



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**

Tema:

**“Riesgo operacional de la cartera de crédito y la rentabilidad de la Cooperativa
de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda.”**

Autora: Tisalema Machado, Tannia Lizbeth

Tutor: Dr. Arias Pérez, Mauricio Giovanni

Ambato-Ecuador

2023

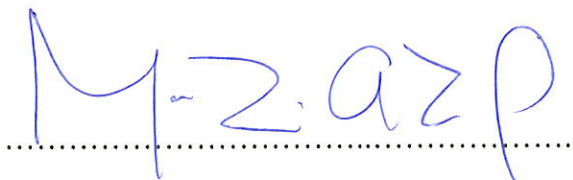
APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dr. Mauricio Giovanni Arias Pérez con cédula de ciudadanía No. 180276726-7, en mi calidad de Tutor del análisis de caso sobre el tema: **“RIESGO OPERACIONAL DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA.”**, desarrollado por Tannia Lizbeth Tisalema Machado, 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 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, agosto 2023

TUTOR



Dr. Mauricio Giovanni Arias Pérez

C.C. 180276726-7

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Tannia Lizbeth Tisalema Machado con cédula de ciudadanía No. 185060168-1, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el análisis de caso, bajo el tema: **“RIESGO OPERACIONAL DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA.”**, 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, agosto 2023

AUTORA



.....
Tannia Lizbeth Tisalema Machado

C.C. 185060168-1

CESIÓN DE DERECHOS

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este análisis de caso, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación.

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, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autora.

Ambato, agosto 2023

AUTORA



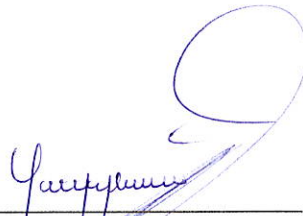
.....
Tannia Lizbeth Tisalema Machado

C.C. 185060168-1

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el análisis de caso, sobre el tema: “RIESGO OPERACIONAL DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA.”, elaborado por Tannia Lizbeth Tisalema Machado, 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, agosto 2023



Dra. Tatiana Valle Ph.D.

PRESIDENTE



Abg. Anita Labre

MIEMBRO CALIFICADOR



Dra. Karina Benítez

MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

El presente análisis de caso se lo dedico a Dios quien ha sido mi fortaleza, por su bondad y amor, por siempre guiar mi camino y hacer posible este sueño de convertirme en una profesional.

A mis queridos padres, Luis Tisalema y Aida Machado que han sido el principal motor para cumplir esta meta, les agradezco por cada uno de sus sacrificios que han realizado por ver a su hija convertida en una profesional y por el apoyo incondicional que siempre me brindaron a lo largo de mi vida estudiantil; les agradezco infinitamente papi y mami que siempre había una palabra de aliento y un consejo que nunca faltaba.

A mis hermanas Deysi y Vanessa que me acompañaron durante este proceso, que de igual forma siempre me motivaban a cumplir con este objetivo.

A la Universidad Técnica de Ambato y a la Facultad de Contabilidad y Auditoría por permitirme formarme en su aulas y por el alto nivel de educación me brindaron, debido a que siempre sus maestros nos brindaban día a día sus conocimiento y forma unos grandes profesionales.

Tannia Lizbeth Tisalema Machado

AGRADECIMIENTO

Doy gracias a Dios por ser mi guía, por darme las fuerzas y la fortaleza necesaria para seguir adelante y jamás darme por vencida durante este proceso.

A mi tutor Dr. Mauricio Geovanny Arias Pérez, por brindarme sus conocimientos, por su paciencia y el tiempo invertido durante el desarrollo de este análisis de caso.

A la estimada Ing. Fabiola Yuccha, por impartir cada uno de sus conocimientos, su experiencia, por su gratitud para ayudarme a culminar este sueño y por lo excelente persona que ha sido.

Tannia Lizbeth Tisalema Machado

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

TEMA: “RIESGO OPERACIONAL DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA.”

AUTORA: Tannia Lizbeth Tisalema Machado

TUTOR: Dr. Mauricio Giovanny Arias Pérez

FECHA: Agosto 2023

RESUMEN EJECUTIVO

El crecimiento de toda Cooperativa se debe a la persistencia que ha mantenido en el mercado puesto que ha existido una serie de falencias relacionadas con los riesgos operativos que han afectado la situación económica de este sector. Por ello el presente análisis de caso tuvo como objetivo; evaluar el impacto del riesgo operativo de la cartera de crédito en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., la metodología aplicada fue PERLAS juntamente con cada uno de sus componentes; protección, estructura financiera, rendimientos y costos, liquidez, calidad de activos, señales de crecimiento e indicadores de rentabilidad, además se aplicó una entrevista a los colaboradores de la institución. Entre los principales resultados fueron el incumplimiento de las políticas de otorgación y recuperación de cartera, puesto que no se realiza un análisis minucioso de la solicitud del crédito a partir de los factores de carácter, capacidad, capital, colateral y condiciones (5´C), esto ha hecho que la cooperativa posea un nivel de morosidad para el año 2021 de dos punto ochenta y siete por ciento, para el año 2022 este disminuyó al uno punto treinta y dos por ciento debido a que se establecieron estrategias para mitigar los riesgos operacionales como: Desarrollar Programas de Asistencia Social, Fortalecer la Representatividad, Desarrollar Programas de Capacitación e Incentivar a la comunicación. Con respecto a la Rentabilidad en el año 2022 por cada dólar invertido del activo se ha generado cero puntos sesenta y nueve centavos de rendimientos. Estos antecedentes permitieron concluir que los microcréditos son los créditos más otorgados por la Cooperativa y los que han ocasionado más problemas en la liquidez por ello se recomienda establecer procedimientos para la otorgación de créditos y recuperación de cartera.

PALABRAS DESCRIPTORAS: RIESGO, CARTERA, CRÉDITO, RENTABILIDAD, COOPERATIVA.

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

TOPIC: “OPERATIONAL RISK OF THE CREDIT PORTFOLIO AND THE PROFITABILITY OF THE SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVE EL CALVARIO LTDA.”

AUTHOR: Tannia Lizbeth Tisalema Machado

TUTOR: Dr. Mauricio Giovanny Arias Pérez

DATE: August 2023

ABSTRACT

The growth of any Cooperative is due to the persistence it has maintained in the market, since there have been a series of shortcomings related to operational risks that have affected the economic situation of this sector. The methodology applied was PERLAS together with each of its components: protection, financial structure, yields and costs, liquidity, asset quality, growth signals and profitability indicators, and an interview with the institution's collaborators was also applied. Among the main results were the non-compliance with the policies for granting and recovering the portfolio, since there is no thorough analysis of the loan application based on the factors of character, capacity, capital, collateral and conditions (5'C), this has caused the cooperative to have a level of delinquency for the year 2021 of two point eighty-seven percent, for the year 2022 this decreased to one point thirty-two percent because strategies were established to mitigate operational risks such as: Developing Social Assistance Programs, Strengthening Representation, Developing Training Programs and Encouraging communication. With respect to profitability in the year 2022, for every dollar invested in assets, zero points sixty-nine cents of returns have been generated. These antecedents allowed concluding that microcredits are the most granted credits by the Cooperative and the ones that have caused more problems in liquidity; therefore, it is recommended to establish procedures for the granting of credits and portfolio recovery.

KEYWORDS: RISK, PORTFOLIO, CREDIT, PROFITABILITY, COOPERATIVE.

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
PÁGINAS PRELIMINARES	
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.....	ix
ÍNDICE GENERAL	x
ÍNDICE DE TABLAS	xii
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES.....	xvi
CAPÍTULO I.....	1
FORMULACIÓN DEL ANÁLISIS DE CASO.....	1
1.1. Tema	1
1.2. Antecedentes	1
1.2.1. Las instituciones financieras a nivel global frente al riesgo financiero	1
1.2.2. El desempeño económico y financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador.	2
1.2.3. El riesgo, afectaciones directas para el desarrollo económico en la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda.	3
1.3. Justificación	5
1.4. Objetivos	6
1.4.1. Objetivo general	6
1.4.2. Objetivos específicos.....	6
1.5. Preguntas de reflexión	7
CAPÍTULO II.....	8
FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA TÉCNICA.....	8
2.3. Riesgo operacional	10
2.3.1. Factores de riesgo operativo	11

2.3.2.	Gestión riesgo operativo	11
2.3.3.	Análisis de la gestión de riesgo operativo en las cooperativas de ahorro y crédito	12
2.3.4.	Tipos de riesgo operativos	13
2.3.5.	Las 4 T's del riesgo operacional	14
2.3.6.	Calificación de la frecuencia en relación con el riesgo operativo	14
2.4.	Cartera de crédito	14
2.4.1.	Líneas de crédito	15
2.5.	Rentabilidad	15
2.5.1.	Tipos de rentabilidad	16
2.6.	Método PERLAS	17
2.6.1.	Componentes del método PERLAS.....	18
2.7.	Plan operativo anual	21
CAPÍTULO III.....		23
METODOLOGÍA		23
3.1.	Metodología e instrumentos de recolección de información.....	23
3.1.1.	Unidad de análisis	23
3.1.2.	Fuentes y técnicas de recolección de información	23
3.2.	Método de análisis de la información	26
3.2.1.	Análisis de las entrevistas.....	26
3.2.2.	Análisis financiero.....	27
3.2.3.	Análisis de estrategias	28
CAPÍTULO IV		29
DESARROLLO DEL ANÁLISIS DE CASO.....		29
4.1.	Análisis y categorización de la información	29
4.1.1.	Identificación de los factores de riesgo operacional	29
4.1.2.	Análisis del riesgo operacional mediante el método PERLAS y la rentabilidad.....	32
4.1.3.	Estrategias para la administración de los factores de riesgo operacional	64
4.2.	Narración del caso	68
CAPÍTULO V		80
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....		80
5.1.	Conclusiones	80
5.2.	Recomendaciones.....	81
REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA.....		83
ANEXOS.....		90

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla 1: Teoría Económica – Recursos y capacidades	9
Tabla 2: Comportamiento y toma de decisiones	10
Tabla 3: Conceptualización.....	10
Tabla 4: Factores de riesgo	11
Tabla 5: Etapas del riesgo operativo.....	12
Tabla 6: Tipos de riesgo operativo.....	13
Tabla 7: Calificación de frecuencia	14
Tabla 8: Indicadores de la rentabilidad	16
Tabla 9: Tipos de la rentabilidad.....	17
Tabla 10: PERLAS estructura financiera eficaz #1	19
Tabla 11: PERLAS estructura financiera eficaz #2.	20
Tabla 12: PERLAS estructura financiera eficaz #3.	21
Tabla 13: Definición de POA.....	21
Tabla 14: Personas entrevistadas	23
Tabla 15: Preguntas de la entrevista y escala.....	24
Tabla 16: Documentos – Estados Financieros	25
Tabla 17: Ficha de observación – Indicadores Método Perlas.....	25
Tabla 18: Matriz de Identificación del riesgo	26
Tabla 19: Ficha de Observación - Evaluación riesgo operacional - Metodología PERLAS.....	27
Tabla 20: Indicadores financieros rentabilidad - Evaluación riesgo operacional.	28
Tabla 21: Matriz para análisis de estrategias – POA.	28
Tabla 22: Matriz de evaluación riesgo operacional	29
Tabla 23: Análisis cuantitativo - probabilidad del riesgo	30
Tabla 24: Evaluación del impacto.....	30
Tabla 25: Evaluación del riesgo.....	31
Tabla 26: Valoración de riesgos.....	31
Tabla 27: Calificación del riesgo	31

Tabla 28: Determinación del riesgo inherente	32
Tabla 29: Provisión para préstamos incobrables.....	33
Tabla 30: Provisión morosidad > 12 meses	33
Tabla 31: Cálculo del indicador de protección – P1	34
Tabla 32: Provisión para préstamos incobrables.....	35
Tabla 33: Provisión morosidad >12 meses	35
Tabla 34: Provisión morosidad < 12 meses	35
Tabla 35: Saldo total de todos los préstamos no morosos	36
Tabla 36: Cálculo del indicador de protección – P2	36
Tabla 37: Total Activo	37
Tabla 38: Provisiones para activos en riesgos	38
Tabla 39: Provisión morosidad > 12 meses	38
Tabla 40: Provisión morosidad < 12 meses	38
Tabla 41: Total pasivo.....	39
Tabla 42: Activos problemáticos	39
Tabla 43: Total de ahorros	39
Tabla 44: Total de Aportaciones.....	39
Tabla 45: Cálculo del indicador de protección – P6	40
Tabla 46: Total de cartera de préstamos bruta pendiente.....	41
Tabla 47: Provisión para préstamos incobrables.....	41
Tabla 48: Total Activo	41
Tabla 49: Cálculo del indicador estructura financiera– E1	42
Tabla 50: Total de ahorros	43
Tabla 51: Total activo	43
Tabla 52: Cálculo del indicador estructura financiera – E5.....	43
Tabla 53: Total de aportaciones	44
Tabla 54: Total activo	44
Tabla 55: Cálculo del indicador estructura financiera – E7.....	45
Tabla 56: Total ingreso de préstamos	46
Tabla 57: Total ingreso de préstamos	46
Tabla 58: Cartera de préstamos neta al final del ejercicio en curso.....	46
Tabla 59: Cartera de préstamos neta al final del ejercicio en curso.....	47

Tabla 60: Cálculo del indicador rendimientos y costos – R1	47
Tabla 61: Cuentas de ingresos por préstamos	48
Tabla 62: Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorro	49
Tabla 63: Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés de depósitos de ahorro	49
Tabla 64: Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso.....	49
Tabla 65: Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso.....	49
Tabla 66: Cálculo del indicador rendimientos y costos – R5	50
Tabla 67: Ingresos por intereses de préstamos.....	51
Tabla 68: Ingresos por inversiones líquidas.....	51
Tabla 69: Ingresos por inversiones financieras.....	52
Tabla 70: Ingresos por inversiones no financieras.....	52
Tabla 71: Otros ingresos	52
Tabla 72: Costo de intereses para depósitos de ahorro	52
Tabla 73: Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de asociados	52
Tabla 74: Costo de intereses sobre el crédito externo.....	53
Tabla 75: Total de activos al final del ejercicio en curso.....	53
Tabla 76: Total de activos al final del ejercicio anterior.....	53
Tabla 77: Cálculo del indicador rendimientos– R8: Margen bruto / Promedio de activo total.....	53
Tabla 78: Total de gastos operativos.....	54
Tabla 79: Total de activos al final del ejercicio en curso.....	55
Tabla 80: Total de activos al final del ejercicio anterior.....	55
Tabla 81: Cálculo del indicador rendimientos y costos – R8	55
Tabla 82: Total de inversiones líquidas productivas.....	56
Tabla 83: Total de activos líquidos improductivos.....	57
Tabla 84: Total de cuentas por pagar a corto plazo <30 días.....	57
Tabla 85: Total de Ahorros	57
Tabla 86: Cálculo del indicador liquidez– L1.....	58
Tabla 87: Total de todos los saldos de préstamos morosos	59
Tabla 88: Total de cartera de préstamos bruta pendiente.....	59
Tabla 89: Cálculo del indicador morosidad de créditos – A1.....	60

Tabla 90: Saldo actual de la cartera de préstamos	61
Tabla 91: Saldo actual de la cartera de préstamos	61
Tabla 92: Cálculo del indicador señales de crecimiento – S1.....	62
Tabla 93: Estrategias para el control del riesgo operacional de la COAC El Calvario Ltda., en procesos.....	66
Tabla 94: Estrategias para el control del riesgo operacional de la COAC El Calvario Ltda., en personas.....	67
Tabla 95: Proceso para otorgación de crédito.....	77
Tabla 96: Formato del indicador calculado del proceso levantado.....	78

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

CONTENIDO	PÁGINA
Ilustración 1. Riesgo financiero operativo.....	12
Ilustración 2. 4 T's del riesgo operacional	14
Ilustración 3. Líneas de crédito.....	15
Ilustración 4. Rentabilidad.....	16
Ilustración 5. PERLAS	17
Ilustración 6. Componentes del método perlas.....	18
Ilustración 7. Plan Operativo Anual	22
Ilustración 8. Rendimiento sobre el activo	63
Ilustración 9. Rendimiento sobre el patrimonio	64
Ilustración 10. Riesgos operacionales de la cartera de crédito	69
Ilustración 11. Morosidad de créditos	70
Ilustración 12. Rentabilidad.....	71

CAPÍTULO I

FORMULACIÓN DEL ANÁLISIS DE CASO

1.1. Tema

“Riesgo operacional de la cartera de crédito y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda.”

1.2. Antecedentes

1.2.1. Las instituciones financieras a nivel global frente al riesgo financiero

Con el pasar de los años actualmente el cooperativismo está mejor organizado y controlado por organizaciones impulsadas por la tecnología. Por lo tanto, hoy en día el sector cooperativo desempeña un papel importante en el desarrollo del Estado y de la propia sociedad, permitiendo a ésta mejorar la calidad de vida basándose en principios como la solidaridad, la igualdad y la justicia (Torres & Hernández, 2019).

Según el autor Mayoral (2019), la mayoría de los bancos de Estados Unidos tienen pérdidas pendientes que merman su capacidad para hacer frente a necesidades inesperadas de liquidez. Al respecto, distintos analistas han advertido que tanto los bancos centrales como los comerciales tienen activos que valen menos de lo que informan sus estados financieros. En el momento en que tienen que responder a las peticiones de los clientes es cuando surge el problema; eso es lo que le ocurrió al Silicon Valley Bank.

El cooperativismo en la economía nacional y solidaria desempeña un papel crucial en el desarrollo socioeconómico de los sectores formal e informal, la base para la creación de empresas financieras son los objetivos basados en la ayuda mutua de los miembros que forman la comunidad de desarrollo empresarial y la asistencia social (Sinamarca y otros, 2021). Sin embargo, a pesar de su importancia en la economía global, el riesgo crediticio y el riesgo de mercado se traducen en un aumento significativo del riesgo financiero, además el crecimiento de este mercado laboral no se corresponde con el número de cooperativas de crédito existentes, lo que provoca una disminución de los préstamos, afectando a su flexibilidad financiera (Ordóñez y otros, 2020).

Actualmente, cada unidad de negocio está en continuo crecimiento, por lo que la actividad empresarial en las instituciones financieras muestra un aumento desde el punto de vista de los préstamos y créditos, lo que afecta a los intereses de mora y, en consecuencia, al riesgo operacional (Gómez y otros, 2019). En este contexto, el riesgo operacional (RO) se ha convertido en un tema de gran importancia y actualidad y figura en la agenda prioritaria de reguladores, supervisores, instituciones, investigadores y de todos los que forman parte del sector financiero (Tacuri & López, 2021).

Estas instituciones financieras empezaron a experimentar quiebras, causadas principalmente por las bonificaciones de intereses, la sobreestimación de los beneficios de agricultores y empresarios, lo que desencadenó frecuentes impagos que provocaron pérdidas y el cierre de instituciones financieras (Kituyi, 2020).

Así pues, el riesgo operativo es un riesgo que ha ido cobrando importancia con el paso del tiempo y que ahora es una prioridad a la que deben hacer frente los reguladores, los directivos y otros agentes del sector financiero. Plantea un verdadero reto para las instituciones debido a la dificultad de mitigar este riesgo (Cárdenas, 2021).

1.2.2. El desempeño económico y financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador.

Ecuador es un país de 17.510.643 habitantes y un PIB de 98.800 millones de dólares, (Banco Central del Ecuador, 2020), lo que le convierte en la tercera economía de la región andina. Además, tiene un Índice de Desarrollo Humano de 0,759 en 2020 y una tasa de pobreza del 35% (INEC, 2021).

En términos financieros y monetarios, se caracteriza por ser un país dolarizado donde los mecanismos de microcrédito se han formalizado y representan un porcentaje importante del total de créditos otorgados. Las provincias como; Guayas, Pichincha, Bolívar, Cotopaxi y Tungurahua, ocupan un mayor nivel de comercio y crecimiento económico, lo que ha propiciado la creación de numerosas instituciones financieras, como Cooperativas de Ahorro y Crédito, Cajas de Ahorro, Mutualistas y Bancos Comunes (Castillo & Tandazo, 2019)

Es importante resaltar que estas Instituciones son un ejemplo de superación pues han sobrellevado obstáculos, como el caso del feriado bancario, que vivió el país en la década de los noventa, esto generó una profunda crisis económica cuando el sistema bancario colapsó durante 5 días, momento en que las personas no pudieron mover su dinero porque permaneció “congelado”. Todo esto causó la pérdida de los ahorros de los depositantes, y la confianza en los bancos, fue ahí donde las cooperativas aprovecharon las circunstancias para ofrecer crédito cooperativo teniendo un crecimiento significativo (Cross & Matías, 2019).

Según los autores Chabusa y otros (2019), el desarrollo acelerado de las cooperativas de crédito debe ir acompañado de una mayor atención a la gestión de los riesgos asociados a sus actividades, pues los riesgos también aumentan. Las instituciones financieras deben hacer frente a problemas como la insuficiente liquidez, solvencia y la pérdida de capital (González, 2021).

1.2.3. El riesgo, afectaciones directas para el desarrollo económico en la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda.

Este es el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda.;

Nace en 1997, donde se reunieron 23 personas por iniciativa de 3 miembros del cabildo de la comunidad El Calvario, apoyados por un promotor de la Fundación Pastaza quien participa en varios proyectos agrícolas en el campo del cultivo de especies inferiores y otros, logrando que la economía que se mejoró llegue a los 23 socios. Luego de unos meses, un grupo de agricultores se constituyó en la asociación de piscicultores "Carihuairazo" con un proyecto de piscicultura, donde se conformó una junta directiva que en 1999 decidió llevar a cabo la creación de un fondo de ahorro para buscar el apoyo de una institución financiera, que nos ayude a satisfacer nuestras necesidades de crédito apoyados por el Fondo Ecuatoriano Populorum Progressio (FEPP) con un crédito de 15.000.000,00 millones de sucres para la capitalización de Caja de Ahorro y Crédito, empezando así a servir a la comunidad con pequeños créditos, A través de este trabajo, la organización forma parte de la Unión de Cooperativas Rurales de Tungurahua (UNICORT). El 18 de octubre de 2002,

el Ministerio de Bienestar Social inscribió el registro oficial no. 037, como Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Calvario” Ltda., dando inicio con 285 socios. La COAC “El Calvario” Ltda., pasa a ser socia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Codesarrollo”, a partir del año 2017,2018 y 2019 la COAC se encontraba en el segmento 5. En la actualidad tienen convenios con el “Banco desarrollo” y son miembros del Fondo Ecuatoriano Populorum Progression (FEPP)”, colocándolos dentro del **SEGMENTO 4**. La Cooperativa se encuentra ubicada en la Provincia de Tungurahua en el cantón Tisaleo en la dirección: Calle. Juan Montalvo y Juan Benigno Vela, frente al parque central, (Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., 2023).

Con el pasar de los años la Cooperativa ha buscado alternativas de solución, especialmente para el pequeño agricultor y comerciantes en general, debido a que la población en donde está ubicada se dedica a la agricultura, ganadería, comercio y crianza de especies menores, los mismos que poseen una actividad productiva con seguridad, liquidez y capacidad de pago (Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., 2023).

El crecimiento de esta Cooperativa se debe a la persistencia que ha mantenido en el mercado puesto que ha existido una serie de falencias relacionadas con los riesgos operativos que han afectado la situación económica como: Procesos inadecuados en la otorgación de créditos, inexistencia de estrategias para recuperar cartera de crédito, captaciones de inversiones y sobre todo demoras en el desempeño de las funciones de los colaboradores. Cabe destacar que, si la institución no cuenta con personal capacitado no solo en el tema crediticio sino también en temas como riesgo operativo, se debe invertir tiempo y recursos en capacitar a dicho personal con el fin de reducir riesgos y evitar que se presenten pérdidas derivadas de la ocurrencia de este tipo de eventos (Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., 2023).

También se debe considerar la situación económica del país, puesto que a inicios del año 2020 toda actividad económica fue paralizado por la Pandemia COVID-19, provocando que muchas empresas cierren sus actividades, exista despidos, incremento de desempleo siendo este último un factor para que los depositantes no logren cumplir

con sus obligaciones a tiempo. Además, esto provocó un incremento de cartera vencida no solo en instituciones, sino que afectó también a gran parte de las Cooperativas de Ahorro y Crédito que existen a nivel nacional y este también (Delgado et al., 2020). Este fue el caso para la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario, quien en ese entonces manejaba una cartera de créditos de \$ 836.435,37, cartera vencida de \$15.295,37, que representa el 2% de riesgo sobre la cartera total misma que está constituida por la cartera de consumo prioritario \$ 7.237,73, cartera de microcrédito \$ 7.710,94 y cartera de consumo ordinario \$ 346,70 (Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., 2023).

