



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Banca y Finanzas

“Análisis de captaciones y colocaciones en las cooperativas de ahorro y crédito-segmento 2 de la ciudad de Loja periodo 2019-2021”.

**Trabajo de Titulación previo a la
obtención del título de Ingeniera
en Banca y Finanzas**

AUTORA:

Aura Jasminy Valdez Días

DIRECTOR:

Econ. Ricardo Miguel Luna Torres Mg. Sc

Loja- Ecuador

2024

Certificación

Loja 22 de febrero del 2024

Econ. Ricardo Miguel Luna Torres Mg. Sc

DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado todo el proceso de la elaboración del trabajo de Titulación denominado **“Análisis de captaciones y colocaciones en las cooperativas de ahorro y crédito-segmento 2 de la ciudad de Loja periodo 2019-2021”**, previa a la obtención del Título de **Ingeniera en Banca y Finanzas**, de autoría de la aspirante, **Aura Jasminy Valdez Días**, con **cédula de identidad N.1105947707**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja para el efecto, autorizo la presentación del mismo para la respectiva sustentación y defensa.

Econ. Ricardo Miguel Luna Torres Mg. Sc
DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Autoría

Yo, Aura Jasminy Valdez Días, declaro ser autora del presente trabajo de titulación y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo.

Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi trabajo de tesis, en el Repositorio Digital Institucional - Biblioteca Virtual.

Firma:

Cédula de identidad: **1105947707**

Fecha: **22/02/2024**

Correo electrónico: aura.valdez@unl.edu.ec

Teléfono: **0995745638**

Carta de autorización

Carta de autorización de tesis por parte del autor para la consulta de producción parcial o total, y publicación parcial o total y publicación electrónica de texto completo.

Yo Aura Jasminy Valdez Días, declaró ser la autora del trabajo de titulación denominado: **“Análisis de captaciones y colocaciones en las cooperativas de ahorro y crédito-segmento 2 de la ciudad de Loja periodo 2019-2021”**, como requisito para optar el título de **Ingeniera en Banca y Finanzas**, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Institucional, en las redes de información del país y del exterior, con las cuales tenga convenio la Universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del trabajo de titulación que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 22 días del mes de febrero del dos mil veinte y cuatro.

Firma: _____

Autor: **Aura Jasminy Valdez Días**

Cédula: **1105947707**

Dirección: **Cdla. Julio Ordoñez**

Correo electrónico: aura.valdez@unl.edu.ec

Teléfono: **0995745638**

DATOS COMPLEMENTARIOS

Director del trabajo de titulación: **Econ. Ricardo Miguel Luna Torres Mg. Sc**

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación va dedicado primeramente con amor a Dios y la Virgencita del Cisne por permitirme estar con vida, contar con salud y darme las fuerzas para seguir adelante, a mis padres pilar fundamental en mi vida ya que gracias a su apoyo en cada etapa de mi vida han sido mi motor para seguir adelante, a mis hermanos quienes con su apoyo, cariño e inspiración me han ayudado a seguir avanzando.

A mi esposo e hijo que son mi razón de seguir adelante cada día, gracias por su confianza y apoyo que siempre me brindan.

Con gratitud a todas las personas que formaron parte de este proceso de formación, que con su apoyo, entusiasmo y cariño hicieron posible que estos años sean más llevaderos y que estén llenos de sabiduría y felicidad.

Aura Jasminy Valdez Días

Agradecimiento

Culminando el trabajo expreso mi gratitud a la Universidad Nacional de Loja, quien me acogió en sus instalaciones y me brindó la oportunidad de culminar mi carrera profesional a la Facultad Jurídica Social y Administrativa, Carrera de Banca y Finanzas y a la planta docente que estuvieron presentes en mi formación académica quienes compartieron sus conocimientos e hicieron posibles la finalización de esta etapa de estudios.

Al director de tesis, Econ. Ricardo Miguel Luna Torres Mg. Sc., quien, con paciencia, sabiduría apoyo y dedicación ha sabido guiarme para culminar con éxito la presente investigación Finalmente agradezco a la docente del trabaja de titulación, Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mg. Sc quien me brindo sus conocimientos guía y sobre todo su paciencia.

Aura Jasminy Valdez Días

Índice de contenidos

Portada	¡Error! Marcador no definido.
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vii
Índice de contenidos	viii
Índice de tablas	viii
Índice de figuras	ix
Índice Anexos	x
1.Titulo	1
2.Resumen	2
3.Introducción	4
4.Marcoteórico	7
4.1.Evidenciaempírica	7
4.2. Fundamentación teórica	10
4.2.1. Sistema Financiero	10
4.2.2 Cooperativas de ahorro y crédito	11
4.2.3 Captaciones	14
4.2.4. Colocación.....	15
4.2.5 Gestión Integral del Riesgo	19
4.2.6 Estados Financieros.....	20
4.2.7. Análisis Financiero.....	22
4.2.8. Indicadores PERLAS	23

4.2.9. Informe de Situación Financiera	35
5. Metodología.....	36
5.1 Área de estudio.....	36
5.2 Materiales utilizados	36
5.3 Enfoque metodológico	36
5.4 Diseño de la investigación.....	36
5.5 Tipo de estudio	37
5.6 Métodos	37
5.7 Técnica e instrumento	38
5.8 Unidad de estudio.....	39
5.9 Procesamiento y análisis de datos	39
6. Resultados	40
7 Discusión.....	77
8 Conclusión	79
9 Recomendación	80
10 Bibliografía	81
11 Anexos	85

Índice de tablas

Tabla 1. Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito	13
Tabla 2 Indicadores financieros PERLAS	34
Tabla 3 Resumen de la caracterización e identificación de las COAC segmento 2....	57
Tabla 4 Evolución de la cartera de crédito	60
Tabla 5. Indicadores PERLAS	65
Tabla 6 Indicadores de protección	67

