proporcionados por esta técnica fueron importados, analizados y tabulados en el SPSS, el programa básicamente se basa en fórmulas estadísticas capaces de realizar análisis descriptivos, así como análisis multivariantes de datos. La característica que denota al software de otros es su exactitud en los resultados y su eficiencia en redondeos o aproximaciones de cálculos numéricos. Se empleó además el método analítico mediante el cual se obtuvo tablas de frecuencias las cuales determinarán la correlación de las variables, con el objetivo fundamental de facilitar la interpretación de resultados (Bausela, 2005).

Para iniciar con la investigación de campo el primer paso fue enviar una solicitud de la información financiera; es decir solicita estados financieros e indicadores para su respectivo análisis e interpretación, así:

*Gráfico 5 Tratamiento de la Información*

Recolección	Selección	Procesamiento	Ejecución	Resultados
<ul style="list-style-type: none"><li>• Solicitud de la información financiera COAC Ambato agencia Riobamba</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Estados Financieros</li><li>• Indicadores Financieros</li><li>• Registros</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• En el Microsoft Excel trató la información</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Se realizó tablas comparativas</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Se analizó e interpretó los indicadores financieros</li></ul>

**Elaborado por:** Guevara, P. (2021)



### 3.9.Operacionalización de las variables

*Tabla 1 Variable independiente: riesgo crediticio*

Conceptualización	Categoría	Indicadores	Ítems	Instrumentos
Probabilidad de incurrir en pérdidas como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones del deudor, en operaciones financieras (Superintendencia de economía popular y solidaria, 2015).	Identificación	Riesgos mitigados / Riesgos detectados	<p>¿Considera usted que los requisitos que actualmente solicita la cooperativa Ambato agencia Riobamba para otorgar un crédito son vitales para la disminución del riesgo crediticio?</p> <p>¿Conoce usted las 5 C's del crédito?</p> <p>¿Se realiza una verificación del cumplimiento de las 5 C's del crédito?</p>	<p><b>Técnica:</b> La encuesta</p> <p><b>Instrumento:</b> Cuestionario</p>
	Evaluación	Riesgos examinados / Riesgos detectados	<p>¿Evalúe su desempeño desarrollado en el ámbito de cobranzas?</p> <p>¿Existen políticas que faciliten la evaluación del riesgo de crédito de la Cooperativa Ambato agencia Riobamba?</p>	
	Control	Riesgos en seguimiento / Riesgos identificados	<p>¿Conoce usted conoce la calificación que debe tener el socio para solicitar un crédito?</p>	
	Administración	Riesgos solucionados / Riesgos en seguimiento	<p>¿Cree usted que la crisis sanitaria ha influenciado en el incremento del riesgo crediticio de la Cooperativa Ambato Ltda. Agencia Riobamba?</p> <p>¿La Cooperativa Ambato Ltda. agencia Riobamba aplica un procedimiento para la recuperación de cartera vencida?</p> <p>¿Con que frecuencia la Cooperativa Ambato Ltda. agencia Riobamba realiza un control de la cartera vencida?</p>	

**Tabla 2** Variable dependiente: liquidez

Conceptualización	Categoría	Indicadores Perla	Ítems	Instrumentos
<p>La liquidez evalúa la capacidad contributiva que tiene una entidad financiera para cubrir sus pasivos a corto plazo, es decir, el efectivo con el que cuenta destinado para el pago de deudas (Cesar Aching, 2005).</p>	<p>Razones Financieras</p>	<p><b>Liquidez 1</b></p>	$L1 = \frac{(\text{Invs. Líquidas} + \text{Acts Líquidos} - \text{Cts. por pagar a corto plazo})}{\text{Depósitos de Ahorro}}$	<p><b>Técnica:</b> Datos en Panel</p> <p><b>Instrumento:</b> Documentos Digitales y Estados Financieros</p>
		<p><b>Liquidez 2</b></p>	$L2 = \frac{\text{Reservas de Liquidez}}{\text{Depósitos de Ahorro}}$	
		<p><b>Liquidez 3</b></p>	$L3 = \frac{\text{Activos Líquidos Improductivos}}{\text{Total de Activo}}$	

## CAPÍTULO IV

### DESARROLLO DEL ANÁLISIS DE CASO

#### 4.1. Análisis y categorización de la información

El presente análisis de caso surgió por la necesidad de analizar la incidencia del riesgo crediticio con relación a la liquidez de la COAC Ambato Agencia Riobamba en tiempos de pandemia, el enfoque del estudio se debe a que durante el período de la crisis sanitaria afectó de una manera considerable diversas actividades económicas a nivel mundial; en el caso de Ecuador existió una paralización de todas las actividades para contrarrestar el rápido contagio del virus COVID-19. Lo que provocó una inestabilidad económica grave.

En este contexto, las instituciones financieras también se vieron afectadas principalmente por problemas asociados a la recuperación de cartera. Debido al incumplimiento de las obligaciones por parte de los socios. Esto originó que exista un riesgo crediticio considerable y que la liquidez de la COAC Ambato agencia Riobamba se vea afectada, de tal forma que analizó cada uno de los indicadores calculados por la SEPS.

Como se puede observar, mediante un análisis a los índices de morosidad, intermediación financiera y liquidez permitió evidenciar que la COAC Ambato asumió un riesgo mayor durante la pandemia de COVID-19; por tanto, dio origen a problemas a considerar como el riesgo crediticio afectó directamente a la Liquidez de la COAC.

Los Estados Financieros proporcionados por la COAC Ambato agencia Riobamba y los estados financieros descargados por la pagina de la SEPS son útiles para el análisis e interpretación de los indicadores para el desarrollo de la investigación que ayudarán a la respuesta de los objetivos planteados. A continuación, se presenta los estados financieros de los tres períodos en estudio.

**COOPERATIVA AMBATO LTDA**  
**AGENCIA RIOBAMBA**  
**BALANCE GENERAL ACUMULADO**

<b>ACTIVO</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/6/2021</b>
FONDOS DISPONIBLES	\$ 110.777,26	\$ 90.191,64	\$ 98.012,48
OPERACIONES INTERBANCARIAS			
INVERSIONES			
<b>CART. BRUTA CRÉDITOS</b>	<b>\$ 3.562.828,08</b>	<b>\$ 4.763.639,37</b>	<b>\$ 5.296.701,05</b>
CREDITOS VIGENTES	\$ 3.541.051,45	\$ 4.687.108,80	\$ 4.841.150,41
CREDITOS NO DEVENGA	\$ 13.527,78	\$ 54.890,41	\$ 407.439,13
CREDITOS VENCIDOS	\$ 8.248,85	\$ 21.640,16	\$ 48.111,51
PROVISION CREDITOS	\$ -78.190,82	\$ -239.504,46	\$ -479.526,78
DEUDORES POR ACEPTACIONES			
CUENTAS POR COBRAR	\$ 76.310,46	\$ 225.744,94	\$ 154.741,28
BIENES REALIZABLES, ADJUDIC			
PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 53.249,28	\$ 55.390,16	\$ 63.649,28
DEPRECIACIONES	\$ -6.641,32	\$ -14.964,97	\$ -19.819,66
OTROS ACTIVOS	\$ 2.800,00	\$ 3.600,00	\$ 3.600,00
TRANSF. INTERNAS			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 3.721.132,94</b>	<b>\$ 4.884.096,68</b>	<b>\$ 5.117.357,65</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>TOTAL OBLIGAC PUBLICO</b>	<b>\$ 1.076.779,63</b>	<b>\$ 1.677.934,72</b>	<b>\$ 1.798.031,63</b>
AHORROS VISTA	\$ 417.641,91	\$ 470.227,41	\$ 581.311,62
PLAZO FIJO	\$ 659.137,72	\$ 1.207.707,31	\$ 1.216.720,01
OPERACIONES INTERBANCARIAS			
OBLIGACIONES INMEDIATAS			
ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN			
CUENTAS POR PAGAR	\$ 13.521,13	\$ 28.976,85	\$ 27.572,34
OBLIGC FINANCIERAS			
VALORES EN CIRCULACIÓN			
OBLIGACIONES CONVERTIBLES			
OTROS PASIVOS		\$ 753,87	\$ 61,20
TRA.S CON COSTO	\$ 2.560.938,84	\$ 3.002.195,36	\$ 3.250.443,55
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 3.651.239,60</b>	<b>\$ 4.709.860,80</b>	<b>\$ 5.076.108,72</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	\$ 31.387,40	\$ 44.732,69	\$ 52.352,69
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE ACCIONES			
RESERVAS	\$ 70.549,98	\$ 104.286,17	\$ 124.583,59
SUPERAVIT POR VALUACIONES			
RESULTADOS ACUMULADOS			
<b>RESULTADOS PERIODO</b>	<b>\$ -32.044,04</b>	<b>\$ 25.217,02</b>	<b>\$ -135.687,35</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 69.893,34</b>	<b>\$ 174.235,88</b>	<b>\$ 41.248,93</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 3.721.132,94</b>	<b>\$ 4.884.096,68</b>	<b>\$ 5.117.357,65</b>

**COOPERATIVA AMBATO LTDA**  
**AGENCIA RIOBAMBA**  
**ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADO**

DESCRIPCION	31/12/2019	31/12/2020	30/6/2021
<b>INGRESOS</b>			
INT. GANADOS INVERSIONES Y DEPOSITOS			
INT. GANADO Crédito	\$ 250.276,20	\$ 721.011,75	\$ 403.261,69
COMISIONES GANADAS			
UTILIDADES FINANCIERAS			
INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 5.324,09	\$ 4.850,21	\$ 8.179,62
OTROS INGRESOS OPERACIONALES			
OTROS INGRESOS	\$ 187,30	\$ 3.788,21	\$ 16.912,90
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$ 255.787,59</b>	<b>\$ 729.650,17</b>	<b>\$ 428.354,21</b>
<b>GASTOS</b>			
INT. PAGADOS A SOCIOS	\$ 52.877,93	\$ 123.778,88	\$ 84.553,21
INT. PAGADO FINANCIAM			
COMISIONES CAUSADAS			
PERDIDAS FINANCIERAS			
PROVISIONES	\$ 95.399,89	\$ 208.941,43	\$ 240.256,15
GASTOS DE PERSONAL	\$ 79.397,39	\$ 116.111,36	\$ 76.120,62
GASTOS DE OPERACION	\$ 60.076,00	\$ 64.438,16	\$ 54.860,90
OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES			
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$ 80,42	\$ 855,61	\$ 35.766,68
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$ 287.831,63</b>	<b>\$ 514.125,44</b>	<b>\$ 491.557,56</b>
<b>APORTE CORPORATIVO</b>		\$ 176.829,29	\$ 72.484,00
<b>RESULT ANTES DE IMPTOS</b>	<b>\$ -32.044,04</b>	<b>\$ 38.695,44</b>	<b>\$ -135.687,35</b>
<b>IMPUESTOS Y PARTIC EMPLEADOS</b>		\$ 13.478,42	
<b>RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS</b>	<b>\$ -32.044,04</b>	<b>\$ 25.217,02</b>	<b>\$ -135.687,35</b>
MARGEN NET INT ( INT GAN- INT PAG)	\$ 197.398,27	\$ 597.232,87	\$ 318.708,48
MARGEN BR FIN ( MNI+ ING SERV)	\$ 202.722,36	\$ 602.083,08	\$ 326.888,10
MARGEN NET FIN (MBF+PROV)	\$ 107.322,47	\$ 393.141,65	\$ 86.631,95
MARGEN INTER (MNF- GAS PERS-GAS OP)	\$ -32.150,92	\$ 212.592,13	\$ -44.349,57

**COOPERATIVA AMBATO LTDA**  
**AGENCIA RIOBAMBA**  
**BALANCE GENERAL CRECIMIENTO ACUMULADO**

<b>ACTIVO</b>	31/12/2019	31/12/2020	30/6/2021
FONDOS DISPONIBLES	\$ 110.777,26	\$ 20.585,62	\$ 7.820,84
OPERACIONES INTERBANCARIAS	\$ -	\$ -	\$ -
INVERSIONES	\$ -	\$ -	\$ -
<b>CART. BRUTA CRÉDITOS</b>	<b>\$ 3.562.828,08</b>	<b>\$ 1.200.811,29</b>	<b>\$ 533.061,68</b>
CREDITOS VIGENTES	\$ 3.541.051,45	\$ 1.146.057,35	\$ 154.041,61
CREDITOS NO DEVENGA	\$ 13.527,78	\$ 41.362,63	\$ 352.548,72
CREDITOS VENCIDOS	\$ 8.248,85	\$ 13.391,31	\$ 26.471,35
PROVISION CREDITOS	\$ -78.190,82	\$ -161.313,64	\$ -240.022,32
DEUDORES POR ACEPTACIONES	\$ -	\$ -	\$ -
CUENTAS POR COBRAR	\$ 76.310,46	\$ 108.263,24	\$ -71.003,66
BIENES REALIZABLES, ADJUDIC	\$ -	\$ -	\$ -
PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 53.249,28	\$ 2.140,88	\$ 8.259,12
DEPRECIACIONES	\$ -6.641,32	\$ -8.323,65	\$ -4.854,69
OTROS ACTIVOS	\$ 2.800,00	\$ 800,00	\$ -
TRANSF INTERNAS	\$ -	\$ -	\$ -
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 3.721.132,94</b>	<b>\$ 1.162.963,74</b>	<b>\$ 233.260,97</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>\$ 1.076.779,63</b>	<b>\$ 601.155,09</b>	<b>\$ 120.096,91</b>
AHORROS VISTA	\$ 417.641,91	\$ 52.585,50	\$ 111.084,21
PLAZO FIJO	\$ 659.137,72	\$ 548.569,59	\$ 9.012,70
OPERACIONES INTERBANCARIAS	\$ -	\$ -	\$ -
OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$ -	\$ -	\$ -
ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	\$ -	\$ -	\$ -
CUENTAS POR PAGAR	\$ 13.521,13	\$ 15.455,72	\$ -1.404,51
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ -	\$ -	\$ -
VALORES EN CIRCULACIÓN	\$ -	\$ -	\$ -
OBLIGACIONES CONVERTIBLES	\$ -	\$ -	\$ -
OTROS PASIVOS	\$ -	\$ 753,87	\$ -692,67
TRANSF INTERNAS	\$ 2.560.938,84	\$ 441.256,52	\$ 248.248,19
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 3.651.239,60</b>	<b>\$ 1.058.621,20</b>	<b>\$ 366.247,92</b>
<b>PATRIMONIO</b>	\$ -	\$ -	\$ -
CAPITAL SOCIAL	\$ 31.387,40	\$ 13.345,29	\$ 7.620,00
PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACIÓN DE ACCIONES	\$ -	\$ -	\$ -
RESERVAS	\$ 70.549,98	\$ 33.736,19	\$ 20.297,42
SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$ -	\$ -	\$ -
RESULTADO EJER ANTERIOR (Cierre anual)	\$ -	\$ -32.044,04	\$ -
RESULTADOS DEL PERIODO	\$ -32.044,04	\$ 25.217,02	\$ -135.687,35
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 69.893,34</b>	<b>\$ 40.254,47</b>	<b>\$ -107.769,93</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 3.721.132,94</b>	<b>\$ 1.098.875,67</b>	<b>\$ 233.260,97</b>

**COOPERATIVA AMBATO LTDA**  
**AMBATO LTDA.**  
**BALANCE GENERAL ACUMULADO**

<b>Códigos</b>	<b>Nombre de Cuenta</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/6/2021</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	\$ 6.509.170,27	\$ .483.341,47	\$ 191.776.208,92
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	\$ 15.761.292,67	\$ 25.219.210,52	\$ 28.277.281,17
<b>1101</b>	<b>Caja</b>	\$ 2.316.939,58	\$ 1.604.327,34	\$ 1.359.868,80
<b>110105</b>	<b>Efectivo</b>	\$ 2.314.419,58	\$ 1.601.807,34	\$ 1.357.348,80
<b>110110</b>	<b>Caja chica</b>	\$ 2.520,00	\$ 2.520,00	\$ 2.520,00
<b>1103</b>	<b>Bancos y otras instituciones financieras</b>	\$ 13.383.927,99	\$ 23.569.285,97	\$ 26.896.963,47
<b>110305</b>	<b>Banco Central del Ecuador</b>	\$ 3.719.046,03	\$ 4.224.900,69	\$ 4.847.681,96
<b>110310</b>	<b>Bancos e instituciones financieras locales</b>	\$ 3.869.635,35	\$ 8.266.453,41	\$ 6.541.679,44
<b>110315</b>	<b>Bancos e instituciones financieras del exterior</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>110320</b>	<b>Instituciones del sector financiero popular y solidario</b>	\$ 5.795.246,61	\$ 11.077.931,87	\$ 15.507.602,07
<b>1104</b>	<b>Efectos de cobro inmediato</b>	\$ 60.425,10	\$ 45.597,21	\$ 20.448,90
<b>110401</b>	<b>Efectos de cobro inmediato</b>	\$ 60.425,10	\$ 45.597,21	\$ 20.448,90
<b>1105</b>	<b>Remesas en tránsito</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>110505</b>	<b>Del país</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>110510</b>	<b>Del exterior</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>12</b>	<b>OPERACIONES INTERFINANCIERAS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>1201</b>	<b>Fondos interfinancieros vendidos</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>120105</b>	<b>Bancos</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>120110</b>	<b>Otras instituciones del sistema financiero</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>120115</b>	<b>Instituciones del sector financiero popular y solidario</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>1202</b>	<b>Operaciones de reporto con instituciones financieras</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>120205</b>	<b>Instituciones financieras públicas</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>120210</b>	<b>Bancos</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>120215</b>	<b>Otras instituciones del sistema financiero</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>120220</b>	<b>Instituciones del sector financiero popular y solidario</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>1299</b>	<b>(Provisión para operaciones interfinancieras y de reporto)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>129905</b>	<b>(Provisión fondos interfinancieros vendidos)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>129910</b>	<b>(Provisión para operaciones de reporto con instituciones financieras)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	\$ 9.921.511,73	\$ 10.324.672,23	\$ 15.329.097,84
<b>1301</b>	<b>A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>130105</b>	<b>De 1 a 30 días sector privado</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>130110</b>	<b>De 31 a 90 días sector privado</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>130115</b>	<b>De 91 a 180 días sector privado</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>130120</b>	<b>De 181 a 360 días sector privado</b>	\$ -	\$ -	\$ -
<b>130125</b>	<b>De más de 360 días sector privado</b>	\$ -	\$ -	\$ -

130150	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ -	\$ -
130155	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ -	\$ -
130160	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ -	\$ -
130165	De 181 a 360 días sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ -	\$ -
130170	De más de 360 días sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ -	\$ -
1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado o de entidades del sector público	\$ -	\$ -	\$ -
130205	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
130210	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
130215	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
130220	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
130225	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$ 2.403.010,73	\$ 946.671,23	\$ -
130305	De 1 a 30 días sector privado	\$ 808.408,18	\$ 242.635,51	\$ -
130310	De 31 a 90 días sector privado	\$ 660.364,80	\$ 271.862,76	\$ -
130315	De 91 a 180 días sector privado	\$ 507.987,75	\$ 432.172,96	\$ -
130320	De 181 a 360 días sector privado	\$ 126.250,00	\$ -	\$ -
130325	De más de 360 días sector privado	\$ -	\$ -	\$ -
130350	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	\$ 100.000,00	\$ -	\$ -
130355	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	\$ 200.000,00	\$ -	\$ -
130360	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ -	\$ -
130365	De 181 a 360 días sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ -	\$ -
130370	De más de 360 días sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ -	\$ -
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	\$ -	\$ -	\$ -
130405	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
130410	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
130415	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
130420	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
130425	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$ 8.075.001,00	\$ 9.970.001,00	\$ 14.912.501,00
130505	De 1 a 30 días sector privado	\$ -	\$ -	\$ 120.000,00
130510	De 31 a 90 días sector privado	\$ 550.000,00	\$ 550.000,00	\$ 400.000,00
130515	De 91 a 180 días sector privado	\$ 220.001,00	\$ 100.001,00	\$ 312.501,00
130520	De 181 días a 1 año sector privado	\$ -	\$ 120.000,00	\$ -
130525	De 1 a 3 años sector privado	\$ -	\$ -	\$ -
130530	De 3 a 5 años sector privado	\$ -	\$ -	\$ -
130535	De 5 a 10 años sector privado	\$ -	\$ -	\$ -
130540	De más de 10 años sector privado	\$ -	\$ -	\$ -
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	\$ 1.375.000,00	\$ 2.045.000,00	\$ 3.525.000,00
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	\$ 3.480.000,00	\$ 2.050.000,00	\$ 3.955.000,00
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	\$ 2.150.000,00	\$ 4.175.000,00	\$ 5.670.000,00



130565	De 181 días a 1 año sector financiero popular y solidario	\$ 300.000,00	\$ 930.000,00	\$ 930.000,00
130570	De 1 a 3 años sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ -	\$ -
130575	De 3 a 5 años sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ -	\$ -
130580	De 5 a 10 años sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ -	\$ -
130585	De más de 10 años sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ -	\$ -
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	\$ -	\$ -	\$ 500.000,00
130605	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
130610	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
130615	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ 500.000,00
130620	De 181 días a 1 año	\$ -	\$ -	\$ -
130625	De 1 a 3 años	\$ -	\$ -	\$ -
130630	De 3 a 5 años	\$ -	\$ -	\$ -
130635	De 5 a 10 años	\$ -	\$ -	\$ -
130640	De más de 10 años	\$ -	\$ -	\$ -
1307	De disponibilidad restringida	\$ -	\$ -	\$ -
130705	Entregadas para operaciones de reporto	\$ -	\$ -	\$ -
130710	Depósitos sujetos a restricción	\$ -	\$ -	\$ -
130720	Entregados en garantía	\$ -	\$ -	\$ -
130790	Otros	\$ -	\$ -	\$ -
1399	(Provisión para inversiones)	\$ -	\$ -	\$ -
139905	(Provisión por deterioro en valuación de inversiones)	556.500,00	592.000,00	619.500,00
139910	(Provisión general para inversiones)	\$ -	\$ -	\$ -
14	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	556.500,00	592.000,00	619.500,00
		\$ 112.964.219,02	\$ 125.408.889,70	\$ 136.405.794,38
1401	<b>Cartera de créditos comercial prioritario por vencer</b>	\$ 158.888,92	\$ 161.882,92	\$ 155.447,01
140105	De 1 a 30 días	\$ 10.833,33	\$ 10.087,61	\$ 2.289,13
140110	De 31 a 90 días	\$ 21.666,66	\$ 13.885,40	\$ 4.584,06
140115	De 91 a 180 días	\$ 32.499,99	\$ 20.955,94	\$ 8.790,36
140120	De 181 a 360 días	\$ 65.000,02	\$ 39.201,80	\$ 36.365,95
140125	De más de 360 días	\$ 28.888,92	\$ 77.752,17	\$ 103.417,51
1402	<b>Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer</b>	\$ 38.063.022,58	\$ 42.787.515,25	\$ 47.518.857,90
140205	De 1 a 30 días	\$ 1.270.951,44	\$ 1.339.805,54	\$ 1.494.359,36
140210	De 31 a 90 días	\$ 2.516.557,30	\$ 2.710.804,31	\$ 2.804.230,11
140215	De 91 a 180 días	\$ 3.615.813,92	\$ 3.786.990,15	\$ 4.021.808,78
140220	De 181 a 360 días	\$ 6.757.227,61	\$ 7.214.315,21	\$ 7.762.387,01
140225	De más de 360 días	\$ 23.902.472,31	\$ 27.735.600,04	\$ 31.436.072,64
1403	<b>Cartera de crédito inmobiliario por vencer</b>	\$ 304.745,32	\$ 1.261.942,63	\$ 1.800.017,21
140305	De 1 a 30 días	\$ 1.451,22	\$ 5.034,65	\$ 8.694,04
140310	De 31 a 90 días	\$ 3.043,44	\$ 10.654,21	\$ 14.159,90
140315	De 91 a 180 días	\$ 4.526,73	\$ 15.695,02	\$ 23.417,97
140320	De 181 a 360 días	\$ 9.437,21	\$ 32.181,43	\$ 50.451,87

140325	De más de 360 días	\$	\$	\$
		286.286,72	1.198.377,32	1.703.293,43
1404	<b>Cartera de microcrédito por vencer</b>	\$	\$	\$
		73.665.081,24	84.873.411,14	90.489.605,83
140405	De 1 a 30 días	\$	\$	\$
		2.902.150,59	2.732.960,68	2.860.629,17
140410	De 31 a 90 días	\$	\$	\$
		5.244.887,91	5.538.807,74	5.069.432,57
140415	De 91 a 180 días	\$	\$	\$
		7.239.909,08	7.343.070,17	7.746.291,29
140420	De 181 a 360 días	\$	\$	\$
		13.651.724,88	14.531.014,00	14.746.238,81
140425	De más de 360 días	\$	\$	\$
		44.626.408,78	54.727.558,55	60.067.013,99
1405	<b>Cartera de crédito productivo por vencer</b>	\$	\$	\$
		-	-	-
140505	De 1 a 30 días	\$	\$	\$
		-	-	-
140510	De 31 a 90 días	\$	\$	\$
		-	-	-
140515	De 91 a 180 días	\$	\$	\$
		-	-	-
140520	De 181 a 360 días	\$	\$	\$
		-	-	-
140525	De más de 360 días	\$	\$	\$
		-	-	-
1406	<b>Cartera de crédito comercial ordinario por vencer</b>	\$	\$	\$
		-	-	-
140605	De 1 a 30 días	\$	\$	\$
		-	-	-
140610	De 31 a 90 días	\$	\$	\$
		-	-	-
140615	De 91 a 180 días	\$	\$	\$
		-	-	-
140620	De 181 a 360 días	\$	\$	\$
		-	-	-
140625	De más de 360 días	\$	\$	\$
		-	-	-
1407	<b>Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer</b>	\$	\$	\$
		2.039.480,83	1.415.414,56	-
140705	De 1 a 30 días	\$	\$	\$
		68.014,54	42.672,24	-
140710	De 31 a 90 días	\$	\$	\$
		118.658,43	77.622,09	-
140715	De 91 a 180 días	\$	\$	\$
		167.125,84	106.344,40	-
140720	De 181 a 360 días	\$	\$	\$
		334.716,11	224.528,40	-
140725	De más de 360 días	\$	\$	\$
		1.350.965,91	964.247,43	-
1408	<b>Cartera de crédito de vivienda de interés público por vencer</b>	\$	\$	\$
		-	-	-
140805	De 1 a 30 días	\$	\$	\$
		-	-	-
140810	De 31 a 90 días	\$	\$	\$
		-	-	-
140815	De 91 a 180 días	\$	\$	\$
		-	-	-
140820	De 181 a 360 días	\$	\$	\$
		-	-	-
140825	De más de 360 días	\$	\$	\$
		-	-	-
1409	<b>Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada por vencer</b>	\$	\$	\$
		-	-	-
140905	De 1 a 30 días	\$	\$	\$
		-	-	-
140910	De 31 a 90 días	\$	\$	\$
		-	-	-
140915	De 91 a 180 días	\$	\$	\$
		-	-	-
140920	De 181 a 360 días	\$	\$	\$
		-	-	-
140925	De más de 360 días	\$	\$	\$
		-	-	-
1410	<b>Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer</b>	\$	\$	\$
		-	-	-
141005	De 1 a 30 días	\$	\$	\$
		-	-	-
141010	De 31 a 90 días	\$	\$	\$
		-	-	-