Si bien la cooperativa tiene una cartera de préstamos de \$ 580.125,92 dólares en 2021, que representa el 66% del total de activos, con una tasa de morosidad del 2,87%, este resultado se debería a un fallo en el control del riesgo operacional debido a que la falta de controles y procesos de creación y recuperación de préstamos han llevado a la entidad a anticipar un posible aumento de los impagos por parte de sus prestatarios. Además, se constató que la aplicación de la política crediticia de la institución no permite un control adecuado de la información suministrada, todos estos factores tuvieron un impacto significativo en su desarrollo (Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., 2023).

1.3. Justificación

Este estudio se justifica teóricamente por el contenido de consultas bibliográficas documentales, sobre temas de investigación analizados por diferentes autores. Además de la información recopilada de libros, revistas, artículos académicos, tesinas, documentos digitales, etc., con la finalidad de obtener soporte teórico al estudio que mejorará el conocimiento en el desarrollo del trabajo.

Para el análisis de riesgo operacional y rentabilidad, se utilizó las cuentas anuales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., información otorgada por esta institución, para las cuales se utilizarán herramientas de medición como el cálculo de indicadores como rentabilidad, liquidez y solvencia, cuyo análisis informa a la administración para la toma de decisiones (Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., 2023).

Para determinar el riesgo operacional de la cartera de préstamos de las cooperativas, se utilizó un cuestionario como herramienta de recolección de información que contiene los factores de riesgo operacional, incluyendo procesos, tecnologías, personas y eventos externos que afectan el riesgo operacional de la cartera de crédito, dicha información permite determinar la adecuada gestión de riesgo del instituto. Para continuar el análisis y extraer conclusiones sobre el caso se elaborará el cuadro correspondiente (Pedroza y otros, 2019).

Desde esta perspectiva, se intenta evaluar el riesgo operacional de las cooperativas de ahorro y crédito, estableciendo como tema de investigación: El estudio del riesgo operacional de la cartera de crédito y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "El Calvario" Ltda., tiene como objetivos: evaluar el impacto del riesgo operacional de la cartera de crédito en la rentabilidad, con el fin de que los socios tenga la oportunidad de adquirir servicios de calidad que respondan a las expectativas de desarrollo del sector en términos de liquidez y operatividad, lo que beneficia también a toda la población de la ciudad en general, mejorando la solvencia de la entidad, permitiéndoles depositar toda su confianza en el manejo de su dinero depositado, lo que genera serenidad y satisfacción con el servicio adquirido y confianza en los ahorros depositados.

1.4. Objetivos

1.4.1. Objetivo general

Evaluar el impacto del riesgo operativo de la cartera de crédito en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda.

1.4.2. Objetivos específicos

- Identificar los factores que influyen en el riesgo operacional de la cartera de crédito, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., para una adecuada gestión del riesgo.
- Analizar el riesgo operacional y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., para la toma de decisiones
- Examinar las estrategias utilizadas por la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., para la administración de los factores de riesgo operativo.

1.5.Preguntas de reflexión

De acuerdo con el tema planteado para la investigación se ha seleccionado las siguientes interrogantes o subproblemas que serán de gran ayuda para el resultado positivo de la misma:

- ¿Cuáles son los factores del riesgo operacional de la cartera de crédito que afectan a la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda.?
- ¿Cuáles son las estrategias de recuperación de crédito que utiliza la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., para minimizar el riesgo operacional de la cartera de crédito?
- ¿Existe una adecuada administración de riesgos operativos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda.?
- ¿Cuáles son las etapas de los riesgos operacionales?
- ¿El proceso de otorgación de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., es eficiente?

CAPÍTULO II

FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA TÉCNICA

En Ecuador, el sector de la economía nacional y solidaria incluye diversos grupos socioeconómicos como comunidades, asociaciones, cooperativas, entidades económicas y solidarias, cabe señalar que se incluyen las cooperativas de ahorro y crédito. La crisis sanitaria y económica mundial ha obligado a las instituciones financieras a evaluar los riesgos potenciales y a tomar medidas para prevenirlos. El riesgo es un factor clave que permite a la empresa prosperar a largo plazo y crear valor para sus accionistas (Jaramillo, 2020).

El riesgo operativo se refiere al fallo de procesos, sistemas y personas que han evolucionado en términos de precisión, organización y aplicación metódica en diversas empresas financieras y no financieras, pero con escasos o nulos procedimientos en los servicios de gestión de compras, entidades y su microsistema institucional (Vargas y otros, 2019).

Con el fin de realizar una investigación más profunda y oportuna se tomará en cuenta las diferentes teorías propuestas por los diferentes autores, posteriormente señalados.

2.1. Teoría Económica – Recursos y capacidades

La teoría de recursos y capacidades centra su atención en analizar los activos que poseen y controlan las empresas, sus diferencias y la importancia de este hecho para explicar los resultados que puede obtener una empresa al entrar en el mercado de forma competitiva (Fong y otros, 2017).

Tabla 1: *Teoría Económica – Recursos y capacidades*

Concepto	Aporte
Conduce a un aumento de la eficiencia de la actividad empresarial mediante el uso correcto de sus activos tangibles e intangibles para mejorar la competitividad en el mercado. Los sistemas de información pueden considerarse recursos y oportunidades competitivas.	Esta teoría juega un papel importante en el presente estudio como un enfoque complementario del análisis interno de la cooperativa, permite analizar los cambios y factores que generan riesgo operacional de la cartera de crédito, además de determinar estrategias que aporten al crecimiento y aprovechamiento de recursos y capacidades permitiendo establecer una ventaja competitiva de la institución en el sector, y así poder determinar el margen de rentabilidad con la utilización eficiente de recursos.

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Pinto y otros (2022)

En otras palabras, el objetivo de esta teoría es analizar el potencial de la empresa para crear una ventaja competitiva mediante la identificación y evaluación estratégicas de los recursos y capacidades a los que tiene o puede tener acceso (Ramírez y otros, 2019).

2.2.Comportamiento Organizacional y toma de decisiones

En la organización las personas son consideradas como el recurso más importante y es posible un estudio detallado de la misma gracias al análisis de los conceptos relacionados con la estructura informal, tales como: comportamiento, cultura, creencias y valores, relaciones interpersonales, actitudes, deseos y expectativas de individuos y grupos (Ponce de León, 2018).

El autor Vargas y otros (2019), explica que la toma de decisiones se refiere a las acciones y decisiones individuales con el deseo de maximizar la diferencia entre costo y beneficio.

Tabla 2: *Comportamiento y toma de decisiones*

Concepto	Aporte
Centra en las decisiones estratégicas que tienen importantes implicaciones para el rendimiento empresarial y suelen ser el resultado de la participación de las partes interesadas, tanto dentro como fuera de una institución.	Es fundamental debido a que la cooperativa opera en una organización societaria que depende en gran medida de los activos intangibles, en particular del conocimiento y comportamiento que fluyen a través de la organización por parte de los de los individuos. Por lo tanto, es importante que los directivos desarrollen estrategias para crear una ventaja competitiva con el fin de lograr los objetivos establecidos en la cooperativa, desarrollándose en un ambiente de alta responsabilidad social y de servicios que se ofrecen a la sociedad.

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Rodríguez & Pinto (2018)

2.3. Riesgo operacional

Entre los riesgos operativos figuran los errores humanos, la falta de formación, los fallos de los sistemas tecnológicos, las deficiencias de las infraestructuras, los acontecimientos aleatorios internos y externos, los despidos de empleados y la mala gestión, que pueden provocar pérdidas de negocio, dinero, tiempo, clientes y procesos, así como procedimientos engorrosos y costosos. En otras palabras, el riesgo operativo impide a la empresa ser competitiva y flexible en sus actividades (Fajardo, 2020).

Tabla 3: *Conceptualización*

Concepto	Autor
Posibilidad de que se produzcan pérdidas como consecuencia de acontecimientos derivados del fallo o la imperfección de los siguientes factores: procesos, personas, tecnología de la información y acontecimientos externos imprevistos.	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: León & Dayana (2021)

2.3.1. Factores de riesgo operativo

Los factores de riesgo que afectan en toda la organización son los siguientes:

Tabla 4: Factores de riesgo

Factor	Definición
Procesos	Falencias en las ejecuciones de transacciones, movimientos, evaluaciones inadecuadas en operaciones y servicios, complejidad en los productos y errores; y mal uso de estos.
Personas	Al hablar de personas se refiere a todo el recurso humano que tengan falla o negligencia en sus actividades, responsabilidades, con destrezas, capacitaciones inadecuadas y prácticas no acordes a sus funciones.
Tecnología	Son todas las inseguridades adquiridas por los errores en los sistemas operativos y de información (Tics) que se despliega con los problemas de calidad de información interna como externa afectando con los objetivos del negocio.
Eventos externos	Todo tipo de organización se enfrentan a los cambios constantes en la legislación, gustos y preferencias de consumidores y a la vez a los riesgos de desastres naturales, robos inminentes y para esto cada negocio debe tener planes de contingencia y continuidad de sus operaciones.

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: León y otros (2019)

2.3.2. Gestión riesgo operativo

La gestión del riesgo operativo, por su parte, permite identificar y prevenir los errores o fallos observados y definir planes de acción y estrategias para crear una ventaja competitiva y procesos de mejora continua en las empresas (Vallejo & Zirufu, 2022). Las entidades deben tener una estrategia que defina los principios para identificar, medir, controlar, supervisar y mitigar el riesgo operativo.

Tabla 5: *Etapas del riesgo operativo.*

Etapas	Definición
Identificación	La identificación eficaz de los riesgos tiene en cuenta los factores internos y externos que pueden afectar a la consecución de los objetivos de la institución.
Evaluación	Para todos los riesgos operativos significativos identificados, la empresa debe decidir aplicar o implementar procesos adecuados de control y/o mitigación de riesgos.
Medición	Las empresas deben utilizar técnicas cualitativas basadas en el análisis de expertos para evaluar el riesgo inherente a cualquiera de sus negocios, productos, área específica o grupo de negocios o carteras.
Monitoreo	Promueve la detección a tiempo de cambios significativos en el perfil de riesgo y la aparición de nuevos riesgos.
Control	Tras identificar y medir los riesgos a los que se enfrenta, la institución debe centrarse en la calidad del marco de control interno.
Reporte	Debe facilitarse información adecuada de forma periódica a la dirección, la alta dirección, los empleados y las partes interesadas externas, como clientes, proveedores, reguladores y accionistas.

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Gómez (2022)

2.3.3. *Análisis de la gestión de riesgo operativo en las cooperativas de ahorro y crédito*

Es importante reconocer que, al realizar cualquier actividad financiera dentro de la organización, es imperativo aplicar y evaluar el riesgo financiero operacional (Arciniegas, 2020). En este caso, se presentan las principales vertientes de gestión en las que puede manifestarse el riesgo operacional:

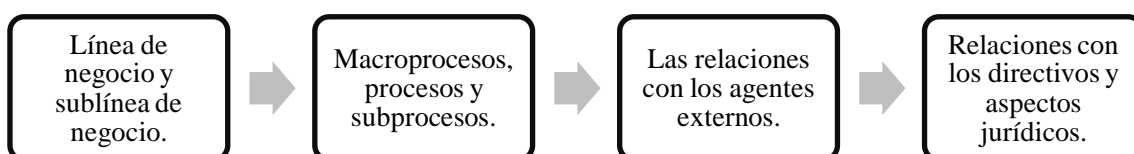


Ilustración 1. *Riesgo financiero operativo*

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Arciniegas (2020)

2.3.4. Tipos de riesgo operativos

El riesgo operativo se refiere a la posibilidad de que se produzcan acontecimientos inesperados como consecuencia de perturbaciones en las operaciones normales e incluye todo lo que puede ocurrir en las operaciones cotidianas, tiene muchas definiciones, que difieren principalmente en los detalles y la ponderación (Osorio y otros, 2017). Además, se debe tener en consideración que este tipo de riesgo existe siempre que se gestiona una empresa, independientemente de si se gestiona o no (Crespo, 2017).

Tabla 6: *Tipos de riesgo operativo.*

Tipos	Definición
Fraude Interno	Pérdidas causadas por actividades en las que participan uno o varios gestores internos con intención de fraude, malversación de fondos o elusión de leyes o políticas internas.
Fraude Externo	Pérdidas en las que se incurre por actos de terceros con la intención de defraudar, malversar fondos o evadir la ley.
Relaciones laborales y seguridad en el puesto de trabajo	Pérdidas derivadas de acciones que no cumplan la normativa o los acuerdos laborales, sanitarios o de seguridad.
Clientes, productos y prácticas empresariales	Daños derivados del incumplimiento accidental o negligente de los deberes profesionales para con determinados clientes o de la naturaleza o diseño del producto.
Daños a activos materiales	Pérdidas por daños al inmovilizado como consecuencia de catástrofes naturales u otros sucesos de origen externo.
Interrupción del negocio y fallos en los sistemas	Estas pérdidas están causadas por errores en los sistemas informáticos, como: fallos o averías del sistema que provocan interrupciones en el servicio al cliente.
Ejecución, entrega y gestión de procesos	Estas pérdidas se deben a errores cometidos por los empleados de la empresa, como cuando un pedido de mercancías no se entrega a tiempo.

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Sailema (2022)

2.3.5. Las 4 T's del riesgo operacional

Analizar las 4 T's (Tolerar, Tratar, Terminar, Transferir), es útil para proporcionar una visión y averiguar a qué nos enfrentamos realmente cuando decidimos cómo avanzar en un negocio (Castillo J. , 2019).

B a j o I m p a c t o	A l t o	Transferir	Terminar
	B a j o	Tolerar	Transformar
		Baja	Alta
		Frecuencia	

Ilustración 2. 4 T's del riesgo operacional

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Castillo (2019)

2.3.6. Calificación de la frecuencia en relación con el riesgo operativo

Según Cuesta & Bardecio (2019), existen riesgos en todas las empresas o negocios, como: riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operativo, riesgo legal, riesgo de mercado y riesgo de tipo de cambio; y riesgo reputacional.

Tabla 7: Calificación de frecuencia

Valor	Frecuencia	Descripción
4	Muy Alta	Mas de cinco veces al trimestre
3	Alta	Entre cuatro y cinco veces al trimestre
2	Media	Entre dos y tres veces al trimestre
1	Baja	Una vez en el trimestre

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Elaboración propia en base a las necesidades del estudio

2.4. Cartera de crédito

La cartera de crédito se considera la principal actividad financiera de la cooperativa y consiste en operaciones de crédito concedidas y desembolsados a los socios de diversas formas y aprobadas según las normas de cada institución financiera (Coba & Díaz, 2020).

Es la información de que dispone la empresa para cubrir los activos financieros y el saldo de los importes de préstamos otorgados. Es el saldo de las sumas efectivamente transferidas a los prestatarios (Perez, 2021).

2.4.1. Líneas de crédito

De acuerdo con la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2021), las líneas de crédito son:

Vivienda	<ul style="list-style-type: none"> • Su destino es comprar una casa o edificio, que no tiene nada que ver con el monto y está garantizado por una hipoteca.
Consumo Ordinario	<ul style="list-style-type: none"> • Compra o comercialización de vehículos ligeros de combustibles fósiles
Prioritario	<ul style="list-style-type: none"> • Personas naturales para que puedan obtener bienes, servicios o gastos
Microcrédito	<ul style="list-style-type: none"> • Personas naturales o jurídicas con ventas anuales menores o iguales a USD \$ 100.000 para financiar actividades de producción y / o comercialización a pequeña escala.
Educativo	<ul style="list-style-type: none"> • Incluye el negocio de crédito otorgado a personas naturales para la formación y formación profesional o técnica.

Ilustración 3. Líneas de crédito.

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2021)

2.5. Rentabilidad

Capacidad de ingresos que una empresa genera, mediante recursos propios y/o de terceros, la misma que admite minimizar la incertidumbre ante cualquier situación que se prolongue (Caiza & Valencia, 2020).

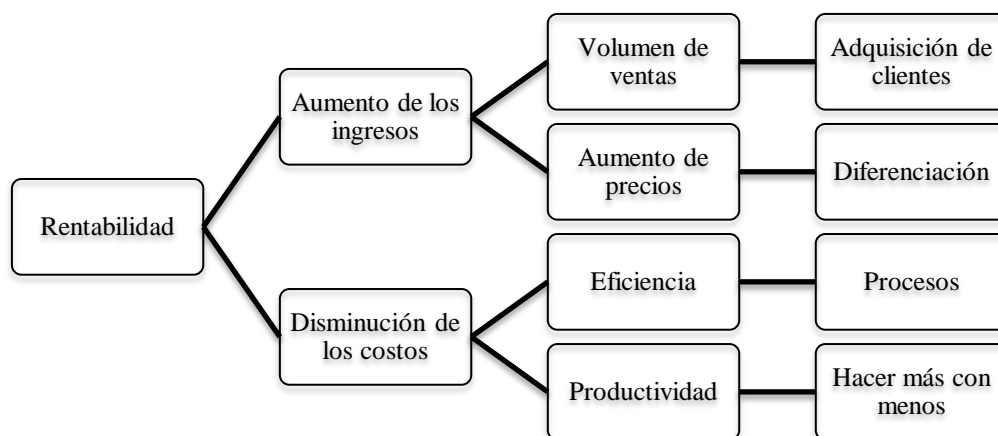


Ilustración 4. Rentabilidad

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Caiza & Valencia (2020)

Según el autor Corella (2018), las razones de rentabilidad son aquellas que ofrecen información relevante sobre los efectos y la eficacia de la liquidez, los activos y la deuda sobre las utilidades. Entre ellos tenemos:

Tabla 8: *Indicadores de la rentabilidad*

Clase	Ecuación	Interpretación
Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)	$\frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Total Patrimonio}}$	Reconocido como ROE permite medir el retorno del capital del accionista.
Rendimiento sobre el activo total (ROA)	$\frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Activo}}$	ROA establece la productividad o rentabilidad de las ventas resultantes de la utilización de los activos.

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Corella (2018)

2.5.1. Tipos de rentabilidad

La rentabilidad se mide por medio del valor económico añadido (EVA); este permite a la empresa obtener el valor real de las ganancias después de los gastos, impuestos y costos de inversión (Pantaleón & Armas, 2021). Determina los tipos de rentabilidad como se detalla a continuación:

Tabla 9: *Tipos de la rentabilidad*

Tipo	Fórmula	Concepto
Económica	$\frac{BAII}{Activo\ total}$	Indicador clave para evaluar la eficiencia de una empresa, ya que sin tener en cuenta el impacto de la financiación, se puede ver lo eficaz o rentable que ha sido en el desarrollo de su negocio o en la gestión del servicio.
Financiera	$\frac{Resultado\ final}{Patrimonio\ neto}$	Expresa una medida de rentabilidad más próxima a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, por lo que teóricamente, y según la opinión más extendida, es el indicador de rentabilidad que los gestores tratan de maximizar en interés de los propietarios.

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Caiza & Valencia (2020)

2.6. Método PERLAS

Para las decisiones financieras, se realiza un análisis financiero utilizando el método Perlas, pues permite identificar y evaluar la situación actual de la cooperativa de crédito en el contexto de las normas internacionales (Altamirano, 2018).

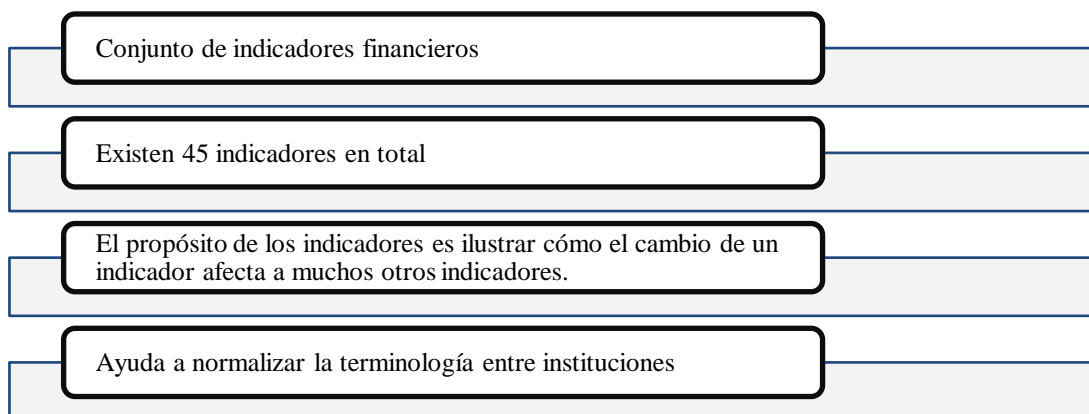


Ilustración 5. PERLAS

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Altamirano (2018)

2.6.1. Componentes del método PERLAS

En todo el mundo se han promovido diversas métricas financieras y reglas básicas para las instituciones financieras, pero pocas se han consolidado en programas de evaluación que sirvan para medir tanto los componentes independientes como el sistema en su integridad (Castro, 2018). Desde 1990, el Consejo Mundial de Cooperativas de Crédito utiliza un conjunto de informes financieros conocido como "PERLAS", pues mantiene una diferencia única (Benites & Zevallos, 2017).

Según el autor Miniguano (2019), el análisis PERLAS permite identificar el comportamiento de las cuentas del Balance General y del Estado de Pérdidas y Ganancias (Estado de Resultados) el mismo se encuentra basado en 6 componentes:

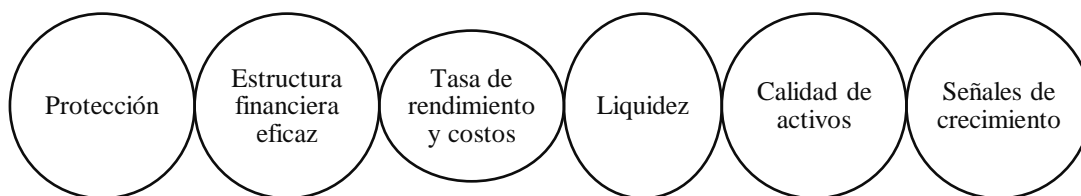


Ilustración 6. Componentes del método perlas

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Miniguano (2019)

El sistema permite a los gestores identificar con rapidez y precisión los problemas y realizar los cambios necesarios antes de que los problemas se agraven. PERLAS es esencialmente un "sistema de alerta temprana" que genera valiosa información de gestión (Masaquiza, 2021).

PERLAS está diseñado como una herramienta de gestión que va más allá de la simple identificación de problemas. Ayuda a la dirección a encontrar soluciones sensatas a vulnerabilidades institucionales graves. Por ejemplo, el sistema PERLAS puede identificar cooperativas de crédito con una base de capital débil e identificar riesgos probables (Granda, 2022).

Tabla 10: PERLAS estructura financiera eficaz #1

Área	PERLAS	Descripción	Meta	
P	Protección	P1	Provisión para préstamos incobrables / Provisión préstamos morosos >12 meses	100%
		P2	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	35%
		P2U	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses (definido por el usuario)	100%
		P3	Castigo total de préstamos morosos >12 meses	SÍ
		P4	Castigo Anuales de préstamos / Cartera Promedio	Lo mínimo
		P5	Recuperación Cartera Castigada / Castigos acumulados	>75%
		P6	Solvencia	≥111%
E	Estructura financiera eficaz	E1	Préstamos netos/ activo total	70-80%
		E2	Inversiones líquidas / activo total	≤ 16%
		E3	Inversiones financieras / activo total	≤ 2%
		E4	Inversiones no financieras / activo total	0%
		E5	Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80%
		E6	Crédito externo / activo total	0- 5%
		E7	Aportaciones / activo total	≤ 20%
		E8	Capital institucional / Activo Total	≥10%
		E9	Capital institucional neto/ Activo Total	≥10%
		E9U	Capital institucional neto/ Activo Total (Definido por el Usuario)	≥10%
		A1	Morosidad total / cartera bruta	≤ 5%

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Richardson (2009)

Tabla 11: PERLAS estructura financiera eficaz #2.

Área	PERLAS	Descripción	Meta	
R	Tasas de rendimiento y costos	R1	Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos	Tasa empresarial
		R2	Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio Inversiones Líquidas	Tasas del Mercado
		R3	Ingresos por Inversiones Financieras/ Promedio Inversiones Financieras	Tasas del Mercado
		R4	Ingresos por Inversiones No Financieras / Promedio Inversiones No Financieras	≥ R1
		R5	Costos Financieros: Depósitos de ahorro / Promedio Depósitos de Ahorro	Tasas del mercado >Inflación
		R6	Costos financieros: crédito externo / promedio crédito externo	Tasas del Mercado
		R7	Costos financieros: aportaciones / promedio aportaciones	Tasas del mercado ≥ R5
		R8	Margen bruto / promedio activo total	Variable E9.
		R9	Gastos operativos / Promedio Activo Total	≤ 5%
		R10	Provisiones Activos de Riesgo / Promedio Activo Total	[^] P1 = 100% [^] P2 = 35%
		R11	Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo Total	Lo Mínimo
		R12	Excedente neto / Promedio Activo Total (ROA)	[^] E9 >10%
		R13	Excedente neto / Promedio Capital Institucional + Capital Transitorio (ROC)	> Inflación
L	Liquidez	L1	(Inversiones + Activos líquidos - Cuentas por pagar) / Depósitos de Ahorro	15-20%
		L2	Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro	10%
		L3	Activos líquidos improductivos / Activo Total	<1%
A	Calidad de activos	A1U	Morosidad Total / Cartera Bruta (Definido por el Usuario)	≤ 5%
		A2	Activos improductivos / activo total	≤ 5%
		A3	(Capital institucional + capital transitorio + pasivos / activos improductivos	≥ 200%

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Richardson (2009)

Tabla 12: PERLAS estructura financiera eficaz #3.