Tabla 7 Indicadores de estructura financiera	69
Tabla 8 Indicador de Calidad de Activo Eficaz.....	69
Tabla 9 Indicadores de tasa de rendimiento costo	70
Tabla 10 Indicadores de liquidez	71
Tabla 11 Problema causa y efecto	73
Tabla 12 Propuesta #1	74
Tabla 13 Propuesta #2	75
Tabla 14 Propuesta #3	76

Índice de figuras

Figura 1 Logo de identificación CACPE Loja	40
Figura 2 Logo de identificación CACPE Zamora.....	44
Figura 3 Logo de identificación CACPE Yantzaza	48
Figura 4 Logo de identificación CACEL	51
Figura 5 Captaciones en ahorro y plazo fijo CACPE Loja	58
Figura 6 Captaciones en ahorro y plazo fijo CACPE Zamora	58
Figura 7 Captaciones en ahorro y plazo fijo CACPE Yantzaza.....	59
Figura 8 Captaciones en ahorro y plazo fijo CACEL	59
Figura 9 Calidad de cartera de crédito CACPE Loja	60
Figura 10 Calidad de cartera de crédito CACPE Zamora	61
Figura 11 Calidad de cartera de crédito CACPE Yantzaza.....	61
Figura 12 Calidad de cartera de crédito CACEL	62
Figura 13 Evolución de la línea de crédito CACPE Loja	63
Figura 14 Evolución de la línea de crédito CACPE Zamora	63
Figura 15 Evolución de la línea de crédito CACPE Yantzaza.....	64

Figura 16 Evolución de la línea de credito CACEL	64
---	----

Índice Anexos

Anexo 1 Asignación del tutor de tesis	85
Anexo 2 Certificado de traducción Abstact	86
Anexo 3 Balance general CACPE Loja	87
Anexo 4 Balance general CACPE Zamora	95
Anexo 5 Balance general CACPE Yantzaza.....	103
Anexo 6 Balance general CACEL	110

1. Título

“Análisis de captaciones y colocaciones en las cooperativas de ahorro y crédito-segmento 2 de la ciudad de Loja periodo 2019-2021”

2. Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general analizar la evolución de las captaciones y colocaciones de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 en la ciudad de Loja, durante el periodo 2019-2021, a través de indicadores financieros. Para el desarrollo de los objetivos propuestos se encuentran enmarcados dentro del enfoque mixto (cualitativo y cuantitativo), siendo un estudio de diseño no experimental- longitudinal, de tipo descriptivo-explicativo, en lo que se aplicó el método deductivo-inductivo, analítico – sintético, así como las técnicas de revisión bibliográfica y el análisis y procesamiento de datos. Así mismo para el desarrollo del trabajo de investigación se realizó la evaluación de los estados financieros a través de análisis horizontal, identificando las variaciones dentro del periodo de estudio 2019-2021. Los resultados que se comprueban en el rubro de la cartera de crédito y obligaciones con el público las subcuentas de mayor crecimiento son cartera de crédito de consumo prioritario por vencer y depósitos a plazo. En ese mismo contexto, se observa que las instituciones presentan un nivel de provisiones elevado, el nivel de morosidad es bajo, respecto a la liquidez se evidenció que posee un exceso, la rentabilidad sobre los activos demuestran una buena gestión tomando en cuenta su meta superior al 1,42%. Concluyendo que en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 demostraron las variaciones en captaciones y colocaciones fueron positivas, así mismo con la aplicación de indicadores del sistema de monitoreo PERLAS mantiene buenos estándares, de tal manera, se demuestra que los intereses que la cooperativa paga a sus clientes por las captaciones superan la tasa de inflación, finalmente se diseñan estrategias que mejoran las falencias encontradas en el estudio.

Palabras claves: Análisis horizontal, captaciones, colocaciones, cooperativas de ahorro y crédito, indicadores financieros

2.1 Abstract

The general objective of this research work was to analyze the evolution of fundraising and placements of savings and credit cooperatives of segment 2 in the city of Loja, during the period 2019-2021, through financial indicators. For the development of the proposed objectives, they are framed within the mixed approach (qualitative and quantitative), being a study of non-experimental-longitudinal design, of descriptive-explanatory type, in which the deductive-inductive, analytical-synthetic method was applied, as well as the techniques of bibliographic review and data analysis and processing. Likewise, for the development of the research work, the evaluation of the financial statements was carried out through horizontal analysis, identifying the variations within the period of study 2019-2021. The results of the loan portfolio and obligations with the public show that the subaccounts with the highest growth are the priority consumer loan portfolio and time deposits. In the same context, it is observed that the institutions present a high level of provisions, the level of delinquency is low, with respect to liquidity it was evidenced that it has an excess, the return on assets shows a good management taking into account its goal of over 1.42%. In conclusion, the savings and credit cooperatives in segment 2 demonstrated that the variations in deposits and placements were positive; likewise, with the application of indicators of the PERLAS monitoring system, it maintains good standards, thus demonstrating that the interest that the cooperative pays its clients for deposits exceeds the inflation rate; finally, strategies are designed to improve the deficiencies found in the study.

Key words: Horizontal analysis, deposits, loans, credit unions, financial indicators

3. Introducción

Las cooperativas de ahorro y crédito tienen como objetivo social servir a las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades es por ello que están debidamente autorizadas por lo Superintendencia de Economía Popular y Solidaria a realizar sus principales actividades como son las captaciones y colocaciones, lo cual representa beneficios a futuro para la institución, ya que sus cobros son a corto, mediano y largo plazo y es generada por la prestación de bienes o servicios a los clientes, estos podrán ser percibidos por parte de la empresa ya sea en efectivo o en otras formas de pago establecidas

En el estudio de investigación realizada por Moreno (2019), las exigencias del mercado determinan que las cooperativas de ahorro y crédito deben estar a la vanguardia del entorno competitivo en que se desenvuelven, considerando imprescindible los factores claves para medir y establecer el nivel de competitividad existentes en cada una de ellas y compararlas con el resto y, con ello definir las diferencias y coincidencias que tienen la una con la otra y de esta manera encontrar las ventajas que les permita ganar mayor protagonismo en el mercado.