141015	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
141020	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
141025	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1411	<b>Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer</b>	\$	-	\$	-	\$	-
141105	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
141110	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
141115	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
141120	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
141125	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1412	<b>Cartera de microcrédito refinanciada por vencer</b>	\$	-	\$	-	\$	-
141205	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
141210	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
141215	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
141220	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
141225	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1413	<b>Cartera de crédito productivo refinanciada por vencer</b>	\$	-	\$	-	\$	-
141305	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
141310	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
141315	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
141320	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
141325	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1414	<b>Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada por vencer</b>	\$	-	\$	-	\$	-
141405	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
141410	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
141415	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
141420	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
141425	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1415	<b>Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada por vencer</b>	\$	-	\$	-	\$	-
141505	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
141510	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
141515	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
141520	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
141525	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1416	<b>Cartera de crédito de vivienda de interés público refinanciada por vencer</b>	\$	-	\$	-	\$	-
141605	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
141610	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
141615	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
141620	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
141625	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1417	<b>Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada por vencer</b>	\$	-	\$	-	\$	-
141705	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-

141710	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
141715	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
141720	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
141725	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	\$	-	\$	-	\$	-
141805	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
141810	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
141815	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
141820	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
141825	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1419	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer	\$	-	\$	-	\$	-
141905	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
141910	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
141915	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
141920	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
141925	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	\$		\$		\$	
		3.992,67		11.417,46		2.395,59	
142005	De 1 a 30 días	\$		\$		\$	
		133,09		490,63		133,09	
142010	De 31 a 90 días	\$		\$		\$	
		266,18		623,72		266,18	
142015	De 91 a 180 días	\$		\$		\$	
		399,27		756,81		399,27	
142020	De 181 a 360 días	\$		\$		\$	
		798,54		1.871,16		798,54	
142025	De más de 360 días	\$		\$		\$	
		2.395,59		7.675,14		798,51	
1421	Cartera de crédito productivo reestructurada por vencer	\$	-	\$	-	\$	-
142105	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
142110	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
142115	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
142120	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
142125	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1422	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada por vencer	\$	-	\$	-	\$	-
142205	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
142210	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
142215	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
142220	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
142225	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1423	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada por vencer	\$	-	\$	-	\$	-
142305	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
142310	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
142315	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
142320	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
142325	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1424	Cartera de crédito de vivienda de interés público reestructurada por vencer	\$	-	\$	-	\$	-

142405	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
142410	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
142415	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
142420	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
142425	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
1425	<b>Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses</b>	\$ 1.944,60	\$ -	\$ -
142505	De 1 a 30 días	\$ 1.944,60	\$ -	\$ -
142510	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
142515	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
142520	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
142525	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
1426	<b>Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses</b>	\$ 423.092,90	\$ 197.794,24	\$ 806.507,94
142605	De 1 a 30 días	\$ 36.630,35	\$ 33.664,73	\$ 94.195,46
142610	De 31 a 90 días	\$ 33.195,32	\$ 21.709,40	\$ 57.659,51
142615	De 91 a 180 días	\$ 47.499,19	\$ 28.296,46	\$ 81.188,53
142620	De 181 a 360 días	\$ 86.628,89	\$ 44.095,71	\$ 145.237,11
142625	De más de 360 días	\$ 219.139,15	\$ 70.027,94	\$ 428.227,33
1427	<b>Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses</b>	\$ -	\$ -	\$ -
142705	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
142710	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
142715	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
142720	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
142725	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
1428	<b>Cartera de microcrédito que no devenga intereses</b>	\$ 1.587.990,17	\$ 986.457,39	\$ 3.575.944,49
142805	De 1 a 30 días	\$ 213.164,73	\$ 168.116,98	\$ 368.122,78
142810	De 31 a 90 días	\$ 169.817,99	\$ 103.871,70	\$ 229.607,66
142815	De 91 a 180 días	\$ 215.245,27	\$ 127.290,48	\$ 335.830,90
142820	De 181 a 360 días	\$ 344.851,03	\$ 202.684,85	\$ 596.199,93
142825	De más de 360 días	\$ 644.911,15	\$ 384.493,38	\$ 2.046.183,22
1429	<b>Cartera de crédito productivo que no devenga intereses</b>	\$ -	\$ -	\$ -
142905	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
142910	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
142915	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
142920	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
142925	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
1430	<b>Cartera de crédito comercial ordinario que no devenga intereses</b>	\$ -	\$ -	\$ -
143005	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
143010	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
143015	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
143020	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -

143025	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
1431	<b>Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses</b>	\$ 195.153,34	\$ 121.225,60	\$ -
143105	De 1 a 30 días	\$ 16.051,60	\$ 14.388,59	\$ -
143110	De 31 a 90 días	\$ 14.326,60	\$ 8.725,85	\$ -
143115	De 91 a 180 días	\$ 21.489,90	\$ 10.706,94	\$ -
143120	De 181 a 360 días	\$ 41.254,80	\$ 18.302,86	\$ -
143125	De más de 360 días	\$ 102.030,44	\$ 69.101,36	\$ -
1432	<b>Cartera de crédito de vivienda de interés público que no devenga intereses</b>	\$ -	\$ -	\$ -
143205	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
143210	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
143215	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
143220	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
143225	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
1433	<b>Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada que no devenga intereses</b>	\$ -	\$ -	\$ -
143305	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
143310	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
143315	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
143320	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
143325	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
1434	<b>Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada que no devenga intereses</b>	\$ -	\$ -	\$ -
143405	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
143410	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
143415	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
143420	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
143425	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
1435	<b>Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses</b>	\$ -	\$ -	\$ -
143505	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
143510	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
143515	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
143520	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
143525	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
1436	<b>Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses</b>	\$ -	\$ -	\$ -
143605	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
143610	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
143615	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
143620	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
143625	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
1437	<b>Cartera de crédito productivo refinanciada que no devenga intereses</b>	\$ -	\$ -	\$ -
143705	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
143710	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -

143715	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
143720	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
143725	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1438	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada que no devenga intereses	\$	-	\$	-	\$	-
143805	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
143810	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
143815	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
143820	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
143825	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1439	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada que no devenga intereses	\$	-	\$	-	\$	-
143905	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
143910	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
143915	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
143920	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
143925	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1440	Cartera de crédito de vivienda de interés público refinanciada que no devenga intereses	\$	-	\$	-	\$	-
144005	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
144010	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
144015	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
144020	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
144025	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1441	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada que no devenga intereses	\$	-	\$	-	\$	-
144105	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
144110	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
144115	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
144120	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
144125	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1442	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	\$	-	\$	-	\$	-
144205	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
144210	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
144215	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
144220	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
144225	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1443	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada que no devenga intereses	\$	-	\$	-	\$	-
144305	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
144310	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
144315	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
144320	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
144325	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	\$	10.011,03	\$	-	\$	7.329,48

144405	De 1 a 30 días	\$	\$	-	\$	
		536,31			357,54	
144410	De 31 a 90 días	\$	\$	-	\$	
		357,54			357,54	
144415	De 91 a 180 días	\$	\$	-	\$	
		536,31			536,31	
144420	De 181 a 360 días	\$	\$	-	\$	
		893,85			1.072,62	
144425	De más de 360 días	\$	\$	-	\$	
		7.687,02			5.005,47	
1445	<b>Cartera de crédito productivo reestructurada que no devenga intereses</b>	\$	-	\$	-	\$
144505	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$
144510	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$
144515	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$
144520	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$
144525	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$
1446	<b>Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada que no devenga intereses</b>	\$	-	\$	-	\$
144605	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$
144610	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$
144615	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$
144620	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$
144625	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$
1447	<b>Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada que no devenga intereses</b>	\$	-	\$	-	\$
144705	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$
144710	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$
144715	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$
144720	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$
144725	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$
1448	<b>Cartera de crédito de vivienda de interés público reestructurada que no devenga intereses</b>	\$	-	\$	-	\$
144805	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$
144810	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$
144815	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$
144820	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$
144825	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$
1449	<b>Cartera de créditos comercial prioritario vencida</b>	\$		\$	-	\$
		1.422,52				
144905	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$
144910	De 31 a 90 días	\$		\$	-	\$
		1.422,52				
144915	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$
144920	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$
144925	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$
1450	<b>Cartera de créditos de consumo prioritario vencida</b>	\$		\$		\$
		98.882,72		176.112,63		312.846,70
145005	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$
145010	De 31 a 90 días	\$		\$		\$
		26.915,29		12.027,84		33.687,43
145015	De 91 a 180 días	\$		\$		\$
		22.114,77		22.996,10		45.676,19
145020	De 181 a 270 días	\$		\$		\$
		13.066,68		10.833,14		15.195,98



145025	De más de 270 días	\$	\$	\$
		36.785,98	130.255,55	218.287,10
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$	\$	\$
		-	-	-
145105	De 1 a 30 días	\$	\$	\$
		-	-	-
145110	De 31 a 90 días	\$	\$	\$
		-	-	-
145115	De 91 a 270 días	\$	\$	\$
		-	-	-
145120	De 271 a 360 días	\$	\$	\$
		-	-	-
145125	De 361 a 720 días	\$	\$	\$
		-	-	-
145130	De más de 720 días	\$	\$	\$
		-	-	-
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$	\$	\$
		838.859,56	4.037.626,17	1.184.909,58
145205	De 1 a 30 días	\$	\$	\$
		-	-	-
145210	De 31 a 90 días	\$	\$	\$
		139.495,25	59.350,39	130.181,67
145215	De 91 a 180 días	\$	\$	\$
		150.923,46	113.401,54	175.109,49
145220	De 181 a 360 días	\$	\$	\$
		198.919,06	58.834,08	59.183,60
145225	De más de 360 días	\$	\$	\$
		349.521,79	806.040,16	820.434,82
1453	Cartera de crédito productivo vencida	\$	\$	\$
		-	-	-
145305	De 1 a 30 días	\$	\$	\$
		-	-	-
145310	De 31 a 90 días	\$	\$	\$
		-	-	-
145315	De 91 a 180 días	\$	\$	\$
		-	-	-
145320	De 181 a 360 días	\$	\$	\$
		-	-	-
145325	De más de 360 días	\$	\$	\$
		-	-	-
1454	Cartera de crédito comercial ordinario vencida	\$	\$	\$
		-	-	-
145405	De 1 a 30 días	\$	\$	\$
		-	-	-
145410	De 31 a 90 días	\$	\$	\$
		-	-	-
145415	De 91 a 180 días	\$	\$	\$
		-	-	-
145420	De 181 a 360 días	\$	\$	\$
		-	-	-
145425	De más de 360 días	\$	\$	\$
		-	-	-
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$	\$	\$
		51.568,51	63.643,55	-
145505	De 1 a 30 días	\$	\$	\$
		-	-	-
145510	De 31 a 90 días	\$	\$	\$
		9.057,79	4.796,23	-
145515	De 91 a 180 días	\$	\$	\$
		7.481,53	9.592,46	-
145520	De 181 a 360 días	\$	\$	\$
		35.029,19	4.796,23	-
145525	De más de 360 días	\$	\$	\$
		-	44.458,63	-
1456	Cartera de crédito de vivienda de interés público vencida	\$	\$	\$
		-	-	-
145605	De 1 a 30 días	\$	\$	\$
		-	-	-
145610	De 31 a 90 días	\$	\$	\$
		-	-	-
145615	De 91 a 270 días	\$	\$	\$
		-	-	-
145620	De 271 a 360 días	\$	\$	\$
		-	-	-
145625	De 361 a 720 días	\$	\$	\$
		-	-	-
145630	De más de 720 días	\$	\$	\$
		-	-	-
1457	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada vencida	\$	\$	\$
		-	-	-
145705	De 1 a 30 días	\$	\$	\$
		-	-	-

145710	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
145715	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
145720	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
145725	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1458	<b>Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada vencida</b>	\$	-	\$	-	\$	-
145805	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
145810	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
145815	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
145820	De 181 a 270 días	\$	-	\$	-	\$	-
145825	De más de 270 días	\$	-	\$	-	\$	-
1459	<b>Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida</b>	\$	-	\$	-	\$	-
145905	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
145910	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
145915	De 91 a 270 días	\$	-	\$	-	\$	-
145920	De 271 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
145925	De 361 a 720 días	\$	-	\$	-	\$	-
145930	De más de 720 días	\$	-	\$	-	\$	-
1460	<b>Cartera de microcrédito refinanciada vencida</b>	\$	-	\$	-	\$	178,77
146005	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
146010	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	178,77
146015	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
146020	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
146025	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1461	<b>Cartera de crédito productivo refinanciada vencida</b>	\$	-	\$	-	\$	-
146105	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
146110	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
146115	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
146120	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
146125	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1462	<b>Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada vencida</b>	\$	-	\$	-	\$	-
146205	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
146210	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
146215	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
146220	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
146225	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1463	<b>Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada vencida</b>	\$	-	\$	-	\$	-
146305	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
146310	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
146315	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
146320	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
146325	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-

1464	<b>Cartera de crédito de vivienda de interés público refinanciada vencida</b>	\$	-	\$	-	\$	-
146405	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
146410	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
146415	De 91 a 270 días	\$	-	\$	-	\$	-
146420	De 271 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
146425	De 361 a 720 días	\$	-	\$	-	\$	-
146430	De más de 720 días	\$	-	\$	-	\$	-
1465	<b>Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada vencida</b>	\$	-	\$	-	\$	-
146505	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
146510	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
146515	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
146520	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
146525	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1466	<b>Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida</b>	\$	-	\$	-	\$	-
146605	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
146610	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
146615	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
146620	De 181 a 270 días	\$	-	\$	-	\$	-
146625	De más de 270 días	\$	-	\$	-	\$	-
1467	<b>Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida</b>	\$	-	\$	-	\$	-
146705	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
146710	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
146715	De 91 a 270 días	\$	-	\$	-	\$	-
146720	De 271 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
146725	De 361 a 720 días	\$	-	\$	-	\$	-
146730	De más de 720 días	\$	-	\$	-	\$	-
1468	<b>Cartera de microcrédito reestructurada vencida</b>	\$	1.534.620,00	\$	-	\$	-
146805	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
146810	De 31 a 90 días	\$	1.534.620,00	\$	-	\$	-
146815	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
146820	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
146825	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1469	<b>Cartera de crédito productivo reestructurada vencida</b>	\$	-	\$	-	\$	-
146905	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
146910	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
146915	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
146920	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
146925	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1470	<b>Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada vencida</b>	\$	-	\$	-	\$	-
147005	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
147010	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-

147015	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
147020	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
147025	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1471	<b>Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada vencida</b>	\$	-	\$	-	\$	-
147105	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
147110	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
147115	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
147120	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
147125	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1472	<b>Cartera de crédito de vivienda de interés público reestructurada vencida</b>	\$	-	\$	-	\$	-
147205	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
147210	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
147215	De 91 a 270 días	\$	-	\$	-	\$	-
147220	De 271 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
147225	De 361 a 720 días	\$	-	\$	-	\$	-
147230	De más de 720 días	\$	-	\$	-	\$	-
1473	<b>Cartera de crédito educativo por vencer</b>	\$	-	\$	-	\$	-
147305	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
147310	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
147315	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
147320	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
147325	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1475	<b>Cartera de crédito educativo refinanciada por vencer</b>	\$	-	\$	-	\$	-
147505	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
147510	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
147515	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
147520	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
147525	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1477	<b>Cartera de crédito educativo reestructurada por vencer</b>	\$	-	\$	-	\$	-
147705	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
147710	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
147715	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
147720	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
147725	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1479	<b>Cartera de crédito educativo que no devenga intereses</b>	\$	-	\$	-	\$	-
147905	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-
147910	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-
147915	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	-
147920	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
147925	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	-
1481	<b>Cartera de crédito educativo refinanciada que no devenga intereses</b>	\$	-	\$	-	\$	-

148105	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
148110	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
148115	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
148120	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
148125	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
1483	<b>Cartera de crédito educativo reestructurada que no devenga intereses</b>	\$ -	\$ -	\$ -
148305	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
148310	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
148315	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
148320	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
148325	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
1485	<b>Cartera de crédito educativo vencida</b>	\$ -	\$ -	\$ -
148505	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
148510	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
148515	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
148520	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
148525	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
1487	<b>Cartera de crédito educativo refinanciada vencida</b>	\$ -	\$ -	\$ -
148705	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
148710	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
148715	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
148720	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
148725	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
1489	<b>Cartera de crédito educativo reestructurada vencida</b>	\$ -	\$ -	\$ -
148905	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
148910	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
148915	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
148920	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
148925	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
1499	<b>(Provisiones para créditos incobrables)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
		4.479.927,15	7.685.553,84	9.448.246,12
149905	<b>(Cartera de créditos comercial prioritario)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
		2.098,96	2.525,38	\$ -
149910	<b>(Cartera de créditos de consumo prioritario)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
		1.022.853,16	1.394.062,44	1.779.033,19
149915	<b>(Cartera de crédito inmobiliario)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
		3.638,66	19.686,31	23.775,77
149920	<b>(Cartera de microcréditos)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
		3.224.969,72	4.107.774,46	5.704.214,98
149925	<b>(Cartera de crédito productivo)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
		\$ -	\$ -	2.047,80
149930	<b>(Cartera de crédito comercial ordinario)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
149935	<b>(Cartera de crédito de consumo ordinario)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
		216.266,91	223.379,96	\$ -
149940	<b>(Cartera de crédito de vivienda de interés público)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
149945	<b>(Cartera de créditos refinanciada)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
149950	<b>(Cartera de créditos reestructurada)</b>	\$ -	\$ -	\$ -
		10.099,74	296,86	1.345,95
149955	<b>(Cartera de créditos educativo)</b>	\$ -	\$ -	\$ -

149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	\$ -	\$ -	\$ -
149985	(Provisión anti cíclica)	\$ -	\$ -	\$ -
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	\$ -	\$ -	\$ -
149989	(Provision genérica voluntaria)	\$ -	\$ -	\$ -
			1.937.828,43	1.937.828,43
15	<b>DEUDORES POR ACEPTACIÓN</b>	\$ -	\$ -	\$ -
1501	Dentro del plazo	\$ -	\$ -	\$ -
150105	Dentro del plazo	\$ -	\$ -	\$ -
1502	Después del plazo	\$ -	\$ -	\$ -
150205	Después del plazo	\$ -	\$ -	\$ -
16	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	\$ -	\$ -	\$ -
		1.486.100,96	5.104.356,92	3.235.242,63
1601	Intereses por cobrar de operaciones interfinancieras	\$ -	\$ -	\$ -
160105	Interfinancieras vendidas	\$ -	\$ -	\$ -
160110	Operaciones de reporto con instituciones financieras	\$ -	\$ -	\$ -
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ 118.611,89	\$ 109.107,32	\$ 232.701,45
160205	A valor razonable con cambios en el estado de resultados	\$ -	\$ -	\$ -
160210	Disponibles para la venta	\$ 38.308,07	\$ 13.254,26	\$ 6.060,55
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	\$ 80.303,82	\$ 95.853,06	\$ 226.640,90
160220	De disponibilidad restringida	\$ -	\$ -	\$ -
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 1.140.788,90	\$ 5.898.949,56	\$ 4.060.708,57
160305	Cartera de créditos comercial prioritario	\$ 569,97	\$ 4.300,69	\$ 675,47
160310	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 359.027,40	\$ 1.416.051,17	\$ 1.097.043,06
160315	Cartera de crédito inmobiliario	\$ 2.225,26	\$ 24.701,15	\$ 26.734,21
160320	Cartera de microcrédito	\$ 760.937,44	\$ 4.375.769,24	\$ 2.936.000,84
160325	Cartera de crédito productivo	\$ -	\$ -	\$ -
160330	Cartera de crédito comercial ordinario	\$ -	\$ -	\$ -
160335	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$ 18.000,35	\$ 77.270,11	\$ -
160340	Cartera de crédito de vivienda de interés público	\$ -	\$ -	\$ -
160341	Cartera de crédito educativo	\$ -	\$ -	\$ -
160345	Cartera de créditos refinanciada	\$ -	\$ -	\$ -
160350	Cartera de créditos reestructurada	\$ 28,48	\$ 857,20	\$ 254,99
1604	Otros intereses por cobrar	\$ -	\$ -	\$ -
1605	Comisiones por cobrar	\$ -	\$ -	\$ -
160505	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
160510	<b>DEUDORES POR ACEPTACIÓN</b>	\$ -	\$ -	\$ -
160515	Operaciones contingentes	\$ -	\$ -	\$ -
160590	Otras	\$ -	\$ -	\$ -
1606	Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles	\$ -	\$ -	\$ -
1609	Garantías pagadas pendientes de recuperación	\$ -	\$ -	\$ -
160905	Créditos comerciales	\$ -	\$ -	\$ -
160990	Contingentes	\$ -	\$ -	\$ -
1611	Anticipo para adquisición de acciones	\$ -	\$ -	\$ -

1612	Inversiones vencidas	\$ -	\$ -	\$ -
1614	Pagos por cuenta de socios	\$ 56.541,75	\$ 160.978,12	\$ 73.216,86
161405	Intereses	\$ -	\$ -	\$ -
161410	Comisiones	\$ -	\$ -	\$ -
161415	Gastos por operaciones contingentes	\$ -	\$ -	\$ -
161420	Seguros	\$ 12.124,99	\$ 99.892,25	\$ -
161425	Impuestos	\$ -	\$ -	\$ -
161430	Gastos judiciales	\$ 44.416,76	\$ 61.085,87	\$ 73.216,86
161490	Otros	\$ -	\$ -	\$ -
1615	Intereses reestructurados por cobrar	\$ -	\$ -	\$ -
161505	Intereses de cartera de créditos comercial prioritario	\$ -	\$ -	\$ -
161510	Intereses de cartera de créditos de consumo prioritario	\$ -	\$ -	\$ -
161515	Intereses de cartera de crédito inmobiliario	\$ -	\$ -	\$ -
161520	Intereses de cartera de microcrédito	\$ -	\$ -	\$ -
161525	Intereses de cartera de crédito productivo	\$ -	\$ -	\$ -
161530	Intereses de cartera de crédito comercial ordinario	\$ -	\$ -	\$ -
161535	Intereses de cartera de crédito de consumo ordinario	\$ -	\$ -	\$ -
161540	Intereses de cartera de crédito de vivienda de interés público	\$ -	\$ -	\$ -
161545	Intereses de cartera de crédito educativo	\$ -	\$ -	\$ -
1617	Subsidios por cobrar	\$ -	\$ -	\$ -
1619	Cuentas por cobrar por cartera de vivienda vendida al fideicomiso de titularización	\$ -	\$ -	\$ -
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 278.020,42	\$ 155.699,60	\$ 94.160,10
169005	Anticipos al personal	\$ -	\$ -	\$ -
169010	Préstamos de fondo de reserva	\$ -	\$ -	\$ -
169015	Cheques protestados y rechazados	\$ -	\$ -	\$ -
169020	Arrendamientos	\$ -	\$ -	\$ -
169025	Establecimientos afiliados	\$ -	\$ -	\$ -
169030	Por venta de bienes y acciones	\$ -	\$ -	\$ -
169035	Juicios ejecutivos en proceso	\$ -	\$ -	\$ -
169040	Emisión y renovación de tarjetas de crédito	\$ -	\$ -	\$ -
169090	Otras	\$ 278.020,42	\$ 155.699,60	\$ 94.160,10
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$ -	\$ -	\$ -
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	\$ 107.862,00	\$ 1.220.377,68	\$ 1.225.544,35
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	\$ -	\$ -	\$ -
169915	(Provisiones para garantías pagadas)	\$ 7.104,85	\$ 1.127.335,93	\$ 1.134.739,23
17	<b>BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN</b>	\$ -	\$ -	\$ -
1702	Bienes adjudicados por pago	\$ 100.757,15	\$ 93.041,75	\$ 90.805,12
170205	Terrenos	\$ -	\$ -	\$ -
170210	Edificios y otros locales	\$ 5.666,67	\$ -	\$ -
170215	Mobiliario, maquinaria y equipo	\$ 6.800,00	\$ 6.800,00	\$ 6.800,00
		\$ 6.800,00	\$ 6.800,00	\$ 6.800,00

170220	Unidades de transporte	\$ -	\$ -	\$ -
170225	Derechos fiduciarios	\$ -	\$ -	\$ -
170230	Otros títulos valores	\$ -	\$ -	\$ -
170235	Mercaderías	\$ -	\$ -	\$ -
170250	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
170290	Otros	\$ -	\$ -	\$ -
1705	Bienes arrendados	\$ -	\$ -	\$ -
170505	Inmuebles	\$ -	\$ -	\$ -
170510	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ -	\$ -	\$ -
170515	Equipos de computación	\$ -	\$ -	\$ -
170520	Unidades de transporte	\$ -	\$ -	\$ -
170590	Otros	\$ -	\$ -	\$ -
170599	(Depreciación de bienes arrendados)	\$ -	\$ -	\$ -
1706	Bienes no utilizados por la institución	\$ -	\$ -	\$ -
170605	Terrenos	\$ -	\$ -	\$ -
170610	Edificios	\$ -	\$ -	\$ -
170615	Otros locales	\$ -	\$ -	\$ -
170620	Remodelaciones en curso	\$ -	\$ -	\$ -
170690	Otros	\$ -	\$ -	\$ -
170699	(Depreciación de bienes no utilizados por la institución)	\$ -	\$ -	\$ -
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	\$ - 1.133,33	\$ - 6.800,00	\$ - 6.800,00
179910	(Provisión para bienes adjudicados)	\$ - 1.133,33	\$ - 6.800,00	\$ - 6.800,00
179915	(Provisión por deterioro para bienes no utilizados por la institución)	\$ -	\$ -	\$ -
18	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	\$ 3.796.865,02	\$ 4.434.022,73	\$ 4.457.190,27
1801	Terrenos	\$ 820.042,10	\$ 1.734.121,32	\$ 1.734.121,32
1802	Edificios	\$ 3.624.123,32	\$ 3.624.123,32	\$ 3.624.123,32
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	\$ -	\$ -	\$ -
1804	Otros locales	\$ 110.432,73	\$ 110.432,73	\$ 110.432,73
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 507.278,14	\$ 571.985,84	\$ 654.989,31
1806	Equipos de computación	\$ 312.739,35	\$ 351.027,68	\$ 427.280,52
1807	Unidades de transporte	\$ 185.796,01	\$ 93.372,00	\$ 102.991,00
1808	Equipos de construcción	\$ -	\$ -	\$ -
1890	Otros	\$ 49.499,37	\$ 49.499,37	\$ 50.739,38
1899	(Depreciación acumulada)	\$ - 1.813.046,00	\$ - 2.100.539,53	\$ - 2.247.487,31
189905	(Edificios)	\$ - 1.327.159,42	\$ - 1.508.357,69	\$ - 1.598.957,09
189910	(Otros locales)	\$ - 66.240,74	\$ - 71.770,34	\$ - 74.535,14
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	\$ - 185.046,18	\$ - 235.212,85	\$ - 265.246,67
189920	(Equipos de computación)	\$ - 119.408,19	\$ - 221.473,43	\$ - 274.948,35
189925	(Unidades de transporte)	\$ - 106.567,65	\$ - 50.165,80	\$ - 17.747,64
189930	(Equipos de construcción)	\$ -	\$ -	\$ -