Área	PERLAS	Descripción	Meta	
S	Señales de crecimiento	S	Crecimiento de préstamos	$\wedge E1 = 70-80\%$
		S2	Crecimiento de inversiones líquidas	$\wedge E2 \leq 16\%$
		S3	Crecimiento de inversiones financieras	$\wedge E3 \leq 2\%$
		S4	Crecimiento de inversiones no financieras	$\wedge E4 = 0\%$
		S5	Crecimiento de depósitos de ahorro	$\wedge E5 = 70-80\%$
		S6	Crecimiento de crédito externo	$\wedge E6 = 0-5\%$
		S7	Crecimiento de aportaciones	$\wedge E7 \leq 20\%$
		S8	Crecimiento de capital institucional	$\wedge E8 \geq 10\%$
		S9	Crecimiento de capital institucional neto	$\wedge E9 \geq 10\%$
		S10	Crecimiento del número de asociados	$\geq 15\%$
		S11	Crecimiento del activo total	$> \text{Inflación } 10\%$

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Richardson (2009)

2.7. Plan operativo anual

Se trata de un plan a corto plazo destinado a aumentar la eficiencia y la eficacia de los recursos financieros, humanos y tecnológicos adecuados, mediante el establecimiento de estrategias orientadas para el futuro, en el cual se puede incluir objetivos, presupuestos y tareas que los equipos o departamentos de una organización esperan realizar en un periodo de un año (Pacios & Bravo, 2021).

Es así como tiene como fin concretar y constatar el nivel de cumplimiento de las metas que una organización haya proyectado en su plan estratégico.

Tabla 13: Definición de POA

Componente	Definición
Plan Operativo Anual	El manejo del POA es liderado por el gerente de una organización, ya que es el encargado de asignar recursos y establecer actividades.

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Delgado (2022)

De esta manera los autores Pereda & Berrocal (2018), establecen los siguientes factores que debe contener:

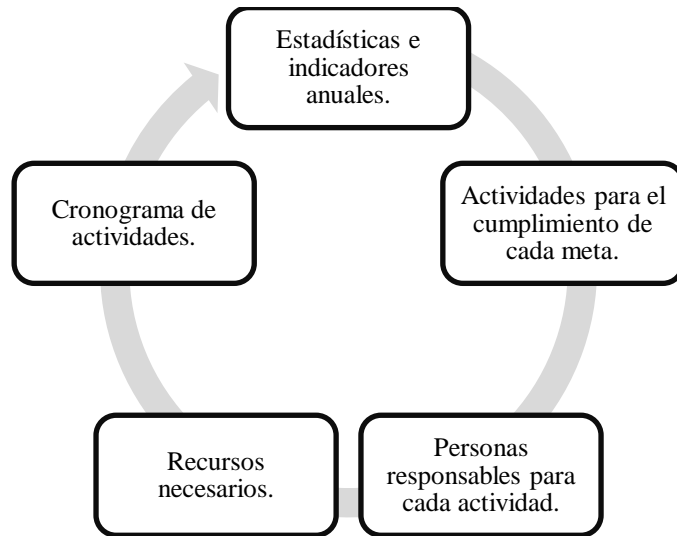


Ilustración 7. *Plan Operativo Anual*

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Delgado (2022)

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1. Metodología e instrumentos de Recolección de Información

3.1.1. Unidad de análisis

En el estudio se trabajó con una unidad de análisis representada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Calvario” Ltda., por tal motivo el representante de la COAC facilitó con la información necesaria para la realización del presente caso ejecutado dentro de la entidad. De esta manera, se considera primordial que la institución cuente con herramientas que le permita identificar los factores que generan riesgos operacionales, y como la existencia de los mismos incide en la rentabilidad de la entidad financiera.

Igualmente, el análisis financiero mediante los indicadores del método Perlas, ayudó a identificar posibles factores de riesgos, con el fin de determinar la existencia de estrategias para su mitigación. Por esta razón, se consideró el uso de ratios financieros durante dos periodos para determinar si las fluctuaciones eran grandes o pequeñas y cómo esto afectaba a la rentabilidad y toma de decisiones.

3.1.2. Fuentes y técnicas de recolección de información

3.1.2.1. Fuente de información primaria

Para la recolección de datos de fuentes primarias se procedió a la aplicación de entrevistas, formuladas para el personal detallado a continuación:

Tabla 14: *Personas entrevistadas*

Nombre	Cargo	Departamento
Segundo Cali	Gerente General	Administrativo
Milton Cali	Contador	Contable
Cecilia Yáñez	Oficial de Cumplimiento - Cajera	Administrativo
Segundo Manotoa	Oficial de Crédito	Crédito
Luis Chicaiza	Oficial de Crédito	Crédito
Jessica Guamán	Cajera	Comercial

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Calvario” (2023)

Entrevista: La entrevista se aplicó de manera presencial, con el fin de recoger información que permita realizar un análisis sobre la gestión del riesgo operacional en la cooperativa.

Guion de Entrevista: Se utilizaron 19 preguntas, formuladas para los entrevistados con preguntas abiertas, presentadas a continuación:

Tabla 15: Preguntas de la entrevista y escala

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda.	
Pregunta	Dimensión o categoría
Dispone la cooperativa de un departamento propio que coordine el proceso de negociación y administración de cartera. Cuál es el proceso:	Identificación del riesgo
Existe un departamento operativo responsable de revisar la documentación y la información requeridas por la unidad de gestión de riesgos	Identificación del riesgo
¿Qué tipo de riesgo operacional existe en la Cooperativa? Cuales son:	Valoración del Riesgo
Usted como gerente / comité de riesgo de la institución que métodos o procesos ha empleado o implementado para mejorar la situación del riesgo operativo. Por qué:	Valoración del Riesgo
A su criterio ¿Cómo califica el proceso de crédito existente en la Cooperativa?	Morosidad
¿Una vez otorgado el crédito le dan el seguimiento necesario para el cobro del mismo?	
¿Se utilizan indicadores financieros para conocer la rentabilidad de las Cooperativas?	Rentabilidad
¿Sabe Ud., que implica la rentabilidad en una Cooperativa?	
¿La Cooperativa cuenta con un seguimiento crediticio estratégico para la captación de su cartera?	Estrategias
¿La Cooperativa ha diseñado y sugerido estrategias para la recuperación de créditos vencidos?	

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Quinapallo (2022), Yugcha (2022), Cadena (2018)

3.1.2.2. Fuente de información secundaria

Las fuentes de información secundaria fue la información de los Estados Financieros proporcionada por la cooperativa.

- Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda. Periodo 2021-2022.
- Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda. Periodo 2021-2022.

Observación: La técnica de la observación ayudo a recabar información para posteriormente ser analizada, la misma fue aplicada en el lugar en donde se produce la información.

Tabla 16: Documentos – Estados Financieros

Estados Financieros	Cuentas	Periodo
Balance General	Activo, Pasivo, Patrimonio, Ganancias y Pérdidas	2021-2022
Estado de Resultados	Ingresos, Gastos	2021-2022

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: COAC El Calvario Ltda (2023)

Con referencia al instrumento utilizado fue una **ficha de observación**, la misma que permitió recabar datos para la posterior aplicación de la Metodología PERLAS, según la siguiente tabla;

Tabla 17: Ficha de observación – Indicadores Método Perlas

Nombre del Indicador:		
Código	Cuenta	COAC “El Calvario Ltda.”
Total		

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Elaboración propia en base a las necesidades del estudio

3.2. Método de análisis de la información

3.2.1. Análisis de las entrevistas

Para el desarrollo de la investigación, la información se obtuvo mediante la aplicación de técnicas de investigación, la aplicación adecuada de herramientas y técnicas de investigación, para ser registrada, procesada y almacenada de manera adecuada y proseguir con su respectivo análisis e interpretación, sin perder los puntos importantes de toda la indagación efectuada (Tinto, 2013). La captación de la información de este estudio requirió la ejecución de entrevistas a los jefes de departamentos de la cooperativa, con el objetivo de identificar los riesgos existentes en el procedimiento de concesión de créditos y recuperación de cartera.

Se utilizó el método de análisis de contenido el cual tiene como finalidad sustraer el significado de las expresiones escritas, por tal razón, se procedió a transcribir las entrevistas a un documento para presentar con mayor claridad las respuestas. Además, permitió al investigador leer detenidamente las respuestas de cada entrevistado, seleccionando la respuesta que mejor se ajuste a la pregunta e identificando las afirmaciones de igual similitud dentro de las respuestas. La identificación de respuestas permitió establecer la categorización de la información desarrollada en la matriz de identificación de riesgos.

En la matriz de identificación se registra los eventos del riesgo que se presentan en la cooperativa de acuerdo con las perspectivas de los entrevistados, los riesgos presentados están clasificados entre personas y procesos, a cada evento del riesgo se establecieron las causas y efectos que generan en la institución financiera (**Ver Anexo 1**).

Tabla 18: *Matriz de Identificación del riesgo*

MATRIZ DE IDENTIFICACIÓN DE RIESGOS		Proceso: Cartera de Crédito	
Factor	Eventos del Riesgo	Causa	Efecto
Procesos			
Personas			

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Elaboración propia en base a las necesidades del estudio

3.2.2. Análisis financiero

Para el análisis financiero se procedió a aplicar el método PERLAS, con el fin de identificar y evaluar la situación actual de la cooperativa.

3.2.2.1. Análisis método PERLAS

La aplicación de la metodología PERLAS permitió realizar el análisis de la información financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Calvario” Ltda., periodo 2021-2022., ayudó a identificar los principales riesgos operacionales de la cartera de crédito y su gestión con relación a estructura financiera, el capital, liquidez y rentabilidad de la cooperativa (**Ver Anexo 2-3**). Además, los indicadores permitieron analizar el riesgo operacional de la cartera de crédito con el fin de medir el impacto en la rentabilidad y la toma de decisiones.

Tabla 19: Ficha de Observación - Evaluación riesgo operacional - Metodología PERLAS.

Área	PERLAS	Descripción	Meta	
P	Protección	P1	Provisión para préstamos incobrables / Provisión préstamos morosos >12 meses	100%
		P2	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	35%
		P6	Solvencia	≥111%
E	Estructura financiera Eficaz	E1	Préstamos netos/ activo total	70-80%
		E5	Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80%
		E7	Aportaciones de Asociados / activo total	≤ 20%
R	Tasas de rendimiento y costos	R1	Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos	≥11,40%
		R5	Costos Financieros: Depósitos de ahorro / Promedio Depósitos de Ahorro	1,04%
		R8	Margen bruto / promedio activo total	10%
		R9	Gastos operativos / Promedio Activo Total	≤ 5%
L	Liquidez	L1	(Inversiones + Activos líquidos - Cuentas por pagar) / Depósitos de Ahorro	15-20%
A	Calidad de activos	A1	Morosidad Total / Cartera Bruta (Definido por el Usuario)	≤ 5%
S	Señales de Crecimiento	S1	Crecimiento de préstamos	^E1= 70-80%

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Richardson (2009)

3.2.2.2. Análisis indicadores de rentabilidad

La aplicación de indicadores de rentabilidad permitirá establecer el margen de rentabilidad que posee la cooperativa.

Tabla 20: *Indicadores financieros rentabilidad - Evaluación riesgo operacional.*

Clase	Ecuación	Interpretación

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Caiza (2021)

3.2.3. Análisis de estrategias

Se realizará un análisis con la finalidad de identificar si los objetivos y estrategias plateadas dentro del Plan Operativo Anual se cumplieron, están en proceso o no se cumplieron durante los dos periodos de análisis (**Ver Anexo 4**).

Tabla 21: *Matriz para análisis de estrategias – POA.*

Factor	Riesgo	Objetivo	Estrategia	Acción	Cumplimiento	Cumple 80%- 100%	En proceso 50%- 70%	No cumple 0%- 30%
Procesos								
Personas								

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Caiza (2021)

CAPÍTULO IV

DESARROLLO DEL ANÁLISIS DE CASO

4.1. Análisis y categorización de la información

4.1.1. Identificación de los factores de riesgo operacional

Con el fin de identificar los factores que influyen en el riesgo operacional de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., se desarrolla la matriz de identificación del riesgo operacional. Asimismo, estas nos permiten evaluar la gestión del riesgo que maneja la institución; los eventos del riesgo se obtienen a partir del análisis de la información recabada y recopilada en las entrevistas aplicadas al personal de la cooperativa.

Tabla 22: *Matriz de evaluación riesgo operacional*

MATRIZ DE IDENTIFICACIÓN DE RIESGOS		Proceso: Cartera de Crédito	
Factor	Eventos del Riesgo	Causa	Efecto
Procesos	Ineficiente recuperación de cartera.	No se realiza el proceso de recuperación de carrera.	Cartera vencida
	Información falsa otorgada por el socio.	Asesor no verifica información estrictamente.	Información errónea
	Inexistencia de garantías válidas		
	No se verifica la documentación estrictamente.		
	Cupos de desembolsos no cubiertos.	Porcentaje elevado de otorgamiento de créditos	Incumplimiento de metas mensuales
	Incompleta base de datos de los socios.	Registro incompleto de información.	Información errónea
	Daños por fanáticos informáticos (hackers).	Inexistencia de cambio de claves de seguridad periódicas	Desfalco de dinero
	Incumplimiento de las políticas de recuperación de cartera.	Proceso empírico	Incremento morosidad en la cartera de crédito.
Personas	No existe delegación de funciones.	Realizan diferentes actividades a las de su área asignada	Incumplimiento de tareas a tiempo.
	Personal no capacitado para la recuperación de cartera.	No existe capacitaciones constantes	Desconocimiento de procesos
	No existe una comunicación entre las áreas.	Comunicación en áreas determinadas	Desinformación

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Identificación del riesgo en base a la entrevista realizada en CAC “El Calvario” Ltda.

El desarrollo de la matriz de riesgos permitió identificar los factores que influyen en el riesgo operativo de la cartera de crédito de la cooperativa, en la matriz se evalúa los factores de riesgo: personas y procesos, mediante los criterios cualitativos explicados en las entrevistas. La probabilidad de que se produzca el riesgo se cuantifica asignando una puntuación entre 1 y 4, donde la puntuación de 1 representa un riesgo bajo (Una vez en el trimestre) y una puntuación de 4 representa un riesgo alto (más de cinco veces al trimestre), como se muestra en la tabla siguiente:

Tabla 23: *Análisis cuantitativo - probabilidad del riesgo*

Valor	Frecuencia	Descripción
4	Muy Alta	Mas de cinco veces al trimestre
3	Alta	Entre cuatro y cinco veces al trimestre
2	Media	Entre dos y tres veces al trimestre
1	Baja	Una vez en el trimestre

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Elaboración propia en base a las necesidades del estudio

Además de medir la probabilidad de que se produzca el riesgo, también se evalúa el impacto, es decir, la magnitud del daño causado a la institución por la ocurrencia del riesgo. Un impacto bajo se pondera con 5, lo que significa que los objetivos de la cooperativa se están cumpliendo a pesar del riesgo, mientras que un impacto de 20 representa un impacto catastrófico para la cooperativa, ya que es incapaz de alcanzar.

Tabla 24: *Evaluación del impacto*

Valor	Impacto	Descripción
5	Leve	Cumple objetivos empresariales
10	Tolerante	Cumple objetivos principales
15	Grave	Cumplimientos parciales de objetivos
20	Desastroso	No hay cumplimientos de objetivos.

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Elaboración propia en base a las necesidades del estudio

De 1 a 20, el rango de riesgo termina con un cambio de categoría en incrementos de 20, y cuanto más alto es el rango, mayor es el peligro.

Tabla 25: *Evaluación del riesgo*

1-20	Aprobable	A
21-40	Permisible	B
41-60	Peligroso	C
61-80	Inadmisible	D

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Elaboración propia en base a las necesidades del estudio

A partir de esta información, se estableció la Matriz de Calor la cual permite determinar la valoración de riesgos encontrados durante este estudio:

Tabla 26: *Valoración de riesgos*

FRECUENCIA	VALOR				
Muy Alto	4	20	40	60	80
Alto	3	15	30	45	60
Medio	2	10	20	30	40
Bajo	1	5	10	15	20
VALOR		5	10	15	20
IMPACTO		Leve	Tolerante	Grave	Desastroso

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Elaboración propia en base a las necesidades del estudio

Además, se estableció una tabla para la calificación del riesgo encontrados durante este estudio:

Tabla 27: *Calificación del riesgo*

1	20	Aprobable	A
21	40	Permisible	B
41	60	Peligroso	C
61	80	Inadmisible	D

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Elaboración propia en base a las necesidades del estudio

Bajo estos antecedentes se procede a determinar el riesgo inherente, encontrado propio de la cartera de crédito.

Tabla 28: *Determinación del riesgo inherente*

RIESGO INHERENTE					
Cartera de Crédito					
Factor	Riesgo	Impacto	Frecuencia	Riesgo Inherente	Calificación del Riesgo
Procesos	Ineficiente recuperación de cartera.	15	3	45	Peligroso
	Información falsa otorgada por el socio.	15	2	30	Permisible
	Inexistencia de garantías válidas	15	3	45	Peligroso
	No se verifica la documentación estrictamente.	20	4	80	Inadmisible
	Cupos de desembolsos no cubiertos.	15	3	45	Peligroso
	Incompleta base de datos de los socios.	10	2	20	Aprobable
	Daños por fanáticos informáticos (hackers).	20	1	20	Aprobable
	Incumplimiento de las políticas de recuperación de cartera.	15	3	45	Peligroso
Personas	No existe delegación de funciones.	20	3	60	Peligroso
	Personal no capacitado para la recuperación de cartera.	15	3	45	Peligroso
	No existe una comunicación entre áreas en la cooperativa.	20	4	80	Inadmisible

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Identificación del riesgo inherente del proceso de la administración de cartera.

4.1.2. Análisis del riesgo operacional mediante el método PERLAS y la rentabilidad

La metodología PERLAS permite realizar la evaluación de la gestión de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., desde diferentes perspectivas, sus componentes son: protección, estructura financiera, calidad de activos, tasas de rendimientos y costos, liquidez y señales de crecimiento, de esta manera cada letra de la palabra PERLAS mide una actividad clave de las diferentes operaciones de la cooperativa.

4.1.2.1. Protección

P1: Provisiones para Préstamos Incobrables > 12 meses

Propósito: Mide la adecuación de las provisiones para insolvencias en términos de las provisiones necesarias para cubrir todos los préstamos con más de 12 meses de mora.

Fórmula:
$$\frac{a}{b*c}$$

Donde;

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

Se establecen las cuentas para el cálculo de Provisión para préstamos incobrables, información que es recabada de los Estados Financieros de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 29: *Provisión para préstamos incobrables*

Provisión para préstamos incobrables COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
1499	(Provisión para cuentas incobrables)	84.362,68	84.497,46
TOTAL		84.362,68	84.497,46

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la CAC El Calvario Ltda.

Tabla 30: *Provisión morosidad > 12 meses*

Provisión morosidad > 12 meses COAC “El Calvario			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses		
1.4.26.25	De más de 360 días	45.665,69	14.138,20
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		
1.4.28.25	De más de 360 días	28.695,59	6.819,84
1.4.50.	Cartera de Créditos de consumo vencida		
1.4.50.25	De más de 270 días	5.495,72	10.704,50
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida		
1.4.52.25	De más de 360 días	913,68	3.329,39
TOTAL		80.770,68	34.991,93

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

En base a los resultados obtenidos se efectúa el Cálculo del indicador de protección – P1

Cálculo:

Tabla 31: Cálculo del indicador de protección – PI

COAC “El Calvario”					
PI: Provisiones para Préstamos Incobrables > 12 meses					
AÑO 2021			AÑO 2022		
Valores	%	Meta	Valores	%	Meta
$\frac{84.362,68}{100\% + 80.770,68}$	104,45%	100%	$\frac{84.497,46}{100\% + 34.991,93}$	241,48%	100%

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la metodología PERLAS, de acuerdo con la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Según la **Tabla 31**, se determinó que para el año 2021 la cooperativa de ahorro y crédito contó con una provisión para préstamos con morosidad mayor a 12 meses del 104,45%, para el siguiente período año 2022, el porcentaje de respaldo sobre los créditos morosos ascendió a 241,48%, por lo cual la meta de este componente se cumplió, lo que significa que en caso de que los préstamos no se hubieran cancelado y se convirtieran en cartera castigada, esta tuvo un respaldo de más del 100%.

P2: Provisiones para Préstamos Incobrables < 12 meses

Propósito: Mide la adecuación de las provisiones para riesgos de crédito menos las provisiones utilizadas para cubrir préstamos con más de 12 meses de mora.

$$\text{Fórmula: } \frac{(a-b)}{c*d+e*f}$$

Donde;

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

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

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

Se establecen las cuentas para el cálculo de la Provisión morosidad < 12 meses, información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 32: *Provisión para préstamos incobrables*

Provisión para préstamos incobrables COAC “El Calvario			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
1499	(Provisión para cuentas incobrables)	84.362,68	84.497,46
TOTAL		84.362,68	84.497,46

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 33: *Provisión morosidad > 12 meses*

Provisión morosidad > 12 meses COAC “El Calvario			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses		
1.4.26.25	De más de 360 días	45.665,69	14.138,20
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		
1.4.28.25	De más de 360 días	28.695,59	6.819,84
1.4.50.	Cartera de Créditos de consumo vencida		
1.4.50.25	De más de 270 días	5.495,72	10.704,50
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida		
1.4.52.25	De más de 360 días	913,68	3.329,39
TOTAL		80.770,68	34.991,93

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 34: *Provisión morosidad < 12 meses*

Provisión morosidad < 12 meses COAC “El Calvario			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses		
1.4.26.05	De 1 a 30 días	5.055,60	1.426,87
1.4.26.10	De 31 a 90 días	3.285,79	2.426,06
1.4.26.15	De 91 a 180 días	4.791,40	2.248,28
1.4.26.20	De 181 a 360 días	9.588,98	4.599,47

1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		
1.4.28.05	De 1 a 30 días	8.018,13	1.997,84
1.4.28.10	De 31 a 90 días	5.345,31	2.685,43
1.4.28.15	De 91 a 180 días	7.050,13	2.606,54
1.4.28.20	De 181 a 360 días	11.752,04	4.117,06
1.4.50.	Cartera de Créditos de consumo vencida		
1.4.50.10	De 31 a 90 días	1.315,16	956,77
1.4.50.15	De 91 a 180 días	2.136,65	2.803,84
1.4.50.20	De 181 a 270 días	3.191,02	4.297,65
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida		
1.4.52.10	De 31 a 90 días	2.603,20	950,03
1.4.52.15	De 91 a 180 días	3.680,33	1.420,75
1.4.52.20	De 181 a 360 días	3.090,38	3.168,12
TOTAL		70.904,12	35.704,71

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 35: Saldo total de todos los préstamos no morosos

Saldo total de todos los préstamos no morosos COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
1.4.	CARTERA DE CRÉDITOS	780.450,50	1.591.504.16
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses	68.387,46	24.838.88
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	60.861,20	18.226.71
TOTAL		651.201,84	1.548.438.57

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

De los resultados obtenidos se realiza el cálculo del indicador de protección – P2

Cálculo:

Tabla 36: Cálculo del indicador de protección – P2

COAC “El Calvario”					
P2: Provisiones para Préstamos Incobrables < 12 meses					
AÑO 2021			AÑO 2022		
Valores	%	Meta	Valores	%	Meta
$\frac{84.362,68 - 80.770,68}{35\% * 70.904,12 + 0.50\% * 651.201,84}$	13%	35%	$\frac{84.497,46 - 34.991,93}{35\% * 35704,71 + 50\% * 1.548.438,57}$	245%	35%

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la metodología PERLAS. de acuerdo a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Según la **Tabla 31**, en el caso de la provisión para préstamos morosos menor a 12 meses para el año 2021 se respaldó el 13% del total de créditos morosos, identificando que no se cumplió con el indicador, para el siguiente período 2022 se cubrió el 245% de tales créditos lo que significa que protegió sus préstamos no morosos y cumplió la meta del indicador apropiadamente.