Según el estudio realizado por Moreira (2023), las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 de la ciudad de Guayaquil evidenciaron la situación de la pandemia por el Covid-19 hizo que las cooperativas de ahorro y crédito tengan afectaciones por la recaudación de la cartera de crédito y la disminución por parte de los depositantes lo cual tiene un efecto reflejado en la disminución en la liquidez, ya que los cuentahorristas son esencial al proveer de recursos, que luego son colocados a través del crédito, por ello se planteó el estudio ¿Cómo ha evolucionado el rubro de captaciones y colocaciones en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 de la ciudad de Loja?

Para el desarrollo del tema de investigación se planteó como objetivo analizar la evolución de las captaciones y colocaciones en las cooperativas de ahorro y crédito del

segmento 2 de la ciudad de Loja, durante el periodo 2019-2021, a través del análisis horizontal e indicadores financieros con la finalidad de evidenciar las falencias para así poder proponer estrategias encaminadas al fortalecimiento de las cooperativas.

El alcance de la investigación comprende el estudio de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, de la ciudad de Loja, periodo 2019-2021. Las limitaciones que se presentaron es la no disponibilidad de información para la aplicación de algunas cuentas que se utilizaron en los indicadores financieros.

El beneficio de la presente investigación se orienta a conocer la situación económica-financiera de las cooperativas que servirán de guía para la toma de decisiones para poder corregir los problemas encontrados. Por lo tanto, el estudio brinda un aporte para los administrativos y usuarios de las cooperativas

Siguiendo la normativa del reglamento de régimen académico de la UNL la estructura del manuscrito se desarrolla de la siguiente manera; **Título** que describe el tema y el alcance de la investigación, **Resumen** del estudio que se presenta en idioma español e inglés conjuntamente con las palabras claves que son las de mayor relevancia, la **Introducción** que da un preámbulo del desarrollo de la investigación, el **Marco Teórico** que incluye la fundamentación teórica que aborda los antecedentes del tema de estudio, la fundamentación conceptual más relevante, **Metodología**; en la que se describe los métodos, tipos, técnicas, enfoque de la investigación, la recolección de información y el tratamiento de las variables del estudio: **Resultados** se presenta el desarrollo del análisis financiero para ello se realizó análisis horizontal de los estados financieros y se aplicaron indicadores financieros según el sistema de monitoreo PERLAS, para luego dar respectivas propuestas de mejora: **Discusión** donde se contrasta los resultados con los hallazgos y resultados de otras investigaciones relacionadas con el tema : **Conclusiones** que se fundamentan en los puntos más relevantes y resultados obtenidos de cada uno de los objetivos específicos, seguidamente se realizan las

Recomendaciones se exponen sobre lo que se evidenció como aspectos que se deben mejorar en base a las conclusiones planteadas fundamentadas en las conclusiones: **Bibliografía** que describe las fuentes de consultas utilizadas en el estudio y finalmente los **Anexos** donde se presentan las herramientas, técnicas complementarias y documentos de soporte.

4. Marco teórico

4.1. Evidencia empírica

A nivel nacional se encuentra Torres (2017), en su trabajo de investigación titulado “El proceso de captación y colocación de créditos y la gestión del efectivo en las COAC del segmento 2 de la ciudad de Ambato” con el objetivo de analizar el proceso captación y colocación de créditos en las COACs del Segmento 2, la metodología es bibliográfica documental. Dentro de los principales aciertos que se tienen es que las cooperativas de estudio cuentan con políticas establecidas, pero no aplican en su totalidad, lo que afecta directamente los créditos al escoger inadecuadamente al socio, afectando la liquidez. Concluyendo que dentro de las COAC estudiadas existen serias deficiencias en el proceso de captación y colocación, siendo un factor coherente debido a la aplicación inadecuada de políticas y procedimientos de crédito, lo que se ha podido analizar en conjeturación con los indicadores de morosidad y liquidez.

En otro contexto Ortega et al. (2017), en su estudio “La evolución de las COACs controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en el periodo 2000-2015” Bajo el objetivo de analizar la evolución de las cooperativas de ahorro y crédito en el periodo 2000-2015 para la cual utilizó la metodología bibliográfica documental, calculó un índice basado en los factores clave del negocio (cartera, captaciones y resultados) ajustados por inflación los cuales fueron aplicados a la teoría Fisher y cuyos resultados fueron comparados con la variación porcentual del Producto Interno Bruto la cual se utilizó para explicar en qué grado el crecimiento de la economía en Ecuador influyó en la evolución de los factores clave de las COAC (cartera, captaciones y resultados) Se concluyó que no existe relación entre el crecimiento económico y el desempeño de las COAC en el período 2000-2015 puesto que la correlación es de 0,419.

Según el aporte de Fabara (2022), en su estudio “Las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y su prestación de servicios de intermediación financiera como entidades financieras populares y solidarias” cuyo objetivo de analizar las planificaciones estratégicas bianuales establecidas por algunas Cooperativas, por lo cual se utilizó la metodología del muestreo con un método de análisis cualitativo. Se concluyó que el establecimiento de parámetros sobre actividades financieras y complementarias, gobierno cooperativo y de responsabilidad social, que permitan contar con una regulación prudencial, especial y diferente a las del sistema bancario nacional, para que las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en su intermediación financiera, logren ejecutar sus actividades y operaciones financieras autorizadas, en observancia de su naturaleza jurídica y fin social.