189940	(Otros)	\$ -	\$ -	\$ -
		8.623,82	13.559,42	16.052,42
19	<b>OTROS ACTIVOS</b>	\$	\$	\$
		2.573.514,20	2.992.189,37	4.071.602,63
1901	<b>Inversiones en acciones y participaciones</b>	\$	\$	\$
		160.695,90	203.490,41	224.871,42
190105	En subsidiarias y afiliadas	\$ -	\$ -	\$ -
190110	En otras instituciones financieras	\$ -	\$ -	\$ -
190115	En compañías	\$ -	\$ -	\$ -
190120	En compañías de servicios auxiliares del sistema financiero	\$ -	\$ -	\$ -
190125	En otros organismos de integración cooperativa	\$	\$	\$
		160.695,90	203.490,41	224.871,42
190130	Inversiones no financieras	\$ -	\$ -	\$ -
1902	<b>Derechos fiduciarios</b>	\$	\$	\$
		2.280.403,62	2.642.993,75	3.696.366,23
190205	<b>INVERSIONES</b>	\$	\$	\$
		15.535,24	15.537,75	15.537,75
190210	Cartera de créditos por vencer	\$ -	\$ -	\$ -
190215	Cartera de créditos refinanciada por vencer	\$ -	\$ -	\$ -
190220	Cartera de créditos reestructurada por vencer	\$ -	\$ -	\$ -
190221	Cartera de créditos que no devenga intereses	\$ -	\$ -	\$ -
190225	Cartera de créditos refinanciada que no devenga intereses	\$ -	\$ -	\$ -
190226	Cartera de créditos reestructurada que no devenga intereses	\$ -	\$ -	\$ -
190230	Cartera de créditos vencida	\$ -	\$ -	\$ -
190231	Cartera de créditos refinanciada vencida	\$ -	\$ -	\$ -
190235	Cartera de créditos reestructurada vencida	\$ -	\$ -	\$ -
190240	<b>DEUDORES POR ACEPTACIÓN</b>	\$ -	\$ -	\$ -
190245	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	\$ -	\$ -	\$ -
190255	Bienes adjudicados por pago	\$ -	\$ -	\$ -
190265	Bienes no utilizados por la institución	\$ -	\$ -	\$ -
190270	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	\$ -	\$ -	\$ -
190275	<b>OTROS ACTIVOS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
190280	Inversiones en acciones y participaciones	\$ -	\$ -	\$ -
190285	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
190286	Fondos de liquidez	\$	\$	\$
		2.264.868,38	2.627.456,00	3.680.828,48
1904	<b>Gastos y pagos anticipados</b>	\$	\$	\$
		12.514,04	14.908,13	41.286,33
190405	Intereses	\$ -	\$ -	\$ -
190410	Anticipos a terceros	\$	\$	\$
		600,00	-	1.325,00
190490	Otros	\$	\$	\$
		11.914,04	14.908,13	39.961,33
190499	(Amortización de gastos anticipados)	\$ -	\$ -	\$ -
1905	<b>Gastos diferidos</b>	\$	\$	\$
		108.118,60	127.823,84	105.171,34
190505	Gastos de constitución y organización	\$ -	\$ -	\$ -
190510	Gastos de instalación	\$ -	\$ -	\$ -
190515	Estudios	\$ -	\$ -	\$ -
190520	Programas de computación	\$	\$	\$
		265.826,00	296.705,46	306.238,26
190525	Gastos de adecuación	\$ -	\$ -	\$ -
190530	Plusvalía mercantil	\$ -	\$ -	\$ -

190590	Otros	\$ 16.281,21	\$ 8.160,11	\$ 3.245,68
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	\$ -	\$ -	\$ -
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$ 173.988,61	\$ 177.041,73	\$ 204.312,60
190610	Mercaderías de cooperativas	\$ -	\$ -	\$ -
190615	Proveeduría	\$ 16.943,06	\$ 12.314,45	\$ 7.513,91
1908	Transferencias internas	\$ -	\$ -	\$ -
1909	Derechos Fiduciarios recibidos por resolución del sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ -	\$ -
190905	De activos de instituciones financieras inviables	\$ -	\$ -	\$ -
190910	De recursos provenientes de la COSEDE	\$ -	\$ -	\$ -
1990	Otros	\$ 19.491,01	\$ 18.061,57	\$ 24.120,69
199005	Impuesto al valor agregado – IVA	\$ 56,61	\$ 77,17	\$ 97,97
199010	Otros impuestos	\$ -	\$ -	\$ 5.288,32
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	\$ 19.434,40	\$ 17.984,40	\$ 18.734,40
199025	Faltantes de caja	\$ -	\$ -	\$ -
199090	Varias	\$ -	\$ -	\$ -
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	\$ 24.652,03	\$ 27.402,78	\$ 27.727,29
199905	(Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones)	\$ 8.034,80	\$ 10.174,52	\$ 11.243,57
199910	(Provisión para valuación de derechos fiduciarios)	\$ -	\$ -	\$ -
199990	(Provisión para otros activos)	\$ 16.617,23	\$ 17.228,26	\$ 16.483,72
2	PASIVOS	\$ 126.850.051,42	\$ 151.500.598,28	\$ 168.310.309,48
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 116.782.067,75	\$ 134.552.760,80	\$ 152.459.618,47
2101	Depósitos a la vista	\$ 26.749.006,55	\$ 30.897.850,79	\$ 31.037.803,51
210105	Depósitos monetarios que generan intereses	\$ -	\$ -	\$ -
210110	Depósitos monetarios que no generan intereses	\$ -	\$ -	\$ -
210115	Depósitos monetarios de instituciones financieras	\$ -	\$ -	\$ -
210130	Cheques certificados	\$ -	\$ -	\$ -
210131	Cheques de emergencia	\$ -	\$ -	\$ -
210135	Depósitos de ahorro	\$ 26.688.354,08	\$ 30.867.748,40	\$ 31.016.801,10
210140	Otros depósitos	\$ -	\$ -	\$ -
210145	Fondos de tarjetahabientes	\$ -	\$ -	\$ -
210150	Depósitos por confirmar	\$ 60.560,50	\$ 29.530,38	\$ 20.448,90
210155	Depósitos de cuenta básica	\$ 91,97	\$ 572,01	\$ 553,51
2102	Operaciones de reporto	\$ -	\$ -	\$ -
210205	Operaciones de reporto financiero	\$ -	\$ -	\$ -
210210	Operaciones de reporto por confirmar	\$ -	\$ -	\$ -
210215	Operaciones de reporto bursátil	\$ -	\$ -	\$ -
2103	Depósitos a plazo	\$ 85.853.531,29	\$ 99.399.996,91	\$ 117.094.631,93
210305	De 1 a 30 días	\$ 14.740.056,18	\$ 18.811.515,89	\$ 18.319.579,67
210310	De 31 a 90 días	\$ 24.516.510,96	\$ 30.574.529,61	\$ 35.092.635,45
210315	De 91 a 180 días	\$ 20.599.267,33	\$ 21.619.166,27	\$ 27.410.385,71

210320	De 181 a 360 días	\$ 22.676.686,46	\$ 24.872.080,93	\$ 32.596.541,89
210325	De más de 361 días	\$ 3.321.010,36	\$ 3.522.704,21	\$ 3.675.489,21
210330	Depósitos por confirmar	\$ -	\$ -	\$ -
2104	Depósitos de garantía	\$ -	\$ -	\$ -
2105	Depósitos restringidos	\$ 4.179.529,91	\$ 4.254.913,10	\$ 4.327.183,03
22	<b>OPERACIONES INTERFINANCIERAS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
2201	Fondos interfinancieros comprados	\$ -	\$ -	\$ -
220105	Bancos	\$ -	\$ -	\$ -
220110	Otras instituciones del sistema financiero	\$ -	\$ -	\$ -
220115	Instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ -	\$ -
2202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	\$ -	\$ -	\$ -
220205	Instituciones financieras públicas	\$ -	\$ -	\$ -
220210	Bancos	\$ -	\$ -	\$ -
220215	Otras instituciones del sistema financiero	\$ -	\$ -	\$ -
220220	Instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ -	\$ -
2203	Operaciones por confirmar	\$ -	\$ -	\$ -
23	<b>OBLIGACIONES INMEDIATAS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
2301	Cheques de gerencia	\$ -	\$ -	\$ -
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	\$ -	\$ -	\$ -
230205	Giros y transferencias	\$ -	\$ -	\$ -
230210	Cobranzas	\$ -	\$ -	\$ -
2303	Recaudaciones para el sector público	\$ -	\$ -	\$ -
2304	Valores en circulación y cupones por pagar	\$ -	\$ -	\$ -
230405	Bonos	\$ -	\$ -	\$ -
230410	Obligaciones	\$ -	\$ -	\$ -
230415	Otros títulos valores	\$ -	\$ -	\$ -
24	<b>ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN</b>	\$ -	\$ -	\$ -
2401	Dentro del plazo	\$ -	\$ -	\$ -
2402	Después del plazo	\$ -	\$ -	\$ -
25	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	\$ 3.803.923,89	\$ 3.336.474,86	\$ 3.422.680,26
2501	Intereses por pagar	\$ 2.099.839,51	\$ 2.311.679,58	\$ 2.400.223,56
250105	Depósitos a la vista	\$ -	\$ -	\$ -
250110	Operaciones de reporto	\$ -	\$ -	\$ -
250115	Depósitos a plazo	\$ 2.046.143,76	\$ 2.249.881,37	\$ 2.363.772,36
250120	Depósitos en garantía	\$ -	\$ -	\$ -
250125	Fondos interfinancieros comprados	\$ -	\$ -	\$ -
250130	Operaciones de reporto con instituciones financieras	\$ -	\$ -	\$ -
250135	Obligaciones financieras	\$ 53.695,75	\$ 61.798,21	\$ 36.451,20
250140	Bonos	\$ -	\$ -	\$ -
250145	Obligaciones	\$ -	\$ -	\$ -
250150	Otros títulos valores	\$ -	\$ -	\$ -

250190	Otros	\$ -	\$ -	\$ -
2502	Comisiones por pagar	\$ -	\$ -	\$ -
2503	Obligaciones patronales	\$ 975.910,18	\$ 730.717,82	\$ 665.570,50
250305	Remuneraciones	\$ -	\$ -	\$ 3.767,98
250310	Beneficios Sociales	\$ 418.117,31	\$ 418.032,57	\$ 449.711,28
250315	Aportes al IESS	\$ 71.655,97	\$ 53.878,25	\$ 71.409,70
250320	Fondo de reserva IESS	\$ 1.070,99	\$ 538,43	\$ 761,81
250325	Participación a empleados	\$ 485.065,91	\$ 258.268,57	\$ 139.919,73
250330	Gastos de responsabilidad, residencia y representación	\$ -	\$ -	\$ -
250390	Otras	\$ -	\$ -	\$ -
2504	Retenciones	\$ 34.305,20	\$ 51.609,50	\$ 37.667,09
250405	Retenciones fiscales	\$ 34.305,20	\$ 37.654,38	\$ 27.455,45
250490	Otras retenciones	\$ -	\$ 13.955,12	\$ 10.211,64
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 608.422,21	\$ 124.313,71	\$ 266.074,25
250505	Impuesto a la renta	\$ 556.380,34	\$ 62.349,41	\$ 197.576,50
250510	Multas	\$ -	\$ -	\$ -
250590	Otras contribuciones e impuestos	\$ 52.041,87	\$ 61.964,30	\$ 68.497,75
2506	Proveedores	\$ 27.412,62	\$ 56.887,81	\$ 20.864,33
2507	Obligaciones por compra de cartera	\$ -	\$ -	\$ -
2508	Garantías crediticias subrogadas pendientes de recuperación	\$ -	\$ -	\$ -
250805	Créditos comerciales	\$ -	\$ -	\$ -
250815	Contingentes	\$ -	\$ -	\$ -
2510	Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	\$ -	\$ -	\$ -
2511	Provisiones para aceptaciones y operaciones contingentes	\$ -	\$ -	\$ -
2590	Cuentas por pagar varias	\$ 58.034,17	\$ 61.266,44	\$ 32.280,53
259010	Excedentes por pagar	\$ -	\$ -	\$ -
259015	Cheques girados no cobrados	\$ -	\$ -	\$ -
259090	Otras cuentas por pagar	\$ 58.034,17	\$ 61.266,44	\$ 32.280,53
26	Obligaciones financieras	\$ 6.193.381,08	\$ 13.508.050,66	\$ 12.302.025,29
2601	Sobregiros	\$ -	\$ -	\$ -
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	\$ 1.685.848,90	\$ 3.722.824,91	\$ 4.783.536,28
260205	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
260210	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
260215	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
260220	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
260225	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
260250	De 1 a 30 días del sector financiero popular y solidario	\$ 249.576,64	\$ 414.048,44	\$ 198.820,85
260255	De 31 a 90 días del sector financiero popular y solidario	\$ 505.526,72	\$ 753.580,05	\$ 322.810,16
260260	De 91 a 180 días del sector financiero popular y solidario	\$ 420.623,91	\$ 621.826,15	\$ 609.987,63
260265	De 181 a 360 días del sector financiero popular y solidario	\$ 510.121,63	\$ 749.109,90	\$ 1.256.832,12

260270	De más de 360 días del sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ 1.184.260,37	\$ 2.395.085,52
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	\$ 1.333.332,00	\$ 666.664,00	\$ 333.330,00
260305	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
260310	De 31 a 90 días	\$ 333.334,00	\$ 333.334,00	\$ 333.330,00
260315	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
260320	De 181 a 360 días	\$ 333.334,00	\$ 333.330,00	\$ -
260325	De más de 360 días	\$ 666.664,00	\$ -	\$ -
2604	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria	\$ -	\$ -	\$ -
260405	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
260410	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
260415	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
260420	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
260425	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
260450	De 1 a 30 días del sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ -	\$ -
260455	De 31 a 90 días del sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ -	\$ -
260460	De 91 a 180 días del sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ -	\$ -
260465	De 181 a 360 días del sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ -	\$ -
260470	De más de 360 días del sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ -	\$ -
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 3.174.200,18	\$ 9.118.561,75	\$ 7.185.159,01
260605	De 1 a 30 días	\$ 135.755,84	\$ 276.615,82	\$ 300.740,23
260610	De 31 a 90 días	\$ 275.784,28	\$ 724.539,60	\$ 548.653,11
260615	De 91 a 180 días	\$ 362.465,69	\$ 876.801,56	\$ 745.712,77
260620	De 181 a 360 días	\$ 796.592,21	\$ 1.650.551,87	\$ 1.506.136,48
260625	De más de 360 días	\$ 1.603.602,16	\$ 5.590.052,90	\$ 4.083.916,42
2607	Obligaciones con organismos multilaterales	\$ -	\$ -	\$ -
260705	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
260710	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
260715	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
260720	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
260725	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
2609	Obligaciones con entidades del sector público	\$ -	\$ -	\$ -
260905	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
260910	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
260915	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
260920	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
260925	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
2610	Obligaciones con el fondo de liquidez del sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ -	\$ -
261005	Por crédito automático	\$ -	\$ -	\$ -
261010	Por necesidades extraordinarias de liquidez	\$ -	\$ -	\$ -
2690	Otras obligaciones	\$ -	\$ -	\$ -
269005	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -

269010	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
269015	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
269020	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
269025	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	\$ -	\$ -	\$ -
2701	Bonos	\$ -	\$ -	\$ -
270105	Bonos emitidos por instituciones financieras públicas	\$ -	\$ -	\$ -
2702	Obligaciones	\$ -	\$ -	\$ -
270205	Emitidas por instituciones financieras privadas y del sector financiero popular y solidario.	\$ -	\$ -	\$ -
270210	Emitidas por instituciones financieras públicas	\$ -	\$ -	\$ -
2703	Otros títulos valores	\$ -	\$ -	\$ -
270390	Otros títulos valores	\$ -	\$ -	\$ -
2790	Prima o descuento en colocación de valores en circulación	\$ -	\$ -	\$ -
29	OTROS PASIVOS	\$ 70.678,70	\$ 103.311,96	\$ 125.985,46
2901	Ingresos recibidos por anticipado	\$ -	\$ -	\$ -
290115	Rentas recibidas por anticipado	\$ -	\$ -	\$ -
290120	Afiliaciones y renovaciones	\$ -	\$ -	\$ -
290190	Otros	\$ -	\$ -	\$ -
2902	Consignación para pago de obligaciones	\$ -	\$ -	\$ -
2903	Fondos en administración	\$ -	\$ -	\$ -
2908	Transferencias internas	\$ -	\$ -	\$ -
2911	Subsidios del gobierno nacional	\$ -	\$ -	\$ -
291105	Subsidios recibidos por anticipado	\$ -	\$ -	\$ -
291110	Subsidios pendientes de liquidar	\$ -	\$ -	\$ -
2912	Minusvalía mercantil (Badwill)	\$ -	\$ -	\$ -
2990	Otros	\$ 70.678,70	\$ 103.311,96	\$ 125.985,46
299005	Sobrantes de caja	\$ 3.905,01	\$ 5.328,93	\$ 6.008,34
299090	Varios	\$ 66.773,69	\$ 97.983,03	\$ 119.977,12
3	PATRIMONIO	\$ 19.659.118,85	\$ 21.982.743,19	\$ 22.873.169,94
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 4.627.947,48	\$ 4.898.624,13	\$ 5.091.280,61
3101	Capital Pagado	\$ -	\$ -	\$ -
3103	Aportes de socios	\$ 4.627.947,48	\$ 4.898.624,13	\$ 5.091.280,61
33	RESERVAS	\$ 11.909.236,00	\$ 14.868.822,02	\$ 16.645.018,64
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$ 9.569.638,84	\$ 12.529.224,86	\$ 14.305.421,48
330105	Reserva Legal Irrepartible	\$ 9.536.871,93	\$ 7.763.009,21	\$ 8.841.435,56
330110	Aportes de los socios por capitalización extraordinaria	\$ -	\$ 4.733.448,74	\$ 5.431.219,01
330115	Donaciones	\$ 32.766,91	\$ 32.766,91	\$ 32.766,91
3302	Generales	\$ -	\$ -	\$ -
3303	Especiales	\$ 2.339.597,16	\$ 2.339.597,16	\$ 2.339.597,16
3305	Revalorización del patrimonio	\$ -	\$ -	\$ -
3310	Por resultados no operativos	\$ -	\$ -	\$ -

34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ -	\$ -	\$ -
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ -	\$ -	\$ -
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 1.136.870,69	\$ 1.136.870,69	\$ 1.136.870,69
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$ 1.122.114,59	\$ 1.122.114,59	\$ 1.122.114,59
3502	Superávit por valuación de inversiones en acciones	\$ -	\$ -	\$ -
3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros	\$ 14.756,10	\$ 14.756,10	\$ 14.756,10
36	RESULTADOS	\$ 1.985.064,68	\$ 1.078.426,35	\$ -
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	\$ -	\$ -	\$ -
3602	(Pérdidas acumuladas)	\$ 75.494,26	\$ -	\$ -
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	\$ 2.060.558,94	\$ 1.078.426,35	\$ -
3604	(Pérdida del ejercicio)	\$ -	\$ -	\$ -
4	GASTOS	\$ 17.778.177,57	\$ 22.073.555,95	\$ 12.540.204,22
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 7.836.220,44	\$ 9.686.933,62	\$ 5.596.904,90
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 7.397.704,43	\$ 9.029.903,55	\$ 5.134.611,11
410105	Depósitos monetarios	\$ -	\$ -	\$ -
410110	Depósitos monetarios de instituciones financieras	\$ -	\$ -	\$ -
410115	Depósitos de ahorro	\$ 599.749,54	\$ 563.622,96	\$ 261.786,01
410120	Fondos de tarjetahabientes	\$ -	\$ -	\$ -
410125	Operaciones de reporto	\$ -	\$ -	\$ -
410130	Depósitos a plazo	\$ 6.797.954,89	\$ 8.466.280,59	\$ 4.872.825,10
410135	Depósitos de garantía	\$ -	\$ -	\$ -
410140	Depósitos de cuenta básica	\$ -	\$ -	\$ -
410190	Otros	\$ -	\$ -	\$ -
4102	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	\$ -	\$ -	\$ -
410205	Fondos financieros comprados	\$ -	\$ -	\$ -
410210	Operaciones de reporto con instituciones financieras	\$ -	\$ -	\$ -
4103	Obligaciones financieras	\$ 438.516,01	\$ 657.030,07	\$ 462.293,79
410305	Sobregiros	\$ -	\$ -	\$ -
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario	\$ 86.426,06	\$ 239.434,75	\$ 147.262,66
410315	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	\$ 116.624,37	\$ 66.695,39	\$ 14.343,96
410320	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria	\$ -	\$ -	\$ -
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 235.465,58	\$ 350.899,93	\$ 300.687,17
410335	Obligaciones con organismos multilaterales	\$ -	\$ -	\$ -
410345	Obligaciones con entidades del sector público	\$ -	\$ -	\$ -
410350	Otras obligaciones	\$ -	\$ -	\$ -
4104	Valores en circulación y obligaciones convertibles en acciones	\$ -	\$ -	\$ -
410405	Bonos	\$ -	\$ -	\$ -
410410	Obligaciones	\$ -	\$ -	\$ -
410415	Otros títulos valores	\$ -	\$ -	\$ -
4105	Otros intereses	\$ -	\$ -	\$ -

410590	Otros	\$ -	\$ -	\$ -
42	COMISIONES CAUSADAS	\$ 10.612,36	\$ 10.605,98	\$ 6.013,92
4201	Obligaciones financieras	\$ -	\$ -	\$ -
4202	Operaciones contingentes	\$ -	\$ -	\$ -
4203	Cobranzas	\$ -	\$ -	\$ -
4204	Por operaciones de permuta financiera	\$ -	\$ -	\$ -
4205	Servicios fiduciarios	\$ 7.168,00	\$ 8.064,00	\$ 4.032,00
4290	Varias	\$ 3.444,36	\$ 2.541,98	\$ 1.981,92
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	\$ -	\$ -	\$ -
4302	En valuación de inversiones	\$ -	\$ -	\$ -
4303	En venta de activos productivos	\$ -	\$ -	\$ -
430305	En venta de inversiones	\$ -	\$ -	\$ -
430310	En venta de cartera de créditos	\$ -	\$ -	\$ -
430390	Otras	\$ -	\$ -	\$ -
4304	Pérdidas por fideicomiso mercantil	\$ -	\$ -	\$ -
4305	Prima de inversiones en títulos valores	\$ -	\$ -	\$ -
4306	Primas en cartera comprada	\$ -	\$ -	\$ -
44	PROVISIONES	\$ 1.446.731,62	\$ 4.787.916,03	\$ 1.943.686,64
4401	INVERSIONES	\$ -	\$ 35.500,00	\$ 27.500,00
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 1.371.490,29	\$ 3.629.390,08	\$ 1.909.295,01
440205	Crédito productivo	\$ -	\$ -	\$ -
440210	Crédito comercial prioritario	\$ -	\$ 3.103,66	\$ -
440215	Crédito comercial ordinario	\$ -	\$ -	\$ -
440220	Crédito de consumo prioritario	\$ 360.338,03	\$ 1.025.308,75	\$ 195.818,35
440225	Crédito de consumo ordinario	\$ 70.875,95	\$ 108.400,28	\$ -
440230	Crédito inmobiliario	\$ 3.638,66	\$ 21.075,94	\$ 4.089,46
440235	Crédito de vivienda de interés público	\$ -	\$ -	\$ -
440240	Microcrédito	\$ 936.637,65	\$ 2.471.501,45	\$ 1.709.387,20
440245	Crédito educativo	\$ -	\$ -	\$ -
4403	CUENTAS POR COBRAR	\$ 67.560,78	\$ 1.114.586,24	\$ 5.667,12
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil	\$ 1.133,33	\$ 5.666,67	\$ -
4405	OTROS ACTIVOS	\$ 6.547,22	\$ 2.773,04	\$ 1.224,51
4406	Operaciones contingentes	\$ -	\$ -	\$ -
4407	Operaciones interfinancieras y de reporto	\$ -	\$ -	\$ -
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 7.277.714,15	\$ 6.900.915,07	\$ 4.078.774,18
4501	Gastos de personal	\$ 3.645.359,51	\$ 3.322.164,41	\$ 2.092.867,55
450105	Remuneraciones mensuales	\$ 1.574.819,69	\$ 1.565.689,31	\$ 855.523,61
450110	Beneficios Sociales	\$ 306.040,39	\$ 293.558,31	\$ 176.034,33
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	\$ 384.331,88	\$ 404.308,37	\$ 281.177,03
450120	Aportes al IESS	\$ 296.470,98	\$ 268.154,22	\$ 169.524,67



450125	Impuesto a la renta del personal	\$ -	\$ -	\$ -
450130	Pensiones y jubilaciones	\$ -	\$ 6,018,00	\$ 35,026,50
450135	Fondo de reserva IESS	\$ 166,100,58	\$ 170,403,64	\$ 102,108,78
450190	Otros	\$ 917,595,99	\$ 614,032,56	\$ 473,472,63
4502	Honorarios	\$ 354,038,95	\$ 370,855,36	\$ 152,753,84
450205	Directores	\$ 122,465,59	\$ 118,127,47	\$ 63,829,68
450210	Honorarios profesionales	\$ 231,573,36	\$ 252,727,89	\$ 88,924,16
4503	Servicios varios	\$ 1,589,745,61	\$ 1,395,473,63	\$ 703,325,04
450305	Movilización, fletes y embalajes	\$ 94,632,41	\$ 69,897,36	\$ 53,577,72
450310	Servicios de guardianía	\$ 167,212,05	\$ 184,879,52	\$ 94,611,03
450315	Publicidad y propaganda	\$ 464,645,24	\$ 263,507,30	\$ 109,395,15
450320	Servicios básicos	\$ 69,087,99	\$ 71,305,87	\$ 33,282,87
450325	Seguros	\$ 39,200,34	\$ 56,717,49	\$ 37,408,04
450330	Arrendamientos	\$ 285,685,47	\$ 292,774,93	\$ 162,126,92
450390	Otros servicios	\$ 469,282,11	\$ 456,391,16	\$ 212,923,31
4504	Impuestos, contribuciones y multas	\$ 849,005,18	\$ 1,035,623,53	\$ 613,602,41
450405	Impuestos Fiscales	\$ -	\$ 27,500,00	\$ 15,000,00
450410	Impuestos Municipales	\$ 41,115,37	\$ 51,204,89	\$ 55,454,79
450415	Aportes a la SEPS	\$ 140,428,53	\$ 167,907,28	\$ 95,409,31
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	\$ 665,881,28	\$ 788,276,36	\$ 447,738,31
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	\$ -	\$ -	\$ -
450430	Multas y otras sanciones	\$ -	\$ -	\$ -
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	\$ 1,580,00	\$ 735,00	\$ -
4505	Depreciaciones	\$ 306,531,56	\$ 371,506,58	\$ 188,774,96
450505	Bienes arrendados	\$ -	\$ -	\$ -
450510	Bienes no utilizados por la institución	\$ -	\$ -	\$ -
450515	Edificios	\$ 116,952,63	\$ 181,198,27	\$ 90,599,40
450520	Otros locales	\$ 5,529,60	\$ 5,529,60	\$ 2,764,80
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 42,875,48	\$ 53,969,00	\$ 28,748,41
450530	Equipos de computación	\$ 94,034,41	\$ 102,914,64	\$ 54,760,33
450535	Unidades de transporte	\$ 42,291,47	\$ 22,959,47	\$ 9,409,02
450540	Equipos de construcción	\$ -	\$ -	\$ -
450590	Otros	\$ 4,847,97	\$ 4,935,60	\$ 2,493,00
4506	Amortizaciones	\$ 60,844,04	\$ 38,502,59	\$ 27,270,87
450605	Gastos anticipados	\$ -	\$ -	\$ -
450610	Gastos de constitución y organización	\$ -	\$ -	\$ -
450615	Gastos de instalación	\$ -	\$ -	\$ -
450620	Estudios	\$ -	\$ -	\$ -
450625	Programas de computación	\$ 60,844,04	\$ 38,502,59	\$ 27,270,87
450630	Gastos de adecuación	\$ -	\$ -	\$ -