P6: Solvencia

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

Fórmula:
$$\frac{[(a+b)-(c+.35(d)+e+f-g)]}{(g+h)}$$

Donde;

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

Se establecen las cuentas de Activo y Pasivo. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 37: Total Activo

Total Activo COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
1.	Activo	1.321.993,90	1.894.372,42
TOTAL		1.321.993,90	1.894.372,42

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Se establecen las cuentas para el cálculo de Obligaciones con el público y capital. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 38: *Provisiones para activos en riesgos*

Provisiones para activos en riesgos COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
1499	(Provisión para cuentas incobrables)	84.362,68	84.497,46
TOTAL		84.362,68	84.497,46

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 39: *Provisión morosidad > 12 meses*

Provisión morosidad > 12 meses COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses		
1.4.26.25	De más de 360 días	45.665,69	14.138,20
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		
1.4.28.25	De más de 360 días	28.695,59	6.819,84
1.4.50.	Cartera de Créditos de consumo vencida		
1.4.50.25	De más de 270 días	5.495,72	10.704,50
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida		
1.4.52.25	De más de 360 días	913,68	3.329,39
TOTAL		80.770,68	34.991,93

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 40: *Provisión morosidad < 12 meses*

Provisión morosidad < 12 meses COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses		
1.4.26.05	De 1 a 30 días	5.055,60	1.426,87
1.4.26.10	De 31 a 90 días	3.285,79	2.426,06
1.4.26.15	De 91 a 180 días	4.791,40	2.248,28
1.4.26.20	De 181 a 360 días	9.588,98	4.599,47
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		
1.4.28.05	De 1 a 30 días	8.018,13	1.997,84
1.4.28.10	De 31 a 90 días	5.345,31	2.685,43
1.4.28.15	De 91 a 180 días	7.050,13	2.606,54
1.4.28.20	De 181 a 360 días	11.752,04	4.117,06
1.4.50.	Cartera de Créditos de consumo vencida		
1.4.50.10	De 31 a 90 días	1.315,16	956,77

1.4.50.15	De 91 a 180 días	2.136,65	2.803,84
1.4.50.20	De 181 a 270 días	3.191,02	4.297,65
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida		
1.4.52.10	De 31 a 90 días	2.603,20	950,03
1.4.52.15	De 91 a 180 días	3.680,33	1.420,75
1.4.52.20	De 181 a 360 días	3.090,38	3.168,12
TOTAL		70.904,12	35.704,71

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 41: *Total pasivo*

Total Pasivo COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
2.	Pasivo	900.806,62	1.382.138,46
TOTAL		900.806,62	1.382.138,46

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 42: *Activos problemáticos*

Activos Problemáticos COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
7.1.03.	Activos Castigados		
7.1.03.10	Cartera de créditos	13.155,71	13.155,71
TOTAL		13.155,71	13.155,71

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 43: *Total de ahorros*

Total de Ahorros COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
2.1.01.	Depósitos a la vista	393.077,65	405.950,45
2.1.03.	Depósitos a plazo	403.933,08	606.095,05
TOTAL		797.010,73	1.012.045,50

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 44: *Total de Aportaciones*

Total de Aportaciones COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
3.1.03.	Aportes de Socios	233.024,28	288.204,48
TOTAL		233.024,28	288.204,48

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Mediante los resultados obtenidos se procede a realizar el cálculo del indicador de protección -P6.

Cálculo:

Tabla 45: *Cálculo del indicador de protección – P6*

COAC “El Calvario” <i>P6: Solvencia</i>			
Valores	Año	%	Meta
$\frac{[(1392898,02 + 84362,68) - (80770,68 + 0,35(70904,12) + 900806,62 + 13155,71 - 797010,73)]}{(797010,73 + 233024,28)}$	2021	114,93%	\geq 111%
$\frac{[(1894372,42 + 84497,46) - (34991,93 + 0,35(35704,71) + 1382138,46 + 13155,71 - 1012045,50)]}{(1012045,50 + 288204,48)}$	2022	119,06%	\geq 111%

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la metodología PERLAS de acuerdo con la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

El indicador de solvencia en la metodología PERLAS establece un nivel óptimo de protección del $\geq 111\%$ para los ahorros y aportaciones de los socios. Según la **Tabla 45**, con el resultado de este indicador se pudo evidenciar que la entidad cooperativista fue solvente, es así como se evidenció que en el período 2021 tuvo un porcentaje del 114,93% y para el período 2022 con el 119,06% es decir que cumplió y superó el objetivo, lo cual fue positivo porque transmitió más confiabilidad tanto para sus socios y como para el ente controlador.

4.1.2.2. Estructura Financiera

E1: Prestamos Netos:

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

La meta de este indicador esta entre el 70 – 80%.

Fórmula: $\frac{(a-b)}{c}$

Donde;

- a. Total de cartera de préstamos bruta pendiente
- b. Total de provisiones para préstamos incobrables

c. Total de activos

Se establecen las cuentas para el cálculo de préstamos netos. Información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 46: *Total de cartera de préstamos bruta pendiente*

Total de cartera de préstamos bruta pendiente COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
1.4.02.	Cartera de Créditos de consumo por vencer	151.520,09	143.977,02
1.4.04.	Cartera de microcréditos por vencer	561.618,29	1.461.327,96
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses	68.387,46	24.838,88
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	60.861,20	18.226,71
1.4.50.	Cartera de Créditos de consumo vencida	12.138,55	18.762,76
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	10.287,59	8.868,29
TOTAL		864.813,18	1.676.001,62

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Se establecen las cuentas del activo total. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 47: *Provisión para préstamos incobrables*

Provisión para préstamos incobrables COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022,00
1499	(Provisión para cuentas incobrables)	84.362,68	84.497,46
TOTAL		84.362,68	84.497,46

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 48: *Total Activo*

Total Activo COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
1.	Activo	1.321.993,90	1.894.372,42
TOTAL		1.321.993,90	1.894.372,42

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

De los resultados obtenidos se procede con el Cálculo del indicador estructura financiera– E1

Cálculo:

Tabla 49: *Cálculo del indicador estructura financiera– EI*

COAC “El Calvario” <i>EI: Prestamos Netos</i>			
Valores	Año	%	Meta
$\frac{(864.813,18 - 84.362,68)}{1.321.993,90}$	2021	59,04%	70-80%
$\frac{(1.676.001,62 - 84.362,68)}{1.321.993,90}$	2022	84,01%	70-80%

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la metodología PERLAS. de acuerdo a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Con referencia al indicador participación de préstamos netos el método PERLAS establece un nivel óptimo de 70% - 80%. Según la **Tabla 49**, el porcentaje invertido en la cartera de préstamos fue el 59,04% para el período 2021 y se incrementó para el 2022 a 84,01%, sin embargo, de acuerdo lo que señala el sistema de monitoreo no estuvo en el rango de 70 a 80% para cumplir la meta, pero fue positivo desde un punto de vista puesto que estuvo creciendo la cartera, pero por otro lado era necesario canalizar los recursos del activo en otras áreas como inversiones y fondos disponibles, de manera que con ello estos recursos pudieron contribuir a la liquidez de la entidad.

E5: Depósitos de Ahorro

Propósito: Permite medir el porcentaje de activo total financiado con depósitos de ahorro.

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Donde;

- a. Total de depósitos de ahorro
- b. Total de activos

Se establecen las cuentas para el cálculo de depósitos de ahorro. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 50: Total de ahorros

Total de Ahorros COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
2.1.01.	Depósitos a la vista	393.077,65	405.950,45
2.1.03.	Depósitos a plazo	403.933,08	606.095,05
TOTAL		797.010,73	1.012.045,50

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 51: Total activo

Total Activo COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
1.	Activo	1.321.993,90	1.894.372,42
TOTAL		1.321.993,90	1.894.372,42

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Mediante los resultados obtenidos se realiza el cálculo del indicador estructura financiera – E5.

Cálculo:

Tabla 52: Cálculo del indicador estructura financiera – E5

COAC “El Calvario” E5: Depósitos de Ahorro					
AÑO 2021			AÑO 2022		
Valores	%	Meta	Valores	%	Meta
$\frac{797.010,73}{1.321.993,90}$	60,29%	Entre el 70% - 80%	$\frac{1.012.045,50}{1.894.372,42}$	53,42%	Entre el 70% - 80%

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la metodología PERLAS. de acuerdo a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

El indicador depósitos de ahorros en la metodología PERLAS. establece un margen óptimo de $\leq 2\%$, con respecto al porcentaje de representación de financiamiento del activo con depósitos de ahorros. Según la **Tabla 52**, en el caso de los pasivos, específicamente los depósitos de ahorro, para el período 2021 el indicador presenta el valor de 60,29% lo cual no estuvo dentro de la meta propuesta, pero para el siguiente período 2022 el valor disminuyó a 53,42%, lo que denota que su estructura financiera no fue eficaz de un período a otro a razón que no se pudo mantener dentro de los límites

recomendables a este indicador, sin embargo, en valores absolutos se evidencio que se incrementó pero la baja en valores relativos se debió a que el activo creció desproporcionalmente con respecto a los depósitos de ahorro.

E7: Aporte de Socios

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

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Donde;

- a. Total de aportaciones de asociados
- b. Total de activos

Se establecen las cuentas para el cálculo de Aportaciones de Asociados. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 53: *Total de aportaciones*

Total de Aportaciones COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
3.1.03.	Aportes de Socios	233.024,28	288.204,48
TOTAL		233.024,28	288.204,48

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 54: *Total activo*

Total Activo COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
1.	Activo	1.321.993,90	1.894.372,42
TOTAL		1.321.993,90	1.894.372,42

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Una vez identificadas las principales cuentas utilizadas se realiza el cálculo del indicador de estructura financiera -E7.

Cálculo:

Tabla 55: *Cálculo del indicador estructura financiera – E7*

COAC “El Calvario” E7: Aporte de Socios					
AÑO 2021			AÑO 2022		
Valores	%	Meta	Valores	%	Meta
$\frac{233.024.28}{1.321.993.90}$	18%	≤ 20%	$\frac{288.204.48}{1.894.372.42}$	15%	≤ 20%

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la metodología PERLAS. de acuerdo a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Para determinar el indicador de estructura financiera por aporte de socios el método PERLAS establece un valor óptimo de $\leq 20\%$ en financiamiento del activo por aportaciones de los socios. Según la Tabla 55, las aportaciones de los socios en el período 2021 constituyó el 18% y disminuyó a 15% para el 2022, en valores absolutos también se denotó esa reducción debido a que los socios se retiraron de la cooperativa de ahorro y crédito, o retiraron un porcentaje de sus aportaciones, pero no solo radicó en ese aspecto puesto que de similar manera se incrementó el activo lo que también provocó una reducción del porcentaje de participación de esta cuenta, pero en breves rasgos se verifica que la meta esta cumplida.

4.1.2.3. Rendimientos y costos

R1: Ingreso neto de préstamos / promedio de cartera de préstamos neta

Propósito: Medir el rendimiento de la cartera de créditos.

Fórmula:
$$\frac{a-b}{\left(\frac{c+d}{2}\right)}$$

Donde;

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

- d. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio anterior

Se establecen las cuentas para el cálculo de Ingresos por Préstamos. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 56: Total ingreso de préstamos

Total ingreso de préstamos COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
5.1	Intereses y Descuentos	194.080,72	245.172,03
5.4.04.	Manejo y cobranzas	2.501,00	3.465,71
TOTAL		196.581,72	248.637,74

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 57: Total ingreso de préstamos

Primas para seguros de crédito COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
4.5.03.25	Seguros	350,56	2.795,06
TOTAL		350,56	2.795,06

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 58: Cartera de préstamos neta al final del ejercicio en curso

Cartera de préstamos neta al final del ejercicio en curso COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
1.4.02.	Cartera de Créditos de consumo por vencer	151.520,09	143.977,02
1.4.04.	Cartera de microcréditos por vencer	561.618,29	1.461.327,96
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses	68.387,46	24.838,88
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	60.861,20	18.226,71
1.4.50.	Cartera de Créditos de consumo vencida	12.138,55	18.762,76
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	10.287,59	8.868,29
1.4.99	Provisión para cuentas incobrables	-84.362,68	-84.497,46
TOTAL		780.450,50	1.591.504,16

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 59: Cartera de préstamos neta al final del ejercicio en curso

d: Cartera de préstamos neta al final del ejercicio anterior			
CÓDIGO	CUENTA	2021(2020)	2022(2021)
1.4.02.	Cartera de Créditos de consumo prioritario por vencer	146.732,74	151.520,09
1.4.04.	Cartera de microcréditos por vencer	500.563,98	561.618,29
1.4.07.	Cartera de Créditos de consumo ordinario por vencer	82.559,15	
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	59.025,14	68.387,46
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	70.376,71	60.861,20
1.4.31.	Cartera de Créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	20.631,07	
1.4.50.	Cartera de Créditos de consumo prioritario vencida	7.237,73	12.138,55
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	7.710,94	10.287,59
1.4.55.	Cartera de Créditos de consumo ordinario vencida	346,70	
1.4.99	Provisión para cuentas incobrables	-58.748,79	-84.362,68
TOTAL		836.435,37	780.450,50

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Al haber identificado las principales cuentas que intervienen en el indicador de rendimiento y costos -R1 se realiza el cálculo pertinente.

Cálculo:

Tabla 60: Cálculo del indicador rendimientos y costos – R1

COAC “El Calvario”			
R1: Cartera de Préstamos			
Valores	Año	%	Meta
$\frac{196.581,72 - 350,56}{((780.450,50 + 836.435,37) / 2)}$	2021	24,27%	≥11.40%
$\frac{248637,74 - 2795,06}{((1.591.504,16 + 780.450,50) / 2)}$	2022	20,73%	≥11.40%

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la metodología PERLAS de acuerdo con la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

El indicador cartera de préstamos del método PERLAS, establece un margen óptimo de rendimiento del $\geq 11.40\%$ con relación al crecimiento que generan los préstamos. De este modo en la **Tabla 60**, se identifica el rendimiento de la cartera de préstamos cumplió la meta establecida pues en el período 2021 presenta un 24,27% y disminuyó a 20,73% del promedio de la cartera del período siguiente, pero no significó que los ingresos en valores absolutos hayan disminuido sino al contrario, aumentaron, pero la

cartera promedio de los dos períodos se incrementó en mayor proporción aunque de igual manera no fue una diferencia considerable pues apenas es el 3,54%; lo que se debía evitar es que el comportamiento continúe con ese patrón, y se elevase el valor del indicador.

R5: Costo Financiero: Intereses sobre depósitos de ahorro / promedio de depósitos de ahorro.

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

Fórmula:
$$\frac{(a+b+c)}{\left(\frac{d+e}{2}\right)}$$

Donde;

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

Se establecen las cuentas para el cálculo Costos Financieros: Depósitos. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 61: *Cuentas de ingresos por préstamos*

Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorro COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
4.1.01.	Obligaciones con el público	36.999,68	50.908,97
TOTAL		36.999,68	50.908,97

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 62: Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorro

Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorro COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
4.5.04.21	Aportes al COSEDE por prima	2.123,64	3.806,86
TOTAL		2.123,64	3.806,86

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 63: Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés de depósitos de ahorro

Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés de depósitos de ahorro COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
4.5.04.90	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	581,03	277,64
TOTAL		581,03	277,64

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 64: Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso

Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
2.1.01.	Depósitos a la vista	393.077,65	405.950,45
2.1.03.	Depósitos a plazo	403.933,08	606.095,05
TOTAL		797.010,73	1.012.045,50

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 65: Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior COAC “El Calvario”

Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021(2020)	2022(2021)
2.1.01.	Depósitos a la vista	268.013,49	393.077,65
2.1.03.	Depósitos a plazo	318.626,85	403.933,08
TOTAL		586.640,34	797.010,73

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Una vez identificadas las cuentas que intervienen en el indicador de rendimientos y costos -R5, se efectúa los cálculos correspondientes.

Cálculo:**Tabla 66:** Cálculo del indicador rendimientos y costos – R5

COAC “El Calvario”			
<i>R5: Rendimientos de los Depósitos</i>			
Valores	Año	%	Meta
$\frac{(36.999,68 + 2.123,64 + 581,03)}{((797.010,73 + 586.640,34) / 2)}$	2021	5,74%	1,04%
$\frac{(+50.908,97 + 3.806,86 + 277,64)}{((1.012.045,50 + 797.010,73) / 2)}$	2021	6,08%	1,04%

Elaborado por: Tisalema (2023)**Fuente:** En base a la metodología PERLAS de acuerdo con la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Mediante la metodología PERLAS referente al indicador de rendimiento de depósitos se establece como nivel óptimo de 1,04% de rendimiento de los depósitos de ahorro. La Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., Según la **Tabla 66**, los costos por concepto de intereses de depósitos de ahorro para el período 2021 representaron el 5,74% lo cual se incrementó para el 2022 al 6,08%, a pesar que la inflación del país descendió en esos dos períodos, lo cual está en la meta establecida por el sistema de monitoreo, si bien es cierto se incrementaron los costos de obligaciones con el público tanto por intereses pagados, primas de seguro de depósito a la COSEDE e impuesto a la renta por los depósitos que mantuvieron los socios con la organización, se debe tomar en cuenta que también se incrementó el pasivo en depósitos de ahorro, por lo tanto era lógico el incremento, a pesar de aquello se vio que las tasas de costos fueron más elevados que las tasas referenciales y los porcentajes de inflación, es decir que la entidad incurrió en más costos financieros de un período a otro pero mantuvo el valor nominal de los depósitos de ahorro.

R8: Margen bruto / Promedio de activo total

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

Fórmula:
$$\frac{[(a+b+c+d+e)-(f+g+h)]}{\left(\frac{i+j}{2}\right)}$$

Donde;

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

Se establecen las cuentas para el cálculo del margen bruto. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 67: *Ingresos por intereses de préstamos*

Ingresos por intereses de préstamos COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
5.1.04.	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	190.008,23	240.530,78
TOTAL		190.008,23	240.530,78

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 68: *Ingresos por inversiones líquidas*

Ingresos por inversiones líquidas COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
5.1.01.	Depósitos	3.722,66	4.284,33
5.1.03.	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	349,83	356,92
TOTAL		4.072,49	4.641,25

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 69: *Ingresos por inversiones financieras*

Ingresos por inversiones financieras COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
TOTAL		-	-

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 70: *Ingresos por inversiones no financieras*

Ingresos por inversiones no financieras COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
TOTAL		-	-

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 71: *Otros ingresos*

Otros ingresos COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
5.2.90.	Otras	2.245,97	2.245,97
5.4.04.	Manejo y cobranzas	2.501,00	3.465,71
5.6.04.	Recuperaciones de activos financieros	-	14.844,33
5.6.90.	Otros	-	3.704,36
TOTAL		4.746,97	24.260,37

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 72: *Costo de intereses para depósitos de ahorro*

Costo de intereses para depósitos de ahorro COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
4.1.01.	Obligaciones con el público	36.999,68	50.908,97
TOTAL		36.999,68	50.908,97

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 73: *Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de asociados*

Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de asociados COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
TOTAL		-	-

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 74: Costo de intereses sobre el crédito externo

Costo de intereses sobre el crédito externo COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
4.1.03.	Obligaciones financieras	11.011,22	9.975,05
TOTAL		11.011,22	9.975,05

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 75: Total de activos al final del ejercicio en curso

Total de activos al final del ejercicio en curso COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
1.	Activo	1.321.993,90	1.894.372,42
TOTAL		1.321.993,90	1.894.372,42

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 76: Total de activos al final del ejercicio anterior

Total de activos al final del ejercicio anterior COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021 (2020)	2022 (2021)
4.1.01.	Obligaciones con el público	1.147.706,23	1.321.993,90
TOTAL		1.147.706,23	1.321.993,90

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Al a ver identificado las cuentas se procede a realizar el cálculo del indicador de rendimientos y costos -R8

Cálculo:

Tabla 77: Cálculo del indicador rendimientos– R8: Margen bruto / Promedio de activo total

COAC “El Calvario”			
R8: Margen bruto / Promedio de activo total			
Valores	Año	%	Meta
$\frac{[(190.008,23 + 4.071,49 + 0 + 0 + 4.746,97) - (36.999,68 + 0 + 11.011,22)]}{((1.321.993,90 + 1.147.706,23) / 2)}$	2021	12,21%	≥ 10%
$\frac{[(240.530,78 + 4.641,25 + 0 + 0 + 24.260,37) - (50.908,97 + 0 + 9.975,05)]}{((1.894.372,42 + 1.321.993,90) / 2)}$	2022	12,97%	≥ 10%

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la metodología PERLAS de acuerdo con la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

La metodología PERLAS con relación al indicador rendimiento del activo, determina como margen optimo del 10% en rendimientos de cartera de créditos e inversiones. La COAC El Calvario Ltda., Según la **Tabla 77**, el margen bruto de la entidad financiera presentó un valor de 12,21% para el 2021 y en el período 2022 el 12,97% es decir que los ingresos que generó por su actividad económica eran suficientes para cubrir los principales costos financieras tanto de obligaciones con el público como para financiamiento externo y comparado con el activo supera el 10% cumpliendo la meta de este indicador.

R9: Gastos Operativos

Propósito: Miden el costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito. Este costo se mide como porcentaje del promedio del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa.

Fórmula:
$$\frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$$

Donde;

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

Se establecen las cuentas para el cálculo de gastos operativos. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 78: *Total de gastos operativos*

Total de gastos operativos COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
4.5.01.	Gastos de personal	83.753,75	99.828,61
4.5.02.	Honorarios	6.468,60	6.707,15
4.5.03.	Servicios varios	10.618,99	11.272,52
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y multas	4.461,75	6.222,82
4.5.05.	Depreciaciones	2.720,43	16.762,02

4.5.06.	Amortizaciones	-	20.236,43
4.5.07.	Otros gastos	12.618,07	12.516,08
TOTAL		120.641,59	173.545,63

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la metodología PERLAS de acuerdo con la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 79: Total de activos al final del ejercicio en curso

Total de activos al final del ejercicio en curso COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
1.	Activo	1.321.993,90	1.894.372,42
TOTAL		1.321.993,90	1.894.372,42

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la metodología PERLAS de acuerdo con la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 80: Total de activos al final del ejercicio anterior

Total de activos al final del ejercicio anterior COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021 (2020)	2022 (2021)
4.1.01.	Obligaciones con el público	1.147.706,23	1.321.993,90
TOTAL		1.147.706,23	1.321.993,90

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la metodología PERLAS de acuerdo con la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Después de haber identificado las cuentas para el análisis del indicador de rendimientos y costos-R8. se procede con el cálculo.

Cálculo:

Tabla 81: Cálculo del indicador rendimientos y costos – R8

COAC “El Calvario” R8: Gastos Operativos			
Valores	Año	%	Meta
$\frac{120.641,59}{((1.321.993,90 + 1.147.706,23) / 2)}$	2021	9,77%	≤5%
$\frac{173.545,63}{(1.894.372,42 + 1.321.993,90) / 2}$	2022	10,79%	≤5%

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la metodología PERLAS de acuerdo con la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Según la metodología PERLAS para el indicador de gastos operativos, establece una meta óptima del ≤5% con referencia a los gastos operativos con relación al rendimiento del activo. La cooperativa según la **Tabla 81**, presenta los gastos operativos, con respecto al promedio del activo fueron superiores al 5% en ambos períodos, incremento del 9,77% en 2021 al 10,79% en el período 2022, es decir que la cooperativa de ahorro y crédito con los mismos gastos operacionales generó mayores activos, en otras palabras, fue más eficiente en su parte operativa, lo cual es apoyado por el indicador anterior en que se observaba que con el margen bruto cubría la totalidad de los gastos de operación.

4.1.2.4.Liquidez

L1: Fondos Disponibles

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

Fórmula:
$$\frac{(a+b-c)}{d}$$

Donde;

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

Se establecen las cuentas para el cálculo de fondos disponibles. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 82: *Total de inversiones líquidas productivas*

Total de inversiones líquidas productivas COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
1.3.05.	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular	11.523,52	12.614,47
TOTAL		1.523,52	12.614,47

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la metodología PERLAS, de acuerdo con la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 83: *Total de activos líquidos improductivos*

Total de activos líquidos improductivos COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
1.1.	Fondos Disponibles		
1.1.01.	Caja	44.793,34	43.884,34
1.1.03.	Bancos y Otras instituciones	244.557,77	47.886,01
1.6.	Cuentas por cobrar varias		
1.6.03.	Interés por cobrar de cartera de créditos	25.642,23	29.742,95
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias	2.339,16	1.895,25
1.9.	Otros Activos		
1.9.90.	Otros	57,85	97,73
TOTAL		317.390,35	123.506,28

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la metodología PERLAS. de acuerdo a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 84: *Total de cuentas por pagar a corto plazo <30 días*

Total de cuentas por pagar a corto plazo <30 días COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
2.5.01.	Interés por pagar	17.597,58	19.199,20
2.5.03.	Obligaciones patronales	2.035,64	1.705,80
2.5.04.	Retenciones	434,78	505,05
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y multas	4.765,02	8.580,24
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	50,56	-
TOTAL		24.883,58	29.990,29

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la metodología PERLAS, de acuerdo con la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 85: *Total de Ahorros*

Total de Ahorros COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
2.1.01.	Depósitos a la vista	393.077,65	405.950,45
2.1.03.	Depósitos a plazo	403.933,08	606.095,05
TOTAL		797.010,73	1.012.045,50

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tras la identificación de las cuentas que intervienen en el indicador liquidez– L1. se efectúa el cálculo correspondiente.