En ese mismo contexto Coello (2021) en su investigación “El riesgo crediticio y su impacto en la rentabilidad de cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y 2 en Ecuador periodo 2015-2018”. Con el objetivo de analizar el impacto del riesgo crediticio en la rentabilidad que poseen las COAC del segmento 1 y 2 en Ecuador, en el periodo 2015-2018. Este estudio diseña un análisis cuantitativo descriptivo y correlacional. De acuerdo a los resultados con base en el análisis correlacional, se encuentra en el análisis bivariado que existe una correlación negativa alta (más de -0.5) entre la morosidad y las medidas de rentabilidad (ROA y ROE). También, en el análisis de regresiones se halló una relación negativa significativa entre estas variables. Se concluye que las COAC puede mejorar su rentabilidad si se selecciona y monitorea de manera más eficiente el riesgo crediticio, para así mejorar la previsión de los niveles futuros de riesgo.

En ese mismo contexto se encuentran Arcinegas y Pantoja (2020), en su estudio “Análisis de la situación crediticia en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Imbabura (Ecuador)” tiene como objetivo el análisis de la situación crediticia de las cooperativas de ahorro y crédito de Imbabura. Se aplicó la metodología de enfoque cuantitativa, con un diseño

investigativo no experimental y transversal que permitieron un análisis del sistema crediticio y sus efectos. Los resultados señalan los tipos de crédito de mayor preferencia son el microcrédito y de consumo, refleja mayor intención de emprender o fortalecer diversas actividades económicas, debido a que cada vez es más complicado acceder al campo laboral y las plazas existentes no garantizan estabilidad para sus trabajadores, se concluyó que los microcréditos y créditos de consumo alcanzaron el 88.95% siendo los de mayor otorgamiento por parte de las cooperativas de ahorro y crédito en el 2019, relacionándose estrechamente con la crisis económica que atraviesa el país y el limitado acceso que existe en la actualidad al campo laboral.

De manera similar Cárdenas et al. (2021), en su trabajo “Análisis comparativo entre cooperativas de ahorro y crédito y bancos en el Ecuador” con el objetivo es establecer las particularidades en el funcionamiento de los sectores cooperativo y bancario en el Ecuador. La metodología empleada es cualitativa, su alcance es descriptivo-transversal y de carácter documental, Los resultados presentan las particularidades en el funcionamiento de los sectores cooperativo y bancario en el Ecuador, analizando su marco regulatorio, constitución, principios fundacionales, filosofía, modelo de negocio, gobernanza, proceso de intermediación financiera, evolución y participación en el mercado, principales indicadores financieros y contribución a la economía real. Se concluyó que existen características diferenciadoras profundas desde los aspectos filosófico y social, destacándose que las Cooperativas de Ahorro y Crédito tienen una fuerte presencia en el ámbito social regida por principios y valores; en tanto que el sector bancario prevalece como número uno en cuanto a cobertura y movilización de capitales.

4.2. Fundamentación teórica

4.2.1. Sistema Financiero

El Sistema Financiero Nacional su principal objetivo es canalizar el ahorro de las personas y contribuir de forma directa en el sano desarrollo económico del país, está conformado por todas las instituciones bancarias públicas o privadas, mutualistas, o cooperativas, legalmente constituidas en el país. Es decir, el rol de las entidades financieras es transformar el ahorro de unas personas, en la inversión de otras, administrando adecuadamente los riesgos correspondientes (Banco Internacional, 2021)

El Sistema Financiero, basado en el eficiente y cuidadoso manejo de los recursos, permite dinamizar la economía mediante la captación del excedente de dinero del público (ahorristas o agentes superavitarios) y la prestación del mismo a quienes demanden recursos a través de créditos (agentes deficitarios). De esta manera, la intermediación financiera permite poner a producir los recursos que de otra manera permanecerían ociosos (Banco Internacional , 2021).

4.2.1.1. Clasificación del Sistema Financiero. Las instituciones financieras en Ecuador pueden ser de dos clases: públicas y privadas. Dentro del sistema financiero privado ecuatoriano existen las instituciones financieras propiamente dichas y las instituciones de servicios financieros. Las instituciones financieras privadas se clasifican en bancos, sociedades financieras, mutualistas y cooperativas de ahorro y crédito (Lafuente y Valle, 2022).

Al sector financiero público pertenecen los bancos o instituciones financieras públicas, como, por ejemplo: el Banco Central del Ecuador, el Banco del Estado, la Corporación Financiera Nacional, el Banco Nacional de Fomento, entre otros (Ministerio de Finanzas, 2018).

4.2.1.2 Cooperativas. Son cooperativas las sociedades de personas, con finalidad social y sin fin de lucro, auto gestionadas democráticamente por sus socios que unen sus aportaciones económicas, fuerza de trabajo, capacidad productiva y de servicios, para la satisfacción de sus necesidades económicas, sociales y culturales, a través de una empresa administrada en común, que busca el beneficio de sus integrantes y de la comunidad.

Las cooperativas serán de número variable e ilimitado de socios, pudiendo admitir como tales, a las personas naturales que cumplan con el vínculo común y requisitos estatutarios, que no podrán imponer más limitaciones que las propias de la naturaleza de la cooperativa (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, 2012).

4.2.2 Cooperativas de ahorro y crédito

Ley Organica de Economia Popular y Solidaria y del Sector Financiero, 2013, Art.81 da a conocer que las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con clientes o terceros.