450635	Plusvalía mercantil	\$ -	\$ -	\$ -
450690	Otros	\$ -	\$ -	\$ -
4507	Otros gastos	\$ 472.189,30	\$ 366.788,97	\$ 300.179,51
450705	Suministros diversos	\$ 142.200,30	\$ 142.038,49	\$ 81.548,38
450710	Donaciones	\$ 55.537,79	\$ 41.201,66	\$ 18.988,64
450715	Mantenimiento y reparaciones	\$ 169.715,80	\$ 151.819,14	\$ 167.548,40
450790	Otros	\$ 104.735,41	\$ 31.729,68	\$ 32.094,09
46	<b>OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
4601	Pérdida en acciones y participaciones	\$ -	\$ -	\$ -
4602	Pérdida en venta de bienes realizables y recuperados	\$ -	\$ -	\$ -
4690	Otras	\$ -	\$ -	\$ -
47	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	\$ 33.685,22	\$ 43.821,12	\$ 577.782,32
4701	Pérdida en venta de bienes	\$ 10.426,67	\$ 1.635,79	\$ -
4702	Pérdida en venta de acciones y participaciones	\$ -	\$ -	\$ -
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	\$ 23.258,55	\$ 42.185,33	\$ 577.782,32
4790	Otros	\$ -	\$ -	\$ -
479005	Pérdida garantías concedidas no recuperadas	\$ -	\$ -	\$ -
479010	Otros	\$ -	\$ -	\$ -
48	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>	\$ 1.173.213,78	\$ 643.364,13	\$ 337.042,26
4810	Participación a empleados	\$ 485.065,91	\$ 258.268,57	\$ 139.465,76
4815	Impuesto a la renta	\$ 688.147,87	\$ 385.095,56	\$ 197.576,50
4890	Otros	\$ -	\$ -	\$ -
5	<b>INGRESOS</b>	\$ 19.838.736,51	\$ 23.151.982,30	\$ 13.132.933,72
51	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	\$ 18.897.738,06	\$ 22.367.146,60	\$ 12.369.299,05
5101	Depósitos	\$ 228.911,00	\$ 419.033,39	\$ 404.736,45
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ 228.911,00	\$ 419.033,39	\$ 404.736,45
510115	Overnight	\$ -	\$ -	\$ -
5102	<b>OPERACIONES INTERFINANCIERAS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
510205	Fondos interfinancieras vendidos	\$ -	\$ -	\$ -
510210	Operaciones de reporto	\$ -	\$ -	\$ -
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$ 846.351,65	\$ 757.721,81	\$ 480.840,26
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	\$ -	\$ -	\$ -
510310	Disponibles para la venta	\$ 266.074,69	\$ 159.460,88	\$ 31.522,44
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	\$ 580.276,96	\$ 598.260,93	\$ 449.317,82
510320	De disponibilidad restringida	\$ -	\$ -	\$ -
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$ 17.822.475,41	\$ 21.190.391,40	\$ 11.483.722,34
510405	Cartera de créditos comercial prioritario	\$ 22.542,89	\$ 18.226,63	\$ 8.957,35
510410	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 4.945.024,72	\$ 5.985.233,92	\$ 3.362.545,29
510415	Cartera de crédito inmobiliario	\$ 14.252,24	\$ 63.159,08	\$ 79.429,57
510420	Cartera de microcrédito	\$ 12.301.516,67	\$ 14.606.959,04	\$ 7.967.868,40

510421	Cartera de crédito productivo	\$ -	\$ -	\$ -
510425	Cartera de crédito comercial ordinario	\$ -	\$ -	\$ -
510426	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$ 378.470,78	\$ 264.121,18	\$ -
510427	Cartera de crédito de vivienda de interés público	\$ -	\$ -	\$ -
510428	Cartera de crédito educativo	\$ -	\$ -	\$ -
510430	Cartera de créditos refinanciada	\$ -	\$ -	\$ -
510435	Cartera de créditos reestructurada	\$ 1.208,96	\$ 2.230,60	\$ 294,67
510450	De mora	\$ 159.459,15	\$ 250.460,95	\$ 64.627,06
510455	Descuentos en cartera comprada	\$ -	\$ -	\$ -
5190	Otros intereses y descuentos	\$ -	\$ -	\$ -
519005	Por pagos por cuenta de socios	\$ -	\$ -	\$ -
519090	Otros	\$ -	\$ -	\$ -
52	COMISIONES GANADAS	\$ -	\$ -	\$ -
5201	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ -	\$ -	\$ -
5202	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	\$ -	\$ -	\$ -
5203	Avales	\$ -	\$ -	\$ -
5204	Fianzas	\$ -	\$ -	\$ -
5205	Cartas de Crédito	\$ -	\$ -	\$ -
5290	Otras	\$ -	\$ -	\$ -
53	UTILIDADES FINANCIERAS	\$ 38.519,92	\$ 12.696,50	\$ 424,53
5302	En valuación de inversiones	\$ -	\$ -	\$ -
5303	En venta de activos productivos	\$ -	\$ -	\$ -
530305	En venta de inversiones	\$ -	\$ -	\$ -
530310	En venta de cartera de créditos	\$ -	\$ -	\$ -
530390	Otras	\$ -	\$ -	\$ -
5304	Rendimientos por fideicomiso mercantil	\$ 38.519,92	\$ 12.696,50	\$ 424,53
5305	Arrendamiento financiero	\$ -	\$ -	\$ -
5390	Otros	\$ -	\$ -	\$ -
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 453.304,07	\$ 359.226,81	\$ 245.731,08
5401	Servicios fiduciarios	\$ -	\$ -	\$ -
5404	Manejo y cobranzas	\$ -	\$ -	\$ -
5405	Garantías crediticias otorgadas por la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias	\$ -	\$ -	\$ -
5490	Otros servicios	\$ 453.304,07	\$ 359.226,81	\$ 245.731,08
549005	Tarifados con costo máximo	\$ 453.304,07	\$ 359.226,81	\$ 245.731,08
549010	Tarifados diferenciados	\$ -	\$ -	\$ -
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 7.482,43	\$ 7.685,90	\$ -
5501	Utilidades en acciones y participaciones	\$ -	\$ -	\$ -
5502	Utilidad en venta de bienes realizables y recuperados	\$ -	\$ -	\$ -
5503	Dividendos o excedentes por certificados de aportación	\$ 7.482,43	\$ 7.685,90	\$ -
5505	Ingresos por subsidios realizados	\$ -	\$ -	\$ -
5506	Ingresos por subsidios recuperados	\$ -	\$ -	\$ -

5590	Otros	\$ -	\$ -	\$ -
56	<b>OTROS INGRESOS</b>	\$ 441.692,03	\$ 405.226,49	\$ 517.479,06
5601	Utilidad en venta de bienes	\$ 1.797,81	\$ 15.821,56	\$ 9.224,03
5602	Utilidad en venta de acciones y participaciones	\$ -	\$ -	\$ -
5603	Arrendamientos	\$ -	\$ -	\$ -
5604	Recuperaciones de activos financieros	\$ 434.813,90	\$ 388.749,96	\$ 508.060,28
560405	De activos castigados	\$ 241.356,69	\$ 118.569,27	\$ 121.267,85
560410	Reversión de provisiones	\$ 72.716,97	\$ 9.802,89	\$ 477,58
560415	Devolución de impuestos y multas	\$ -	\$ -	\$ -
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	\$ 120.740,24	\$ 260.377,80	\$ 386.314,85
5690	Otros	\$ 5.080,32	\$ 654,97	\$ 194,75
59	Pérdidas y ganancias	\$ 2.060.558,94	\$ 1.078.426,35	\$ -
6	<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
61	<b>DEUDORAS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
6190	Otras cuentas contingentes deudoras	\$ -	\$ -	\$ -
64	<b>ACREEDORAS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
6401	Avales	\$ -	\$ -	\$ -
640105	Avales comunes	\$ -	\$ -	\$ -
640110	Avales con garantía de instituciones financieras del exterior	\$ -	\$ -	\$ -
6402	Fianzas y garantías	\$ -	\$ -	\$ -
640205	Garantías aduaneras	\$ -	\$ -	\$ -
640210	Garantías Corporación Financiera Nacional	\$ -	\$ -	\$ -
640211	Garantías Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias	\$ -	\$ -	\$ -
640215	Fianzas con garantía de instituciones financieras del exterior	\$ -	\$ -	\$ -
640290	Otras	\$ -	\$ -	\$ -
6403	Cartas de Crédito	\$ -	\$ -	\$ -
640305	Emitidas por la institución	\$ -	\$ -	\$ -
640310	Emitidas por cuenta de la institución	\$ -	\$ -	\$ -
640315	Confirmadas	\$ -	\$ -	\$ -
6404	Créditos aprobados no desembolsados	\$ -	\$ -	\$ -
640405	Cartera de créditos comercial prioritario	\$ -	\$ -	\$ -
640410	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ -	\$ -	\$ -
640415	Cartera de crédito inmobiliario	\$ -	\$ -	\$ -
640420	Cartera de microcrédito	\$ -	\$ -	\$ -
640425	Cartera de crédito productivo	\$ -	\$ -	\$ -
640430	Cartera de crédito comercial ordinario	\$ -	\$ -	\$ -
640435	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$ -	\$ -	\$ -
640440	Cartera de crédito de vivienda de interés público	\$ -	\$ -	\$ -
640445	Cartera de crédito educativo	\$ -	\$ -	\$ -
6405	Compromisos futuros	\$ -	\$ -	\$ -
640505	Riesgo asumido por cartera vendida	\$ -	\$ -	\$ -

640510	Riesgo asumido en cartera permutada	\$ -	\$ -	\$ -
640590	Otros compromisos	\$ -	\$ -	\$ -
6412	Garantías concedidas por el sistema de garantía crediticio	\$ -	\$ -	\$ -
641205	Por operaciones vigentes	\$ -	\$ -	\$ -
641210	Por operaciones pendientes de reclamo	\$ -	\$ -	\$ -
6490	Otras cuentas contingentes acreedoras	\$ -	\$ -	\$ -
7	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	\$ 625.505.051,94	\$ 756.154.917,72	\$ 839.642.287,73
71	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	\$ 143.869.830,01	\$ 201.861.171,92	\$ 231.844.802,34
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	\$ 8.000.000,00	\$ 21.713.900,00	\$ 24.713.900,00
710105	En cobranza	\$ -	\$ -	\$ -
710110	En custodia	\$ -	\$ -	\$ -
710190	Otros	\$ 8.000.000,00	\$ 21.713.900,00	\$ 24.713.900,00
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	\$ 12.704.400,00	\$ 22.038.800,00	\$ 21.412.300,00
710205	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	\$ -	\$ -	\$ -
710210	Inversiones disponibles para la venta	\$ -	\$ -	\$ -
710215	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	\$ 2.000.000,00	\$ 260.000,00	\$ 16.000,00
710220	Inversiones de disponibilidad restringida	\$ -	\$ -	\$ -
710225	Cartera de créditos comercial prioritario	\$ -	\$ -	\$ -
710230	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 3.523.400,00	\$ 6.933.400,00	\$ 6.860.900,00
710235	Cartera de crédito inmobiliario	\$ -	\$ -	\$ -
710240	Cartera de microcrédito	\$ 5.849.000,00	\$ 13.513.400,00	\$ 13.235.400,00
710245	Cartera de crédito productivo	\$ -	\$ -	\$ -
710250	Cartera de crédito comercial ordinario	\$ -	\$ -	\$ -
710255	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$ 32.000,00	\$ 32.000,00	\$ -
710260	Cartera de crédito de vivienda de interés público	\$ -	\$ -	\$ -
710261	Cartera de crédito educativo	\$ -	\$ -	\$ -
710265	Cartera de créditos refinanciada	\$ -	\$ -	\$ -
710270	Cartera de créditos reestructurada	\$ -	\$ -	\$ -
710275	Bienes muebles	\$ -	\$ -	\$ -
710280	Bienes inmuebles	\$ 1.300.000,00	\$ 1.300.000,00	\$ 1.300.000,00
710290	<b>OTROS ACTIVOS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
7103	Activos castigados	\$ 2.689.378,61	\$ 2.975.720,70	\$ 2.993.742,73
710305	<b>INVERSIONES</b>	\$ -	\$ -	\$ -
710310	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	\$ 2.689.378,61	\$ 2.975.720,70	\$ 2.993.742,73
710315	<b>DEUDORES POR ACEPTACIÓN</b>	\$ -	\$ -	\$ -
710320	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	\$ -	\$ -	\$ -
710325	<b>BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN</b>	\$ -	\$ -	\$ -
710330	<b>OTROS ACTIVOS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
7104	Líneas de crédito no utilizadas	\$ -	\$ -	\$ -
710405	Del país	\$ -	\$ -	\$ -

710410	Del exterior	\$ -	\$ -	\$ -
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	\$ 1.338.459,85	\$ 1.670.641,97	\$ 1.628.211,94
710505	INVERSIONES	\$ -	\$ -	\$ -
710510	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 1.338.459,85	\$ 1.670.641,97	\$ 1.628.211,94
710515	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	\$ -	\$ -	\$ -
710520	CUENTAS POR COBRAR	\$ -	\$ -	\$ -
710525	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	\$ -	\$ -	\$ -
710530	OTROS ACTIVOS	\$ -	\$ -	\$ -
710535	Operaciones contingentes	\$ -	\$ -	\$ -
7106	Operaciones activas con entidades del grupo financiero	\$ -	\$ -	\$ -
710605	INVERSIONES	\$ -	\$ -	\$ -
710610	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ -	\$ -	\$ -
710615	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	\$ -	\$ -	\$ -
710620	CUENTAS POR COBRAR	\$ -	\$ -	\$ -
710625	Bienes realizables, adjudicados por pago y arrendamiento mercantil	\$ -	\$ -	\$ -
710630	OTROS ACTIVOS	\$ -	\$ -	\$ -
710635	Operaciones contingentes	\$ -	\$ -	\$ -
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	\$ 7.584.223,58	\$ 1.304.640,13	\$ 2.277.115,45
710705	Comercial prioritario	\$ -	\$ -	\$ -
710710	Consumo prioritario	\$ 726.851,54	\$ 231.121,00	\$ 511.567,59
710715	Inmobiliario	\$ -	\$ -	\$ -
710720	Microcrédito	\$ 6.610.572,04	\$ 985.236,10	\$ 1.765.547,86
710725	Cartera de crédito productivo	\$ -	\$ -	\$ -
710730	Cartera de créditos comercial ordinario	\$ -	\$ -	\$ -
710735	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$ 246.800,00	\$ 88.283,03	\$ -
710740	Cartera de crédito de vivienda de interés público	\$ -	\$ -	\$ -
710741	Cartera de crédito educativo	\$ -	\$ -	\$ -
710745	Refinanciada	\$ -	\$ -	\$ -
710750	Reestructurada	\$ -	\$ -	\$ -
710755	INVERSIONES	\$ -	\$ -	\$ -
710760	CUENTAS POR COBRAR	\$ -	\$ -	\$ -
710790	OTROS ACTIVOS	\$ -	\$ -	\$ -
7108	Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión	\$ -	\$ -	\$ -
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	\$ 1.885.847,77	\$ 2.243.157,75	\$ 2.831.054,38
710905	Cartera de créditos comercial prioritario	\$ 18,15	\$ -	\$ -
710910	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 106.061,95	\$ 136.099,25	\$ 272.779,45
710915	Cartera de crédito inmobiliario	\$ -	\$ -	\$ -
710920	Cartera de microcrédito	\$ 1.751.645,91	\$ 2.060.298,82	\$ 2.557.689,73
710925	Cartera de crédito productivo	\$ -	\$ -	\$ -
710930	Cartera de crédito comercial ordinario	\$ -	\$ -	\$ -

710935	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$ 27.790,86	\$ 46.759,68	\$ -
710940	Cartera de crédito de vivienda de interés público	\$ -	\$ -	\$ -
710941	Cartera de crédito educativo	\$ -	\$ -	\$ -
710945	Cartera de créditos refinanciada	\$ -	\$ -	\$ -
710950	Cartera de créditos reestructurada	\$ 330,90	\$ -	\$ 585,20
710990	Otros	\$ -	\$ -	\$ -
7110	Contrato de arrendamiento mercantil financiero	\$ -	\$ -	\$ -
711005	Canones por recibir	\$ -	\$ -	\$ -
711010	Opcion en compra	\$ -	\$ -	\$ -
711015	Descuentos concedidos	\$ -	\$ -	\$ -
7190	Otras cuentas de orden deudoras	\$ 109.667.520,20	\$ 149.914.311,37	\$ 175.988.477,84
719005	Cobertura de seguros	\$ 109.662.520,20	\$ 149.909.311,37	\$ 175.983.477,84
719010	Multas e impuestos en reclamo	\$ -	\$ -	\$ -
719015	Títulos por emitir	\$ -	\$ -	\$ -
719020	Títulos emitidos no vendidos	\$ -	\$ -	\$ -
719025	Títulos propia emisión recomprados	\$ -	\$ -	\$ -
719035	Títulos y cupones por incinerar	\$ -	\$ -	\$ -
719045	Títulos de inversiones comprados con pacto de reventa	\$ -	\$ -	\$ -
719090	Otras cuentas de orden	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00
74	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	\$ 481.635.221,93	\$ 554.293.745,80	\$ 607.797.485,39
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	\$ 476.231.359,51	\$ 543.854.806,84	\$ 595.469.886,83
740105	En cobranza	\$ -	\$ -	\$ -
740110	Documentos en garantía	\$ 427.108.355,72	\$ 494.303.279,52	\$ 545.807.991,31
740115	Valores fiduciarios en garantía	\$ -	\$ -	\$ -
740120	Bienes inmuebles en garantía	\$ 49.123.003,79	\$ 49.551.527,32	\$ 49.661.895,52
740125	Otros bienes en garantía	\$ -	\$ -	\$ -
740130	En custodia	\$ -	\$ -	\$ -
740135	En administración	\$ -	\$ -	\$ -
740140	En comodato	\$ -	\$ -	\$ -
7402	Operaciones pasivas con empresas vinculadas	\$ -	\$ -	\$ -
740205	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	\$ -	\$ -	\$ -
740210	Obligaciones interfinancieras	\$ -	\$ -	\$ -
740215	<b>OBLIGACIONES INMEDIATAS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
740220	<b>ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN</b>	\$ -	\$ -	\$ -
740225	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	\$ -	\$ -	\$ -
740230	Obligaciones financieras	\$ -	\$ -	\$ -
740235	<b>VALORES EN CIRCULACIÓN</b>	\$ -	\$ -	\$ -
740245	<b>OTROS PASIVOS</b>	\$ -	\$ -	\$ -
740250	Contingentes	\$ -	\$ -	\$ -
7403	Operaciones Pasivas con empresas subsidiarias y afiliadas	\$ -	\$ -	\$ -
740305	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	\$ -	\$ -	\$ -

740310	Obligaciones interfinancieras	\$	-	\$	-	\$	-
740315	<b>OBLIGACIONES INMEDIATAS</b>	\$	-	\$	-	\$	-
740320	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	\$	-	\$	-	\$	-
740325	CUENTAS POR PAGAR	\$	-	\$	-	\$	-
740330	Obligaciones financieras	\$	-	\$	-	\$	-
740335	VALORES EN CIRCULACIÓN	\$	-	\$	-	\$	-
740345	OTROS PASIVOS	\$	-	\$	-	\$	-
740350	Contingentes	\$	-	\$	-	\$	-
7404	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por El Fondo de Seguro de Depósito	\$	-	\$	-	\$	-
740405	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	\$	-	\$	-	\$	-
740410	<b>OBLIGACIONES INMEDIATAS</b>	\$	-	\$	-	\$	-
7406	Deficiencia de provisiones	\$	-	\$	-	\$	-
740605	INVERSIONES	\$	-	\$	-	\$	-
740610	CARTERA DE CRÉDITOS	\$	-	\$	-	\$	-
740615	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	\$	-	\$	-	\$	-
740620	CUENTAS POR COBRAR	\$	-	\$	-	\$	-
740625	Bienes adjudicados por pago y arrendamiento mercantil	\$	-	\$	-	\$	-
740630	OTROS ACTIVOS	\$	-	\$	-	\$	-
740635	Operaciones contingentes	\$	-	\$	-	\$	-
7407	Depósitos de entidades del sector público	\$	-	\$	-	\$	-
740705	Depósitos monetarios	\$	-	\$	-	\$	-
740710	Depósitos de ahorro	\$	-	\$	-	\$	-
740715	Otros depósitos	\$	-	\$	-	\$	-
740720	Operaciones de reporto	\$	-	\$	-	\$	-
740725	Depósitos a plazo	\$	-	\$	-	\$	-
740730	Depósitos por confirmar	\$	-	\$	-	\$	-
7408	Origen de capital	\$	-	\$	-	\$	-
740815	Reinversión	\$	-	\$	-	\$	-
740820	Revalorización del patrimonio	\$	-	\$	-	\$	-
7409	Valores y bienes recibidos en fideicomiso mercantil	\$	-	\$	-	\$	-
740905	En garantía	\$	-	\$	-	\$	-
740910	En administración	\$	-	\$	-	\$	-
740915	Inmobiliarios	\$	-	\$	-	\$	-
740920	Inversiones de disponibilidad restringida	\$	-	\$	-	\$	-
740925	Cartera de créditos comercial	\$	-	\$	-	\$	-
740965	Cartera de créditos refinanciada	\$	-	\$	-	\$	-
740970	Cartera de créditos reestructurada	\$	-	\$	-	\$	-
740975	Bienes muebles	\$	-	\$	-	\$	-
740980	Bienes inmuebles	\$	-	\$	-	\$	-
740985	OTROS ACTIVOS	\$	-	\$	-	\$	-
740990	Otros	\$	-	\$	-	\$	-
7410	Capital suscrito no pagado	\$	-	\$	-	\$	-



7411	Pasivos adquiridos	\$	-	\$	-	\$	-
741105	Depósitos a la vista	\$	-	\$	-	\$	-
741110	Operaciones de reporto	\$	-	\$	-	\$	-
741115	Depósitos a plazo	\$	-	\$	-	\$	-
741120	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	\$	-	\$	-	\$	-
741125	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$	-	\$	-	\$	-
741130	CUENTAS POR PAGAR	\$	-	\$	-	\$	-
741135	Obligaciones financieras	\$	-	\$	-	\$	-
741140	OTROS PASIVOS	\$	-	\$	-	\$	-
7412	Orden de prelación	\$	-	\$	-	\$	-
741205	Pasivos garantizados conforme a la ley	\$	-	\$	-	\$	-
741210	Costas judiciales causadas en interés común de los acreedores	\$	-	\$	-	\$	-
741215	Deudas con trabajadores e IESS	\$	-	\$	-	\$	-
741220	Impuestos, tasas y contribuciones	\$	-	\$	-	\$	-
741225	Obligaciones por depósitos y captaciones del público	\$	-	\$	-	\$	-
741230	Otros créditos de acuerdo al orden y forma determinados en el Código Civil	\$	-	\$	-	\$	-
741235	Accionistas, administradores y vinculados	\$	-	\$	-	\$	-
7414	Provisiones constituidas con costo	\$	100.099,74	\$	1.938.125,29	\$	1.939.174,38
741401	Provisión cartera refinanciada comercial prioritario	\$	-	\$	-	\$	-
741402	Provisión cartera refinanciada consumo prioritario	\$	-	\$	-	\$	-
741403	Provisión cartera refinanciada inmobiliaria	\$	-	\$	-	\$	-
741404	Provisión cartera refinanciada microcrédito	\$	-	\$	-	\$	-
741405	Provisión cartera refinanciada productivo	\$	-	\$	-	\$	-
741406	Provisión cartera refinanciada comercial ordinario	\$	-	\$	-	\$	-
741409	Provisión cartera reestructurada comercial prioritario	\$	-	\$	-	\$	-
741410	Provisión cartera reestructurada consumo prioritario	\$	-	\$	-	\$	-
741411	Provisión cartera reestructurada inmobiliaria	\$	-	\$	-	\$	-
741412	Provisión cartera reestructurada microcrédito	\$	100.099,74	\$	296,86	\$	1.345,95
741413	Provisión cartera reestructurada productivo	\$	-	\$	-	\$	-
741414	Provisión cartera reestructurada comercial ordinario	\$	-	\$	-	\$	-
741417	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de consumo prioritario	\$	-	\$	-	\$	-
741418	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de microcrédito	\$	-	\$	-	\$	-
741419	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de crédito educativo	\$	-	\$	-	\$	-
741420	Provisión genérica voluntaria cartera comercial prioritaria	\$	-	\$	2.677,22	\$	2.677,22
741421	Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario	\$	-	\$	636.652,49	\$	674.374,84
741422	Provisión genérica voluntaria cartera inmobiliaria	\$	-	\$	5.028,29	\$	5.028,29
741423	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	\$	-	\$	1.255.516,87	\$	1.255.516,87
741424	Provisión genérica voluntaria cartera de crédito productivo	\$	-	\$	-	\$	-
741425	Provisión genérica voluntaria cartera comercial ordinaria	\$	-	\$	-	\$	231,21
741428	Provisión genérica voluntaria cartera refinanciada	\$	-	\$	-	\$	-

741429	Provisión genérica voluntaria cartera reestructurada	\$ -	\$ 231,21	\$ -
741430	Provisión cartera refinanciada de consumo ordinario	\$ -	\$ -	\$ -
741431	Provisión cartera refinanciada de vivienda de interés público	\$ -	\$ -	\$ -
741432	Provisión cartera refinanciada educativo	\$ -	\$ -	\$ -
741434	Provisión cartera reestructurada de consumo ordinario	\$ -	\$ -	\$ -
741435	Provisión cartera reestructurada de vivienda de interés público	\$ -	\$ -	\$ -
741436	Provisión cartera reestructurada educativo	\$ -	\$ -	\$ -
741438	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de consumo ordinario	\$ -	\$ -	\$ -
741443	Provisión anticíclica	\$ -	\$ -	\$ -
741444	Provisiones no reversadas por requerimiento normativo	\$ -	\$ -	\$ -
7415	Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	\$ 5.393.762,68	\$ 8.500.813,67	\$ 10.388.424,18
741505	Cartera comercial prioritario	\$ -	\$ -	\$ -
741510	Cartera de consumo prioritario	\$ 5.313.421,00	\$ 8.440.971,99	\$ 10.365.582,50
741515	Cartera de crédito inmobiliario	\$ -	\$ -	\$ -
741520	Cartera de microcrédito	\$ 80.341,68	\$ 59.841,68	\$ 22.841,68
741525	Cartera de crédito productivo	\$ -	\$ -	\$ -
741530	Cartera de créditos comercial ordinario	\$ -	\$ -	\$ -
741535	Cartera de créditos de consumo ordinario	\$ -	\$ -	\$ -
741540	Cartera de crédito de vivienda de interés público	\$ -	\$ -	\$ -
741545	Cartera de crédito educativo	\$ -	\$ -	\$ -
7416	Intereses pagados por depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	\$ -	\$ -	\$ -
741605	Depósitos a la vista	\$ -	\$ -	\$ -
741610	Depósitos a plazo	\$ -	\$ -	\$ -
7417	Operaciones de financiamiento afianzadas	\$ -	\$ -	\$ -
741705	Créditos comerciales	\$ -	\$ -	\$ -
741715	Contingentes	\$ -	\$ -	\$ -
7490	Otras cuentas de orden acreedoras	\$ -	\$ -	\$ -
749010	Cartas de crédito avisadas	\$ -	\$ -	\$ -
749015	Aportes futuros del gobierno para capital	\$ -	\$ -	\$ -
749020	Créditos aprobados no instrumentados	\$ -	\$ -	\$ -
749025	Compensaciones para programas de créditos	\$ -	\$ -	\$ -
749090	Otras	\$ -	\$ -	\$ -
2608	Préstamos subordinados	\$ -	\$ -	\$ -
260805	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -
260810	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ -
260815	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ -
260820	De 181 a 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
260825	De más de 360 días	\$ -	\$ -	\$ -
270115	Bonos emitidos por entidades financieras de la economía popular y solidaria	\$ -	\$ -	\$ -
410340	Préstamos subordinados	\$ -	\$ -	\$ -

7113	Inversiones por vencimiento	\$	-	\$	-	\$	-
711305	Corto plazo	\$	-	\$	-	\$	-
711310	Largo plazo	\$	-	\$	-	\$	-
7114	Obligaciones extinguidas por otros contratos	\$	-	\$	-	\$	-
711405	Cartera de créditos comercial	\$	-	\$	-	\$	-
711410	Cartera de créditos de consumo	\$	-	\$	-	\$	-
711415	Cartera de crédito inmobiliario	\$	-	\$	-	\$	-
711420	Cartera de Microcréditos	\$	-	\$	-	\$	-
7117	Cartera entregada para procesos de titularización	\$	-	\$	-	\$	-
711710	Cartera de créditos comercial prioritario	\$	-	\$	-	\$	-
711715	Cartera de créditos comercial ordinario	\$	-	\$	-	\$	-
711720	Cartera de créditos consumo prioritario	\$	-	\$	-	\$	-
711725	Cartera de créditos consumo ordinario	\$	-	\$	-	\$	-
711730	Cartera de créditos de vivienda de interés público	\$	-	\$	-	\$	-
711735	Cartera de créditos inmobiliario	\$	-	\$	-	\$	-
711740	Cartera de créditos para la microempresa	\$	-	\$	-	\$	-
711745	Cartera de créditos educativo	\$	-	\$	-	\$	-
740150	Cartera de crédito comercial prioritario en administración	\$	-	\$	-	\$	-
740155	Cartera de crédito comercial ordinario en administración	\$	-	\$	-	\$	-
740160	Cartera de crédito consumo prioritario en administración	\$	-	\$	-	\$	-
740165	Cartera de crédito consumo ordinario en administración	\$	-	\$	-	\$	-
740170	Cartera de crédito de vivienda de interés público en administración	\$	-	\$	-	\$	-
740175	Cartera de crédito inmobiliario en administración	\$	-	\$	-	\$	-
740180	Cartera de crédito para la microempresa en administración	\$	-	\$	-	\$	-
740185	Cartera de crédito educativo en administración	\$	-	\$	-	\$	-
741439	Provisión genérica voluntaria cartera de consumo ordinario	\$	-	\$	37.722,35	\$	-
741440	Provisión genérica voluntaria cartera de vivienda de interés público	\$	-	\$	-	\$	-
741441	Provisión genérica voluntaria cartera de crédito educativo	\$	-	\$	-	\$	-
710805	Provisión diferida cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión	\$	-	\$	-	\$	-
710810	Saldo cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión	\$	-	\$	-	\$	-
7111	Activos adquiridos por procesos de fusión	\$	-	\$	-	\$	-
711105	INVERSIONES	\$	-	\$	-	\$	-
711110	Cuentas por cobrar sujetas a provisión	\$	-	\$	-	\$	-
711115	Otros activos sujetos a provisión	\$	-	\$	-	\$	-
711120	Provisión diferida	\$	-	\$	-	\$	-
719050	Prima en compra de cartera	\$	-	\$	-	\$	-
7405	Descuentos en compras de cartera	\$	-	\$	-	\$	-
740505	Descuento en compra de cartera a entidades en liquidación	\$	-	\$	-	\$	-
740510	Descuento en compra de cartera a entidades activas	\$	-	\$	-	\$	-

## **4.2. Narración del caso**

### **4.2.1. Antecedentes**

Para toda institución financiera es indispensable un adecuado control de riesgo de crédito, debido a que, tienen por finalidad disminuir la posible disminución al fracaso de la institución financiera. Los indicadores calculados por la SEPS son de gran utilidad para determinar el estado de la entidad financiera que en este caso es la COAC Ambato agencia Riobamba en relación con las demás agencias que forman parte de la COAC Ambato Ltda. durante el año 2019, 2020 y el primer semestre del año 2021, tales indicadores son los siguientes: Suficiencia Patrimonial, Proporción de activos improductivos netos, Proporción de los activos productivos netos, Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada, Morosidad de la cartera total, Eficiencia Operativa, Grado de absorción del Margen Financiero neto, Eficiencia administrativa de personal, ROE, ROA, Intermediación Financiera, Liquidez y Estructura del Capital; cabe mencionar que cada uno de los indicadores se interpretó según la nota técnica de la SEPS.