Cálculo:

Tabla 86: *Cálculo del indicador liquidez– LI*

COAC “El Calvario” <i>LI: Fondos Disponibles</i>			
Valores	Año	%	Meta
$\frac{(11.523,52 + 317.390,35 - 24.883,58)}{797.010,73}$	2021	38,15%	15% - 20%
$\frac{(12.614,47 + 123.506,28 - 29.990,29)}{1.012.045,50}$	2022	10,49%	15% - 20%

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la metodología PERLAS de acuerdo con la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

El indicador de fondos disponibles del método PERLAS establece como meta adecuada un rango óptimo de 15% - 20% con referencia del margen de recursos que debe tener la cooperativa para cubrir las obligaciones a corto plazo. Según la **Tabla 86**, las reservas de efectivo líquido para satisfacer retiros de depósitos, no fue suficiente para responder a las obligaciones inmediatas de acuerdo a lo señalado en este sistema de monitoreo, pues en el período 2021 se presentó un valor de 38,15% y para el siguiente 2022, se redujo a 10,49%, un valor considerado como crítico pues no alcanzó la meta propuesta, en el supuesto que hubieran existido retiros continuos de efectivo, no tenían recursos suficientes para responder las obligaciones, es decir había un elevado riesgo de liquidez, pero se consideró que los valores que se presentaron no obligatoriamente reflejaban lo ocurrido durante todo el período analizado, puesto que solo se tomó como referencia el último día del año, asimismo no se consideró que la cooperativa también mantuvo efectivo en cuentas de ahorro en instituciones financieras de la economía popular y solidaria y el sector privado

4.1.2.5. Calidad de activos

A1: Morosidad de Créditos

Propósito: Permite medir el porcentaje de activo total invertido en cuentas líquidas improductivas.

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Donde;

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

Se establecen las cuentas para el cálculo de la morosidad total. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 87: *Total de todos los saldos de préstamos morosos*

Total de todos los saldos de préstamos morosos COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses		
1.4.26.25	De más de 360 días	45.665,69	14.138,20
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		
1.4.28.25	De más de 360 días	28.695,59	6.819,84
1.4.50.	Cartera de Créditos de consumo vencida		
1.4.50.25	De más de 270 días	5.495,72	10.704,50
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida		
1.4.52.25	De más de 360 días	913,68	3.329,39
TOTAL		80.770,68	34.991,93

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la metodología PERLAS de acuerdo con la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 88: *Total de cartera de préstamos bruta pendiente*

Total de cartera de préstamos bruta pendiente COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
1.4.02.	Cartera de Créditos de consumo por vencer	151.520,09	143.977,02
1.4.04.	Cartera de microcréditos por vencer	561.618,29	1.461.327,96
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses	68.387,46	24.838,88
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	60.861,20	18.226,71
1.4.50.	Cartera de Créditos de consumo vencida	12.138,55	18.762,76
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	10.287,59	8.868,29
TOTAL		864.813,18	1.676.001,62

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Los resultados obtenidos permitieron realizar el cálculo del indicador morosidad de créditos – A1.

Cálculo:

Tabla 89: Cálculo del indicador morosidad de créditos – A1

COAC “El Calvario” AI: Morosidad de créditos					
AÑO 2021			AÑO 2022		
Valores	%	Meta	Valores	%	Meta
$\frac{80.770,68}{864.813,18}$	9,34%	≤ 5%	$\frac{34.991,93}{1.676.001,62}$	2,09%	≤ 5%

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la metodología PERLAS, de acuerdo con la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

En base a los datos expuestos anteriormente se efectúa el cálculo del indicador. con referencia al indicador morosidad de créditos de la metodología PERLAS se establece como margen optimo un valor de $\leq 5\%$, con relación a la calidad de cartera y eficiencia de los créditos. De este modo. en la cooperativa según la **Tabla 89**, el capital institucional neto, presentó un valor de 9,34% para el 2021 y se disminuye al 2022 a 2,09%, para el segundo periodo la meta no fue alcanzada, identificando que no mantuvo niveles óptimos, asimismo la disminución se debió a las provisiones que como se observó anteriormente se disminuyeron, pero no solo ello sino también la cartera de préstamos con morosidad está creciendo proporcionalmente, lo cual no es positivo debido a que la morosidad debía mantenerse en niveles más bajos, dando a entender que las estrategias tomadas para su manejo no eran eficaces, a pesar de ello fue destacable que la entidad ganó solvencia puesto que sus reservas y su protección en caso de pérdidas aumentaron, brindando más confianza a su entorno.

4.1.2.6. Señales de crecimiento

S1: Crecimiento de préstamos

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

Fórmula: $(\frac{a}{b})-1 \times 100$

Donde;

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

Se establecen las cuentas para el cálculo de cartera de préstamos actual. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 90: *Saldo actual de la cartera de préstamos*

Saldo actual de la cartera de préstamos COAC “El Calvario”			
CÓDIGO	CUENTA	2021	2022
1.4.02.	Cartera de Créditos de consumo por vencer	151.520,09	143.977,02
1.4.04.	Cartera de microcréditos por vencer	561.618,29	1.461.327,96
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses	68.387,46	24.838,88
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	60.861,20	18.226,71
1.4.50.	Cartera de Créditos de consumo vencida	12.138,55	18.762,76
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	10.287,59	8.868,29
1.4.99	Provisión para cuentas incobrables	-84.362,68	-84.497,46
TOTAL		780.450,50	1.591.504,16

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Tabla 91: *Saldo actual de la cartera de préstamos*

d: Cartera de préstamos neta al final del ejercicio anterior			
CÓDIGO	CUENTA	2021(2020)	2022(2021)
1.4.02.	Cartera de Créditos de consumo prioritario por vencer	146.732,74	151.520,09
1.4.04.	Cartera de microcréditos por vencer	500.563,98	561.618,29
1.4.07.	Cartera de Créditos de consumo ordinario por vencer	82.559,15	
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	59.025,14	68.387,46
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	70.376,71	60.861,20
1.4.31.	Cartera de Créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	20.631,07	
1.4.50.	Cartera de Créditos de consumo prioritario vencida	7.237,73	12.138,55
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	7.710,94	10.287,59
1.4.55.	Cartera de Créditos de consumo ordinario vencida	346,70	
1.4.99	Provisión para cuentas incobrables	-58.748,79	-84.362,68
TOTAL		836.435,37	780.450,50

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Cálculo:

Tabla 92: Cálculo del indicador señales de crecimiento – S1

COAC “El Calvario”			
S1: Crecimiento de préstamos			
Valores	Año	%	Meta
$\frac{780.450,50}{836.435,37}$	2021	-6,69%	70-80%
$\frac{1.591504,16}{780.450,50}$	2022	103,92%	70-80%

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la metodología PERLAS. de acuerdo a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda.

Según la metodología PERLAS para medir el indicador de crecimiento de créditos. establece como nivel óptimo un rango de 70-80%. Con estos argumentos en la COAC El Calvario Ltda., Según la **Tabla 92**, en lo que respecta al período 2021 el componente S1 presentó un valor de -6,69% lo cual es inferior a la meta propuesta, esto indica que la estructura de préstamos disminuyó, en mayor proporción, es así que para el período 2022 presentó un valor de 103,92%, que comparado con el crecimiento de los activos fue superior, por lo tanto se corrobora lo mencionado anteriormente que El tuvo crecimiento desde el 2021 hasta el 2022.

4.1.2.7. Indicadores de Rentabilidad

Rendimiento sobre el activo: Calcula el nivel de beneficios generados por los activos de la cooperativa. Es una medida de la eficacia de la gestión de los recursos. Por lo tanto, si la métrica es baja, significa que la cooperativa no genera suficientes recursos para cubrir retribución a los accionistas y generar beneficios.

Fórmula:

$$\frac{\text{Utilidad o perdida del Ejercicio}}{\text{Activo total}}$$

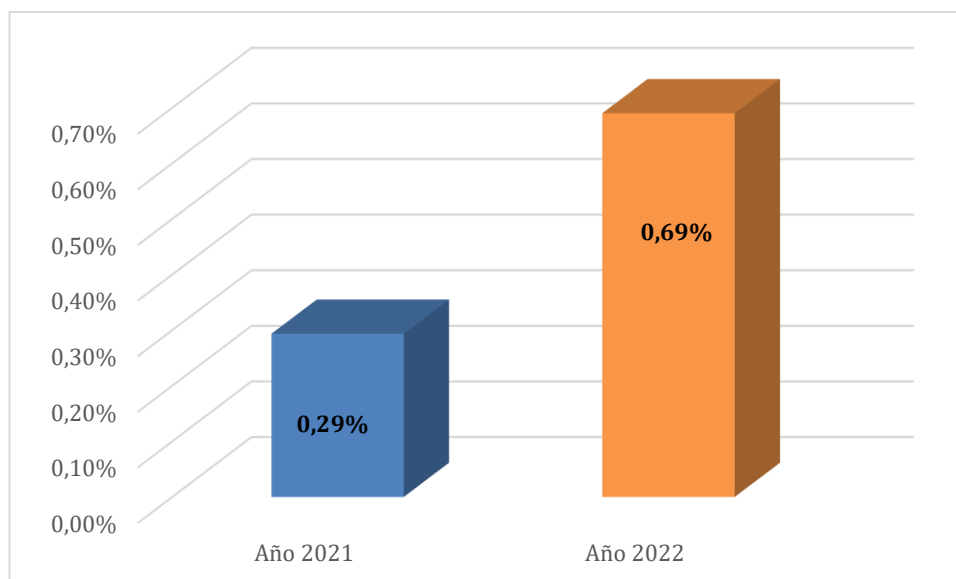


Ilustración 8. Rendimiento sobre el activo

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda., indicadores de rentabilidad.

Como se puede observar en la **Ilustración 8**, mediante la aplicación del indicador ROA, la cooperativa durante el año 2021 ha generado ningún beneficio financiero de 0.29%. Puesto que la utilidad neta en el año 2021 fue de \$3.880,58 y el activo total fue de \$1.321.993,90. Con referencia al año 2022 se ha generado un 0,69%, ya que en su utilidad neta que género en este año fue de \$ 13.102,17 y con referencia al activo total a generado \$1.894.372,42. Por lo tanto, por cada dólar del activo en el año 2021 se han generado beneficios de 0,29 centavos, mientras que en el año 2022 por cada dólar invertido del activo se ha generado 0.69 centavos de rendimientos, es decir que la cooperativa se encuentra utilizando de manera adecuada sus recursos para generar utilidades.

Rendimiento sobre el Patrimonio: calcula el porcentaje de beneficios generados por el capital invertido en acciones. Por tanto, si el beneficio es elevado significa que la cooperativa puede generar ganancias suficientes para reforzar su capital en acciones.

Fórmula:

$$\frac{\text{Utilidad o perdida del Ejercicio}}{\text{Total Patrimonio}}$$

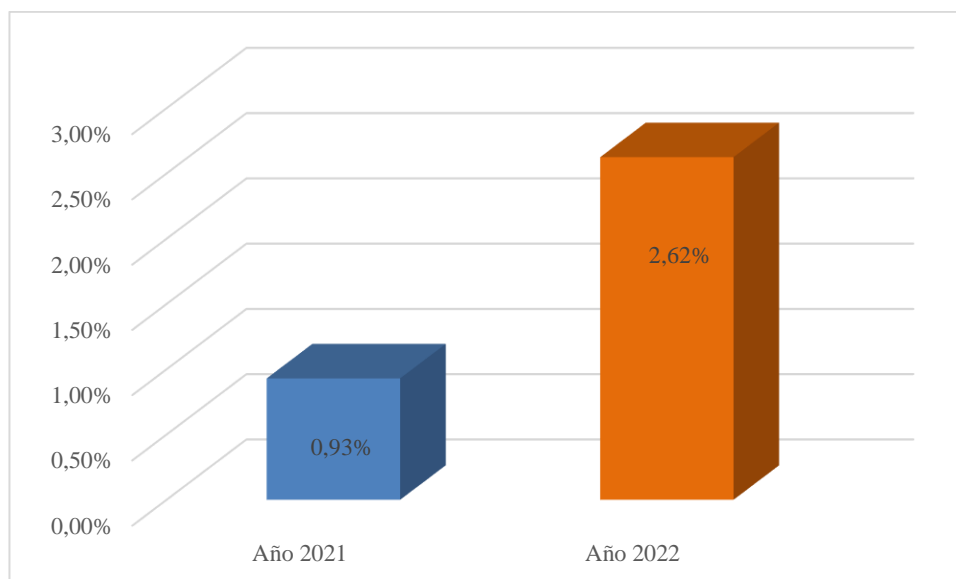


Ilustración 9. Rendimiento sobre el patrimonio

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información financiera de la COAC El Calvario Ltda., indicadores de rentabilidad.

Según la **Ilustración 9** la aplicación del indicador ROE permitió determinar el beneficio que se genera por los rendimientos de sus socios, por lo cual, en el año 2021 por cada dólar invertido de los socios la cooperativa tan solo fue capaz de generar \$ 0.01 centavos, es decir un 0,93%, mientras que en el año 2022 por cada dólar generó rendimientos de \$ 0.03 centavos lo que representa el 2,62%. La cooperativa se encuentra en un momento de reactivación económica, ya que sus ingresos han podido cubrir un cierto porcentaje de los beneficios y los salarios de los miembros y socios.

4.1.3. Estrategias para la administración de los factores de riesgo operacional

En los últimos años, el riesgo operacional se ha convertido en uno de los factores más preocupantes para las instituciones financieras, debido a que ha aumentado con el desarrollo de estas (los factores clave de esta tendencia son la mejora de la tecnología, el desarrollo de nuevas técnicas y la globalización en curso). Por tanto, las mismas están cada vez más interesadas en medir este riesgo; motivadas por la necesidad de una política más amplia que produzca modelos eficaces de regulación, control y supervisión que garanticen su confianza y seguridad.

En fin, las instituciones financieras deben implantar y mantener medidas para controlar los riesgos inherentes a los que están expuestas con el fin de reducir la probabilidad de que se produzcan y/o el impacto si se produce ese riesgo y/o su impacto.

A partir de los riesgos operacionales antes identificados, se procede a desarrollar la matriz de estrategias.

Tabla 93: Estrategias para el control del riesgo operacional de la COAC El Calvario Ltda., en procesos.

Factor	Riesgo	Objetivo	Estrategia	Acción	Cumplimiento	Cumple 80%-100%	En proceso 50%-79%	No cumple 0%-49%
Procesos	Ineficiente recuperación de cartera	Mejorar la capacidad operativa Social y Financiera de la COAC. El Calvario Ltda.	Desarrollar Programas de Asistencia Social.	Trazar metas a cumplirse mensualmente en el campo crediticio y desarrollar un diagnóstico. evaluación y educación sobre el endeudamiento de la población	Realizar visitas continuas a la recuperación de cartera (informe consolidado mensual) y realizar brigadas la última semana de cada mes para cobros y diagnósticos.		La institución financiera solo realiza visitas al cumplirse los 45 días a los principales deudores y garantes haciéndoles llegar notificaciones extrajudiciales	
	Información falsa otorgada por el socio.	Promover y fortalecer la Representatividad e Institucionalidad de la COAC. El Calvario Ltda.	Fortalecer la Representatividad.	Designar un jefe de área de crédito y un asistente de gerencia. idóneo a las necesidades de la institución.	Supervisión y control del área de crédito y mejorar el desarrollo administrativo.	Existe controles mensuales.		
	Inexistencia de garantías válidas							
	Incompleta base de datos de los socios.							
	No se verifica la documentación estrictamente.							
	Cupos de desembolsos no cubiertos.			Captar nuevos socios y clientes	Crecimiento de socios y de la COAC.	La institución incentiva a sus colaboradores para alcanzar la meta mensual.		
Daños por fanáticos informáticos (hackers).	Mejorar la capacidad operativa Social y Financiera de la COAC. El Calvario Ltda.	Implementar medidas de seguridad para salvaguardar la información y los activos de la cooperativa.	Cambio de claves de manera periódica.	Sistema confiable	La institución al haber pasado por un desfalco de dinero ahora realiza constantes cambios de clave para resguardar sus fondos.			

Tabla 94: Estrategias para el control del riesgo operacional de la COAC El Calvario Ltda., en personas

	Incumplimiento de las políticas de otorgación y recuperación de cartera.	Implementar Metodología de Monitoreo y Control.	Implementar una Metodología de Monitoreo y Control	Controlar la morosidad adecuadamente y presentar informes mensualmente a su inmediato superior quien está a su cargo	Con la finalidad de mantener una cartera sana sin morosidad		Establecen políticas de recuperación de crédito, a más de ello existe presión tanto al asesor de crédito para recuperarlo	
Personas	No existe delegación de funciones.	Mejorar la capacidad operativa Social y Financiera de la COAC El Calvario Ltda.	Distribuir el tiempo de forma eficiente para optimizar las horas de trabajo y potenciar las habilidades de cada empleado.	Control periódico de las actividades que se realizan en la COAC	Evitar procesos incompletos.	Cada proceso es efectuado de manera oportuna. Pero en ocasiones existe inconsistencias por los asesores de crédito		
	Personal no capacitado para la recuperación de cartera.		Desarrollar Programas de Capacitación	Realizar un estudio de las necesidades económicas y de capacitación del personal administrativo y empleados. para el desarrollo del talento humano y motivación e incentivos.	Aplicar al desarrollo recreativo del Talento Humano.	Se capacita al personal cada 3 meses		
	No existe una comunicación entre áreas en la cooperativa.	Renovar la imagen Institucional	Incentivar a la comunicación entre áreas, para cumplir con los objetivos planteados en la institución.	Mejorar la comunicación y gestión de la institución.	Confianza entre trabajadores.	Se incentiva el trabajo en equipo		

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información de la COAC El Calvario Ltda.

4.2. Narración del caso

¿Cuáles son los factores del riesgo operacional de la cartera de crédito que afectan a la rentabilidad de la COAC El Calvario Ltda.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., es una institución financiera ubicada en el cantón Tisaleo, que brinda soluciones de financiamiento a los agricultores y comerciantes del lugar, con el fin de contribuir al crecimiento económico de los sectores productivos del sector, busca que sus socios mantengan una actividad productiva que brinde seguridad, liquidez y capacidad de pago.

El crecimiento de la cooperativa ha atribuido a mantenerse en el mercado a pesar del surgimiento de deficiencias relacionadas con riesgos operativos que han repercutido en las condiciones económicas, tales como: Procesos inadecuados de otorgamiento de créditos, inadecuadas estrategias para recuperar la cartera de créditos, deficiente desempeño del personal en sus funciones. Si una institución financiera no cuenta con personal capacitado en materia de crédito, así como en riesgo operacional, invierta tiempo y recursos en capacitar a este personal para mitigar los riesgos y las pérdidas resultantes de tales sucesos.

Así para Ortega (2021), considera que los denominados riesgos operativos existen en todo tipo de actividad económica. Se derivan de las decisiones que se toman a diario en la empresa. ya que están relacionadas con la producción, la distribución. la fijación de precios, etc. Se trata de un subsistema mediante el cual se gestionan, compensan, acumulan, aceleran y realizan todos los beneficios y riesgos de una organización

Por lo tanto, el riesgo operacional está siempre presente en cualquier tipo de actividad económica y su gestión, identificación, evaluación, mitigación, etc. Es necesario aplicarse a nivel operacional para lograr de forma coherente la eficacia deseada y el buen desarrollo del negocio. Pero debe hacerse como parte de la gestión de la mejora diaria y de las buenas prácticas empresariales.

En el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., mediante el análisis detallado de la información recolectada para fines del estudio se pudo identificar los factores de riesgo operacional que existen en la cartera de crédito de la institución y que afectan al nivel de rentabilidad.

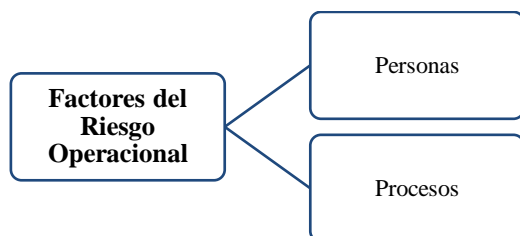


Ilustración 10. Riesgos operacionales de la cartera de crédito

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información recolectada en la COAC El Calvario Ltda.

Los factores de riesgo operacional de la cartera de crédito existentes en la cooperativa se derivan de errores por el factor procesos, en primera instancia se identificó que no se cumple de manera eficaz el proceso de recuperación de cartera, debido a los asesores de crédito no cumplen con las políticas de recuperación de cartera. Además, manejan métodos de recuperación de cartera empíricos y obsoletos, los resultados se reflejan en el incremento de la morosidad de la cartera de crédito, debido a que los socios no cumplen con los pagos de fechas establecidas provocando el incrementado del valor de cartera vencida.

Además, durante el proceso de otorgación de crédito los asesores no realizan el proceso de verificación de la información de manera estricta, por tal razón la base de datos de los socios se encuentra incompleta y en ocasiones errónea, en varias ocasiones se ha presentado información falsa. Así mismo, no cumplen con las garantías requeridas para solventar el prestamos en el caso de que no exista el pago, pero los asesores han otorgado los créditos con el fin de cubrir las metas de desembolsos mensuales de otorgación.

Todos los factores del riesgo operativo debido a los fallos en los procesos se desencadenan por el factor personas, se ha evidenciado de acuerdo a la información seleccionada debido a que existe una capacitación periódica al personal sobre

recuperación de cartera. Además, En la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., no se ha delegado de forma eficaz las funciones que cada empleado debe cumplir, asimismo la comunicación entre las áreas de recuperación y otorgamiento de créditos no es la adecuada, los informes no son entregados de forma oportuna.

Es importante indicar que la morosidad es un factor que afecta a todas las entidades financieras y de manera especial a las cooperativas de ahorro y crédito, debido a su bajo nivel de circulante; altos niveles de morosidad afectan las provisiones y las utilidades de la institución; algunas cooperativas en su afán de ganar intereses, realizan operaciones crediticias sin las suficientes garantías provocando que el índice de morosidad se incremente.

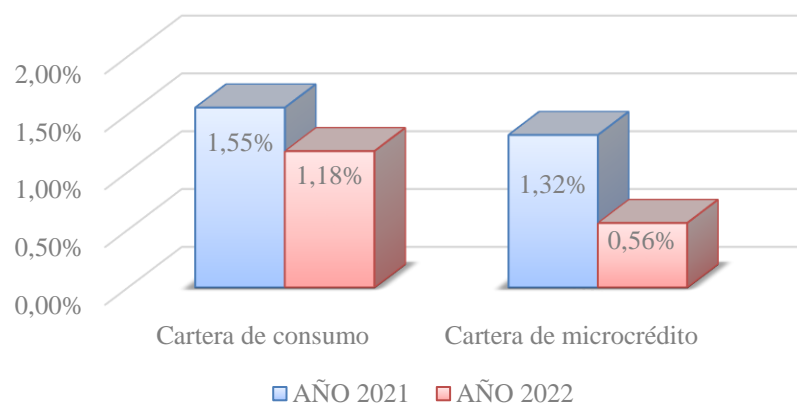


Ilustración 11. Morosidad de créditos

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información recolectada en la COAC El Calvario Ltda.

Mediante un análisis financiero se logró identificar que el año crítico fue el 2021 pues existió una morosidad general del 2,87% (cartera de consumo del 1,55%, cartera de microcrédito 1,32%) **Ilustración 11.** A nivel general la Cooperativa presenta una tendencia sostenible, debido a que se encuentra en un margen por debajo del sistema total de cooperativas (6,7%) (SEPS, 2021).

Al obtener estos riesgos la Cooperativa para el año 2022 ha establecido estrategias de cobranza para bajar el índice de morosidad en las operaciones de crédito y por lo tanto disminuir el indicador de crédito que causa morosidad, lo que ha hecho que exista una

morosidad general del 1,74% (cartera de consumo del 1,18%. cartera de microcrédito 0,56%) **Ilustración 11.** En comparación al sistema total de cooperativas a diciembre del 2022, el indicador de morosidad se ubicó en 4,0% (SEPS, 2023).

Los riesgos operacionales de la cartera de crédito existentes en la COAC El Calvario Ltda., han afectado a la rentabilidad, durante el año 2021 la cooperativa no ha generado beneficios económicos, así se refleja al aplicar el indicador de rentabilidad ROA, pues en el año 2022 apenas genero \$0.69 centavos por cada dólar invertido con incremento del 0.69%.