4.2.2.1 Actividades financieras. De acuerdo a la LOEPSF (2013) en el artículo 83 da a conocer las Actividades financieras que realizan las cooperativas de ahorro y crédito, previa autorización de la Superintendencia, podrán realizar las siguientes actividades:

- Recibir recursos de los socios en depósitos de ahorro a la vista, exigibles mediante la presentación de libretas de ahorro u otros mecanismos de pago y registro;
- Recibir depósitos a plazo fijo, exigibles al vencimiento de un período no menor de treinta días, libremente convenido por las partes. Pueden instrumentarse en

un título valor, nominativo, a la orden o al portador, pueden ser pagados antes del vencimiento del plazo, previo acuerdo entre la cooperativa y el socio;

- Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y usos internacionales;
- Recibir préstamos de instituciones financieras del país y del exterior;
- Otorgar préstamos hipotecarios y prendarios, con o sin emisión de títulos, así como préstamos quirografarios;
- Realizar operaciones de factoraje financiero, esto es, negociar letras de cambio, libranzas, pagarés, facturas y otros documentos que representen obligación de pago creados por ventas a crédito, así como el anticipo de fondos con respaldo de los documentos referidos;
- Efectuar servicios de caja y tesorería;
- Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras;
- Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;
- Actuar como emisor de tarjetas de débito;
- Adquirir y enajenar bienes muebles e inmuebles para su servicio;
- Emitir obligaciones con respaldo en la cartera de crédito hipotecaria o prendaria propia o adquirida, siempre que, en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;

- Abrir oficinas operativas (sucursales y agencias), y agencias no financieras en el territorio nacional;
- Participar en la distribución de productos, servicios y programas estatales, actuar como entidades de pago de dichos programas y efectuar créditos o prestar servicios relacionados con aquellos Art 83.

4.2.2.2 Segmentación de las Cooperativas de ahorro y crédito. La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2018), de acuerdo a la información remitida por cada una de las entidades del Sector Financiero Popular y solidario realizado la actualización de la segmentación.

Las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario de acuerdo con el tipo y el saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos:

Tabla 1

Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito

Segmento	Activos (USD)
Segmento 1	Mayor a 80'000.000,00
Segmento 2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
Segmento 3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
Segmento 4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
Segmento 5	Hasta 1'000.000,00

Nota: Adaptado del portal de la SEPS

4.2.2.3 Vínculo común. Las cooperativas de ahorro y crédito tendrán como socios a quienes, siendo parte del público en general, tengan como vínculo común únicamente la capacidad y voluntad de acceder a sus servicios; o, a quienes tengan una identidad común de dependencia laboral, profesional o institucional.

4.2.2.4 Socios y Capital Mínimo. El número de socios y el capital mínimo requeridos, para la constitución y funcionamiento de las cooperativas de ahorro y crédito, serán

establecidos por el Consejo Nacional, tomando en cuenta el vínculo común de los socios y el ámbito geográfico donde vayan a desarrollar sus actividades.

Ni en caso de retiro o separación forzosa del socio, ni para compensar deudas, se podrá redimir capital social por sumas que excedan el cinco por ciento del mismo, calculado al cierre del ejercicio económico inmediato anterior (LOEPS, 2012).

4.2.3 Captaciones

Constituyen los mecanismos mediante los que las entidades incorporan el dinero de las personas físicas y jurídicas con las que se relaciona. Esos flujos de dinero que se incorporan devengan intereses de captación. Las operaciones comprendidas incluyen las cuentas a la vista, a plazo, depósitos, participaciones, transferencias de activos financieros, cesiones de cualquier naturaleza realizados en cuentas de ahorro, cuentas corrientes, etc.

La importancia del volumen de captación para la economía radica en el efecto multiplicador del dinero, ya que, a partir de los fondos depositados, el banco y las entidades financieras disponen de dinero para ofrecer operaciones de crédito con la cobranza de un interés (Elgenhosting, 2021).

4.2.3.1 Depósitos a la vista. Están conformados por las cuentas de ahorro y las cuentas corrientes. Las cuentas de ahorro son fondos depositados por el cuentahabiente los cuales son de disponibilidad inmediata y generan un interés acorde al tiempo y el monto ahorrado.

Una cuenta corriente es un contrato bancario en donde el titular de la cuenta puede efectuar ingresos de fondos y puede realizar retiros por medio de cheques y cajero automático, se caracteriza por facilitar las operaciones comerciales; a diferencia de una cuenta de ahorros no recibe interés.

4.2.3.2 Depósitos a Plazo. Es un monto depositado a un plazo fijo y a una tasa pactada; al momento del vencimiento, el depositario tiene la opción de retirar todo el dinero o parte del mismo, o puede también renovar la imposición por un período adicional. Dadas las

características de los depósitos a plazo, la renovación se encuentra definida en función de los vencimientos que permiten determinar el nivel de cancelación o renovación del pasivo. El índice de renovación puede ser considerado como el cociente entre el saldo total renovado y el saldo total de las operaciones vencidas (López, 2017).

El depósito a la vista y depósito a plazo es uno de los productos financieros de ahorro más conocidos y más demandado por los pequeños inversores.

4.2.4. Colocación

Colocación es el uso de un capital ajeno por un tiempo determinado a cambio del pago de una cantidad de dinero que se conoce como interés. Obtención de recursos financieros en el presente sin efectuar un pago inmediato, bajo la promesa de restituirlos en el futuro en condiciones previamente establecidas (Superintendencia de Bancos, 2018).

4.2.4.1 Segmentos de Crédito. se puede detallar los tipos de créditos vigentes en Ecuador los cuales son:

4.2.4.1.1 Crédito Productivo. Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas por un plazo superior a un año para financiar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el 90%, sea destinado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial (Banco Central del Ecuador, 2015).

4.2.4.1.2 Crédito Comercial Ordinario. Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00, destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales. (Superintendencia de Bancos, 2020)

4.2.4.1.3 Crédito Comercial Prioritario. Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD

100,000.00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén categorizados en el segmento comercial ordinario.

4.2.4.1.4 Crédito de Consumo Ordinario. Es el otorgado a personas naturales destinados a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil.

4.2.4.1.5 Crédito de Consumo Prioritario. Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas. (Banco Central del Ecuador, 2015)

4.2.4.1.6 Crédito Educativo. Comprende las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para su formación y capacitación profesional o técnica y a personas jurídicas para el financiamiento de formación y capacitación profesional o técnica de su talento humano, en ambos casos la formación y capacitación deberá ser debidamente acreditada por los órganos competentes.