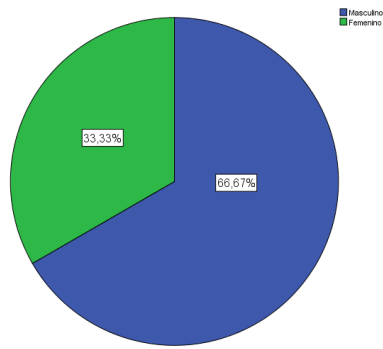
### **4.2.2. Aplicación de la metodología**

Para el desarrollo de los resultados Se realizó la aplicación de una encuesta a los funcionarios de la COAC Ambato agencia Riobamba como parte de los resultados del presente estudio; las preguntas con su respectivo análisis son las siguientes:

#### **▪ Sección A: Demográfico**

**Pregunta No. 1** Género de los encuestados

**Figura 1** Porcentaje de los encuestados clasificados por género

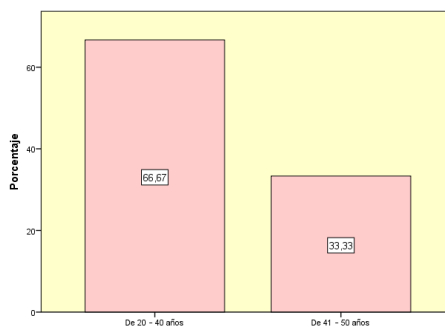


**Fuente:** Elaboración Propia

Como se puede apreciar en la Figura 1 la mayoría de los encuestados son hombres pues están representados por el 66,67% y el 33,33% son mujeres.

**Pregunta No. 2** Edad de los encuestados

**Figura 2** Porcentaje de los encuestados clasificados por su edad

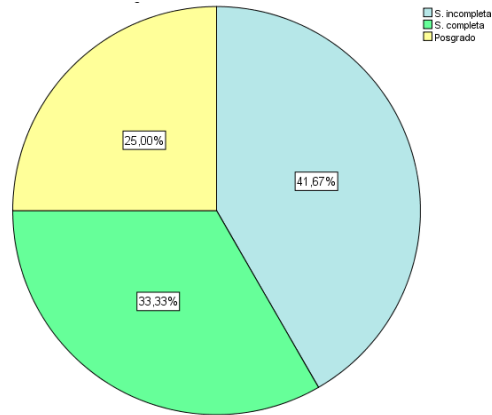


**Fuente:** Elaboración Propia

En la Figura 2 podemos observar que la mayoría de los encuestados están en el rango de edad de 20 a 40 años representado por el 66,67% y el 33,33% se encuentran en el rango de 41 a 50 años.

**Pregunta No. 3** Instrucción de los encuestados

**Figura 3 Porcentaje de los encuestados clasificados por Nivel de Estudios**



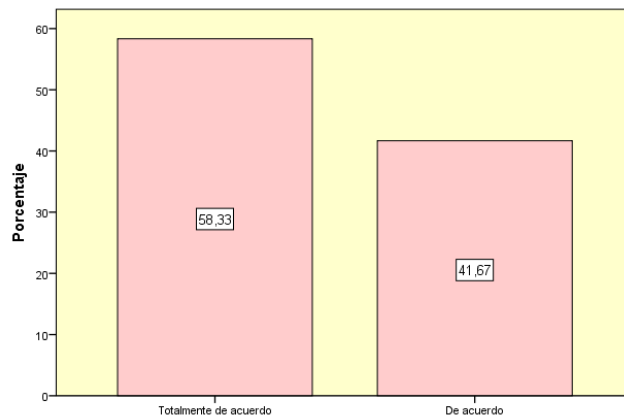
**Fuente:** Elaboración Propia

De acuerdo con la Figura 3 podemos visualizar que el 41,67% de funcionarios de la COAC Ambato agencia Riobamba tienen instrucción superior incompleta, el 33,33% tienen superior completa; además, se puede observar que existe un grupo reducido del 25% con posgrado.

▪ **Sección B:** Administración

**Pregunta No. 4** ¿Considera usted que los requisitos que actualmente solicita la cooperativa Ambato agencia Riobamba para otorgar un crédito son vitales para la disminución del riesgo crediticio?

**Figura 4 Porcentaje de quienes consideran que los requisitos solicitados por la COAC Ambato agencia Riobamba para otorgar un crédito son vitales para disminuir el riesgo crediticio.**



**Fuente:** Elaboración Propia

Como se puede observar en la Figura 4, el 58,33 % de los funcionarios están totalmente de acuerdo con la vitalidad de los requisitos solicitados por la COAC Ambato agencia Riobamba para la otorgación de un crédito y el 41,67 % están de acuerdo.

**Pregunta No. 5** ¿Conoce usted las 5 C's del crédito?

**Figura 5** Porcentaje de los encuestados quienes conocen las 5 C's del crédito



**Fuente:** Elaboración Propia

En la Figura 5 podemos visualizar que el 100% es decir la totalidad de los encuestados tienen conocimiento de las 5 C's del crédito.

**Pregunta No. 6** ¿Se realiza una verificación del cumplimiento de las 5 C del crédito?

**Figura 6** Porcentaje de los encuestados que tienen conocimiento de cada una de las 5 C's del crédito.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos Si	12	100,0	100,0	100,0

**Fuente:** Elaboración Propia

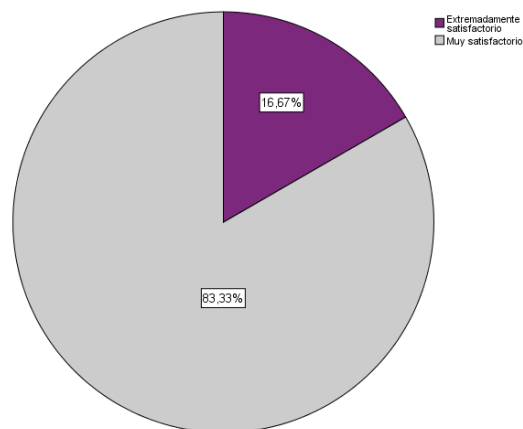
Al observar la Figura 6 apreciamos que el 100% de los funcionarios quienes fueron encuestados aplican las 5 C's del crédito, por tanto, se realizó una confirmación donde las detallaron cada una de ellas.

▪ **Sección C:** Evaluación

**Pregunta No. 7** ¿Considera que el personal encargado de cobranzas / créditos cumple su trabajo de manera satisfactoria, podría por favor evaluar el desempeño del personal encargado de esta área según su cargo?

**Figura 7** Porcentaje del desempeño laboral de los encuestados de acuerdo a su área de trabajo créditos/cobranzas.





**Fuente:** Elaboración Propia

En la Figura 7 podemos ver que la mayoría de los funcionarios concretamente el 83,33% consideran su desempeño como muy satisfactorio conforme su cargo en la institución, por tanto, el 16,67% opinan que su desempeño es extremadamente satisfactorio.

**Pregunta No. 8** ¿Existen políticas que faciliten la evaluación del riesgo de crédito de la Cooperativa Ambato agencia Riobamba?

**Figura 8** Porcentaje de existencia de políticas que brinden facilidad a la evaluación del riesgo crediticio

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos Si	12	100,0	100,0	100,0

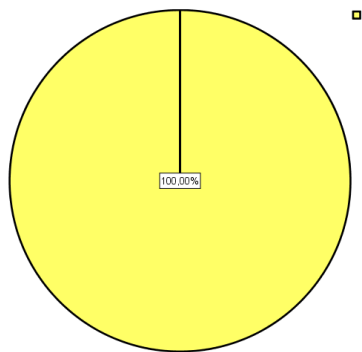
**Fuente:** Elaboración Propia

Como podemos mirar en la Figura 8 el 100% de los funcionarios encuestados mencionan que si existen políticas para evaluar el riesgo de crédito de la COAC Ambato agencia Riobamba. Además, detallaron algunos de los procesos de evaluación del riesgo de crédito como: la revisión del buró de crédito, historial crediticio y función judicial.

▪ **Sección D:** Valoración

**Pregunta No. 9** ¿Conoce usted la calificación que debe tener el socio para solicitar un crédito?

**Figura 9** Porcentaje de quienes conocen la calificación que debe tener un socio al momento de solicitar un crédito



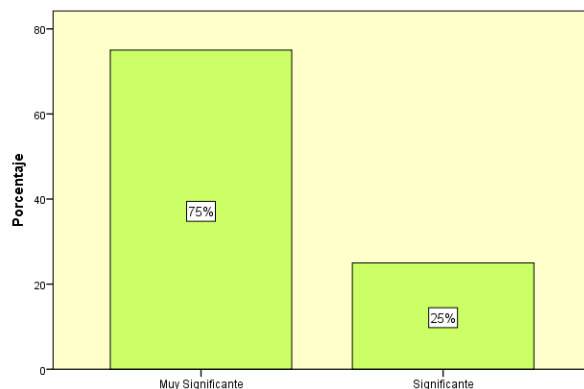
**Fuente:** Elaboración Propia

Al observar la Figura 9 podemos apreciar que el 100% de los funcionarios encuestados conocen la calificación de 600 puntos que los socios deben tener previo a la solicitud de un crédito en la COAC Ambato agencia Riobamba.

▪ **Sección E:** Cumplimiento

**Pregunta No. 10** ¿La crisis sanitaria ha influencia en el incremento del riesgo crediticio de la Cooperativa Ambato Ltda. Agencia Riobamba?

**Figura 10** Porcentaje de quienes consideran que el incremento del riesgo de crédito ha sido significativo.

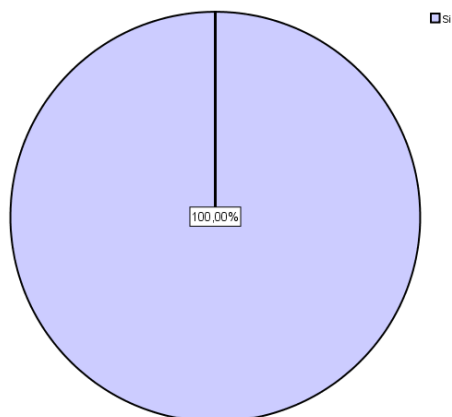


**Fuente:** Elaboración Propia

En la Figura 10 se puede apreciar que el 75% de los funcionarios consideraron que el incremento del riesgo crediticio en la COAC Ambato agencia Riobamba fue muy significativo y el otro 25% mencionó que fue significativo.

**Pregunta No. 11** ¿La Cooperativa Ambato Ltda. agencia Riobamba aplica un procedimiento para la recuperación de cartera vencida?

**Figura 11** Porcentaje de encuestados que opinan que la COAC Ambato agencia Riobamba aplica procesos para recuperar la cartera vencida.



**Fuente:** Elaboración Propia

Como se puede ver en la Figura 11 existe el 100% de los encuestados que opinan que la COAC Ambato agencia Riobamba aplica un procedimiento para la recuperación de cartera vencida, como visitas, llamadas y notificaciones a los socios que está incumpliendo sus obligaciones de pago.

**Pregunta No. 12** ¿Con que frecuencia la Cooperativa Ambato Ltda. agencia Riobamba realiza un control de la cartera vencida?

**Figura 12 Porcentaje de frecuencia con la que la COAC Ambato agencia Riobamba realiza control de cartera vencida.**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos Mensual	12	100,0	100,0	100,0

**Fuente:** Elaboración Propia

Como podemos observar en la Figura 12 la totalidad de los funcionarios encuestados, es decir, el 100% mencionó que realiza un control mensual de cartera vencida.

**“Riesgo crediticio y liquidez de la COAC Ambato Agencia Riobamba en tiempos de pandemia”**

Lista de Chequeo dirigida a los asesores de crédito de la Coop. de Ahorro y Crédito Ambato Ltda. agencia Riobamba.

ACTIVIDAD	SI	NO	OBSERVACIONES
Existe un manual de funciones y procedimientos de créditos/cobranzas regulado y legalmente aprobado por los organismos competentes.	x		Todos los asesores de créditos, analistas y asesores de cobranza legal tienen la facilidad de visualizar el manual donde se detalla sus funciones y procedimientos
Existe un seguimiento a las operaciones de créditos otorgados.	x		El asistente de negocios es la persona quien se encarga de controlar 22 operaciones por cada asesor de crédito en monto \$ 200.000; caso contrario existirá una multa de un 5% del SBU.
Se realiza controles de solvencia antes de otorgar un crédito.	x		Existe el 0,5% de carpetas de crédito que no contienen el reporte del buró de crédito, función judicial y el registro civil.
Se efectúa una verificación de saldos	x		El asesor de crédito tiene la facultad de verificar los saldos del crédito previo a las llamadas telefónicas.
Existe un registro del control de visitas o llamadas telefónicas a los socios que tienen créditos retrasados.		x	No existe un registro de llamadas telefónicas a los socios que incumplen el pago de sus obligaciones. Cada asesor de crédito tiene su rutero de actividades diarias registro 16, ver anexo 4 y 6.
Se verifica los tipos de garantías de créditos al solicitar el socio un crédito	x		En la actualidad la COAC Ambato en su mayoría ha otorgado créditos quirografarios
Existe verificación de la autenticidad de los documentos presentados por los socios para la otorgación de créditos.		x	El 1% de los créditos otorgados no fueron verificados los documentos presentados por el socio al momento de solicitar un crédito, debido a esta situación ha existido una cartera vencida e incluso se podría considerar créditos incobrables después de pasar 1080. *1080 castigo de cartera
Se realiza un control de las solicitudes de crédito.		x	El 1% de las solicitudes de crédito no fueron atendidas debido a que existieron prioridades en la recuperación de cartera.
El departamento de créditos/cobranzas realiza informes diarios de las cuentas por cobrar de los socios.	x		El asesor de crédito realiza informes diarios de las cuentas por cobrar de socios. Los asesores de crédito realizan informes mensuales de socios que poseen incumplimiento a sus obligaciones mayores a 90 días.

**“Riesgo crediticio y liquidez de la COAC Ambato Agencia Riobamba en tiempos de pandemia”**

El departamento de créditos es eficiente para la entrega y aprobación de créditos.	x		Son eficientes pese a situaciones adversas como la actual, COVID por lo que existió un retraso en la respuesta a la solicitud de créditos.
Existe un registro de notificaciones a socios que no realizan sus pagos oportunamente.	x		El registro diario de las notificaciones extrajudiciales que realiza el asesor de cobranza a partir del día 89 es óptimo. Ver anexo 5.
Se verifica que los socios cumplan con los requisitos generales para la respectiva aprobación	x		De acuerdo con las disposiciones legales de la COAC Ambato agencia Riobamba en el registro 6 se realiza la recepción de toda la documentación del socio para la respectiva aprobación del crédito.
Se realiza tablas de amortización para los socios quienes tienen créditos aprobados.	x		Todos los asesores de créditos brindan la tabla de amortización a los socios
Existe un seguimiento a las cuentas incobrables.	x		El 0,5% de los créditos incobrables se consideran castigo de cartera.
Se verifica en el Buró de crédito la situación crediticia del socio.	x		
Existe verificación en las referencias personales de los socios que solicitan créditos.	x		
Existe un detalle actualizado de los saldos y vencimientos por socios.	x		La cartera general de los socios detalla a todos los socios de las COAC Ambato agencia Riobamba.
Se emite un reporte con la cobranza del mes vs lo proyecto por cobrar.		x	No existe una proyección de mes por parte del asesor de cobranza legal.

Al observar las diversas actividades de los funcionarios de la COAC Ambato agencia Riobamba puedo deducir que carecen de procedimientos esenciales para: el otorgamiento de créditos; verificar que el 100% de documentos presentados por los socios para la adquisición de un crédito sean veraces y la recuperación de cartera vencida; existan registros diarios de notificación a través de llamadas telefónicas.

**Indicadores calculados por la SEPS**

Mediante el análisis de los indicadores calculados por la SEPS a través de una tabla comparativa a la COAC Ambato agencia Riobamba con relación al resto de agencias que forman parte de la COAC Ambato de los años 2019, 2020 y el primer semestre del año 2021.

Los indicadores analizados e interpretados son los siguientes:

### Suficiencia patrimonial

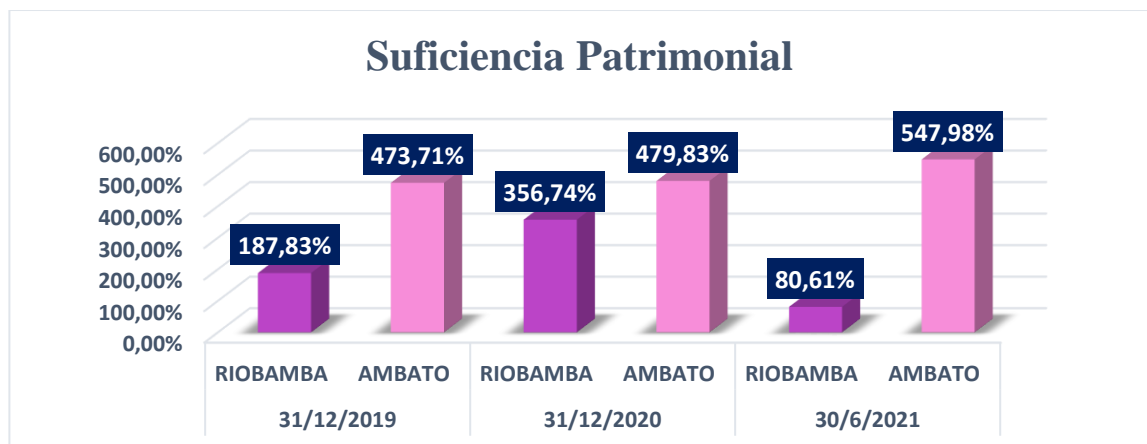
	31/12/2019	31/12/2020	30/6/2021
RIOBAMBA	187,83%	356,74%	80,61%
AMBATO	473,71%	479,83%	547,98%

Fuente: SEPS y COAC Ambato agencia Riobamba.

La información obtenida genera datos preocupantes debido a que, respecto al comportamiento de la COAC Ambato agencia Riobamba y al resto de agencias que forman parte de la COAC Ambato con relación al Patrimonio y Resultados frente a los Activos inmovilizados netos forman una brecha significativa, por tanto se deduce que la agencia de Riobamba posee una menor cantidad de activos inmovilizados en los tres periodos analizados; en el año 2019 \$ 659.137,72; en el año 2020 \$ 1'207.707,31 y en el primer semestre del año 2021 \$ 1'216.720,01 mientras que en el resto de las agencias se visualiza la capacidad de activos inmovilizados que posee en el año 2019 \$ 9'921.511,73; en el año 2020 \$ 10'324.672,23 y en el primer semestre del año 2021 \$ 15'329.097,84.

Estas variaciones se deben a que la agencia Riobamba tiene menor capacidad para respaldar las operaciones actuales y futuras de la entidad en relación con el resto de la COAC Ambato.

Gráfico 6 Suficiencia patrimonial



## Interpretación

- La suficiencia Patrimonial en el año 2019 en la COAC Ambato agencia Riobamba fue de 187,83% y en el resto de la COAC Ambato tuvo un valor de 473,71%; en el año 2020 agencia Riobamba fue de 356,74% y en el resto de la COAC Ambato tuvo un valor de 479,83%; y para el primer semestre del 2021 agencia Riobamba fue de 80,61% y en el resto de la COAC Ambato tuvo un valor de 547,98%, lo que significa que la agencia Riobamba tiene menor capacidad para respaldar las operaciones actuales y futuras de la entidad en relación con el resto de la COAC Ambato, lo cual se ve evidenciado especialmente en el primer semestre del año 2021 donde el indicador de Suficiencia Patrimonial disminuye notablemente.

## Estructura y calidad de activos

### *Proporción de activos improductivos netos*

	31/12/2019	31/12/2020	30/6/2021
RIOBAMBA	6,36%	7,37%	5,87%
AMBATO	4,46%	3,59%	2,95%

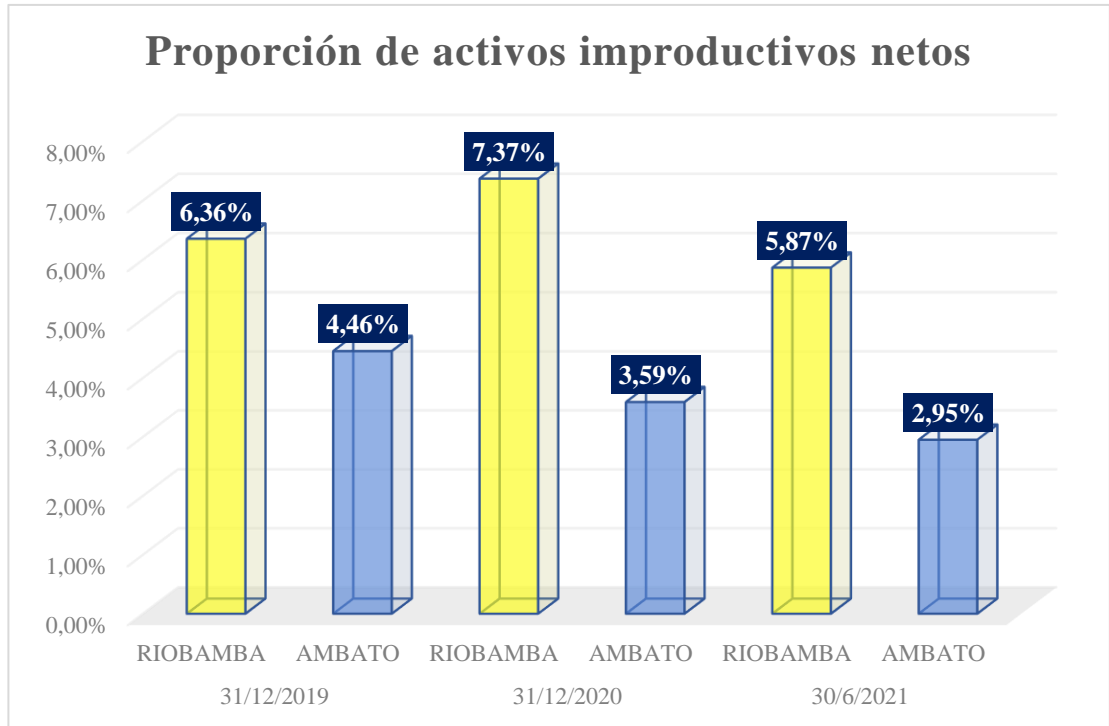
Fuente: SEPS y COAC Ambato agencia Riobamba.

Este indicador refleja que existe variaciones significativas en la COAC Ambato agencia Riobamba con relación a las demás agencias de la COAC Ambato debido a la relación que existe con los activos improductivos frente al total de activos, por tanto, se puede deducir que la COAC Ambato agencia Riobamba posee más activos improductivos en el año 2019 \$ 3'541.051,45; en el año 2020 \$ 4'687.108,8 y en el primer semestre del año 2021 \$ 4'841.150,41; mientras que las otras agencias que conforman la COAC Ambato tienen menos activos improductivos en el año 2019 \$ 2'208.181,01; en el año 2020 \$ 1'305.477,23 y el primer semestre del año 2021 \$ 4'382.452,43.



Las presentes variaciones que existen en los tres periodos se deben a que la agencia Riobamba es menos eficiente en la colocación de recursos en activos productivos con respecto al resto de la COAC Ambato.

*Gráfico 7 Proporción de activos improductivos netos*



### **Interpretación**

- En el año 2019 el indicador Proporción de activos improductivos netos de la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo 6,36% y el resto de la COAC obtuvo 4,46%, en el año 2020 la agencia Riobamba tuvo 7,37% y el resto de la COAC obtuvo 3,59% y en el primer semestre del año la agencia Riobamba tuvo 5,87% y el resto de la COAC obtuvo 2,95%; lo que significa que la agencia Riobamba fue menos eficiente en la colocación de recursos en activos productivos con respecto al resto de la COAC Ambato.