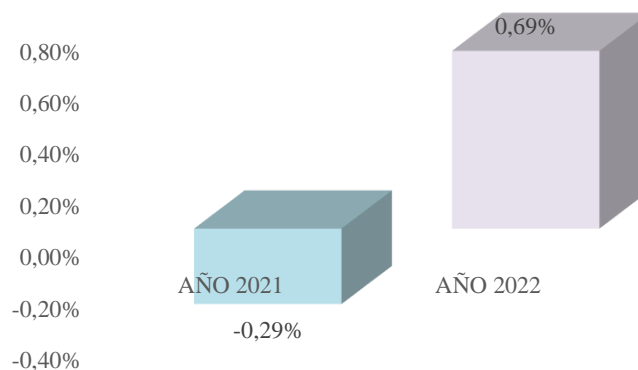


Ilustración 12. Rentabilidad

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: En base a la información recolectada en la COAC El Calvario Ltda.

¿Cuáles son las estrategias de recuperación de crédito que utiliza la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., para minimizar el riesgo operacional de la cartera de crédito?

Debido a la existencia de riesgos operacionales en la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Cía. Ltda., la administración de la cooperativa ha implementado estrategias para minimizarlos con el fin de alcanzar los objetivos, entre ellas tenemos:

- Desarrollar Programas de Asistencia Social.
- Fortalecer la Representatividad
- Implementar una Metodología de Monitoreo y Control.

- Distribuir el tiempo de forma eficiente para optimizar las horas de trabajo y potenciar las habilidades de cada empleado.
- Desarrollar Programas de Capacitación.
- Incentivar a la comunicación entre áreas. para cumplir con los objetivos planteados en la institución.

Del mismo modo la cooperativa para el cumplimiento a las estrategias y objetivos, cumple con actividades de recuperación de cartera, entre ellas tenemos:

- Controlar la morosidad adecuadamente y presentar informes mensualmente a su inmediato superior quien está a su cargo.
- Crear un departamento de crédito u otros y desarrollar responsabilidades.
- Designar un jefe de área de crédito y un asistente de gerencia. idóneo a las necesidades de la institución.
- Realizar un análisis para Implementar una ventanilla que cubra las necesidades básicas en el sector establecido anualmente y visitas cada tres meses (Estudio de Mercado para determinar el sector).
- Mejorar el medio de transporte de la institución y adquirir medio de transporte para realizar morosidad de la institución.
- Trazar metas a cumplirse mensualmente en el campo crediticio y desarrollar un diagnóstico, evaluación y educación sobre el endeudamiento de la población.
- Realizar un estudio de las necesidades económicas y de capacitación del personal administrativo y empleados, para el desarrollo del talento humano y motivación e incentivos.
- Participar activamente de eventos y capacitaciones de interés del sector Popular y Solidario dentro y fuera de la Provincia.
- Receptar y procesar la información financiera mensual balances.

¿Existe una adecuada administración de riesgos operativos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda.?

Para León & Murillo (2021), es importante que las organizaciones manejen una gestión global del riesgo ya que las cooperativas se encuentran constantemente

expuestas a situaciones desfavorables en las que necesitan saber cómo hacer frente a la presencia de cualquier tipo de riesgo presente que en la institución surge, por lo que la gestión del riesgo es un proceso multifacético llevado a cabo por un equipo multidisciplinar y es un elemento fundamental del proceso de gestión. Además, tiene un enfoque global y estandarizado de análisis, lo que permite una mayor eficacia y eficiencia en la administración de riesgos.

La mayoría de los productos y servicios ofrecidos por la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., implican riesgos operacionales. Por lo tanto, se requiere un control estricto de la aplicación de las estrategias para limitar su ocurrencia y garantizar la seguridad en los procesos de la institución.

Está representada por las áreas personales de cada individuo y refleja los resultados positivos o negativos de cada actividad a desarrollar. De ahí la importancia de una administración eficaz para lograr tener procesos de implantación y seguimiento para la consecución de los objetivos marcados.

Por tal motivo, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022) establece que para que las instituciones financieras tengan un proceso adecuado de administración y gestión del riesgo operativo se debe establecer políticas, objetivos, procesos y estructuras los cuales deben estar en relación a los planes estratégicos de la institución, además que se deben cumplir con las etapas para mitigar el riesgo existente en la cooperativa. Las estrategias y objetivos que maneja la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., se encuentran sustentados en el Plan Operativo Anual en el cual se establecen las actividades y acciones que se deben llevar a cabo para alcanzar las metas.

¿Cuáles son las etapas de los riesgos operacionales?

El riesgo operativo que presenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., se identifica ante el incumplimiento de cualquier política, método o proceso para gestionar los problemas causados por las personas dentro de la entidad, el uso de la información digital o los acontecimientos externos. Así, se presentan los pasos de una

buena gestión en el contexto del control del riesgo operacional, es importante que la cooperativa evalúe periódicamente la gestión del riesgo operativo el cual le permite:

- Identificar
- Evaluar
- Supervisar
- Controlar y
- Mitigar el riesgo operacional.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito El Clavario Ltda., debe evaluar su vulnerabilidad ante los acontecimientos que se produzcan para comprender mejor su perfil de riesgo operacional y adoptar las medidas correctivas adecuadas en caso necesario. Una adecuada gestión del riesgo operacional incluye las políticas, procedimientos y estructuras que la institución financiera tiene en marcha para gestionarlo adecuadamente.

¿El proceso de otorgación de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., es eficiente?

Uno de los retos para todo tipo de instituciones financieras, como es el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., es contar con un nivel de liquidez y rentabilidad adecuada. Además, hacer un uso adecuado de los recursos disponibles para el funcionamiento de la gestión del capital de trabajo, por lo que se deben tener políticas, procedimientos y normas para controlar el proceso de crédito. Todos estos pasos deben ser claros y concisos para que los criterios, métodos de evaluación, establecimiento y calificación estén definidos y controlados para reducir el riesgo operativo.

Por lo tanto, a continuación, se describe en detalle la información suministrada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., sobre el proceso de crédito llevado a cabo.

Políticas de Crédito

- Para beneficio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., las operaciones en relación de otorgamiento de crédito no se informan al cliente, las decisiones que se tomen durante el proceso del análisis de crédito solo se dan a conocer si fue acreedor del crédito o no.
- Cuando el monto de crédito exceda los límites a los que estipula la institución. los clientes deben hacer solicitudes para optar por la posibilidad de que se califique el crédito mediante consejo administrativo.
- El oficial de crédito es el responsable de socializar a los miembros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito el Calvario Ltda., en relación al cumplimiento de los límites de crédito.
- Para la designación del límite de crédito, se realiza una evaluación de rutina a las condiciones socioeconómicas en las que se vincula el cliente, sin dejar por alto aspectos relevantes de la persona.

Montos para otorgación de créditos

1. En créditos desde \$ 100 hasta \$ 500 el responsable es: El responsable de crédito
2. En créditos desde \$ 100 hasta \$ 1.000 el responsable es: el Oficial de Crédito
3. En créditos desde \$ 100 hasta \$ 3.000 el responsable es: Jefe de agencia.
4. En créditos desde \$ 100 hasta \$ 5.000 el responsables es: el Gerente General.
5. En créditos desde \$ 100 hasta \$ 10.000 el responsable es: el comité de crédito.
6. En créditos desde \$ 100 hasta \$ 30.000 los responsables serán: Consejo de Administración, Comité de Crédito y Gerente.
7. Los créditos que otorgue la cooperativa menor a \$ 3.000 no necesitarán inspección técnica; por otro lado, los créditos mayores a \$ 3.001, si necesitarán de inspección previa para acceder al crédito.
8. Si los créditos superan el cupo al cual se asignaron, deberán ser tratados solo con el nivel jerárquico superior que le precede.
9. Si algún nivel jerárquico tiene algún lazo de consanguinidad hasta el segundo nivel no podrá formar parte de la junta responsable del otorgamiento de crédito.

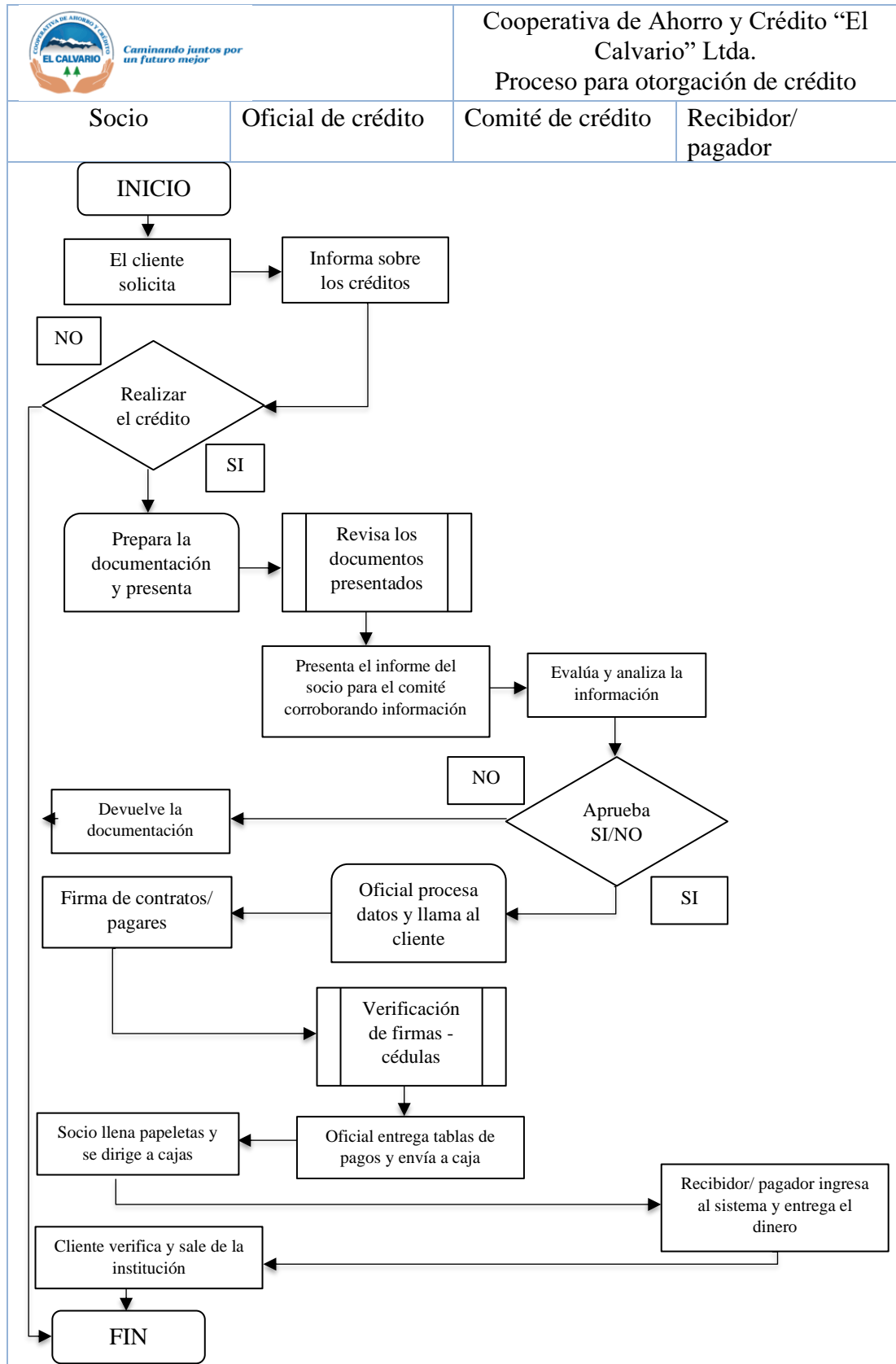
Políticas para asesores y socios

- Cualquier transacción u otorgamiento de crédito no requerirá más que el aval del gerente para que pueda ser efectivizado.
- Todo cliente deberá presentar una solicitud firmada. sin importar que estén en ese momento los demás requerimientos. los mismos podrán ser asignados en el transcurso de los papeleos.

Proceso para otorgación de crédito

Según las entrevistas realizadas se identificó que dentro de la institución financiera no existía un flujograma donde se identifique los procesos de otorgación de crédito, más que solo se manejaban por un manual. Así mismo, se identificó que el proceso del crédito se demora en un promedio de tiempo de 48 horas en otorgarse, desde momento en que el socio se acerca a la institución a solicitar información, hasta el momento en que se entrega el dinero del crédito. Es un tiempo estimado que se respeta en las concesiones de los créditos, el cual tiene tendencia a variar cuando el cliente no presenta la documentación correcta y oportuna. o a su vez por factores externos ajenos a la institución.

Tabla 95: Proceso para otorgación de crédito



Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Información proporcionada por la COAC “El Calvario” Ltda.

Para determinar si el proceso de concesión de créditos de la cooperativa es eficiente o no, el comité de riesgos lleva a cabo un análisis tras registrar los procesos e incluirlos en el inventario de la entidad. Utiliza una matriz que describe el tipo de proceso a partir del cual el procedimiento ha llevado a la realización de cada una de las actividades. Además, se han establecido indicadores para medir los procesos registrados y realizar así un seguimiento adecuado.

Tabla 96: *Formato del indicador calculado del proceso levantado.*

Nombre del Indicador	Descripción	Fórmula de Cálculo	Definición de las Variables	Responsable del Indicador	Frecuencia de Medición	Responsable de Análisis	Desempeño		
							Si	E/P	No
Reducción del tiempo en la entrega del crédito	Crédito de Consumo	$(\text{Fecha de concesión} - \text{Fecha de Recepción en un mes}) / \text{Número de operaciones de consumo liquidadas}$	(Concesión de crédito) / (Operaciones liquidadas)	Oficial de Crédito	Mensual	Jefe de Crédito		X	
Créditos Monitoreados	Créditos Monitoreados	$\text{Número de créditos que cumplen el destino del crédito} / \text{Total de créditos supervisados} * 100$	Destino de crédito	Oficial de Crédito	Mensual	Jefe de Crédito	X		
Cumplimiento de metas por Oficial de Crédito	Metas de colocación	$\text{Monto concedido por oficial} / \text{Monto presupuestado por Oficial} * 100$	Monto concedido	Oficial de Crédito	Mensual	Jefe de Crédito		X	
Nivel de Morosidad	Saldo de cartera en riesgo	$\text{Cartera vencida por Oficial} / \text{Cartera total por Oficial} * 100$	(Cartera vencida) / (Cartera total)	Oficial de Crédito	Mensual	Jefe de Crédito		X	
Casos judiciales solucionados	Cartera judicial	$\text{Monto de la cartera recuperada} / \text{Monto de la cartera judicial} * 100$	(Cartera recuperada) / (Cartera judicial)	Gestores de Cobranzas	Mensual	Jefe de Crédito		X	

Elaborado por: Tisalema (2023)

Fuente: Información proporcionada por la COAC “El Calvario” Ltda.

Una vez cuantificados estos indicadores, existen procesos que aún deben ser ajustados, siendo el de mayor riesgo el indicador de morosidad y los casos judiciales resueltos a la fecha. Con base en la información analizada, el índice de morosidad es de 1,83%

(2020), 2,87% (2021) y 1,74% (2022). En cuanto a los casos judiciales según el informe del comité de riesgos existe un 3% de casos judiciales solucionados.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

Una vez finalizado con el actual análisis de caso en la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., con relación al riesgo operativo de la cartera de crédito y rentabilidad se determina las siguientes conclusiones:

- Con respecto a la literatura se concluye que el riesgo operacional ha generado preocupaciones dentro de las entidades financieras, porque al no cancelar un socio sus haberes la cooperativa se hace responsable de la misma, provocando una disminución en la liquidez y rentabilidad. Además, al no existir un adecuado manejo este tipo de riesgo dentro de una institución puede llegar a producir pérdidas para la entidad, a causa del desconocimiento de los procesos en las áreas operativas y administrativas lo que ha generado pérdidas financieras significativas hasta el cese de sus funciones.
- En el estudio se identificaron los elementos que influyen en el riesgo operacional de la cartera de crédito de la Cooperativa, mismos que se encuentra relacionados directamente con personas por el incumplimiento de las políticas de otorgación y recuperación de cartera, debido a que el personal no se encuentra capacitado constantemente. Así también se identificó que existen riesgos en los procesos de otorgación de crédito puesto que no se verifica la documentación estrictamente, por ello se ha encontrado con información falsa otorgada por el socio.
- La COAC está siendo competitiva en el mercado financiero y a favor de sus socios, lo que ha permitido que la morosidad de la cartera disminuya y se establezcan procesos y políticas para la colocación de créditos, además se realiza la evaluación correspondiente mediante las 5´C de crédito. Por lo tanto, se evidencia que la cooperativa cuenta con suficientes fondos (liquidez) para cumplir con el pago de las obligaciones que mantiene a corto plazo. Además,

existe un adecuado control de la cartera de créditos, lo que significa que la cooperativa se está manejando una adecuada gestión de cobranzas y un seguimiento eficiente para la recuperación de cartera. Con respecto a la Rentabilidad en el año 2022 por cada dólar invertido del activo se ha generado 0.69 centavos de rendimientos, estos resultados dieron a entender que la COAC, tiene suficientes rendimientos para cubrir los beneficios y remuneraciones de los socios y accionistas.

- Al examinar las estrategias para el control del riesgo operacional de la Cooperativa se identificó que se encuentra dando cumplimiento 80% - 100%, entre estas tenemos; Fortalecer la Representatividad, Distribuir el tiempo de forma eficiente para optimizar las horas de trabajo y potenciar las habilidades de cada empleado, Desarrollar Programas de Capacitación e Incentivar a la comunicación entre áreas, para cumplir con los objetivos planteados en la institución. Por otro lado, existen estrategias que se están en proceso de cumplimiento 50% - 70% entre ellas tenemos; Desarrollar Programas de Asistencia Social e Implementar una Metodología de Monitoreo y Control. Estas estrategias se encuentran en proceso de cumplimiento, debido a que la cooperativa se ha centrado en la recuperación de morosidad de la cartera existente.

5.2. Recomendaciones

Se recomienda a la entidad;

- Debido a que los microcréditos son los créditos más otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda., y los que más han ocasionado problemas en la liquidez de esta se recomienda establecer procedimientos para la otorgación de créditos y recuperación de cartera. Además, tener un control adecuado de los mismos con la finalidad de evitar tantos conflictos con dicho servicio otorgado, mediante la elaboración de informes semanales de las actividades que se están dando cumplimiento.

- Considerar los resultados arrojados por el método PERLAS a fin de conocer la posición financiera y económica de la institución y anticipar escenarios desfavorables. Debido a que los resultados obtenidos indican que hay que adoptar medidas correctivas para que pueda aumentar la eficiencia de la gestión financiera mediante capacitaciones continuas a los trabajadores de las áreas operativas y administrativas.
- Diseñar programas de capacitación en el área de créditos de forma continua puesto que permitirá a los empleados planear, mejorar y realizar de manera más eficiente sus actividades a más de ello promoverá la productividad y la competitividad laboral de la Cooperativa ante el mercado laboral.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

- Altamirano, A. (2018). Modelo de diagnóstico para medir el desempeño financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista de investigación en modelos financieros*, 7(1), 124-146. <https://www.economicas.uba.ar/wp-content/uploads/2017/11/Altamirano-S.-A.-Cruz-G.-M-Villalba-V.-N.-y-Ipiales-P.-K.-Modelo-de-diagn%C3%B3stico-para-medir-el-desempe%C3%B1o-financiero-en-las-cooperativas-de-ahorro-y-cr%C3%A9dito-del-Ecuador-2.pdf>
- Arciniegas, J. S. (2020). Compliance, empresas y corrupción: una mirada internacional. *Derecho PUCP*(85). <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.18800/derechopucp.202002.001>
- Banco Central del Ecuador. (Junio de 2020). *Mejora el PIB en Ecuador*. <https://datosmacro.expansion.com/pib/ecuador>
- Benites, S., & Zevallos, F. (2017). *Análisis financiero y visión de gobierno corporativo interno en la cooperativa de ahorro y crédito los andes COTARUSI AYMARAEES*. Universidad Tecnología de los Andes. <https://repositorio.utea.edu.pe/bitstream/utea/146/1/Tesis%20An%C3%A1lisis%20financiero%20y%20visi%C3%B3n%20de%20gobierno%20interno%20en%20la%20cooperativa%20de%20ahorro%20y%20cr%C3%A9dito%20los%20Andes>
- Caiza, E., & Valencia, E. (2020). Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de Cotopaxi, Ecuador. *Revista Universidad y Empresa*, 22(39). <https://doi.org/https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.8099>
- Cárdenas, J. (2021). Desafíos juveniles para una transformación social. *SciELO Books*. <https://books.scielo.org/id/v5tc8/pdf/cardenas-9789978106785.pdf>
- Castillo, J. (5 de abril de 2019). *Los 4 factores de los riesgos de AML / CTF: tolerar, tratar, transferir y terminar*. <https://financialcrimeacademy.org/es/los-4-factores-de-los-riesgos-de-aml-ctf-tolerar-tratar-transferir-y-terminar>

terminar/#::~text=Events-

,Los%204%20factores%20de%20los%20riesgos%20de%20AML%20%2F%20CTF,tolerar%2C%20tratar%2C%20transferir%20y%20terminar&text=Los%20

Castillo, K., & Tandazo, T. (09 de Agosto de 2019). Análisis regional del sector servicios en el Ecuador, 2007-2014. *Revista Espacios*, 25.

<https://www.revistaespacios.com/a19v40n30/19403025.html>

Castro, S. (2018). *Regulación y gestión de riesgos financieros; Una visión comparada*. Asobancaria. [https://doi.org/ISBN: 978-958-9040-76-8](https://doi.org/ISBN:978-958-9040-76-8)

Chabusa, J., Delgado, S., & Mackay, C. (2019). Administración del riesgo operativo en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista de Ciencias Sociales (Ve)*, vol. XXV, núm. 4.

<https://www.redalyc.org/journal/280/28062322010/html/>

Coba, E., & Díaz, J. (2020). Impacto de los principios cooperativos en el sector financiero popular y solidario ecuatoriano. *Revista de Ciencias Sociales*, 26(2). <https://www.redalyc.org/journal/280/28063431016/28063431016.pdf>

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda. (2023). *Historia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Calvario Ltda.*

<https://coacelcalvario.fin.ec/>

Corella, Y. (2018). *La rentabilidad y su relación con los costos de producción en el contexto del sector camaronero orense; Un matrimonio Financiero.*

Universidad Técnica de Machala.

<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12799/1/ECUACE-2018-CA-DE00822.pdf>

Crespo, E. (2017). Ecu@Risk, Una metodología para la gestión de Riesgos aplicada a las MPYMEs. *Enfoque UTE*, 8(1).