4.2.4.1.7 Crédito de Vivienda de Interés Público. Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, concedido con la finalidad de transferir la cartera generada a un fideicomiso de titularización con participación del Banco Central del Ecuador o el sistema financiero público, cuyo valor comercial sea menor o igual a USD 70,000.00 y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a USD 890.00 (Banco Central del Ecuador, 2015, p.1)

4.2.4.1.8 Crédito Inmobiliario. Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios; para la adquisición de terrenos destinados a la construcción de vivienda propia; y, para la adquisición de vivienda terminada para uso del deudor y su familia no categorizada en el segmento de crédito Vivienda de Interés Público (Superintendencia de Bancos, 2020)

4.2.4.1.9 Microcrédito. Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional.

4.2.4.1.10 Crédito de Inversión Pública. Es el destinado a financiar programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, cuya prestación es responsabilidad del Estado, sea directamente o a través de empresas; y, que se cancelan con cargo a los recursos presupuestarios o rentas del deudor fideicomitidas a favor de la entidad financiera pública prestamista. Se incluyen en este segmento a las operaciones otorgadas a los Gobiernos Autónomos Descentralizados y otras entidades del sector público (Banco Central del Ecuador, 2015).

4.2.4.2 Las 5 Cs de crédito

las 5 Cs del crédito son un conjunto de factores que las instituciones financieras utilizan como parte de su evaluación a la hora de conceder un préstamo. Cada una de las 5 Cs representa una característica de la solvencia del prestatario en potencia: carácter, capacidad, capital, comportamiento y colateral

Si bien no existe una definición estricta de lo que necesitas para cumplir con cada una de las 5 Cs, ya que cada prestamista tiene unos parámetros diferentes, ajustarte a lo básico en cada una de estas 5 áreas te ayudará a estar mejor posicionado cuando busques obtener financiación para tu negocio (Madrigal et al 2017),

Carácter

El carácter es la “C” más difícil de evaluar, pero es bastante simple de definir. Es la probabilidad de que siempre cumplas con el compromiso de pago, aun cuando esto signifique

que te quedes sin liquidez mensual o, aunque tu situación financiera empeore en algún momento después de desembolsado el préstamo.

Capacidad

Es la evaluación de si tus ingresos son suficientes para cubrir los compromisos actuales más el nuevo préstamo. Una preevaluación que puedes hacer rápidamente es calcular cuánto de tus ingresos se destina al pago de préstamos, incluyendo la cuota mensual del préstamo nuevo (Felix, 2019).

Capital

El capital o patrimonio es una resta del valor de venta de tus activos menos todo lo que debes o pasivos. Un ejercicio interesante que puedes realizar antes de solicitar tu próximo préstamo hipotecario es calcular tu capital actual, haciendo un Estado de Situación, detallando todo lo que tienes y todo lo que debes.

Comportamiento

Para responder esta pregunta primero debemos conocer qué es el historial crediticio. El historial crediticio es un registro del comportamiento que has tenido con tus compromisos de pago previos. Es como un récord de notas que dice que tan bien o mal has estado pagando tus créditos. Mantén esta calificación crediticia alta para mejorar tus probabilidades de aprobación.

Colateral

El colateral es también conocido como garantía. La garantía es un aval que respalda tu compromiso de pago y en caso de no poder cumplir, la misma es ejecutada como pago de lo adeudado. Hay ocasiones en que la garantía necesita reforzarse para reducir el riesgo asumido por la institución y mejorar así la probabilidad de aprobación. Por esta razón, a veces pueden solicitar un garante (Asociacion Popular de Ahorros y Prestamos , 2019).

4.2.5 Gestión Integral del Riesgo

De acuerdo a Jaramillo (2016), una Institución Financiera enfrenta varios tipos de riesgo propio de su actividad, los mismos que deben ser identificados, medidos, gestionados y monitoreados con el objetivo de definir el perfil de riesgo y el grado de exposición que se está dispuesto a asumir, mediante el establecimiento de límites, proteger el capital de la institución contra pérdidas no esperadas por movimientos del mercado, incumplimientos crediticios y riesgos operativos; entre los cuales se tienen crédito, liquidez, mercado, operativo, legal y reputacional

4.2.5.1 Riesgo de crédito. Es la posibilidad de incurrir en pérdidas, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones por parte del deudor, en operaciones de intermediación financiera. Este incumplimiento se manifiesta en el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidades en el pago de las obligaciones pactadas (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2015).

4.2.5.2 Riesgo de Mercado. Es la contingencia de que una institución del sistema financiero incurra en pérdidas debido a variaciones en el precio de mercado de un activo financiero, como resultado de las posiciones que mantenga dentro y fuera de balance (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2015 Párraf 2).

4.2.5.3 Riesgo de Tasa de Interés. Es la posibilidad de que las instituciones del sistema financiero asuman pérdidas como consecuencia de movimientos adversos en las tasas de interés pactadas, cuyo efecto dependerá de la estructura de activos, pasivos y contingentes.

4.2.5.4 Riesgo de Tipo de Cambio. Es el impacto sobre las utilidades y el patrimonio de la institución controlada por variaciones en el tipo de cambio y cuyo impacto dependerá de las posiciones netas que mantenga una institución controlada, en cada una de las monedas con las que opera (Auditores y Consultores LATAM, 2021).

4.2.5.5 Riesgo de Liquidez. Es la contingencia de pérdida que se manifiesta por la incapacidad de la institución del sistema financiero para enfrentar una escasez de fondos y cumplir sus obligaciones, y que determina la necesidad de conseguir recursos alternativos, o de realizar activos en condiciones desfavorables (párrf. 4).