***Proporción de los activos productivos netos***

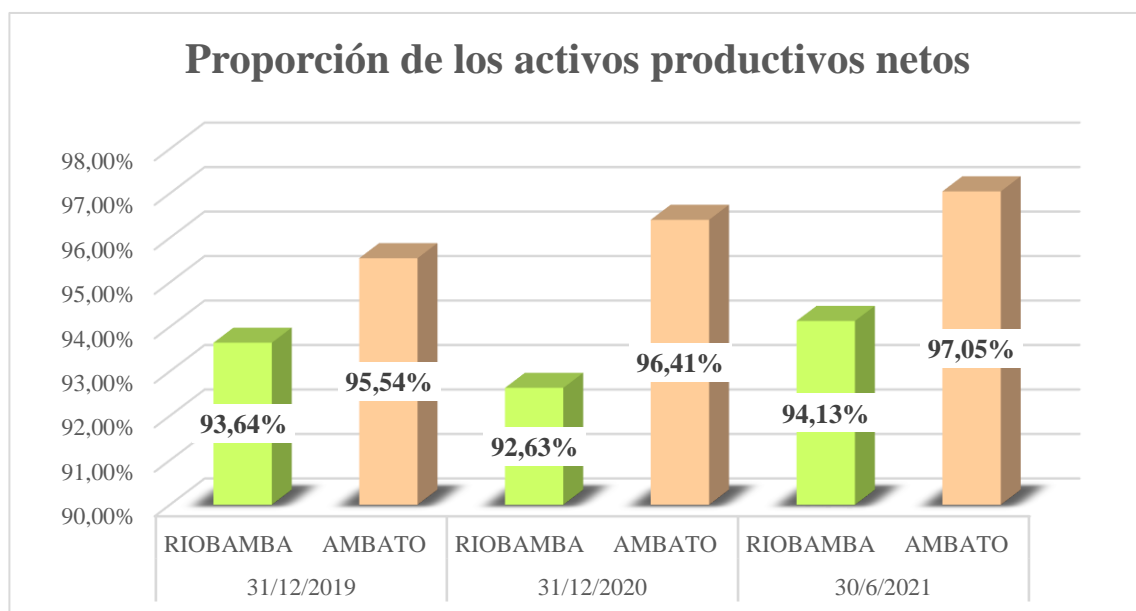
	31/12/2019	31/12/2020	30/6/2021
RIOBAMBA	93,64%	92,63%	94,13%
AMBATO	95,54%	96,41%	97,05%

Fuente: SEPS y COAC Ambato agencia Riobamba.

El indicador de proporción de activos productivos netos muestra una brecha significativa en la COAC Ambato agencia Riobamba con relación a las demás agencias de la COAC Ambato debido a la relación que existe con los activos productivos frente al total de activos, por tanto, se puede deducir que la COAC Ambato agencia Riobamba posee menos activos productivos en el año 2019 \$ 13.527,78; en el año 2020 \$ 54.890,41 y en el primer semestre del año 2021 \$ 407.439,13; mientras que las otras agencias que conforman la COAC Ambato tienen más activos productivos en el año 2019 \$ 158.888,92; en el año 2020 \$ 161.882,92 y el primer semestre del año 2021 \$ 155.447,01.

Las presentes variaciones que existen en los tres periodos se deben a que la agencia Riobamba es menos eficiente en la colocación de créditos en el mercado con relación a las demás agencias que conforma la COAC Ambato.

**Gráfico 8** Proporción de los activos productivos netos



## Interpretación

- En el año 2019 el indicador Proporción de los activos productivos netos de la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo 93,64% y el resto de la COAC obtuvo 95,54%, en el año 2020 la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo 92,63% y el resto de la COAC obtuvo 96,41%; al primer semestre del año 2021 la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo 94,13% y el resto de la COAC obtuvo 97,05%; lo que significa que la agencia Riobamba fue menos eficiente en la colocación de créditos en el mercado con relación a las demás agencias que conforma la COAC Ambato.

### *Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada*

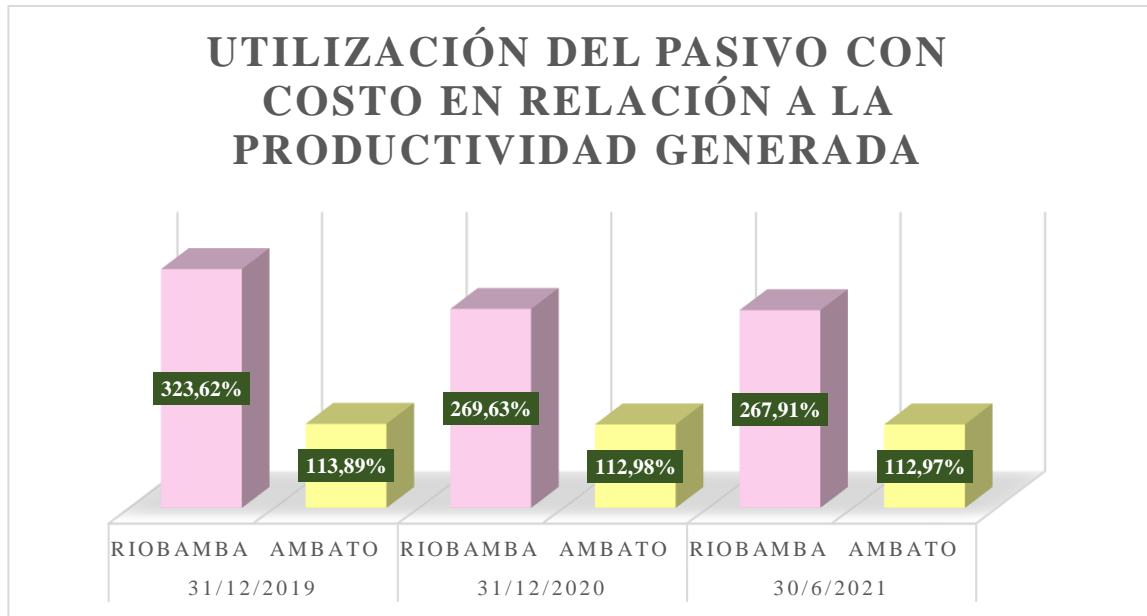
	31/12/2019	31/12/2020	30/6/2021
RIOBAMBA	323,62%	269,63%	267,91%
AMBATO	113,89%	112,98%	112,97%

**Fuente:** SEPS y COAC Ambato agencia Riobamba.

El indicador de Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada muestra una brecha significativa en la COAC Ambato agencia Riobamba con relación a las demás agencias de la COAC Ambato debido a la relación que existe con los activos productivos frente a pasivos con costo, por tanto, se puede inferir que la COAC Ambato agencia Riobamba posee más pasivos con costo en el año 2019 \$ 2'560.938,83; en el año 2020 \$ 3'002.195,35 y en el primer semestre del año 2021 \$ 3'250.443,54; mientras que las otras agencias que conforman la COAC Ambato tienen menos pasivos con costo en el año 2019 \$ 100.099,74; en el año 2020 \$ 1'938.125,29 y el primer semestre del año 2021 \$ 1'939.174,38.

Existen variaciones durante los tres periodos, lo cual se debe a que la agencia Riobamba es más eficiente en la colocación de recursos captados con respecto a las demás agencias de la COAC Ambato.

**Gráfico 9** Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada



### Interpretación

- El indicador utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada en el año 2019 la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo 323,62% y el resto de la COAC obtuvo 113,89%; en el año 2020 la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo 269,63% y el resto de la COAC obtuvo 112,98% y en el primer semestre del año 2021 la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo 267,91% y el resto de la COAC obtuvo 112,97%; lo que significa que la agencia Riobamba más eficiente en la colocación de recursos captados con respecto a las demás agencias.

### Índices de morosidad

#### *Morosidad de cartera total*

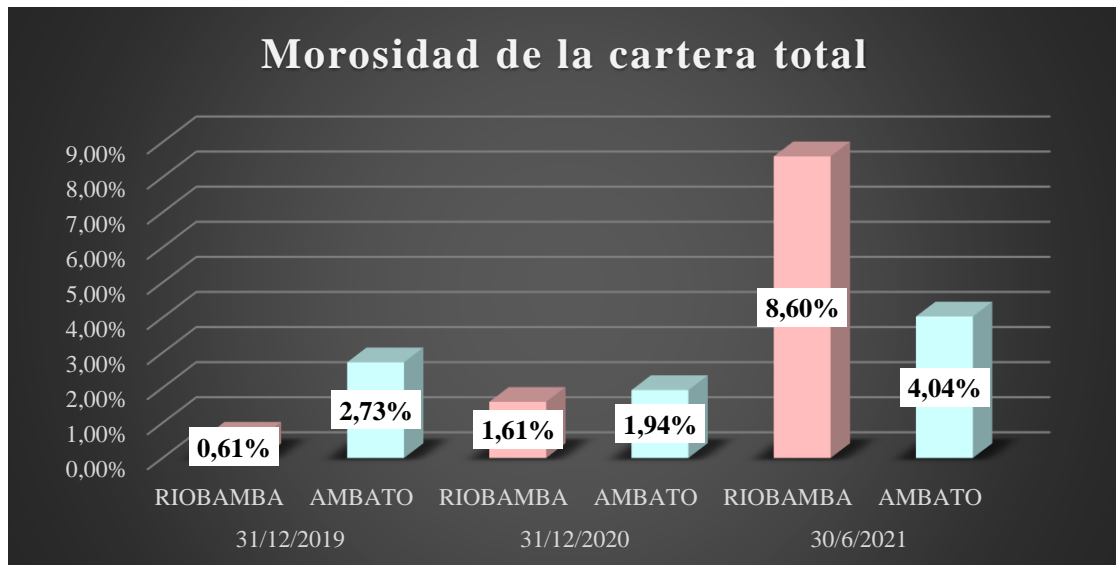
	31/12/2019	31/12/2020	30/6/2021
RIOBAMBA	0,61%	1,61%	8,60%
AMBATO	2,73%	1,94%	4,04%

Fuente: SEPS y COAC Ambato agencia Riobamba.

El índice Morosidad de cartera Total muestra una brecha muy significativa en la COAC Ambato agencia Riobamba con relación a las demás agencias de la COAC Ambato debido a la relación que existe con la Cartera Improductiva frente a la Cartera Bruta por tanto, se puede inferir que la COAC Ambato agencia Riobamba posee menos Cartera Improductiva en el año 2019 \$ 3'549.300,3; en el año 2020 \$ 4'708.748,965 pero en el primer semestre del año 2021 el valor ascendió a \$ 4'889.261,92; mientras que las otras agencias que conforman la COAC Ambato poseen una mayor cantidad de cartera improductiva en el año 2019 \$ 4'733.534,32; en el año 2020 \$ 5'582.859,58 pero en el primer semestre del año 2021 el valor disminuyó a \$ 4'382.452,43.

Existen variaciones durante los tres periodos, lo cual se debe a que la agencia Riobamba en el año 2019 y 2020 tuvo menos problemas en la recuperación de cartera, pero en el primer semestre del año 2021 tuvo graves problemas en la recuperación de cartera con respecto a las demás agencias de la COAC Ambato debido a la falta de control del talento humano de cobranzas de la agencia Riobamba.

Gráfico 10 Morosidad de la cartera total



## Interpretación

- Como indicador morosidad de la cartera total en el año 2019 la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo 0,61% y el resto de la COAC obtuvo 2,73%, en el año 2020 la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo 1,61% y el resto de la COAC obtuvo 1,94%; en el primer semestre del año 2021 la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo 1,61% y el resto de la COAC obtuvo 1,94%; lo que significa que la agencia Riobamba tiene graves problemas en la recuperación de cartera vencida en comparación con las otras agencias de la COAC Ambato en el primer semestre del año 2021 a comparación de los años 2019 y 2020 que tuvo menos.

## Eficiencia microeconómica

### *Eficiencia operativa*

	31/12/2019	31/12/2020	30/6/2021
RIOBAMBA	1,61%	1,32%	1,07%
AMBATO	5,65%	4,39%	4,50%

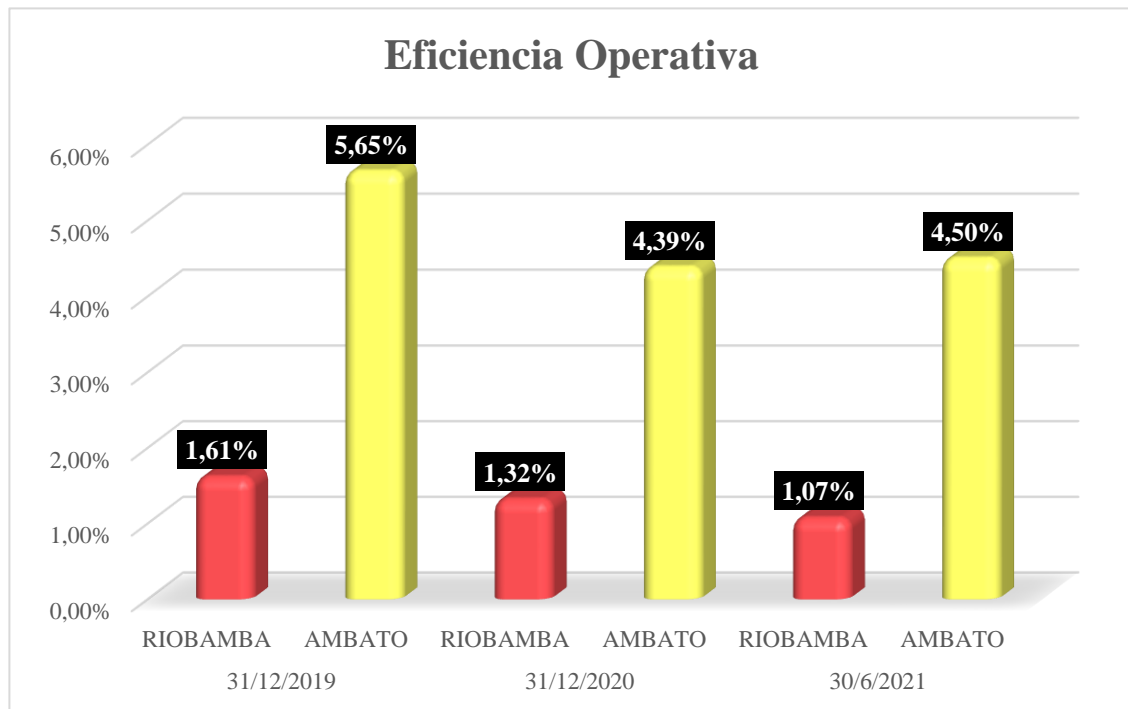
**Fuente:** SEPS y COAC Ambato agencia Riobamba.

El indicador Eficiencia Operativa muestra una brecha considerable en la COAC Ambato agencia Riobamba con relación a las demás agencias de la COAC Ambato, debido a la relación que existe con la Gastos de operación estimados frente al Promedio del Activo Total, por tanto, se puede inferir que la COAC Ambato agencia Riobamba posee menor cantidad en los Gastos de operación estimados en el año 2019 \$ 60.076; en el año 2020 \$ 64.438,16 y en el primer semestre del año 2021 \$ 54.860,90 ; mientras que las otras agencias que conforman la COAC Ambato tienen mayor cantidad en Gastos de operación estimados en el año 2019 \$ 7'277.714,15; en el año 2020 \$ 6'900.915,07 y el primer semestre del año 2021 \$ 4'078.774,18.

Existen variaciones durante los tres periodos, lo cual se debe a que la agencia Riobamba en el año 2019, 2020 y el primer semestre del año 2021 ha destinado una menor cantidad

de recursos para la administración de sus activos en función a las otras agencias de la COAC Ambato.

**Gráfico 11** Eficiencia operativa



### Interpretación

- En el año 2019 el indicador de la eficiencia operativa de la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo un valor de 1,61% y el resto de la COAC obtuvo 5,65%; en el año 2020 el indicador de la eficiencia operativa de la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo un valor de 1,32% y el resto de la COAC obtuvo 4,39%; en el primer semestre del año 2021 el indicador de la eficiencia operativa de la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo un valor de 1,07% y el resto de la COAC obtuvo 4,50%; lo que significa que la agencia Riobamba está destinando una menor cantidad de recursos para la administración de sus activos en función a las otras agencias de la COAC Ambato.

**Grado de absorción del margen financiero neto**

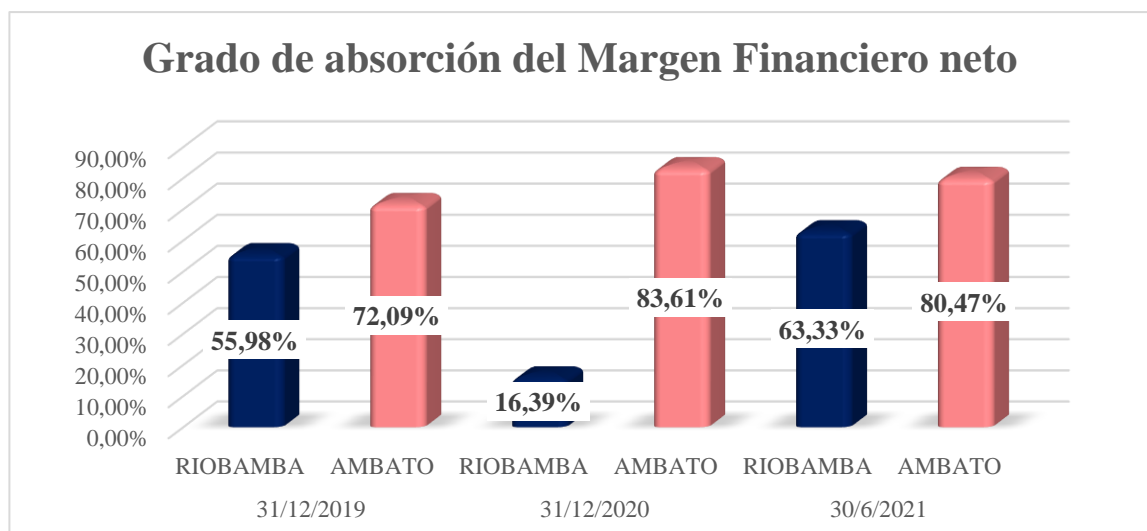
	31/12/2019	31/12/2020	30/6/2021
<b>RIOBAMBA</b>	55,98%	16,39%	63,33%
<b>AMBATO</b>	72,09%	83,61%	80,47%

**Fuente:** SEPS y COAC Ambato agencia Riobamba.

El indicador Grado de absorción del Margen Financiero Neto muestra una brecha considerable en la COAC Ambato agencia Riobamba con relación a las demás agencias de la COAC Ambato, debido a la relación que existe con la Gastos de operación por doce sobre el mes frente al Margen Financiero Neto, por tanto, se puede deducir que la COAC Ambato agencia Riobamba posee menor cantidad en los Gastos de operación por doce sobre el mes; en el año 2019 \$ 60.076; en el año 2020 \$ 64.438,16 y en el primer semestre del año 2021 \$ 109.721,80 ; mientras que las otras agencias que conforman la COAC Ambato tienen mayor cantidad en Gastos de operación estimados en el año 2019 \$ 7'277.714,15; en el año 2020 \$ 6'900.915,07 y el primer semestre del año 2021 \$ 8'157.548,36.

Existen variaciones durante los tres periodos, lo cual se debe a que la agencia Riobamba en el año 2019, 2020 y el primer semestre del año 2021 genera mayores ingresos que cubren los gastos operativos con relación a las otras agencias de la COAC Ambato.

**Gráfico 12** Grado de absorción del margen financiero neto





## Interpretación

- El indicador Grado de absorción del Margen Financiero neto del año 2019 de la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo 55,98% y el resto de la COAC obtuvo 72,09%; en el año 2020 de la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo 16,39% y el resto de la COAC obtuvo 83,61% y en el primer semestre del año 2021 de la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo 63,33% y el resto de la COAC obtuvo 80,47%; lo que significa que la agencia Riobamba genera mayores ingresos que cubren los gastos operativos en relación a las otras agencias de la COAC Ambato.

### *Eficiencia administrativa de personal*

	31/12/2019	31/12/2020	30/6/2021
RIOBAMBA	2,13%	2,38%	1,49%
AMBATO	2,83%	2,11%	2,31%

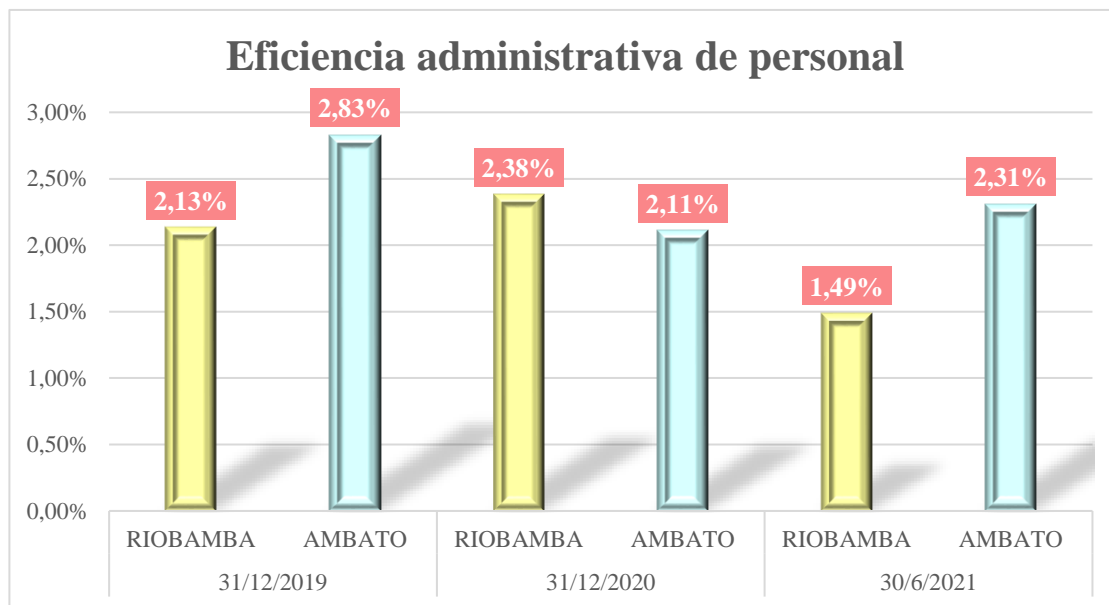
Fuente: SEPS y COAC Ambato agencia Riobamba.

El indicador de Eficiencia administrativa del personal genera una brecha significativa en la COAC Ambato agencia Riobamba con relación a las demás agencias de la COAC Ambato, debido a la relación que existe con Gastos de personal estimados frente al Activo Promedio, por tanto, se puede deducir que la COAC Ambato agencia Riobamba posee menor cantidad en los Gastos de personal estimados en el año 2019 \$ 79.397,39 y en el primer semestre del año 2021 \$ 76.120,62; pero en el año 2020 la cantidad de gastos de Personal ascendió a \$ 116.111,36 ; mientras que las otras agencias que conforman la COAC Ambato tienen mayor cantidad en Gastos de personal estimados en el año 2019 \$ 3'645.359,51 y el primer semestre del año 2021 \$ 2'092.867,55; pero en el año 2020 la cantidad de Gastos de personal disminuyó a \$ 3'322.164,41.

Existen variaciones durante los tres periodos, lo cual se debe a que la agencia Riobamba en el año 2019 y el primer semestre del año 2021 destina menos recursos en el personal para la administración de sus activos con respecto a las otras agencias de la COAC

Ambato, pese a que en el año 2020 si destinó más recursos en el personal para la administración de sus activos.

**Gráfico 13** Eficiencia administrativa de personal



### Interpretación

- La COAC Ambato agencia Riobamba en el 2019 obtuvo una eficiencia administrativa de personal de 2,13% y el resto de la COAC tuvo un valor de 2,83%; en el año 2020 la COAC Ambato agencia Riobamba obtuvo una eficiencia administrativa de personal de 2,38% y el resto de la COAC tuvo un valor de 2,11% y en el primer semestre del año 2021 la COAC Ambato agencia Riobamba obtuvo una eficiencia administrativa de personal de 1,49% y el resto de la COAC tuvo un valor de 2,31%; lo que significa que la agencia Riobamba destina menos recursos en el personal para la administración de sus activos con respecto a las otras agencias de la COAC Ambato en los años 2019 y en el primer semestre del año

2021, pese a que en el año 2020 si destinó más recursos en el personal para la administración de sus activos.

## Rentabilidad

### ROE

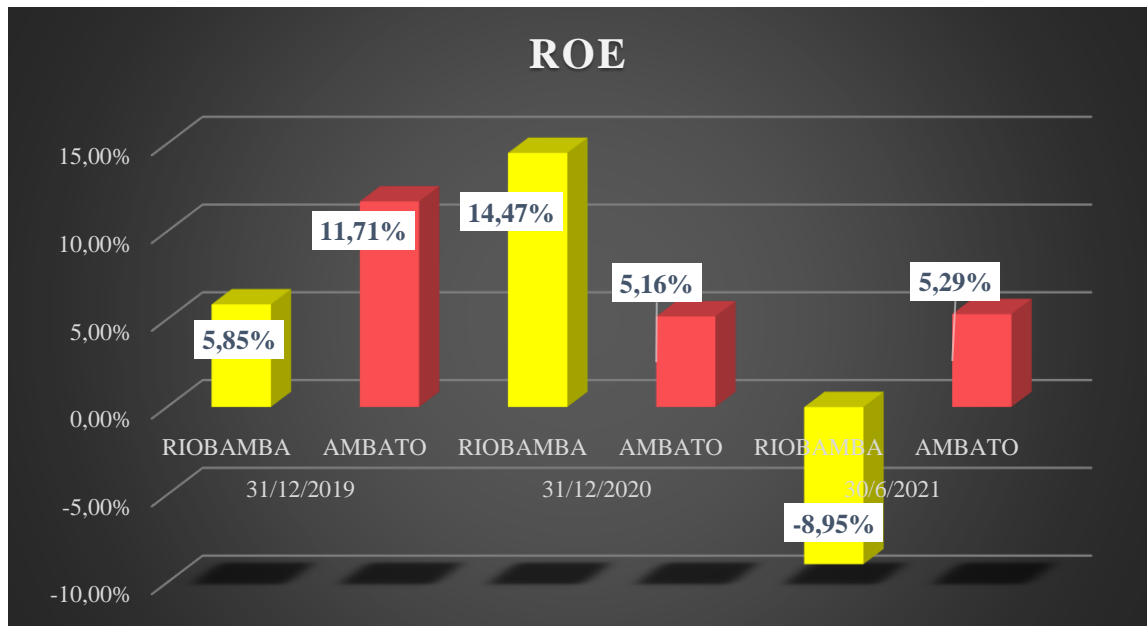
	31/12/2019	31/12/2020	30/6/2021
RIOBAMBA	5,85%	14,47%	-8,95%
AMBATO	11,71%	5,16%	5,29%

Fuente: SEPS y COAC Ambato agencia Riobamba.

El indicador de ROE muestra una brecha considerable en la COAC Ambato agencia Riobamba con relación a las demás agencias de la COAC Ambato, debido a la relación que existe la diferencia de Ingresos y Gastos frente al Promedio del Patrimonio Total por doce y a su vez para el mes, por tanto, se puede deducir que la COAC Ambato agencia Riobamba posee menor cantidad de Ingresos menos Gastos en el año 2019 \$ 32.044,40 y en el primer semestre del año 2021 \$ 63.203,34; pero en el año 2020 la cantidad de gastos de Personal ascendió a \$ 215.524,72; mientras que las otras agencias que conforman la COAC Ambato tienen mayor cantidad de Ingresos menos Gastos en el año 2019 \$ 2'060.558,94 y el primer semestre del año 2021 \$ 592.729,55; pero en el año 2020 la cantidad de Ingresos menos Gastos disminuyó a \$ 1'078.426,35.

Existen variaciones durante los tres periodos, lo cual se debe a que la agencia Riobamba en el año 2019 y primer semestre del año 2021 posee menos recursos para cubrir las remuneraciones de los accionistas en comparación a las otras agencias de la COAC Ambato; pero en el año 2020 tuvo más recursos para poder cubrir las remuneraciones a los accionistas con relación a las otras agencias de la COAC Ambato.

Gráfico 14 ROE



### Interpretación

- En el año 2019 La COAC Ambato agencia Riobamba obtuvo un ROE de 5.85% y el resto de la COAC tuvo un valor de 11,71%; en el año 2020 La COAC Ambato agencia Riobamba obtuvo un valor de 14,47% y el resto de la COAC tuvo un valor de 5,16% y en el primer semestre del año 2021 la COAC Ambato agencia Riobamba obtuvo un valor de -8,95% y el resto de la COAC tuvo un valor de 5,29%; lo que significa que la agencia Riobamba en el año 2019 y primer semestre del año 2021 posee menos recursos para cubrir las remuneraciones de los accionistas en comparación a las otras agencias de la COAC Ambato; pero en el año 2020 tuvo más recursos para poder cubrir las remuneraciones a los accionistas en relación a las otras agencias de la COAC Ambato.