<https://doi.org/https://doi.org/10.29019/enfoqueute.v8n1.140>

Cross, C. B., & Matías. (2019). *La producción del trabajo asociativo; Condiciones, experiencias y prácticas en la economía social*. Buenos Aires- Argentina:

- Ediciones CICCUS 2010.
https://base.socioeco.org/docs/la_producasociativa__.pdf
- Cuesta, S., & Bardecio, J. (23 de mayo de 2019). *Administración del crédito*.
<https://rfd.org.ec/repo/3-innovacion.pdf>
- Delgado, C. (2022). *Informe Plan Operativo Anual*. Universidad Tecnológica empresarial de Guayaquil. <https://www.uteg.edu.ec/wp-content/uploads/2023/06/Informe-Formulacion-POA-2022.pdf>
- Fajardo, X. A. (2020). *Herramienta metodológica de la Gestión de Riesgo Operativo en pos de la optimización del control interno para instituciones bancarias ecuatorianas*. Universidad del Azuay.
- Fong, C., Flores, K., & Cardoza, L. M. (2017). La teoría de recursos y capacidades: un análisis bibliométrico. *Nova scientia*, 9(19).
<https://doi.org/https://doi.org/10.21640/ns.v9i19.739>
- Gómez, N., Rojas, P., Benítez, M., & Sánchez, Á. (2019). La autogestión en la diversidad económica. Cooperativas, clubes y talleres productivos en la provincia del Marga Marga, región de Valparaíso de Chile. *Cultura-hombre-sociedad*, 10(9).
https://www.scielo.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0719-27892019000100191
- Gómez, R. (2022). Gestión y prevención de riesgos con tecnologías de información y comunicaciones. *Ciencias Holguín*, 28(2).
<https://www.redalyc.org/journal/1815/181571550007/181571550007.pdf>
- González, A. (2021). Metodología para la evaluación del riesgo de liquidez en el Banco de Crédito y Comercio. *Revista Estudios del Desarrollo Social: Cuba y América Latina*, 9(1). <https://doi.org/http://orcid.org/0000-0002-7385-2568>
- Granda, O. (2022). *Estudio de la calidad de los productos y servicios que oferta la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja*. Universidad Nacional de Loja.
<https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/25239/1/TIC%20OSCAR%20ANDRES%20GRANDA%20CANO%20082022.pdf>

- INEC. (2021). *Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo 2022 (ENEMDU)*. Quito: Inec - Ecuador.
https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/POBREZA/2022/Diciembre_2022/202212_PobrezayDesigualdad.pdf
- Jaramillo, W. A. (2020). Comprensión estratégica, adaptación e innovación en medio de la pandemia. *Revista de la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo*, 20(5), 1-39. <https://rfd.org.ec/docs/comunicacion/Revista-Semestral-Dic-2020/Revista-Semestral-30-w.pdf>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera . (2021). *RESOLUCIÓN Nro. JPRM-2021-009-G*.
<https://www.bce.fin.ec/images/JPRM/resoluciones/administrativas/JPRM-2021-009-G.pdf>
- Kituyi, M. (2020). Informe sobre el comercio y el desarrollo 2020. *Informe de la Secretaría de la conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo*, 20(8). https://unctad.org/system/files/official-document/tdr2020_es.pdf
- León, R., Scacco, E., & Galiano, N. (2019). Identificación de factores de riesgo operativo en el sector metalmecánico manufacturero. *Revista Espacios* , 40(20). <https://www.revistaespacios.com/a19v40n20/19402023.html>
- León, S., & Dayana, M. (2021). Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 6(12).
<https://doi.org/https://doi.org/10.35381/r.k.v6i12.1289>
- Masaquiza, K. J. (2021). Estrategias financieras para la gestión de la cartera vencida en cooperativas de ahorro y crédito. *Revista Visionario Digital* , 5(2), 49-69.
<https://doi.org/https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v5i2.1636>
- Mayoral, F. M. (2019). Revisión histórica de los modelos postkeynesianos de crecimiento y distribución del ingreso. *FLACSO Ecuador*, 45(12), 263-296.
<https://biblio.flacsoandes.edu.ec/libros/digital/58117.pdf>

- Miniguano, E. (2019). *Evaluación financiera a través del método CAMEL y PERLAS del sector cooperativo segmento 1 de la provincia de Tungurahua, análisis comparativo*. Universidad Técnica de Ambato.
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/30524/1/T4676i.pdf>
- Ordóñez, E., Narváez, C., & Erazo, J. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada*, 41(10), 195-225. <https://www.redalyc.org/journal/5768/576869215008/html/>
- Osorio, J., Manotas, D., & Rivera, L. (2017). Priorización de Riesgos Operacionales para un Proveedor de Tercera Parte Logística - 3PL. *Información tecnológica*, 28(4). <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.4067/S0718-07642017000400016>
- Pacios, A., & Bravo, M. (2021). Una aproximación a la planificación en los archivos universitarios de Ecuador. *Investigación bibliotecológica*, 35(88).
<https://doi.org/https://doi.org/10.22201/iibi.24488321xe.2021.88.58398>
- Pantaleón, V., & Armas, E. (2021). Estructura de capital y rentabilidad del sector bancario que opera en el Perú. *Quipukamayoc*, 29(60).
<https://doi.org/http://dx.doi.org/10.15381/quipu.v29i60.17916>
- Pedroza, P. M., Quintero, Q. W., & Arévalo, A. J. (2019). Riesgo de cartera: Una aplicación en el sector cooperativo. *Revista Espacios*, 40(27), 18.
<https://www.revistaespacios.com/a19v40n27/a19v40n27p18.pdf>
- Perez, G. (4 de abril de 2021). *Norma Internacional de Contabilidad N° 39 (NIC 39)*.
<https://www.gub.uy/ministerio-economia-finanzas/institucional/normativa/norma-internacional-contabilidad-n-39-nic-39>
- Pinto, E., Cajas, C., & Paucar, C. (2022). La gestión como elemento determinante del éxito para incrementar activos intangibles. *La gestión como elemento determinante del éxito para incrementar activos intangibles*, 14(6).
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202022000600149
- Ponce de León, A. (2018). La evolución humana: un conocimiento integrador. *Innovación educativa (México, DF)*, 18(77).

https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1665-26732018000200057

- Ramírez, R., Espindola, C., Ruíz, G., & Hugueth, A. (2019). Gestión del Talento Humano: Análisis desde el Enfoque Estratégico. *Información tecnológica*, 30(6). <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.4067/S0718-07642019000600167>
- Richardson, D. (Abril de 2009). *Sistema de Monitoreo PERLAS*. http://www.woccu.org/documents/pearls_monograph-sp
- Rodríguez, Y., & Pinto, M. (2018). Modelo de uso de información para la toma de decisiones estratégicas en organizaciones de información. *Transinformação*, 30(1), 51-64. <https://doi.org/https://doi.org/10.1590/2318-08892018000100005>
- Sailema, D. (2022). *riesgo operativo en procesos y la sostenibilidad financiera de las cooperativas de ahorro y crédito*. Universidad Católica del Ecuador. <https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/3444/1/77601.pdf>
- SEPS. (8 de marzo de 2021). *Situación del Sector Financiero Popular y Solidario, a diciembre de 2021*. Retrieved 10 de junio de 2023, from Superintendencia de Economía Popular y Solidaria : <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Boleti%CC%81n-de-coyuntura-sobre-la-situacio%CC%81n-del-SFPS-dic-2021.pdf>
- SEPS. (12 de marzo de 2023). *Situación del Sector Financiero Popular y Solidario1 (Corte a diciembre de 2022)*. <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Boleti%CC%81n-de-coyuntura-SFPS-diciembre-2022.pdf>
- Sinamarca, F., Fabian, B., Páez, J., & Cortes, J. (2021). Medición de indicadores para analizar el impacto económico y social de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. *Revista Espacios Vol. 42 (06)*. <https://www.revistaespacios.com/a21v42n06/a21v42n06p06.pdf>
- Tacuri, G., & López, C. (2021). Riesgo financiero en las pequeñas y medianas empresas en época de pandemia. Caso: ASOPROTEXAPRO. *Universidad y Sociedad*, 9(4). <https://cienciamatriarevista.org.ve/index.php/cm/article/view/524/770>

- Tinto, J. (2013). El análisis de contenido como herramienta de utilidad. *Provincia*(29), 135-173. <https://www.redalyc.org/pdf/555/55530465007.pdf>
- Torres, Y., & Hernández, O. (2019). La cooperativa como espacio de realización del derecho de participación de los adultos mayores. *Cooperativismo y Desarrollo*, 85(41).
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2310-340X2019000200166
- Vallejo, N. R., & Zirufó, V. (2022). Proceso contable y su influencia en la toma de decisiones de la Empresa Frenos Vasa, Portoviejo 2020. *Polo del Conocimiento*, 7(4). <https://doi.org/10.23857/pc.v7i4.3837>
- Vargas, E., Rengifo, R., Guizado, F., & Sánchez, F. D. (2019). Sistemas de información como herramienta para reorganizar procesos de manufactura. *Revista Venezolana de Gerencia*, 24(85).
- Zurita, F., Pucutay, J., & Córdova, J. (2019). Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad. Caso: Empresa Indema Perú S.A.C. *INNOVA Research Journal*, 4(3), 30-41. <https://doi.org/https://doi.org/10.33890/innova.v4.n3.1.2019.1175>

ANEXOS

Anexo 1: Entrevista



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL CALVARIO LTDA.

ENTREVISTA

NOMBRE:

CARGO:

IDENTIFICACIÓN DEL RIESGO

1. Dispone la cooperativa de un departamento propio que coordine el proceso de negociación y administración de cartera. ¿Cuál es el proceso?
2. Existe un departamento operativo responsable de revisar la documentación y la información requeridas por la unidad de gestión de riesgos. ¿Cuál es y mediante qué proceso lo realiza?
3. El departamento jurídico analiza la legalidad del crédito concedido y verifica las garantías recibidas. ¿Cuál es el proceso?
4. Dispone la entidad de una unidad de riesgos con un proceso definido de calificación de la cartera. ¿Cuál es el proceso?
5. ¿La unidad de riesgos publica un informe con recomendaciones y comentarios sobre la calificación otorgada al socio?

VALORACIÓN DEL RIESGO

6. ¿Qué tipo de riesgo operativo existe en la Cooperativa? ¿Cuáles son?
7. De todos los tipos de riesgos ante mencionados. para usted cuál riesgo es el de mayor impacto que afecta a la institución. ¿Por qué?
8. Usted como gerente de la institución que métodos o procesos ha empleado o implementado para mejorar la situación del riesgo operativo. ¿Por qué?
9. Qué políticas de crédito. captación e inversión. capitalización y gastos existe en la Cooperativa. ¿Cuáles y por qué?
10. La institución cuenta con un instrumento metodológico que permita informar sobre el riesgo operativo de la Cooperativa. ¿Cuál es y por qué?

MOROSIDAD

11. ¿Una vez otorgado el crédito le dan el seguimiento necesario para el cobro del mismo? Mediante que procedimiento lo hacen.
12. A su criterio ¿Cómo califica el proceso de crédito existente en la Cooperativa?
13. A su criterio ¿Cuáles es la principal causa para que se dé un alto índice de morosidad? ¿Por qué?

RENTABILIDAD

14. ¿Se utilizan indicadores financieros para conocer la rentabilidad de la Cooperativa?
¿Cuáles son estos indicadores?
15. ¿Sabe Ud., que implica la rentabilidad en una Cooperativa?
16. ¿Considera Ud. que rentabilidad se ve afectada por los riesgos operativos en la cartera de crédito? ¿Por qué?

ESTRATEGIAS

17. ¿La Cooperativa cuenta con un seguimiento crediticio estratégico para la captación de su cartera? ¿Cuál es el procedimiento?
18. ¿La Cooperativa ha desarrollado estrategias de control administrativo para la gestión de cobranza? ¿Cuáles son?
19. ¿La Cooperativa ha diseñado o ha sugerido estrategias para la recuperación de créditos vencidos? ¿Cuáles son?

Anexo 2: Estados Financieros 2021



EL CALVARIO LTDA
BALANCE GENERAL

COAC

PAGINA 1 DE 4

OFICINA: TISALEO

PERIODO: **DICIEMBRE 2021**

EMISION: 31Dic2021

		1,321,993.90
1.	ACTIVO	
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	289,351.11
1.1.01.	Caja	44,793.34
1.1.01.05.	Efectivo	44,793.34
1.1.01.05.05	Caja general	40,977.25
1.1.01.05.10	Boveda	3,816.09
1.1.03.	Bancos y otras instituciones	244,557.77
1.1.03.05	Banco Central del Ecuador	76,264.07
1.1.03.10.	Bancos e instituciones	168,293.70
1.1.03.10.05	Produbanco 02084007237	12,145.00
1.1.03.10.10	BancoDesarrollo 170001101-4	156,148.70
1.3.	INVERSIONES	11,523.52
1.3.05.	Mantenidas hasta su	11,523.52
1.3.05.15	De 91 a 180 días sector	11,523.52
1.4.	CARTERA DE CRÉDITOS	780,450.50
1.4.02.	Cartera de crédito de	151,520.09
1.4.02.05	De 1 a 30 días	4,666.13
1.4.02.10	De 31 a 90 días	7,965.97
1.4.02.15	De 91 a 180 días	11,648.17
1.4.02.20	De 181 a 360 días	24,729.16
1.4.02.25	De más de 360 días	102,510.66
1.4.04.	Cartera de microcrédito por	561,618.29
1.4.04.05	De 1 a 30 días	33,734.28
1.4.04.10	De 31 a 90 días	55,937.20
1.4.04.15	De 91 a 180 días	77,390.14
1.4.04.20	De 181 a 360 días	130,726.87
1.4.04.25	De más de 360 días	263,829.80
1.4.26.	Cartera de crédito de	68,387.46
1.4.26.05	De 1 a 30 días	5,055.60
1.4.26.10	De 31 a 90 días	3,285.79
1.4.26.15	De 91 a 180 días	4,791.40
1.4.26.20	De 181 a 360 días	9,588.98
1.4.26.25	De más de 360 días	45,655.69
1.4.28.	Cartera de microcrédito que	60,861.20
1.4.28.05	De 1 a 30 días	8,018.13
1.4.28.10	De 31 a 90 días	5,345.31
1.4.28.15	De 91 a 180 días	7,050.13
1.4.28.20	De 181 a 360 días	11,752.04
1.4.28.25	De más de 360 días	28,695.59
1.4.50.	Cartera de crédito de	12,138.55
1.4.50.10	De 31 a 90 días	1,315.16
1.4.50.15	De 91 a 180 días	2,136.65
1.4.50.20	De 181 a 270 días	3,191.02
1.4.50.25	De más de 270 días	5,495.72



EL CALVARIO LTDA
BALANCE GENERAL

COAC

PAGINA 2 DE 4

OFICINA: TISALEO

PERIODO: **DICIEMBRE 2021**

EMISION: 31Dic2021

1.4.52.	Cartera de microcrédito	10,287.59	
1.4.52.10	De 31 a 90 días	2,603.20	
1.4.52.15	De 91 a 180 días	3,680.33	
1.4.52.20	De 181 a 360 días	3,090.38	
1.4.52.25	De más de 360 días	913.68	
1.4.99.	(Provisiones para créditos	-84,362.68	
1.4.99.10	(Cartera de crédito de	-27,808.76	
1.4.99.20	(Cartera de microcréditos)	-55,753.83	
1.4.99.89	(Provisión genérica	-800.09	
1.5.	CUENTAS POR COBRAR		18,800.92
1.6.03.	Intereses por cobrar de	25,642.23	
1.6.03.10	Cartera de crédito de	9,914.79	
1.6.03.20	Cartera de microcrédito	15,727.44	
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias	2,339.16	
1.6.90.90.	Otras	2,339.16	
1.6.90.90.10	Softlucion Pacifico	2,339.16	
1.6.99.	(Provisión para cuentas por	-9,180.47	
1.6.99.05	(Provisión para intereses y	-8,762.40	
1.6.99.10	(Provisión para otras	-418.07	
1.7.	BIENES REALIZABLES,		12,933.85
1.7.02.	Bienes adjudicados por pago	13,614.58	
1.7.02.05	Terrenos	6,295.64	
1.7.02.10	Edificios y otros locales	7,318.94	
1.7.99.	(Provisión para bienes	-680.73	
1.7.99.10	(Provisión para bienes	-680.73	
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO		189,673.98
1.8.01.	Terrenos	47,090.83	
1.8.01.05	Terrenos	47,090.83	
1.8.02.	Edificios	113,983.49	
1.8.02.05	Edificios	113,983.49	
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos	25,898.90	
1.8.05.05	Muebles, Enseres y Equipos	25,898.90	
1.8.06.	Equipos de computación	23,599.89	
1.8.06.05	Equipos de computacion	23,599.89	
1.8.07.	Unidades de transporte	13,600.00	
1.8.07.05	Unidades de Transporte	13,600.00	
1.8.99.	(Depreciación acumulada)	-34,499.13	
1.8.99.15	(Muebles, enseres y equipos	-14,704.45	
1.8.99.20	(Equipos de computación)	-19,794.68	
1.9.	OTROS ACTIVOS		19,260.02
1.9.05.	Gastos diferidos	19,202.17	
1.9.05.10	Gastos de instalación	17,533.03	
1.9.05.90	Otros	3,725.74	
1.9.05.99	(Amortización acumulada	-2,056.60	



EL CALVARIO LTDA
BALANCE GENERAL

COAC

PAGINA 3 DE 4

OFICINA: TISALEO

PERIODO: **DICIEMBRE 2021**

EMISION: 31Dic2021

1.9.90.	Otros	57.85	
1.9.90.10.	Otros impuestos	57.85	
1.9.90.10.05	Retenciones en la Fuente	50.51	
1.9.90.10.10	Anticipo Impuesto a la Renta	7.34	
2.	PASIVOS		-900,806.62
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		-797,010.73
2.1.01.	Depósitos a la vista	-393,077.65	
2.1.01.35	Depósitos de ahorro	-393,077.65	
2.1.03.	Depósitos a plazo	-403,933.08	
2.1.03.05	De 1 a 30 días	-15,347.62	
2.1.03.10	De 31 a 90 días	-70,006.73	
2.1.03.15	De 91 a 180 días	-145,380.89	
2.1.03.20	De 181 a 360 días	-171,977.34	
2.1.03.25	De más de 361 días	-1,220.50	
2.5.	CUENTAS POR PAGAR		-27,609.70
2.5.01.	Intereses por pagar	-17,597.58	
2.5.01.15	Depósitos a plazo	-17,597.58	
2.5.03.	Obligaciones patronales	-2,035.64	
2.5.03.10.	Beneficios Sociales	-1,323.91	
2.5.03.10.05	XIII Sueldo	-466.13	
2.5.03.10.10	XIV Sueldo	-857.78	
2.5.03.15.	Aportes al IESS	-657.73	
2.5.03.15.05	Aporte Patronal	-340.65	
2.5.03.15.10	Aporte Personal	-317.08	
2.5.03.25	Participación a empleados	-54.00	
2.5.04.	Retenciones	-434.78	
2.5.04.05.	Retenciones fiscales	-434.78	
2.5.04.05.05	Ret. Fuente 1%	-58.84	
2.5.04.05.10	Ret. Fuente 2%	-22.52	
2.5.04.05.25	Retencion IVA 30%	-51.66	
2.5.04.05.30	Retencion IVA 70%	-217.63	
2.5.04.05.40	Ret. Fuente otros 2.75%	-84.13	
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y	-4,765.02	
2.5.05.90	Otras contribuciones e	-4,765.02	
2.5.06.	Proveedores	-2,726.12	
2.5.06.05	Proveedores	-2,726.12	
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	-50.56	
2.5.90.90.	Otras cuentas por pagar	-50.56	
2.5.90.90.10	Bono de Desarrollo Humano	-50.56	
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS		-76,027.12
2.6.02.	Obligaciones con	-15,998.52	
2.6.02.25	De más de 360 días	-15,998.52	
2.6.06.	Obligaciones con entidades	-60,028.60	
2.6.06.25	De más de 360 días	-60,028.60	



COAC

EL CALVARIO LTDA
BALANCE DE RESULTADOS

PERIODO: **DICIEMBRE 2021**

PAGINA 1 DE 2

FECHA PROCESO: 31Dic2021

OFICINA: TISALEO

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.	GASTOS	29,632.73	194,947.11
4.1.	INTERESES CAUSADOS	3,953.16	48,010.90
4.1.01.	Obligaciones con el público	3,504.87	36,999.68
4.1.01.15	Depósitos de ahorro	0.00	2,938.19
4.1.01.30	Depósitos a plazo	3,504.87	34,061.49
4.1.03.	Obligaciones financieras	448.29	11,011.22
4.1.03.10	Obligaciones con	448.29	11,011.22
4.4.	PROVISIONES	10,680.73	26,294.62
4.4.02.	Cartera de créditos	10,000.00	25,613.89
4.4.02.20	Crédito de consumo	0.00	2,031.60
4.4.02.40	Microcrédito	10,000.00	23,582.29
4.4.04.	Bienes realizables,	680.73	680.73
4.4.04.05	Provisiones adjudicados	680.73	680.73
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN	14,998.84	120,641.59
4.5.01.	Gastos de personal	8,109.06	83,753.75
4.5.01.05	Remuneraciones mensuales	2,789.92	31,455.76
4.5.01.10.	Beneficios sociales	443.81	4,566.00
4.5.01.10.05	XIII Sueldo	277.14	2,665.98
4.5.01.10.10	XIV Sueldo	166.67	1,900.02
4.5.01.20	Aportes al IESS	338.99	3,832.44
4.5.01.35	Fondo de reserva IESS	181.07	2,147.44
4.5.01.90.	Otros	4,355.27	41,752.11
4.5.01.90.05	Almuerzo del Personal	904.59	4,741.85
4.5.01.90.10	Uniformes del Personal	662.00	1,439.00
4.5.01.90.15	Capacitación del Personal	1,120.00	2,664.48
4.5.01.90.25	Servicios Personales	1,668.68	32,906.78
4.5.02.	Honorarios	0.00	6,468.60
4.5.02.10	Honorarios profesionales	0.00	6,468.60
4.5.03.	Servicios varios	670.32	10,618.99
4.5.03.05	Movilización, fletes y	13.90	49.01
4.5.03.15	Publicidad y propaganda	336.00	3,815.67
4.5.03.20	Servicios básicos	320.42	4,852.94
4.5.03.25	Seguros	0.00	350.56
4.5.03.30	Arrendamientos	0.00	146.09
4.5.03.90	Otros servicios	0.00	1,404.72
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y	12.00	4,461.75
4.5.04.10	Impuestos Municipales	0.00	1,237.75
4.5.04.15	Aportes a la SEPS	0.00	519.33
4.5.04.21	Aportes al COSEDE por prima	0.00	2,123.64
4.5.04.90	Impuestos y aportes para	12.00	581.03
4.5.05.	Depreciaciones	2,720.43	2,720.43



COAC

EL CALVARIO LTDA
BALANCE DE RESULTADOS

PERIODO: DICIEMBRE 2021

PAGINA 2 DE 2

OFICINA: TISALEO

FECHA PROCESO: 31Dic2021

CODIGO	CUENTA	ESTE MES	TOTAL
4.5.05.25	Muebles, enseres y equipos de	867.16	867.16
4.5.05.30	Equipos de computación	1,853.27	1,853.27
4.5.07.	Otros gastos	3,487.03	12,618.07
4.5.07.05	Suministros diversos	2,618.75	9,792.16
4.5.07.10	Donaciones	0.00	100.00
4.5.07.15	Mantenimiento y reparaciones	659.52	1,280.08
4.5.07.90.	Otros	208.76	1,445.83
4.5.07.90.05	Combustibles y Lubricantes	179.07	1,267.60
4.5.07.90.10	Servicios bancarios	29.69	178.23
5.	INGRESOS	-17,961.00	-198,827.69
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	-16,629.80	-194,080.72
5.1.01.	Depósitos	-495.05	-3,722.66*
5.1.01.10	Depósitos en instituciones	-495.05	-3,722.66
5.1.03.	Intereses y descuentos de	0.00	-349.83*
5.1.03.05	Inversiones a valor razonable	0.00	-349.83
5.1.04.	Intereses y descuentos de	-16,134.75	-190,008.23*
5.1.04.10	Cartera de crédito de consumo	-984.51	-25,222.30
5.1.04.20	Cartera de microcrédito	-12,724.83	-142,128.68
5.1.04.26	Cartera consumo ordinario	-2,039.46	-17,073.42
5.1.04.50	De mora	-385.95	-5,583.83
5.2.	COMISIONES GANADAS	-898.20	-2,245.97
5.2.90.	Otras	-898.20	-2,245.97
5.2.90.05	Otras	-898.20	-2,245.97
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	-433.00	-2,501.00
5.4.04.	Manejo y cobranzas	-433.00	-2,501.00
5.4.04.05	Manejo y cobranzas	-433.00	-2,501.00
RESULTADO ==>		11,671.73	-3,880.58

Sra. Norma Labre
PRESIDENTE C.A.

Sr. Segundo Juan A. Cali
GERENTE GENERAL



Sra. Ana Quiquintuña
PRESIDENTE C.V.

CPA. Patricio Almagro
CONTADOR GENERAL
Matricula

Anexo 3: Estados Financieros 2022



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL CALVARIO
LTDA.