4.2.5.6. Riesgo Legal. Es la probabilidad de que una institución del sistema financiero sufra pérdidas directas o indirectas; de que sus activos se encuentren expuestos a situaciones de mayor vulnerabilidad; de que sus pasivos y contingentes puedan verse incrementados más allá de los niveles esperados (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2015, p.7)

4.2.6 Estados Financieros

Los estados financieros, también denominados cuentas anuales, informes financieros o estados contables, son reflejo de la contabilidad de una empresa y muestra la estructura económica de ésta. En los estados financieros se plasman las actividades económicas que se realizan en la empresa durante un determinado periodo (Sevilla, 2015).

4.2.6.1 Características. De acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad, (2021) menciona cuatro principales características cualitativas de los estados financieros las cuales son; comprensibilidad, relevancia, fiabilidad y comparabilidad.

4.2.6.2 Comprensibilidad. Para este propósito, se supone que los usuarios tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y del mundo de los negocios, así como de su contabilidad, y también la voluntad de estudiar la información con razonable diligencia.

4.2.6.3 Relevancia. Para ser útil, la información debe ser relevante de cara a las necesidades de toma de decisiones por parte de los usuarios.

4.2.6.4 Fiabilidad. La información posee la cualidad de fiabilidad cuando está libre de error material y de sesgo o prejuicio, y los usuarios pueden confiar en que es la imagen fiel de lo que pretende representar, o de lo que puede esperarse razonablemente que represente.

4.2.6.5 Comparabilidad. También deben ser capaces los usuarios de comparar los estados financieros de entidades diferentes, con el fin de evaluar su posición financiera, desempeño y cambios en la posición financiera en términos relativos.

4.2.6.6 Objetivo. Es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios para tomar decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados.

4.2.6.7. Clasificación. Balance de situación, cuenta de resultados, estados de flujos de efectivo, estado de cambios del patrimonio neto y memoria (Sevilla, 2015).

4.2.6.7.1. Balance de situación. Este es un documento contable que tiene como finalidad informar acerca de la situación de la institución. Recoge sus derechos y obligaciones, así como sus reservas y capital, valorados en función de los criterios de contabilidad que son aceptados generalmente.

En este balance se muestra lo siguiente:

Activo: Representa el dinero en efectivo, el que ha sido depositado en el banco o también los bienes.

Pasivo: Significa las deudas que la organización ha contraído con bancos, proveedores y otras entidades financieras.

Patrimonio neto: Son las aportaciones llevadas a cabo por los socios y otros beneficios que han sido ocasionados por la empresa (SaP Concur, 2022).

4.2.6.7.2 Estado de Resultado. También conocido como Estado de Pérdidas y Ganancias o por Estado de Ingresos y Gastos y a diferencia del Balance General, nos muestra los resultados de un período, por lo tanto, es un documento dinámico, se basa en que una entidad obtiene ingresos por los productos o servicios que vende, pero por otra parte gasta

dinero para poder venderlos. La diferencia entre sus ingresos y sus gastos genera un resultado que puede ser positivo (beneficio) o negativo (pérdida) (Finanzas, 2021).

4.2.6.7.3 flujo del efectivo. Es la capacidad que tiene la institución para darle movimiento al dinero y de esta forma responder con sus obligaciones, es decir la manera en el que el dinero es generado durante el desenvolvimiento, lo cual permite medir la liquidez que posee y la toma de decisiones en beneficio de la institución Castellón et al. (2021).

4.2.7. Análisis Financiero

El análisis o diagnóstico financiero constituye la herramienta más efectiva para evaluar el desempeño económico y financiero de una empresa a lo largo de un ejercicio específico y para comparar sus resultados con los de otras empresas de la misma rama que estén bien gerenciadas y que presentan características similares; pues, sus fundamentos y objetivos se centran en la obtención de relaciones cuantitativas propias del proceso de toma de decisiones, mediante la aplicación de técnicas sobre datos aportados por la contabilidad que, a su vez, son transformados para ser analizados e interpretados (Nava y Marbelis, 2009).

4.2.7.1. Importancia del análisis financiero. Radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial (Nava, 2009).

4.2.7.2. Características

El análisis financiero está conformado por las siguientes características:

- El análisis de los activos y pasivos, la solvencia, la liquidez, los resultados financieros, la estabilidad financiera, el análisis de la rotación de activos de la actividad empresarial.
- Revela aspectos tan importantes como la probabilidad de quiebra.
- Forma parte de la actividad de especialistas como auditores y tasadores.

- Es utilizado activamente por los bancos que deciden la concesión de préstamos a las organizaciones, los contables durante la preparación de la nota explicativa de las cuentas anuales y otros expertos (Cortés, 2022).

4.2.7.3 Tipos de análisis financieros.

4.2.7.3.1 Análisis vertical. Busca establecer la participación de las diferentes cuentas contables sobre el total considerado en los estados financieros, específicamente en el Estado de Situación Financiera (Balance General) y el Estado de Rendimientos Financieros

4.2.7.3.2 Análisis horizontal. Compara estados financieros homogéneos (misma periodicidad, normas de presentación, entre otros) para determinar las variaciones absolutas o relativas entre las cuentas para dos o más periodos

La utilidad del análisis vertical y horizontal consiste en la identificación de variaciones significativas en el comportamiento financiero de una firma. Así, la administración puede tener alertas tempranas sobre problemas potenciales. Sin embargo, es común que su aplicación se limite a juicios descriptivos (Tellez, 2019).

4.2.7.3.3. Indicadores financieros. Actualmente, en la mayoría de las empresas los indicadores financieros se utilizan como herramienta indispensable para determinar su condición financiera; ya que a través de su cálculo e interpretación se logra ajustar el desempeño operativo de la organización permitiendo identificar aquellas áreas de mayor rendimiento y aquellas que requieren ser mejoradas. Entre los indicadores financieros más destacados y utilizados frecuentemente para llevar a cabo el análisis financiero, se encuentran los siguientes: indicadores de liquidez y solvencia, indicadores de eficiencia o actividad, indicadores de endeudamiento y los indicadores de rentabilidad (Nava, 2009).