### ROA

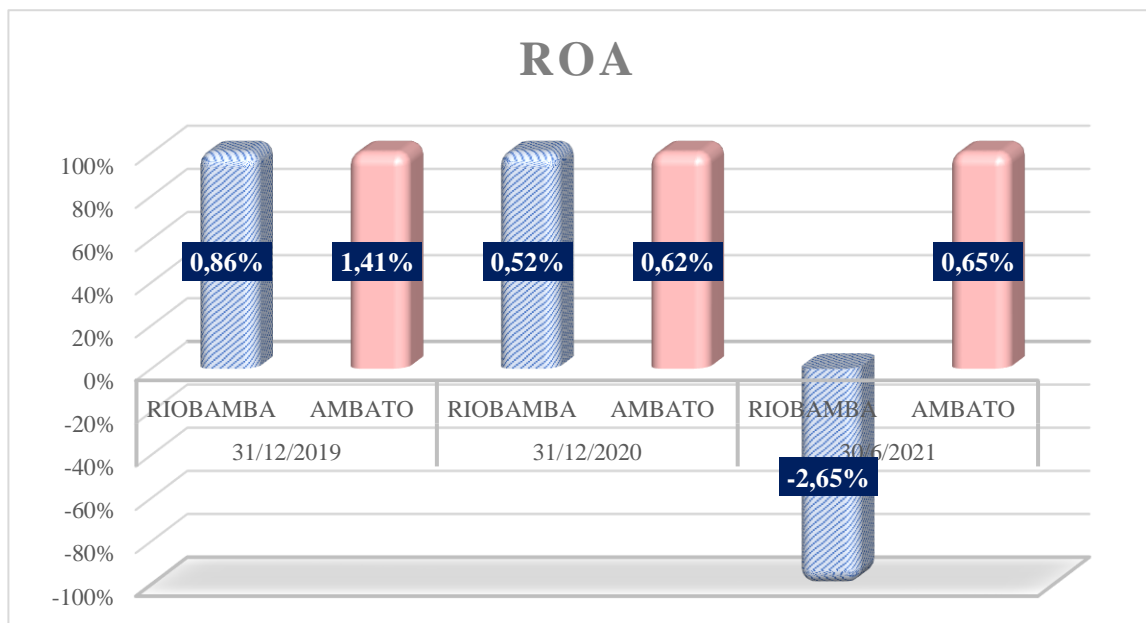
	31/12/2019	31/12/2020	30/6/2021
RIOBAMBA	0,86%	0,52%	-2,65%
AMBATO	1,41%	0,62%	0,65%

Fuente: SEPS y COAC Ambato agencia Riobamba.

El indicador de ROA muestra una brecha significativa en la COAC Ambato agencia Riobamba con relación a las demás agencias de la COAC Ambato, debido a la relación que existe la diferencia de Ingresos y Gastos frente al Promedio del Activo Total por doce y a su vez para el mes, por tanto, se puede deducir que la COAC Ambato agencia Riobamba posee menor cantidad de Ingresos menos Gastos en el año 2019 \$ 32.044,40; en el año 2020 \$ 215.524,72 y en el primer semestre del año 2021 \$ 63.203,34; mientras que las otras agencias que conforman la COAC Ambato tienen mayor cantidad de Ingresos menos Gastos en el año 2019 \$ 2'060.558,94; año 2020 \$ 1'078.426,35 y el primer semestre del año 2021 \$ 592.729,55.

Existen variaciones durante los tres periodos, lo cual se debe a que la agencia Riobamba en el año 2019, 2020 y primer semestre del año 2021 genera una menor cantidad de ingresos que permitan fortalecer el patrimonio con relación a las demás agencias de la COAC Ambato.

Gráfico 15 ROA



## Interpretación

- En el año 2019 La COAC Ambato agencia Riobamba obtuvo un ROA de 0,86% y el resto de la COAC tuvo un valor de 1,41%; en el año 2020 La COAC Ambato agencia Riobamba fue de 0,52% y el resto de la COAC tuvo un valor de 0,62% y en el primer semestre del año 2021 la COAC Ambato agencia Riobamba obtuvo un valor de -2,65% y el resto de la COAC tuvo un valor de 0,65%; lo que significa que la agencia Riobamba genera una menor cantidad de ingresos que permitan fortalecer el patrimonio con relación a las demás agencias de la COAC Ambato.

## Intermediación financiera

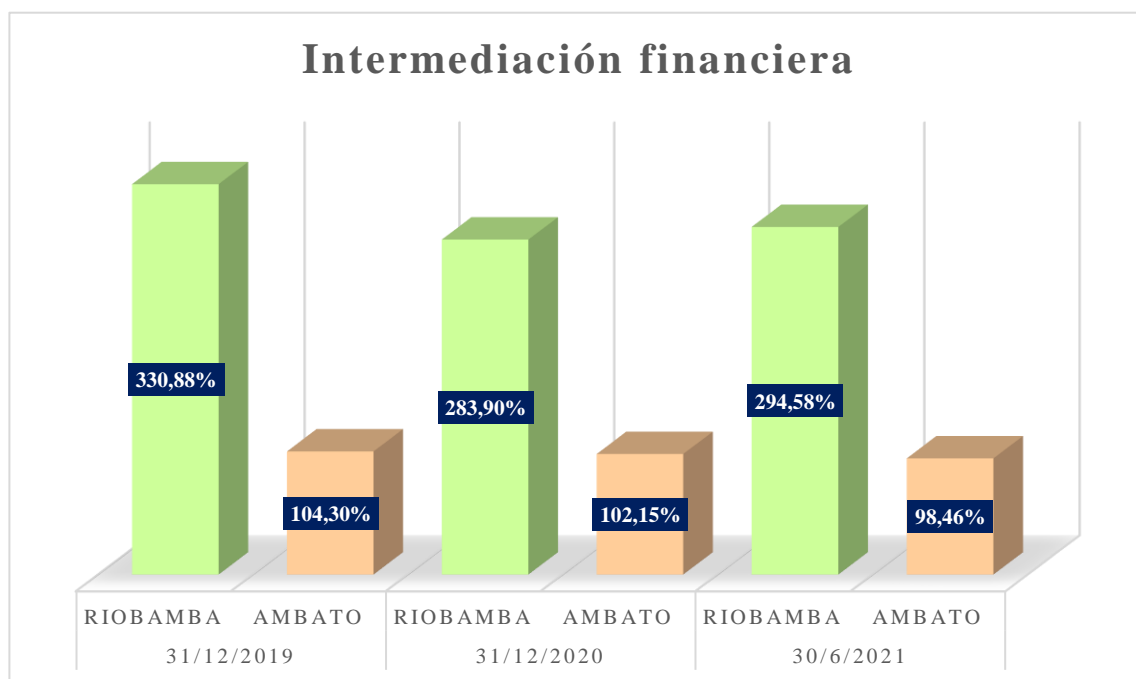
	31/12/2019	31/12/2020	30/6/2021
RIOBAMBA	330,88%	283,90%	294,58%
AMBATO	104,30%	102,15%	98,46%

Fuente: SEPS y COAC Ambato agencia Riobamba.

El indicador de Intermediación Financiera muestra una brecha significativa en la COAC Ambato agencia Riobamba con relación a las demás agencias de la COAC Ambato, debido a la relación que existe con la Cartera Bruta frente a la suma de Depósitos a la vista y a Plazo, se puede deducir que la COAC Ambato agencia Riobamba posee mayor cantidad en Cartera Bruta en el año 2019 \$ 3'562.828,08; en el año 2020 \$ 1'200.811,29 y en el primer semestre del año 2021 \$ 533.061,68; mientras que las otras agencias que conforman la COAC Ambato tienen menor cantidad de Cartera Bruta en el año 2019 \$ 1'444.146,17; año 2020 \$ 1'094.443,54 y el primer semestre del año 2021 \$ 522.729,55.

Existen variaciones durante los tres periodos, lo cual se debe a que la agencia Riobamba en el año 2019, 2020 y primer semestre del año 2021 fue más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que receipta en relación con las demás agencias que conforma la COAC Ambato.

Gráfico 16 Intermediación financiera



### Interpretación

- El indicador Intermediación financiera en el año 2019 de la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo 330,88% y el resto de la COAC obtuvo 104,30%; en el año 2020 de la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo 283,90% y el resto de la COAC obtuvo 102,15% y en el primer semestre del año 2021 la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo 294,58% y el resto de la COAC obtuvo 98,46%; lo que significa que la agencia Riobamba fue más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que recepta en relación a las demás agencias que conforma la COAC Ambato.

### Liquidez

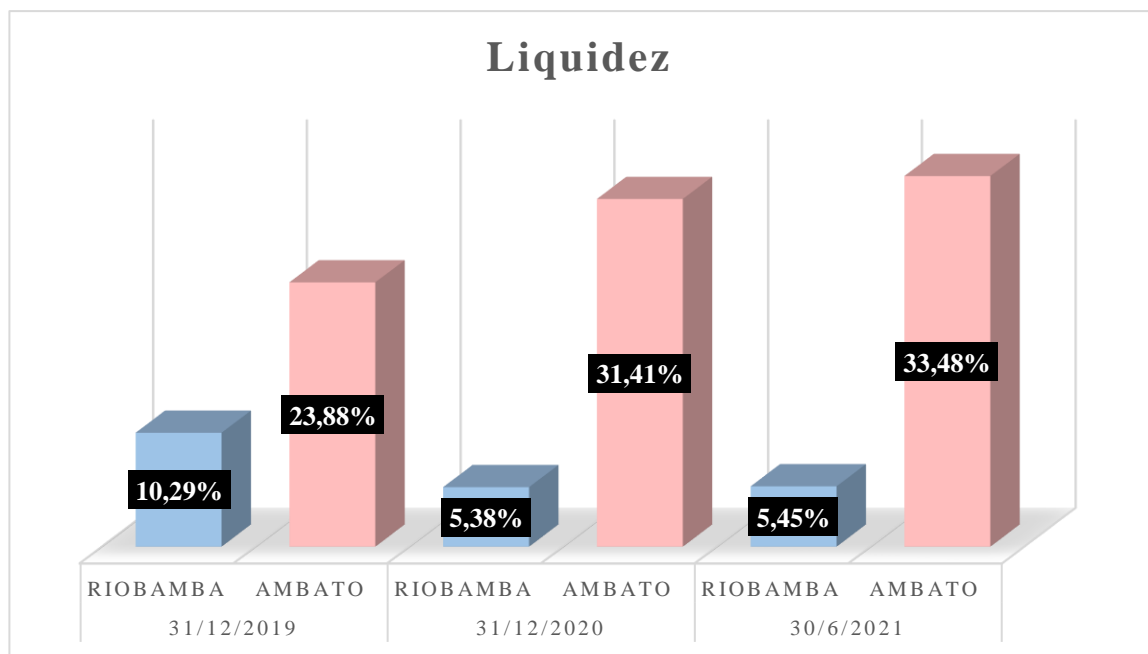
	31/12/2019	31/12/2020	30/6/2021
<b>RIOBAMBA</b>	10,29%	5,38%	5,45%
<b>AMBATO</b>	23,88%	31,41%	33,48%

Fuente: SEPS y COAC Ambato agencia Riobamba.

El indicador de Intermediación Financiera muestra una brecha significativa en la COAC Ambato agencia Riobamba con relación a las demás agencias de la COAC Ambato, debido a la relación que existe con la Fondos Disponibles frente Depósitos a corto plazo, se puede deducir que la COAC Ambato agencia Riobamba posee menor cantidad en Fondos Disponibles en el año 2019 \$ 3'562.828,08; en el año 2020 \$ 1'200.811,29 y en el primer semestre del año 2021 \$ 533.061,68; mientras que las otras agencias que conforman la COAC Ambato tienen mayor cantidad de Fondos Disponibles en el año 2019 \$ 1'444.146,17; año 2020 \$ 1'094.443,54 y el primer semestre del año 2021 \$ 522.729,55.

Existen variaciones durante los tres periodos, lo cual se debe a que la agencia Riobamba en el año 2019, 2020 y primer semestre del año 2021 tuvo menos recursos para responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de los depositantes o requerimientos de encaje en relación a las demás agencias que conforma la COAC Ambato.

**Gráfico 17** *Liquidez*





## Interpretación

- La Liquidez en el año 2019 de la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo 10,29% y el resto de la COAC obtuvo 23,88%; en el año 2020 de la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo 5,38% y el resto de la COAC obtuvo 31,41% y en el primer semestre del año 2021 la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo 5,45% y el resto de la COAC obtuvo 33,48%; lo que significa que la agencia Riobamba posee menos recursos para responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de los depositantes o requerimientos de encaje en relación a las demás agencias que conforma la COAC Ambato.

## Indicadores perla

### *Liquidez*

#### L1

	31/12/2019	31/12/2020	30/6/2021
RIOBAMBA	29,81%	31,33%	34,87%
AMBATO	25,29%	27,32%	28,56%

Fuente: SEPS y COAC Ambato agencia Riobamba.

## Interpretación

- En el año 2019 el L1 de la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo 29,81% y el resto de la COAC obtuvo 25,29%, en el año 2020 la agencia Riobamba tuvo 31,33% y el resto de la COAC obtuvo 27,32% y en el primer semestre del año la agencia Riobamba tuvo 34,87% y el resto de la COAC obtuvo 28,56%; lo que significa que la agencia Riobamba fue menos eficiente debido a que el presente indicador tiene una meta del 15% – 20% con respecto al resto de la COAC Ambato.

## L2

	31/12/2019	31/12/2020	30/6/2021
RIOBAMBA	19,65%	19,84%	21,85%
AMBATO	14,86%	15,71%	14,13%

Fuente: SEPS y COAC Ambato agencia Riobamba.

### Interpretación

- En el año 2019 el L2 de la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo 19,65% y el resto de la COAC obtuvo 14,86%, en el año 2020 la agencia Riobamba tuvo 19,84% y el resto de la COAC obtuvo 15,71% y en el primer semestre del año la agencia Riobamba tuvo 21,85% y el resto de la COAC obtuvo 14,13%; lo que significa que la agencia Riobamba fue menos eficiente debido a que el presente indicador tiene una meta del 10% con respecto al resto de la COAC Ambato.

## L3

	31/12/2019	31/12/2020	30/6/2021
RIOBAMBA	6,36%	7,37%	5,87%
AMBATO	4,46%	3,59%	2,95%

Fuente: SEPS y COAC Ambato agencia Riobamba.

### Interpretación

- En el año 2019 el indicador L3 de la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo 6,36% y el resto de la COAC obtuvo 4,46%, en el año 2020 la agencia Riobamba tuvo 7,37% y el resto de la COAC obtuvo 3,59% y en el primer semestre del año la agencia Riobamba tuvo 5,87% y el resto de la COAC obtuvo 2,95%; lo que significa que la agencia Riobamba fue menos eficiente en la colocación de recursos en activos productivos con respecto al resto de la COAC Ambato; debido a que el presente indicador cuenta con una meta de obtener un indicador menor a 1.

## Solvencia

### *Estructura del capital*

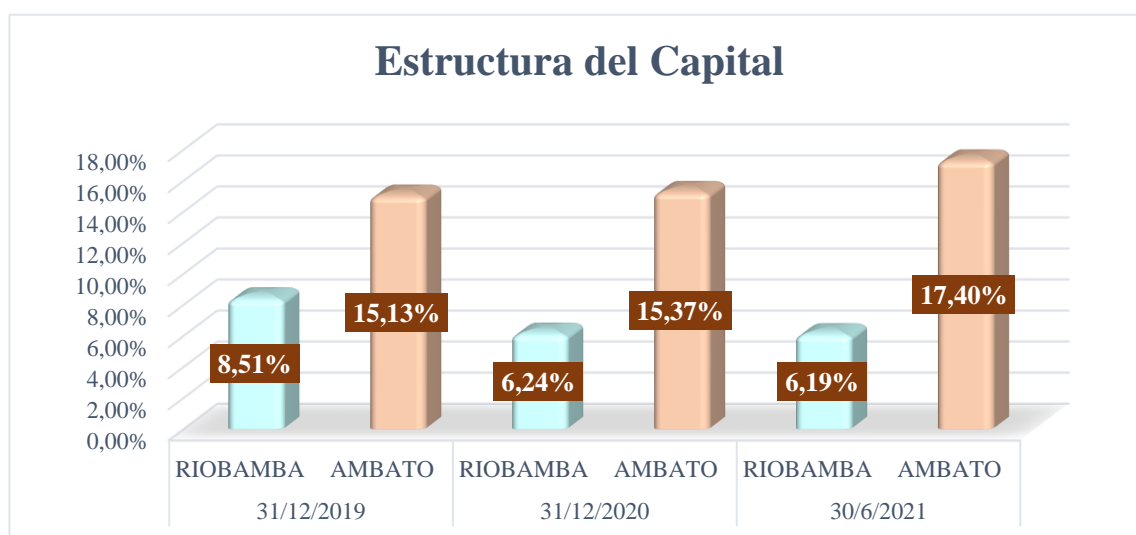
	31/12/2019	31/12/2020	30/6/2021
<b>RIOBAMBA</b>	8,51%	6,24%	6,19%
<b>AMBATO</b>	15,13%	15,37%	17,40%

Fuente: SEPS y COAC Ambato agencia Riobamba.

El indicador de Solvencia Estructura del Capital muestra una brecha significativa en la COAC Ambato agencia Riobamba con relación a las demás agencias de la COAC Ambato, debido a la relación que existe con el Total Pasivos frente al Patrimonio, se puede deducir que la COAC Ambato agencia Riobamba posee menor cantidad en el Total de Pasivos en el año 2019 \$ 3'651.239,59; en el año 2020 \$ 1'058.621,20 y en el primer semestre del año 2021 \$ 366.247,91; mientras que las otras agencias que conforman la COAC Ambato tienen mayor cantidad de Total de Pasivos en el año 2019 \$ 126'850.051,42; año 2020 \$ 151'500.598,28 y el primer semestre del año 2021 \$ 168'310.309,48.

Existen variaciones durante los tres periodos, lo cual se debe a que la agencia Riobamba en el año 2019, 2020 y primer semestre del año 2021 no hay suficiente recaudación de depósitos en cuentas de ahorro, plazo fijo con relación a las demás oficinas de la COAC Ambato.

**Gráfico 18** Estructura del capital



## Interpretación

En el año 2019 la estructura del Capital en la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo una participación de los acreedores en cuentas patrimoniales del 8,51% y el resto de la COAC Ambato obtuvo 15,13%; en el año 2020 la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo un valor de 6,24% y el resto de la COAC Ambato obtuvo 15,37% y en el primer semestre del año del 2021 la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo un valor de 6,19% y el resto de la COAC Ambato obtuvo 17,40%; al tratarse de una entidad financiera el pasivo está compuesto por la recaudación de depósitos en cuentas de ahorro, plazo fijo, lo cual hace pensar que en la agencia Riobamba no hay suficiente recaudación con relación a las demás oficinas de la COAC Ambato.

## Impacto de la crisis en los riesgos de crédito

La Cartera Bruta de Crédito de la COAC Ambato Ltda. está compuesta por Créditos que no devenga intereses, Créditos vencidos y Créditos por vencer; y para poder determinar el impacto de la crisis en los riesgos de crédito que tuvo la COAC Ambato y la agencia Riobamba tenemos las siguientes cifras contables donde existe una variación considerable en cada uno de los periodos analizados.

### *Créditos por vencer*

	31/12/2019	31/12/2020	30/6/2021
<b>AMBATO</b>	\$ 114'235.211,56	\$ 130'511.583,96	\$ 139'966.323,54
<b>RIOBAMBA</b>	\$ 3'541.051,45	\$ 4'687.108,80	\$ 4'841.150,41

**Fuente:** SEPS y COAC Ambato agencia Riobamba.

En el año 2019 la COAC Ambato agencia Riobamba en la cuenta Créditos por vencer presentó un valor de \$ 3'541.051,45; en el año 2020 ascendió a un valor de \$ 4'687.108,80 y en el primer semestre del año 2021 se incrementó a \$ 4'841.150,41; esto significa que durante los tres periodos analizados la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo un incremento en la colocación de créditos en el mercado al igual que el resto de las agencias que conforma la COAC Ambato Ltda.

### *Créditos que no devenga intereses*

	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/6/2021</b>
<b>AMBATO</b>	\$ 2.218.192,04	\$ 1.305.477,23	\$ 4.389.781,91
<b>RIOBAMBA</b>	\$ 13.527,78	\$ 54.890,41	\$ 407.439,13

**Fuente:** SEPS y COAC Ambato agencia Riobamba.

En el año 2019 la COAC Ambato agencia Riobamba en la cuenta Créditos que no Devenga Intereses presentó un valor de \$ 13.527,78; en el año 2020 ascendió a un valor de \$ 54.890,41 y en el primer semestre del año 2021 se incrementó a \$ 407.439,13; esto significa que durante los tres períodos analizados la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo un incremento significativo en la cuenta Créditos que no devengan intereses al igual que el resto de las agencias que conforma la COAC Ambato Ltda.

### *Créditos vencidos*

	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/6/2021</b>
<b>AMBATO</b>	\$ 2.525.353,31	\$ 4.277.382,35	\$ 1.497.935,05
<b>RIOBAMBA</b>	\$ 8.248,85	\$ 21.640,16	\$ 48.111,51

**Fuente:** SEPS y COAC Ambato agencia Riobamba.

En el año 2019 la COAC Ambato agencia Riobamba en la cuenta Créditos vencida presentó un valor de \$ 8.248,85; en el año 2020 ascendió a un valor de \$ 21.640,16 y en el primer semestre del año 2021 se incrementó a \$ 48.111,51; por tanto, durante los tres períodos analizados la COAC Ambato agencia Riobamba tuvo un incremento significativo en la cuenta Créditos vencidos lo que significa que no existió una recaudación de créditos adecuada al igual que el resto de las agencias que conforma la COAC Ambato Ltda.

## CAPÍTULO V

### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 5.1. Conclusiones

Al finalizar el desarrollo y análisis de la presente investigación se ha llegado a mostrar las evidencias encontradas a continuación en las siguientes conclusiones:

- La liquidez de la COAC Ambato agencia Riobamba se ha visto afectada por la crisis sanitaria del COVID-19, lo que ha generado una disminución en la recuperación de cartera vencida. Es decir, existe un alto nivel de riesgo crediticio que ha incidido directamente a los índices de morosidad, intermediación financiera y liquidez. Indicadores que permitieron evidenciar que la COAC Ambato agencia Riobamba asumió un riesgo mayor durante la pandemia con relación al resto de agencias que conforman la COAC Ambato y a su vez ha tenido un impacto en el cumplimiento de las metas periódicas planteadas por la agencia Riobamba.
- Respondiendo al primer objetivo específico del presente trabajo de investigación se concluye que, mediante los resultados arrojados por la encuesta y las observaciones de la evaluación del check list se logró identificar los factores que influyeron al surgimiento del Riesgo Crediticio de la COAC Ambato Agencia Riobamba en tiempos de pandemia. Además, se analizó cada una de las preguntas que conformaba la encuesta; obteniendo como resultado del análisis previo una respuesta satisfactoria, para lo cual se procedió a corroborar las respuestas emitidas por los funcionarios de la COAC a través de preguntas filtro para determinar la veracidad de las mismas. El check list fue un instrumento fundamental para la investigación debido a que, conforme las actividades de los asesores de crédito y cobranza se logró establecer e identificar una variedad de observaciones como: la otorgación de créditos con copias de cédulas adulteradas, dirección del socio y garante falsas al igual que las copias de la escritura; existen varios procesos con información incorrecta durante el periodo de estudio.

- Durante los años 2019, 2020 y el primer semestre del año 2021, a través de un análisis al indicador liquidez y otros indicadores calculados por la SEPS se puede determinar que la COAC Ambato agencia Riobamba posee porcentajes inferiores con relación a las otras agencias de la COAC Ambato. Como se visualiza en el *gráfico 10 Morosidad de cartera total*, *gráfico 17 Intermediación Financiera* y *gráfico 18 Liquidez*; la comparación de cada uno de los indicadores durante los periodos en estudio se analizó que en el año 2019 y 2020 se ha generado menos problemas en la recuperación de cartera vencida con relación a las otras agencias, pero cabe mencionar que el indicador morosidad de cartera total durante el primer semestre del año 2021 ha surgido graves problemas en la agencia de Riobamba, por tanto, se deduce que existe un incremento en el indicador del 100%. Además, lo que refleja la difícil labor de los asesores de crédito en cuanto a la colocación de créditos y a la recuperación de los mismos; después de un cierto periodo la cartera vencida es responsabilidad del personal de cobranzas el cual no es monitoreado y a su vez revela la negligencia por parte del talento humano de cobranza de la COAC Ambato agencia en la recuperación de cartera vencida a lo largo de los años 2019, 2020 y los primeros seis meses del año 2021 donde existió un incremento en cartera vencida.

Sin embargo, como consiguiente en los años 2020 y el primer semestre del año 2021 (período pandemia) la liquidez analizada de la COAC Ambato agencia Riobamba se reduce, puesto que en el año 2020 se estableció el confinamiento nacional a causa del COVID-19, el inicio del aislamiento generó una paralización de actividades educativas, laborales, sociales y económicas; por tanto, gran parte de los socios quienes conforman la COAC Ambato agencia Riobamba no tuvieron la suficiente capacidad de pago en sus obligación de crédito, lo cual provocó que la liquidez de la COAC se vea afectada de una manera significativa.

- De conformidad con el tercer objetivo existe la conclusión de determinar una alternativa para la disminución del riesgo de crédito y el respectivo control de liquidez una vez concluido con el análisis de las dos variables dependiente e independiente se puede deducir que existe varios factores que influyen en el alto nivel de riesgo crediticio durante el año 2019, 2020 y el primer semestre del año 2021 los cuales puedo detallar: falta de control de veracidad de la información de los socios solicitantes de créditos, incumplimiento de los parámetros establecidos por la COAC Ambato al momento de otorgar el crédito y la observación más importante es que no existe un análisis periódico de los indicadores calculados por la SEPS.

## **5.2.Recomendaciones**

- Se recomienda principalmente al sector financiero cooperativo que exista flexibilidad en las tasas de interés para los socios, conociendo que una de las causas del incumplimiento de las obligaciones de los socios de entidades financieras como la COAC Ambato agencia Riobamba ha sido debido a la situación económica y sanitaria crítica por la que atravesó el país a causa de la pandemia de COVID-19. Sin embargo, el Gobierno decretó que las cuotas con incumplimiento durante los tres meses de paralización de actividades sean postergadas al final de la obligación debido a que, en el sector público existió un retraso en los pagos de salarios a trabajadores y en el sector privado se produjo una reducción del personal debido a la falta de liquidez de las empresas. La agencia Riobamba se acogió a la disposición emitida por el Gobierno acerca de las obligaciones con incumplimiento de pago con la probabilidad de adoptar un alto nivel de riesgo crediticio que influya en la liquidez de la entidad financiera.
- El personal de créditos y cobranzas deberá procurar autocapacitarse y de este modo aplicar el manual de políticas correctamente, de tal manera que puedan mejorar su desempeño al aplicar parámetros y lineamientos de una evaluación, análisis y revisión efectiva y eficaz al momento de otorgar un crédito. De tal forma



se podrá disminuir el riesgo de crédito. Además, específicamente el departamento de créditos debe enfocarse directamente en analizar minuciosamente la autenticidad de la información y documentación proporcionada, con la finalidad de evitar incrementar el riesgo de crédito por escasas de información que sustente el otorgamiento de los créditos, así como: copias de la cédula de identidad del socio y/o garante, dirección del domicilio y escrituras como parte de la garantía del crédito.