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	DICIEMBRE	EJERCICIO 2022	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1. . . .	ACTIVO			1,894,372.42	100.00%
1.1. . .	FONDOS DISPONIBLES			91,770.35	4.84%
1.1.01. .	Caja		43,884.34		2.32%
1.1.01.05.	Efectivo		43,884.34		2.32%
1.1.01.05.05	Caja General		38,901.94		2.05%
1.1.01.05.10	Boveda		4,982.40		0.26%
1.1.03. .	Bancos y otras instituciones		47,886.01		2.53%
1.1.03.05.	Banco central del Ecuador		18,978.70		1.00%
1.1.03.10.	Bancos e instituciones		28,907.31		1.53%
1.1.03.10.05	Produbanco 02084007237		2,531.10		0.13%
1.1.03.10.10	Bancodesarrollo 1700011014		26,376.21		1.39%
1.3. . . .	INVERSIONES			12,614.47	0.67%
1.3.05. .	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular		12,614.47		0.67%
1.3.05.15.	De 91 a 180 días sector privado		12,614.47		0.67%
1.4. . . .	CARTERA DE CRÉDITOS			1,591,504.16	84.01%
1.4.02. .	Cartera de crédito de consumo por vencer		143,977.02		7.60%
1.4.02.05.	De 1 a 30 días		547.64		0.03%
1.4.02.10.	De 31 a 90 días		7,083.47		0.37%
1.4.02.15.	De 91 a 180 días		10,668.78		0.56%
1.4.02.20.	De 181 a 360 días		21,719.47		1.15%
1.4.02.25.	De más de 360 días		103,959.66		5.49%
1.4.04. .	Cartera de microcrédito por vencer		1,461,327.96		77.14%
1.4.04.05.	De 1 a 30 días		230,213.97		12.15%
1.4.04.10.	De 31 a 90 días		84,338.98		4.45%
1.4.04.15.	De 91 a 180 días		120,776.30		6.38%
1.4.04.20.	De 181 a 360 días		216,926.43		11.56%
1.4.04.25.	De más de 360 días		807,072.28		42.60%
1.4.26. .	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses		24,838.88		1.31%
1.4.26.05.	De 1 a 30 días		1,426.87		0.08%
1.4.26.10.	De 31 a 90 días		2,426.06		0.13%
1.4.26.15.	De 91 a 180 días		2,248.28		0.12%
1.4.26.20.	De 181 a 360 días		4,599.47		0.24%
1.4.26.25.	De más de 360 días		14,138.20		0.75%
1.4.28. .	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		18,226.71		0.96%
1.4.28.05.	De 1 a 30 días		1,997.84		0.11%
1.4.28.10.	De 31 a 90 días		2,685.43		0.14%
1.4.28.15.	De 91 a 180 días		2,606.54		0.14%
1.4.28.20.	De 181 a 360 días		4,117.06		0.22%
1.4.28.25.	De más de 360 días		6,819.84		0.36%
1.4.50. .	Cartera de crédito de consumo vencida		18,762.76		0.99%
1.4.50.10.	De 31 a 90 días		956.77		0.05%
1.4.50.15.	De 91 a 180 días		2,803.84		0.15%
1.4.50.20.	De 181 a 270 días		4,297.65		0.23%
1.4.50.25.	De más de 270 días		10,704.50		0.57%



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL CALVARIO
LTDA.**

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	DICIEMBRE	EJERCICIO 2022	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.4.52. .	Cartera de microcrédito vencida		8,868.29		0.47%
1.4.52.10.	De 31 a 90 días		950.03		0.05%
1.4.52.15.	De 91 a 180 días		1,420.75		0.07%
1.4.52.20.	De 181 a 360 días		3,168.12		0.17%
1.4.52.25.	De más de 360 días		3,329.39		0.18%
1.4.99. .	(Provisiones para créditos incobrables)		-84,497.46		-4.46%
1.4.99.10.	(Cartera de crédito de consumo)		-27,808.76		-1.47%
1.4.99.20.	(Cartera de microcréditos)		-55,888.61		-2.95%
1.4.99.99.	(Provisión genérica voluntaria)		-800.09		-0.04%
1.6. . .	CUENTAS POR COBRAR		22,457.73		1.19%
1.6.03. .	Intereses por cobrar de cartera de créditos		29,742.95		1.57%
1.6.03.10.	Cartera de crédito de consumo		10,945.08		0.58%
1.6.03.20.	Cartera de microcrédito		18,797.87		0.99%
1.6.90. .	Cuentas por cobrar varias		1,895.25		0.10%
1.6.90.90.	Otras		1,895.25		0.10%
1.6.90.90.05	Recaudaciones Facilito		1,895.25		0.10%
1.6.99. .	(Provisión para cuentas por cobrar)		-9,180.47		-0.48%
1.6.99.05.	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)		-8,782.40		-0.46%
1.6.99.10.	(Provisión para otras cuentas por cobrar)		-418.07		-0.02%
1.7.02. .	Bienes adjudicados por pago		7,318.94		0.39%
1.7.02.10.	Edificios y otros locales		7,318.94		0.39%
1.7.99. .	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)		-7,318.94		-0.39%
1.7.99.10.	(Provisión para bienes adjudicados)		-7,318.94		-0.39%
1.8. . .	PROPIEDADES Y EQUIPO		175,928.96		9.28%
1.8.01. .	Terrenos		47,090.83		2.49%
1.8.01.05.	Terrenos		47,090.83		2.49%
1.8.02. .	Edificios		113,983.49		6.02%
1.8.02.05.	Edificios		113,983.49		6.02%
1.8.05. .	Muebles, enseres y equipos de oficina		26,318.90		1.39%
1.8.05.05.	Muebles, enseres y equipo de oficina		26,318.90		1.39%
1.8.06. .	Equipos de computación		26,196.89		1.38%
1.8.06.05.	Equipos de computación		26,196.89		1.38%
1.8.07. .	Unidades de transporte		13,600.00		0.72%
1.8.07.05.	Unidades de transporte		13,600.00		0.72%
1.8.99. .	(Depreciación acumulada)		-51,281.15		-2.71%
1.8.99.05.	(Edificios)		-13,678.02		-0.72%
1.8.99.05.05	Dep. Acumulada Edificios		-13,678.02		-0.72%
1.8.99.15.	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-15,595.00		-0.82%
1.8.99.20.	(Equipos de computación)		-21,988.13		-1.16%
1.9. . .	OTROS ACTIVOS		98.75		0.01%
1.9.05.10.	Gastos de instalación		17,533.03		0.93%
1.9.05.20.01	Programas de Computación		-4,032.00		-0.21%
1.9.05.99.	(Amortización acumulada gastos diferidos)		-17,533.03		-0.93%
1.9.90. .	Otros		97.73		0.01%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL CALVARIO
LTDA.

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	DICIEMBRE	EJERCICIO 2022	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.9.90.10.	Otros impuestos		97.73		0.01%
1.9.90.10.05	Retenciones en la Fuente		97.73		0.01%
1.9.99. .	(Provisión para otros activos irrecuperables)		-98		-0.00%
1.9.99.90.	(Provisión para otros activos)		-98		-0.00%
Total ACTIVO				1,894,372.42	



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL CALVARIO
LTDA.**

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	DICIEMBRE	EJERCICIO 2022	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
PASIVOS					
2.	PASIVOS			1,382,138.46	-100.00%
2.1. . . .	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			1,012,045.50	-73.22%
2.1.01. . .	Depósitos a la vista			405,950.45	-29.37%
2.1.01.35.	Depósitos de ahorro			405,260.45	-29.32%
2.1.01.35.05	Depósito de Ahorro			357,961.38	-25.90%
2.1.01.35.10	Ahorro Programado			47,299.09	-3.42%
2.1.01.50.	Depósitos por confirmar			690.00	-0.05%
2.1.01.50.01	Ahorro Socios en Transito			30.00	-0.00%
2.1.01.50.05	Depositos en cheque Transito			660.00	-0.05%
2.1.03. . .	Depósitos a plazo			606,095.05	-43.85%
2.1.03.05.	De 1 a 30 días			48,804.67	-3.53%
2.1.03.10.	De 31 a 90 días			40,900.05	-2.96%
2.1.03.15.	De 91 a 180 días			155,466.13	-11.26%
2.1.03.20.	De 181 a 360 días			307,819.70	-22.27%
2.1.03.25.	De más de 361 días			14,250.00	-1.03%
2.1.03.30.	Depósitos por confirmar			38,854.50	-2.81%
2.5. . . .	CUENTAS POR PAGAR			31,046.17	-2.25%
2.5.01. . .	Intereses por pagar			19,199.20	-1.39%
2.5.01.15.	Depósitos a plazo			19,199.20	-1.39%
2.5.03. . .	Obligaciones patronales			1,705.80	-0.12%
2.5.03.10.	Beneficios Sociales			1,055.32	-0.08%
2.5.03.10.05	XIII Sueldo			200.69	-0.01%
2.5.03.10.10	XIV Sueldo			854.63	-0.06%
2.5.03.15.	Aportes al IESS			554.02	-0.04%
2.5.03.15.01	Aporte personal IESS			227.59	-0.02%
2.5.03.15.02	Prestamos IESS			33.82	-0.00%
2.5.03.15.03	Aportes patronal IESS			292.61	-0.02%
2.5.03.20.	Fondo de reserva IESS			42.46	-0.00%
2.5.03.25.	Participación a empleados			54.00	-0.00%
2.5.04. . .	Retenciones			505.05	-0.04%
2.5.04.05.	Retenciones fiscales			505.05	-0.04%
2.5.04.05.01	2% rendimientos financieros			8.42	-0.00%
2.5.04.05.09	1 x 1000 seguros y reaseguros			1.67	-0.00%
2.5.04.05.11	Ret. Fuente 8%			4.53	-0.00%
2.5.04.05.14	Ret iva 100%			137.45	-0.01%
2.5.04.05.20	Ret. Fuente 10%			108.91	-0.01%
2.5.04.05.25	Ret. IVA 30%			49.43	-0.00%
2.5.04.05.30	Ret. IVA 70%			102.41	-0.01%
2.5.04.05.40	Ret. Fuente 2.75%			20.90	-0.00%
2.5.04.05.45	Ret. Fuente 1.75%			54.59	-0.00%
2.5.04.05.50	Ret. Fuente 1% rimpe			16.74	-0.00%
2.5.05. . .	Contribuciones, impuestos y multas			8,580.24	-0.62%
2.5.05.90.	Otras contribuciones e impuestos			8,580.24	-0.62%
2.5.06	Proveedores			1,055.88	-0.08%



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL CALVARIO
LTDA.**

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	DICIEMBRE	EJERCICIO 2022	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
PASIVOS					
2.5.06.05.	Proveedores		1,055.88		-0.08%
2.6. . .	OBLIGACIONES FINANCIERAS		338,887.72		-24.52%
2.6.02. .	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	168,946.78			-12.22%
2.6.02.25.	De más de 360 días	168,946.78			-12.22%
2.6.06. .	Obligaciones con entidades financieras del sector público	169,940.94			-12.30%
2.6.06.25.	De más de 360 días	169,940.94			-12.30%
2.9. . .	OTROS PASIVOS		159.07		-0.01%
2.9.90. .	Otros		159.07		-0.01%
2.9.90.05.	Sobrantes de caja		159.07		-0.01%
	Total PASIVOS		1,382,138.46		



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL CALVARIO
LTDA.**

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	DICIEMBRE	EJERCICIO 2022	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
PATRIMONIO					
3. . . .	PATRIMONIO			499,131.79	-100.00%
3.1. . .	CAPITAL SOCIAL			288,204.48	-57.74%
3.1.03. .	Aportes de socios			288,204.48	-57.74%
3.1.03.05.	Aportes de socios			288,204.48	-57.74%
3.3. . .	RESERVAS			157,262.63	-31.51%
3.3.01. .	Fondo Irrepartible de Reserva Legal			157,262.63	-31.51%
3.3.01.05.	Reserva legal Irrepartible			62,088.78	-12.44%
3.3.01.10.	Aportes de los socios para capitalización extraordinaria			85,873.85	-17.20%
3.3.01.15.	Donaciones			9,300.00	-1.86%
3.3.01.15.01	Efectivo			8,000.00	-1.60%
3.3.01.15.02	Bienes			1,300.00	-0.26%
3.5. . .	SUPERÁVIT POR VALUACIONES			51,074.32	-10.23%
3.5.01. .	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros			51,074.32	-10.23%
3.5.01.01.	Superávit por valuación de propiedades,			12,090.83	-2.42%
3.5.01.02.	Superávit por valuación de Edificios			38,983.49	-7.81%
3.6. . .	RESULTADOS			2,590.36	-0.52%
3.6.01. .	Utilidades o excedentes acumuladas			2,590.36	-0.52%
3.6.01.05.	Utilidades o excedentes acumuladas			2,590.36	-0.52%
	Total PATRIMONIO			499,131.79	
	EXCEDENTE DEL PERIODO :			13,102.17	
	Total PASIVO & PATRIMONIO & EXCEDENTE DEL PERIODO :			1,894,372.42	



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL CALVARIO
LTDA.**

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	DICIEMBRE	EJERCICIO 2022	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
CUENTAS DE ORDEN					
7.1. . .	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			13,280.36	0.00%
7.1.03. .	Activos castigados			13,155.71	0.00%
7.1.03.10.	Cartera de créditos			13,155.71	0.00%
7.1.09. .	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso			124.65	0.00%
7.1.09.20.	Cartera de microcrédito			124.65	0.00%
7.2. . .	DEUDORAS POR CONTRA			-13,280.36	0.00%
7.2.03. .	Activos castigados			-13,155.71	0.00%
7.2.03.10.	Cartera de credito			-13,155.71	0.00%
7.2.09. .	Intereses en suspenso			-124.65	0.00%
7.2.09.20.	Cartera de microcrédito			-124.65	0.00%
7.3. . .	ACREEDORAS POR CONTRA			63,613.31	0.00%
7.3.01. .	Valores y bienes recibidos de tercero			62,813.22	0.00%
7.3.01.05.	En cobranza			62,813.22	0.00%
7.3.14. .	Provisiones constituidas			800.09	0.00%
7.3.14.39.	Provision Gnerica			800.09	0.00%
7.4. . .	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-63,613.31	0.00%
7.4.01. .	Valores y bienes recibidos de terceros			-62,813.22	0.00%
7.4.01.10.	Documentos en garantía			-62,813.22	0.00%
7.4.01.10.05	Cartera de credito comercial prioritario			-62,813.22	0.00%
7.4.14. .	Provisiones constituidas			-800.09	0.00%
7.4.14.23.	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito			-800.09	0.00%
Total CUENTAS DE ORDEN				<u>0.00</u>	

CALI VERDESOTO SEGUNDO JUAN
ADAN
GERENTE

ALMAGRO CHANGO WALTER PATRICIO
Contador

CONSEJO DE ADMINISTRACION

CONSEJO DE VIGILANCIA



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL CALVARIO
LTDA.**

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: DICIEMBRE	EJERCICIO 2022	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
	INGRESOS		
5. . . .	INGRESOS	289,150.12	100.00%
5.1. . .	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	245,172.03	91.09%
5.1.01. .	Depósitos	4,284.33	1.59%
5.1.01.10.	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero por	4,284.33	1.59%
5.1.01.10.01	Intereses Cta.Ahorros Coop.Jep	4,284.33	1.59%
5.1.03. .	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	356.92	0.13%
5.1.03.15.	Mantenido hasta el vencimiento	356.92	0.13%
5.1.03.15.03	Intereses en Inversiones	356.92	0.13%
5.1.04. .	Intereses y descuentos de cartera de créditos	240,530.78	89.37%
5.1.04.10.	Cartera de crédito de consumo	29,678.49	11.03%
5.1.04.10.20.	Cartera de microcrédito	208,533.64	76.74%
5.1.04.10.50.	De mora	4,318.65	1.60%
5.2. . .	COMISIONES GANADAS	1,963.69	0.73%
5.2.90. .	Otras	1,963.69	0.73%
5.2.90.05.	Otras	1,963.69	0.73%
5.4. . .	INGRESOS POR SERVICIOS	3,465.71	1.29%
5.4.04. .	Manejo y cobranzas	3,465.71	1.29%
5.4.04.05.	Manejo y cobranzas	3,465.71	1.29%
5.4.04.05.01	Por notificaciones	3,465.71	1.29%
5.6. . .	OTROS INGRESOS	18,548.69	6.89%
5.6.04. .	Recuperaciones de activos financieros	14,844.33	5.52%
5.6.04.10.	Reversión de provisiones	14,844.33	5.52%
5.6.04.10.05	Provision de cartera de credito	8,548.69	3.18%
5.6.04.10.10	Rv. prov. bienes adjudicados	6,295.64	2.34%
5.6.90. .	Otros	3,704.36	1.38%
5.6.90.10.	Recuperacion bien Adjudicado	3,704.36	1.38%
	TOTAL INGRESOS :	289,150.12	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL CALVARIO LTDA.

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: DICIEMBRE Hasta: DICIEMBRE	EJERCICIO 2022	Moneda:DOLAR Expresado en: Unidades	%
	GASTOS		
4. . . .	GASTOS	256,047.95	100.00%
4.1. . .	INTERESES CAUSADOS	60,884.02	23.78%
4.1.01. .	Obligaciones con el público	50,908.97	19.88%
4.1.01.15.	Depósitos de ahorro	4,227.57	1.65%
4.1.01.15.01	Cuenta Mi Ahorro	4,137.25	1.62%
4.1.01.15.05	Cuenta Para Todo	90.32	0.04%
4.1.01.30.	Depósitos a plazo	46,681.40	18.23%
4.1.01.30.05	Depositos a plazo fijo	46,681.40	18.23%
4.1.03. .	Obligaciones financieras	9,975.05	3.90%
4.1.03.10.	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario	9,975.05	3.90%
4.1.03.10.03	Intereses por Credito FECOAC	9,975.05	3.90%
4.4. . . .	PROVISIONES	21,618.30	8.44%
4.4.02. .	Cartera de créditos	8,683.47	3.39%
4.4.02.40.	Microcrédito	8,683.47	3.39%
4.4.03. .	Cuentas por cobrar	1,000.00	0.39%
4.4.03.05.	Cuentas por cobrar	1,000.00	0.39%
4.4.04. .	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil	11,933.85	4.66%
4.4.04.05.	Provisiones Adjudicados	11,933.85	4.66%
4.4.05. .	Otros activos	.98	0.00%
4.4.05.05.	Otros activos	.98	0.00%
4.5. . . .	GASTOS DE OPERACIÓN	173,545.63	67.78%
4.5.01. .	Gastos de personal	99,828.61	38.99%
4.5.01.05.	Remuneraciones mensuales	36,213.41	14.14%
4.5.01.10.	Beneficios sociales	5,215.33	2.04%
4.5.01.10.04	Vacaciones	6.64	0.00%
4.5.01.10.05	XIII Sueldo	3,208.65	1.25%
4.5.01.10.10	XIV Sueldo	2,000.04	0.78%
4.5.01.10.35	Aportes al IESS	4,404.32	1.72%
4.5.01.10.90	Fondo de reserva IESS	2,861.03	1.12%
4.5.01.90.	Otros	51,134.52	19.97%
4.5.01.90.05	Almuerzo del Personal	4,900.15	1.91%
4.5.01.90.10	Uniformes del Personal	964.50	0.38%
4.5.01.90.25	Servicios Personales	45,269.87	17.68%
4.5.02. .	Honorarios	6,707.15	2.62%
4.5.02.10.	Honorarios profesionales	6,707.15	2.62%
4.5.03. .	Servicios varios	11,272.52	4.40%
4.5.03.05.	Movilización, fletes y embalajes	45.50	0.02%
4.5.03.15.	Publicidad y propaganda	3,869.67	1.51%
4.5.03.20.	Servicios básicos	4,501.42	1.76%
4.5.03.25.	Seguros	2,795.08	1.09%
4.5.03.90.	Otros servicios	60.87	0.02%
4.5.04. .	Impuestos, contribuciones y multas	6,222.82	2.43%
4.5.04.05.	Impuestos Fiscales	581.91	0.23%
4.5.04.05.01	Impuesto IVA	581.91	0.23%
4.5.04.10.	Impuestos Municipales	976.80	0.38%
4.5.04.15.	Aportes a la SEPS	579.61	0.23%
4.5.04.20.	Aportes al COSEDE por prima fija	3,806.86	1.49%
4.5.04.90.	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	277.64	0.11%



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL CALVARIO
LTDA.**

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)


Desde: DICIEMBRE	EJERCICIO 2022	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
GASTOS			
4.5.05. .	Depreciaciones	16,762.02	6.55%
4.5.05.15.	Edificios	13,678.02	5.34%
4.5.05.25.	Muebles, enseres y equipos de oficina	890.55	0.35%
4.5.05.25.01	Deprec muebles de oficina	890.55	0.35%
4.5.05.30.	Equipos de computación	2,193.45	0.86%
4.5.06. .	Amortizaciones	20,236.43	7.90%
4.5.06.15.	Gastos de instalación	16,204.43	6.33%
4.5.06.25.	Programas de computación	4,032.00	1.57%
4.5.07. .	Otros gastos	12,516.08	4.89%
4.5.07.05.	Suministros diversos	7,865.96	2.99%
4.5.07.15.	Mantenimiento y reparaciones	2,623.53	1.02%
4.5.07.90.	Otros	2,226.59	0.87%
4.5.07.90.05	Combustible y Lubricantes	2,028.94	0.79%
4.5.07.90.10	Servicio Bancarios	197.65	0.08%

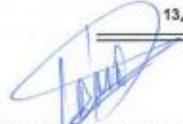
TOTAL GASTOS:


256,047.95

EXCEDENTE DEL PERIODO:

13,102.17


 CALI VERDESOTO SEGUNDO JUAN
 ANIAN
GERENTE


 ALMAGRO CHANGO WALTER PATRICIO
Contador


 CONSEJO DE ADMINISTRACION


 CONSEJO DE VIGILANCIA

Anexo 4: Plan operativo anual

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "EL CALVARIO" LTDA.		PLAN OPERATIVO ANUAL																	
PERÍODO DE		Enero – diciembre 2022				ÁREA:		TODAS LAS ÁREAS											
CONSOLIDADO																			
DESCRIPCIÓN DEL OBJETIVO	ESTRATEGIA	ACCIONES / ACTIVIDADES		ÁREAS INVOLUCRADAS	TIEMPO PROGRAMADO												INDICADOR DE CUMPLIMIENTO	DOCUMENTOS/ EVIDENCIA	RECURSOS FINANCIEROS
			DESCRIPCIÓN		E	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D			
1. Promover y fortalecer la Representatividad e Institucionalidad de la Coac. El Calvario Ltda.	1.1 Fortalecer la Representatividad	1.1.1	Crear un departamento de crédito y desarrollar responsabilidades.	Directivos y Gerencia													l departamento de crédito para fortalecer y brindar un servicio oportuno de calidad y eficiente para los socios.	Presupuesto	1200,00
		1.1.2	Designar un jefe de área de crédito, y un asistente de gerencia idóneo a las necesidades de la institución.	Directivos y Gerencia													Supervisión y control del área de crédito y mejor desarrollo administrativo.	Presupuesto	10.000,00
		1.1.3	Participar de estrategias financieras y de producción con organizaciones de los sectores.	Directivos y Gerencia													Para fortalecer la institución y las organizaciones de producción en el sector a través de capacitaciones y créditos.	Convenio	1200,00
		1.1.4	Crear alianzas estratégicas con otras Instituciones de cooperación social - financiera y educativa como FEPP, RENAFIPSE, BANCODESARR OLLO, CONAFIPS, COAC, CHIBULEO E INSTITUCIONES EDUCATIVAS.	Directivos y Gerencia													Convenios de cooperación en capacitación y créditos	Convenio	500,00

1.2 Renovar la imagen Institucional	1.1.5	Captar nuevos socios y clientes	Personal Administrativo, Directivos y Gerencia																	Para obtener crecimiento de socios y de la COAC.	Libretas(1G)	500,00
	1.1.6	El Concejo de Vigilancia actuará como Auditor interno, para el diagnóstico y exigencias de nuestra institución dos veces al año.	Concejo de Vigilancia																	El Auditor Interno que realice el diagnóstico y exija cambios al mejoramiento de la institución.	Presupuesto	1000,00
	1.1.7	Realizar rendición de cuentas publicar el Informe Anual de Gestión 2020	Directivos y Gerencia																	1 Informe de Gestión dirigido a la asamblea general	Informe impreso/balances	1000,00
	1.1.8	Realizar promociones y propagandas de la COAC a través de rótulos, afiches en lugares estratégicos, y otros medios.	Directivos, Gerencia, Administrativos y empleados.	Rótulos																Dar a conocer a través de la publicidad la existencia de nuestra institución	Factura	2500,00
	1.1.9	Entregar uniformes a trabajadores y directivos de la institución.	Gerencia																	Mejorar la presentación personal de la institución	Facturas	2500,00
	1.1.10	Realizar el plan de contingencia de liquides financiero, social y la seguridad de la salud del personal de la institución y la de los socios, en esta pandemia del COVI 19 del 2020.	Personal Administrativo, Directivos y Gerencia comités																	Para prevenir contagios del personal y los socios de la COAC y cuidar lo financiero.	Proyecto realizado y Facturas	2000,00
	1.1.11	Realizar un nuevo análisis para Implementar una ventanilla que cubra las necesidades básicas en el sector establecido anualmente y visitas cada tres	Directivos y Gerencia	F			M													Para brindar un servicio ágil y oportuno a la sociedad.	Proyecto realizado y Factura	2000,00

Activar
2000,00
Ve a Conf

4.2 Implementar insumos y material fungible de la COAC	4.2.1	Materiales de oficina (papel bond, esferos, carpetas etc.)	Gerencia y Personal Administrativo																	Material en estop para la oficina en bodega	Factura	1000,00			
	4.2.2	Materiales de aseo papel higiénico, jabón, alcohol,	Gerencia y Personal Administrativo																	Material de aseo personal y bioseguridad de salud	Factura	500,00			
	4.2.3	Materiales de limpieza (escoba, pala, desinfectantes, etc.)	Gerencia y Personal Administrativo																	Aseo de las oficinas de la cooperativa	Factura	500,00			
SEGUIMINETO:																									
			Verificación Parcial Inicial:																						
			Verificación Parcial Final:																						106.150,00
OBSERVACIONES: En el 3.3.3 sobre la modificación del estatuto: se debe esperar que la SEPS cite la fecha para el cambio del estatuto según el segmento.																									

Aprobado por: CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Sra. Norma Labre
PRESIDENTA

Sra. Nancy Luna
SECRETARIA