- Se propone que exista una evaluación periódica de los indicadores financieros calculados por la SEPS, los cuales podrán ser analizados de manera oportuna para su respectiva toma de decisiones y así tener una visión más clara y precisa de la situación financiera de la COAC Ambato agencia Riobamba. Esto ayudará a elevar el nivel del indicador liquidez y evitar posibles problemas en la recuperación de cartera y adoptar nuevos procesos para aumentar la liquidez y solvencia. Cabe recalcar que en el sector financiero no siempre es recomendable tener una solvencia excesiva debido a que, pueda que no exista circulación del efectivo puesto que, la otorgación de crédito es uno de los productos a ofrecer. Por lo tanto, se debe mantener un margen de liquidez aceptable producto de la recuperación de la cartera y no solamente un margen de liquidez elevado producto de la falta de colocación de nuevos créditos.

- Como recomendación se considera una nueva forma de disminuir el riesgo crediticio y el control de la liquidez en tiempos de pandemia de la COAC Ambato Agencia Riobamba es el planteamiento de nuevas estrategias en el correcto manejo de evaluación y aprobación del crédito para así lograr una adecuada gestión de cobro de las obligaciones, con el fin de incrementar el patrimonio e inclusive tener mayores colocaciones de crédito para que no exista un nivel de riesgo crediticio significativo y esto influya directamente a la Liquidez de la COAC Ambato agencia Riobamba.

## BIBLIOGRAFÍA

- Aching, Cesar. (2005). *Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia*. 92.  
[http://perfeccionate.urp.edu.pe/econtinua/FINANZAS/LIBRO\\_RATIOS  
FINANCIEROS\\_MAT\\_DE\\_LA\\_MERCADOTECNIA.pdf](http://perfeccionate.urp.edu.pe/econtinua/FINANZAS/LIBRO_RATIOS_FINANCIEROS_MAT_DE_LA_MERCADOTECNIA.pdf)
- Aching, César. (2006). *Ratios Financieros y la matemática de la mercadotecnia* (Vol. 1).  
[http://perfeccionate.urp.edu.pe/econtinua/FINANZAS/LIBRO\\_RATIOS  
FINANCIEROS\\_MAT\\_DE\\_LA\\_MERCADOTECNIA.pdf](http://perfeccionate.urp.edu.pe/econtinua/FINANZAS/LIBRO_RATIOS_FINANCIEROS_MAT_DE_LA_MERCADOTECNIA.pdf)
- Altman, E., De la Fuente, M., Elizondo, A., Finger, C., Gutiérrez, R., Márquez, J., Mina, J., y Segoviano, M. (2012). *Medición integral del riesgo de crédito*.  
[https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=UsK-  
1Ajo44UC&oi=fnd&pg=PP1&dq=riesgo+de+credito+&ots=UnZcCPBE75&sig=Q  
3kdCG43aK3tnxNI2sOLvDD\\_-UA#v=onepage&q&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=UsK-1Ajo44UC&oi=fnd&pg=PP1&dq=riesgo+de+credito+&ots=UnZcCPBE75&sig=Q3kdCG43aK3tnxNI2sOLvDD_-UA#v=onepage&q&f=false)
- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, Reformado Registro Oficial 444de 10 -mayo-2011 65 (2018).  
[https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY\\_ORGANICA\\_DE\\_ECONOMIA  
POPULAR\\_Y\\_SOLIDARIA\\_actualizada\\_noviembre\\_2018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-  
b0ba-194c2017e69a](https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY_ORGANICA_DE_ECONOMIA_POPULAR_Y_SOLIDARIA_actualizada_noviembre_2018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a)
- Baena Paz, G. (2017). *Metodología de la investigación*.  
[http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales\\_de\\_consulta/Drogas\\_de\\_Ab  
uso/Articulos/metodologia\\_de\\_la\\_investigacion.pdf](http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/metodologia_de_la_investigacion.pdf)
- Bausela, E. (2005). Un instrumento de análisis de datos cuantitativos. *Departamento de Filosofía y Ciencias de La Educación*, 2(4), 62–69.  
<http://laboratorios.fi.uba.ar/lie/Revista/Articulos/020204/A3mar2005.pdf>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación*. [https://abacoenred.com/wp-  
content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigación-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf](https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigación-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf)

- Brown, K., y Moles, P. (2014). Credit risk management. *Edinburgh Business School, 13*(1044), 1–58. <https://ebs.online.hw.ac.uk/EBS/media/EBS/PDFs/Credit-Risk-Management.pdf>
- Buenaventura, G. (2003). La tasa de interés: información con estructura. *Estudios Gerenciales, 86*, 39–50. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=21208603>
- Cabrera, C., Gutiérrez, A., y Miguel, R. (2005). *Principales indicadores financieros y del sector externo de la economía mexicana*.  
[https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=imdAbs7YHfsC&oi=fnd&pg=PA13&dq=indicadores+financieros++&ots=sOT8t0IOue&sig=-vNFf6\\_N12l-SqbvWPYkVj0gaVc#v=onepage&q=indicadores+financieros&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=imdAbs7YHfsC&oi=fnd&pg=PA13&dq=indicadores+financieros++&ots=sOT8t0IOue&sig=-vNFf6_N12l-SqbvWPYkVj0gaVc#v=onepage&q=indicadores+financieros&f=false)
- Casares, I. (2016). *Introducción a la gestión integral de riesgos empresariales* (primera).  
[https://fundacioninade.org/sites/inade.org/files/web\\_libro\\_3\\_la\\_gestion\\_integral\\_de\\_riesgos\\_empresariales.pdf](https://fundacioninade.org/sites/inade.org/files/web_libro_3_la_gestion_integral_de_riesgos_empresariales.pdf)
- Coba, E., Díaz, J., y Tapia, E. (2020). Impacto de los principios cooperativos en el sector financiero popular y solidario ecuatoriano. *Revista de Ciencias Sociales, 26*(2), 192–203. <https://www.redalyc.org/journal/280/28063431016/28063431016.pdf>
- Da Ros, G. (2007). El movimiento cooperativo en el Ecuador: visión histórica, situación actual y perspectivas. *CIRIEC - España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa, 57*, 249–284. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=17405710>
- Décaro, L. (2010). Análisis y planeación financiera. In *Razones Financieras* (pp. 1–48).
- Díaz, C., y Del Valle, Y. (2017). Riesgo financiero en los créditos al consumo del sistema bancario venezolano. *Revista Científica Ciencias Humanas, 13*(37), 20–40. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=70952383002>
- Díaz, J., Coba, E., Hidalgo, C., Valencia, E., y Bonilla, J. (2017). Conjuntos borrosos aplicado al sector cooperativo del Ecuador política y cultura. *Universidad*

*Autónoma Metropolitana Distrito Federal*, 47, 227–253.

<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=26751781012>

Fajardo, M., y Soto, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*.

[http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14356/1/Cap.4 Análisis de estados financieros.pdf](http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14356/1/Cap.4%20Análisis%20de%20estados%20financieros.pdf)

Falcó, M., Ñeco, L., y Torregrosa, E. (2016). De la investigación cuantitativa a la investigación performativa: investigar en danza. *Universidad Distrital Francisco José de Caldas*, 13, 187–213. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=87449339012>

Fontalvo, T., y Morelos, J. (2011). *Evaluación del impacto de la certificación BASC en la liquidez y rentabilidad de las empresas de Cali – Colombia*. 121–138. <https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/libreempresa/article/view/3005/2416>

Gómez, E., Navas, D., Aponte, G., y Betancourt, L. (2014). Metodología para la revisión bibliográfica y la gestión de información de temas científicos, a través de su estructuración y sistematización. *Universidad Nacional de Colombia*, 81(184), 158–163. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=49630405022>

Gutierrez Ponce, H., Cano Montero, E. I., y Chamizo González, J. (2018). Estabilidad presupuestaria, financiamiento y responsabilidad social en los municipios españoles. *Contaduría y Administración*, 63(3), 1–21.

<https://doi.org/10.22201/fca.24488410e.2018.1419>

López Romo, H. (1998). *La metodología de encuesta*. 33–73.

[https://biblioteca.marco.edu.mx/files/metodologia\\_encuestas.pdf](https://biblioteca.marco.edu.mx/files/metodologia_encuestas.pdf)

Ludovic, A., Aranguiz, M., y Gallegos, J. (2018). Análisis de riesgo crediticio, propuesta del modelo credit scoring. *Revista Facultad de Ciencias Económicas*, 26(1), 181–207. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=90953767010>

Marino, J., Frías, S., Souquet, G., y Marino, R. (2002). Administración de riesgos financieros: Un requisito necesario en la actualidad para ser competitivo. *Instituto de Análisis de La Universidad Metropolitana*, 2(1), 87–97.

<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/4004764.pdf>

Martin-Fiorino, V., y Reyes, G. E. (2020). Desafíos y nuevos escenarios gerenciales como parte de la herencia del covid-19. *Revista Venezolana de Gerencia*, 25(90), 710–722.  
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=29063559019>

Mayorga, X. S., y Solarte, J. C. M. (2012). Medición del riesgo de liquidez. Una aplicación en el sector cooperativo. *Entramado*, 8(1), 90–98.

<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=265424601007%0ACómo>

Miralles, M., Miralles Marcelo, J., y Miralles Quirós, J. (2003). *Factores determinantes de la liquidez en el mercado bursátil español. 1985*, 1–17.  
<https://core.ac.uk/download/pdf/185608109.pdf>

Morales, A., y Morales, J. (2014). Crédito y Cobranza. In *Crédito y Cobranza* (pp. 1–18).  
<https://editorialpatria.com.mx/pdf/files/9786074383652.pdf>

Normas para calificar los activos de riesgo crediticio y constituir las reservas de saneamiento, Pub. L. No. 22, 1 (2005).

[https://ssf.gob.sv/wp-content/uploads/ssf2018/Normas\\_Contables\\_Bancos/2020/NCB-022.pdf](https://ssf.gob.sv/wp-content/uploads/ssf2018/Normas_Contables_Bancos/2020/NCB-022.pdf)

Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606–628.

<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=29012059009>

Pérez, J., González, K., y Lopera, M. (2013). Modelos de predicción de la fragilidad

empresarial: aplicación al caso colombiano para el año 2011. *Perfil de Coyuntura Económica*, 22, 205–228. <http://www.scielo.org.co/pdf/pece/n22/n22a10.pdf>

Pindado, J. (2001). *Gestión de tesorería en la empresa*.

[https://books.google.com.ec/books?id=wB1P0yOZhvwC&pg=PA23&dq=liquidez+de+empresas&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwje06jviMvxAhVXm2oFHfrBB1wQ6AEwAXoECAkQAg#v=onepage&q=liquidez de empresas&f=false](https://books.google.com.ec/books?id=wB1P0yOZhvwC&pg=PA23&dq=liquidez+de+empresas&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwje06jviMvxAhVXm2oFHfrBB1wQ6AEwAXoECAkQAg#v=onepage&q=liquidez+de+empresas&f=false)

Prieto, C. (2010). Análisis Financiero. In *Fundación Para La Educación Superior San Mateo*.

<https://www.sanmateo.edu.co/documentos/publicacion-analisis-financiero.pdf>

Proaño, B. (2018). Valoración y riesgo crediticio en el Ecuador. *Uda Akadem*, 1, 70–85.

<https://doi.org/10.33324/udaakadem.vi1.132>

Quecedo, R., y Castaño, C. (2002). Introducción a la metodología de investigación cualitativa. *Revista de Psicodidáctica*, 14, 5–39.

<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=17501402>

Restrepo, J. (2016). El concepto de riesgo: avances hacia un modelo de percepción de riesgo en salud. *Revista Virtual de Ciencias Sociales y Humanas*, 10(16), 174–200.

<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5578187.pdf>

Richardson, D. (2009). *Sistema de monitoreo Perlas*. 32.

[http://www.woccu.org/documents/pearls\\_monograph-sp#:~:text=El sistema de PERLAS separa,una herramienta para la gerencia.](http://www.woccu.org/documents/pearls_monograph-sp#:~:text=El sistema de PERLAS separa,una herramienta para la gerencia.)

Rico, P. (2015). Análisis económico-financiero de las empresas concesionarias de automóviles en España. *Revista de Metodos Cuantitativos Para La Economía y La Empresa*, 20, 95–111.

<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=233143643006%0ACómo>

- Ruza, C., y Curbera, P. (2013). *Riesgo de crédito en perspectiva*.  
<https://elibro.net/es/ereader/uta/48687?page=19>
- Saavedra, Maria, y Arellano, E. (2008). Los derivados en la administración del riesgo de crédito de la banca en México: una propuesta de aplicación. *Universidad, Sociedad y Mercados Globales*, 161–178.  
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/2747751.pdf>
- Saavedra, María, y Saavedra, M. (2010). Modelos para medir el riesgo de crédito de la banca. *Cuadernos de Administración*, 23(40), 295–319.  
<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=20514982012>
- Sáenz, L., y Sáenz, L. (2019). Razones financieras de Liquidez: un indicador tradicional del Estado Financiero de las empresas. *Universidad de Panamá, Centro Regional Universitario de Colón*, 3(1), 81–90.  
[https://revistas.up.ac.pa/index.php/orbis\\_cognita/article/view/376/327](https://revistas.up.ac.pa/index.php/orbis_cognita/article/view/376/327)
- Salazar Villano, F. E. (2013). Cuantificación del riesgo de incumplimiento en créditos de libro inversión: un ejercicio econométrico para una entidad bancaria del municipio de Popayán , Colombia. *Estudios Gerenciales*, 29(129), 416–427.  
<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=21230026004>
- Sampiere, R. H., Collado, C. F., y Baptista, M. del P. (2010). *Metodología de la investigación*. <https://www.icmujeres.gob.mx/wp-content/uploads/2020/05/Sampieri.Met.Inv.pdf>
- Sernapesca. (2016). *Nuestra Institución*. Sernapesca.  
<http://www.cooperativaambato.fin.ec/index.php/nuestra-institucion>
- Sulca, G., Paguay, E., y Espinoza, V. (2016). *Análisis Financiero*.  
[http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/21004/1/Analisis financiero.pdf](http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/21004/1/Analisis%20financiero.pdf)
- Superintendencia de economía popular y solidaria. (2015). Análisis de riesgo de crédito del

sector financiero popular y solidario. *Estudios Especializados SFPS*, 21.  
[https://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Riesgo de Crédito SFPS \(Corregido\).pdf/0c32d754-7338-4ee7-b751-a00c74d1f75b](https://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Riesgo%20de%20Cr%C3%A9dito%20SFPS%20(Corregido).pdf/0c32d754-7338-4ee7-b751-a00c74d1f75b)

Normas generales para las instituciones del sistema financiero, 112 (2014).  
[https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1\\_I\\_cap\\_XI.pdf](https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_I_cap_XI.pdf)

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). Fichas metodológicas de indicadores financieros. *SEPS*, 1–32.  
[https://www.seps.gob.ec/documents/20181/594508/NOTA+TÉCNICA+PARA+PUBLICAR+-+FICHA+METODOLOGICAS+DE+INDICADORES.pdf/a71e5ed1-7fae-4013-a78d-425243db4cfa](https://www.seps.gob.ec/documents/20181/594508/NOTA+T%C3%A9cnica+PARA+PUBLICAR+-+FICHA+METODOLOGICAS+DE+INDICADORES.pdf/a71e5ed1-7fae-4013-a78d-425243db4cfa)

Trejo García, J. C., Ríos Bolívar, H., y Almagro Vázquez, F. (2016). Actualización del modelo de riesgo crediticio, una necesidad para la banca revolvente en México. *Revista Finanzas y Política Económica*, 8(1), 17–30.  
<https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.2016.8.1.2>

Vargas, A., y Mostajo, S. (2014). Medición del riesgo crediticio mediante la aplicación de métodos basados en calificaciones internas. *Universidad Privada Boliviana*, 2(14).  
[http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2518-44312014000200002](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2518-44312014000200002)

Vergíu, J., y Bendezú, C. (2007). Los indicadores financieros y el valor económico agregado (EVA) en la creación de valor. *Industrial Data*, 10(1), 42–47.  
<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=81610107>



## ANEXOS

**Anexo 1:** Cuestionario dirigida a los funcionarios de la Coop. de Ahorro y Crédito Ambato Ltda. agencia Riobamba.



*El presente Cuestionario forma parte de una investigación para la ejecución de una tesis en la Universidad Técnica de Ambato. El objetivo del estudio es obtener información de los señores funcionarios de la Coop. Ambato agencia Riobamba para:*

- Identificar los problemas relacionados con el Riesgo Crediticio
- Determinar los procedimientos de evaluación del crédito

Fecha: \_\_\_\_\_

No. Encuesta: \_\_\_\_\_

*Se le agradece su participación en esta investigación, Todas las respuestas serán tratadas confidencialmente.*

Marque con una X según corresponda

### SECCIÓN A: DEMOGRAFICO

**1) Género**

Masculino	
Femenino	
Otros	

**2) Edad**

Menos de 20 años	
De 20 – 40 años	
De 41 – 50 años	
De 51 – 60 años	
Más de 60 años	

**3) Instrucción**

Sin instrucción	
EGB	
Bachillerato	
S. incompleta	
S. completa	
Posgrado	

### SECCIÓN B: ADMINISTRACIÓN

**4) ¿Considera usted que los requisitos que actualmente solicita la cooperativa Ambato agencia Riobamba para otorgar un crédito son vitales para la disminución del riesgo crediticio?**

Totalmente de acuerdo	
De acuerdo	
Neutral	
En desacuerdo	
Totalmente en desacuerdo	

**5) ¿Conoce usted las 5 C's del crédito?**

Si	
No	

**6) ¿Se realiza una verificación del cumplimiento de las 5 C del crédito?**

Si	
No	

Mencione que C del crédito cumple la Coop. Ambato agencia Riobamba.

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

De ser afirmativa su respuesta detalle cual es la calificación para la solicitud de un crédito.

.....
.....

**SECCIÓN C: EVALUACIÓN**

7) **¿Considera que el personal encargado de cobranzas / créditos cumple su trabajo de manera satisfactoria, podría por favor evaluar el desempeño del personal encargado de esta área**

Extremadamente satisfactorio	
Muy satisfactorio	
Moderadamente satisfactorio	
Poco satisfactorio	
No satisfactorio	

8) **¿Existen políticas que faciliten la evaluación del riesgo de crédito de la Cooperativa Ambato agencia Riobamba?**

Si	
No	

En caso positivo detalle cuales son políticas de la evaluación de riesgo de crédito.

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

**SECCIÓN D: VALORACIÓN**

9) **¿Conoce usted en qué categoría debe estar el socio para solicitar un crédito?**

Si	
No	

**SECCIÓN E: CUMPLIMIENTO**

10) **¿La crisis sanitaria ha influencia en el incremento del riesgo crediticio de la Cooperativa Ambato Ltda. Agencia Riobamba?**

Muy Significante	
Significante	
Insignificante	

11) **¿La Cooperativa Ambato Ltda. agencia Riobamba aplica un procedimiento para la recuperación de cartera vencida?**

Si	
No	

Si su respuesta es Sí, describa cual es el procedimiento que la Coop. Ambato opta para la recuperación de cartera vencida.

.....
.....

12) **¿Con que frecuencia la Cooperativa Ambato Ltda. agencia Riobamba realiza un control de la cartera vencida?**

Anual	
Semestral	
Mensual	

## ANEXOS

**Anexo 2:** Cuestionario dirigida a los funcionarios de la Coop. de Ahorro y Crédito Ambato Ltda. agencia Riobamba.



*El presente Cuestionario forma parte de una investigación para la ejecución de una tesis en la Universidad Técnica de Ambato. El objetivo del estudio es obtener información de los señores funcionarios de la Coop. Ambato agencia Riobamba para:*

- Identificar los problemas relacionados con el Riesgo Crediticio
- Determinar los procedimientos de evaluación del crédito

Fecha: \_\_\_\_\_

No. Encuesta: \_\_\_\_\_

*Se le agradece su participación en esta investigación,  
Todas las respuestas serán tratadas confidencialmente*

Marque con una X según corresponda

### SECCIÓN A: DEMOGRAFICO

**1) Género**

Masculino	
Femenino	
Otros	

**2) Edad**

Menos de 20 años	
De 20 – 40 años	
De 41 – 50 años	
De 51 – 60 años	
Más de 60 años	

**3) Instrucción**

Sin instrucción	
EGB	
Bachillerato	
S. incompleta	
S. completa	
Posgrado	

### SECCIÓN B: ADMINISTRACIÓN

**4) ¿Considera usted que los requisitos que actualmente solicita la cooperativa Ambato agencia Riobamba para otorgar un crédito son vitales para la disminución del riesgo crediticio?**

Totalmente de acuerdo	
De acuerdo	
Neutral	
En desacuerdo	
Totalmente en desacuerdo	

**5) ¿Conoce usted las 5 C's del crédito?**

Si	
No	

**6) ¿Se realiza una verificación del cumplimiento de las 5 C del crédito?**

Si	
No	

Mencione que C del crédito cumple la Coop. Ambato agencia Riobamba.

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

.....
.....

**SECCIÓN C: EVALUACIÓN**

7) **¿Evalúe su desempeño desarrollado en el ámbito de cobranzas / créditos?**

Extremadamente satisfactorio	
Muy satisfactorio	
Moderadamente satisfactorio	
Poco satisfactorio	
No satisfactorio	

8) **¿Existen políticas que faciliten la evaluación del riesgo de crédito de la Cooperativa Ambato agencia Riobamba?**

Si	
No	

En caso positivo detalle cuales son políticas de la evaluación de riesgo de crédito.

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

**SECCIÓN D: VALORACIÓN**

9) **¿Conoce usted en qué categoría debe estar el socio para solicitar un crédito?**

Si	
No	

De ser afirmativa su respuesta detalle cual es la calificación para la solicitud de un crédito.

**SECCIÓN E: CUMPLIMIENTO**

10) **¿La crisis sanitaria ha influencia en el incremento del riesgo crediticio de la Cooperativa Ambato Ltda. Agencia Riobamba?**

Muy Significante	
Significante	
Insignificante	

11) **¿La Cooperativa Ambato Ltda. agencia Riobamba aplica un procedimiento para la recuperación de cartera vencida?**

Si	
No	

Si su respuesta es Sí, describa cual es el procedimiento que la Coop. Ambato opta para la recuperación de cartera vencida.

.....
.....

12) **¿Con que frecuencia la Cooperativa Ambato Ltda. agencia Riobamba realiza un control de la cartera vencida?**

Anual	
Semestral	
Mensual	

**Anexo 3:** Lista de Chequeo dirigida a los asesores de crédito de la Coop. de Ahorro y Crédito Ambato Ltda. agencia Riobamba.

*La presente Lista de chequeo forma parte de una investigación para la ejecución de una tesis en la Universidad Técnica de Ambato. El objetivo del estudio es obtener información de los señores asesores de crédito de la Coop. Ambato agencia Riobamba.*



**Fecha:**

**No. de Ficha:**

*Se le agradece su participación en esta investigación,  
Todas las respuestas serán tratadas confidencialmente*

ACTIVIDAD	SI	NO	OBSERVACIONES
Existe un manual de funciones y procedimientos de créditos/cobranzas regulado y legalmente aprobado por los organismos competentes.			
Existe un seguimiento a las operaciones de créditos otorgados.			
Se realiza controles de solvencia antes de otorgar un crédito.			
Se efectúa una verificación de saldos			
Existe un registro del control de visitas o llamadas telefónicas a los socios que tienen créditos retrasados.			
Se verifica los tipos de garantías de créditos al solicitar el socio un crédito			
Existe verificación de la autenticidad de los documentos presentados por los socios para la otorgación de créditos.			
Se realiza un control de las solicitudes de crédito.			

El departamento de créditos/cobranzas realiza informes diarios de las cuentas por cobrar de los socios.			
El departamento de créditos es eficiente para la entrega y aprobación de créditos.			
Existe un registro de notificaciones a socios que no realizan sus pagos oportunamente.			
Se verifica que los socios cumplan con los requisitos generales para la respectiva aprobación			
Se realiza tablas de amortización para los socios quienes tienen créditos aprobados.			
Existe un seguimiento a las cuentas incobrables.			
Se verifica en el Buró de crédito la situación crediticia del socio.			
Existe verificación en las referencias personales de los socios que solicitan créditos.			
Existe un detalle actualizado de los saldos y vencimientos por socios.			
Se emite un reporte con la cobranza del mes vs lo proyecto por cobrar.			

**Anexo 4:** Rutero de actividades diarias de los asesores de crédito y cobranza de la Coop. de Ahorro y Crédito Ambato Ltda. agencia Riobamba



## COOPERATIVA AMBATO

AHORROS - INVERSIONES - CRÉDITOS

### REGISTRO 16

### RUTERO DE ACTIVIDAD DIARIA

ANALISTA / INSPECTOR: Rojas, Ricardo CÓDIGO: 376 FECHA: 1 DE 9 DEL 2021 OFICINA: Riobamba

N.	NÚMERO DE CUENTA	APELLIDOS Y NOMBRES	ACTIVIDAD INSP. NOTIF. PROMOCIÓN	MONTO SOLICITADO O SALDO PRÉSTAMO*	* DIAS BUENA	DEUDOR	DEUDOR SOLIDARIO	TELÉFONO o CELULAR	PARROQUIA / SECTOR	HORA VISITA	NOVEDADES / COMPROMISO DE PAGO	FIRMA DEL DEUDOR / DEUDOR SOLIDARIO
1		Cuervo Juan							Condoto			
2		Perez Jorge							Condoto			
3		Yupungui Juan							C. Pambuco			
4		Perez Sonia							C. Pambuco			
5		Perez Argentina							Pambuco			
6		Perez Blanca							Pambuco			
7		Perez Alex							S. Pambuco			
8		Yupungui Milda							C. Pambuco			
9		Perez Rosa							Condoto			
10		Perez Rosa							Pambuco			
11		Perez Rosa							Pambuco			
12		Perez Rosa							Pambuco			
13		Perez Rosa							Pambuco			
14		Perez Rosa							Pambuco			
15		Perez Rosa							Pambuco			

OBSERVACIÓN GENERAL:

CÓDIGO: NG-R-16/ REVISIÓN: 14/ FECHA: 10-04-2018


ELABORADO POR: [Firma] REVISADO POR: [Firma] APROBADO POR: \_\_\_\_\_

[www.cooperativaambato.com](http://www.cooperativaambato.com)





**Anexo 6:** Plan de actividades semanal de los funcionarios de la Coop. de Ahorro y Crédito Ambato Ltda. agencia Riobamba.

		<b>REGISTRO No.13</b> <b>PLAN DE ACTIVIDADES SEMANAL</b>		
		<b>RESPONSABLE: EDISSON ORTIZ</b>	<b>SEMANA # 4: Del 24 al 29 de ENERO del 2022</b>	
ORD	DIA	ACTIVIDAD	SOLICITUD	OBSERVACIONES
24	LUNES	NOTIFICACION SOCIOS MOROSOS VIA TELEFONICA		OFICINA
		RECUPERACION DE CARTERA		CAMPO
		NOTIFICACION SOCIOS MOROSOS		CAMPO
25	MARTES	INSPECCIONES		CAMPO
		RECUPERACION DE CARTERA		CAMPO
		NOTIFICACIONES		OFICINA
26	MIÉRCOLES	SEGUIMIENTO A SOCIOS MOROSOS		CAMPO
		NOTIFICACION VIA TELEFONICA		OFICINA
		INSPECCIONES		OFICINA
		PUBLICIDAD EN ZONA		OFICINA
27	JUEVES	NOTIFICACION SOCIOS MOROSOS VIA TELEFONICA		OFICINA
		INSPECCIONES		OFICINA
		RECUPERACION DE CARTERA		CAMPO
28	VIERNES	NOTIFICACION SOCIOS MOROSOS VIA TELEFONICA		OFICINA
		NOTIFICACION SOCIOS MOROSOS		CAMPO
		INSPECCIONES		CAMPO
29	SÁBADO	PUBLICIDAD EN ZONA		CAMPO
		PUBLICIDAD EN ZONA		CAMPO

  
 Edison Ortiz  
 ASESOR CREDITO

  
 Dariana Guevara  
 JEFE DE OFICINA

CODIGO: NGCA-R-13/REVISION: 01/FECHA:28/06/2021