4.2.8. Indicadores PERLAS

De acuerdo a Richardson, (2009) se han promovido varios ratios financieras y reglas empíricas para instituciones financieras en todo el mundo, pero pocos de éstos han sido

consolidados en un programa de evaluación que sea capaz de medir tanto los componentes individuales como el sistema entero. Desde 1990, el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito emplea una serie de ratios financieros conocidos como “PERLAS” (Richardson, 2009).

4.2.8.1. Objetivo. El monitoreo del rendimiento de la cooperativa de ahorro y crédito es el uso más importante del sistema PERLAS. Está diseñado como una herramienta de administración que va más allá de la identificación de problemas. Ayuda a la gerencia a encontrar resoluciones significativas para deficiencias institucionales serias.

4.2.8.1.1. Componentes de PERLAS. El sistema PERLAS tiene una diferencia única. Originalmente fue diseñado como una herramienta de administración, y luego se convirtió en un mecanismo eficaz de supervisión. Cada letra de los nombres “PERLAS” estudia un aspecto distinto y crítico de la cooperativa de ahorro y crédito:

P = Protección.

La protección adecuada de activos es un principio básico del nuevo modelo de cooperativas de ahorro y crédito. La protección se mide al 1) comparar la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables con el monto de préstamos morosos y 2) comparar las provisiones para pérdidas de inversiones con el monto total de inversiones no reguladas. La protección contra préstamos incobrables se considera adecuada si la cooperativa de ahorro y crédito tiene suficientes provisiones como para cubrir el 100% de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses, y el 35% de todos los préstamos con morosidad de 1-12 meses.

El Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito promueve el principio que la provisión para préstamos incobrables es la primera línea de defensa contra los préstamos en un estado de incumplimiento. El sistema de PERLAS evalúa

la adecuación de la protección proporcionada a la cooperativa de ahorro y crédito al comparar la provisión real para préstamos incobrables con la provisión requerida para cubrir los préstamos morosos (Richardson, 2009, pág. 3)

P1. Provisión para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos con morosidad >12 meses

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

Formula:
$$\frac{a}{b*c}$$

- a) Provisiones para préstamos incobrables
- b) Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir los préstamos con morosidad mayor a 12 meses
- c) Saldos de préstamo de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses

P2. Provisión neta para préstamos incobrables / provisión requerida para préstamos morosos menor a 12 meses

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

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

- a) Total provisión para préstamos incobrables
- b) Provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a 12 meses
- c) Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir préstamos con morosidad de 1-12 mes

- d) Saldo total de todos los préstamos pendientes con morosidad de 1-12 meses
- e) Porcentaje de provisiones requeridas para préstamo no morosos
- f) Saldo total de todos los préstamos no morosos (p.15)

E = Estructura financiera eficaz.

“La cooperativa de ahorro y crédito es el factor más importante en la determinación del potencial de crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera general.” (p.17)

Se promueven las siguientes metas ideales:

Activo

- El 95% de activos productivos consiste en préstamos (70-80%) e inversiones líquidas (10-20%)
- El 5% de activos improductivos consiste principalmente en activos fijos (terreno, edificios, equipos, etc.)

Se instan a las cooperativas de ahorro y crédito a maximizar los activos productivos como un medio de alcanzar ganancias suficientes. Como la cartera de préstamos es el activo más rentable de la cooperativa de ahorro y crédito, el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito recomienda que se mantenga el 70-80% del activo total en la cartera de préstamos.

Pasivos

- El 70-80% de depósitos de ahorro de asociados.

Un porcentaje considerable de depósitos de ahorros indica que la cooperativa de ahorro y crédito ha desarrollado programas de mercadeo eficaces y está bien encaminada hacia el logro de la independencia financiera.

Capital

- 10-20% capital de aportaciones de asociados
- 10% capital institucional (reservas no distribuidas)

Bajo el nuevo sistema de capitalización, las aportaciones de asociados reciben menos énfasis y son reemplazadas con el capital institucional

E1. Préstamos netos / total activo

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

$$\text{Formula: } \frac{(a-b)}{c}$$

- a) Total de cartera de préstamos bruta pendiente
- b) Total de provisiones para préstamos incobrables
- c) Total de activos

Meta: Entre el 70-80%

E2. Inversiones líquidas / total activo

Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo.

$$\text{Formula: } \frac{a}{b}$$

- a) Total de inversiones líquidas
- b) Total de activos

Meta: \leq 16%

E5. Depósitos de ahorro / total activo

Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro

$$\text{Formula: } \frac{a}{b}$$

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

Meta: Entre 70-80%

E6. Crédito externo / total activo

Medir el porcentaje del activo total financiado con el crédito externo (como deudas con otras instituciones financieras fuera de la cooperativa de ahorro y crédito) (p.19)

$$\text{Formula: } \frac{a+b}{c}$$

- a) Total de préstamos a corto plazo
- b) Total de préstamos a largo plazo
- c) Total de activos

Meta: 0-5%

A = Calidad de Activos.

Un activo improductivo es uno que no genera ingresos. Un exceso de activos improductivos afecta las ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito negativamente. Los siguientes indicadores de PERLAS se usan para identificar el impacto de los activos improductivos:

Ratio de morosidad

“El ratio de morosidad es la medida más importante de la debilidad institucional. Si la morosidad está alta, normalmente afecta todas las otras áreas claves de las operaciones de cooperativas de ahorro y crédito” (Richardson, 2009, p.20).

Porcentaje de activos improductivos

Mientras más alto sea este indicador, más difícil será generar ganancias suficientes. La meta también limita activos improductivos a un máximo del 5% del total de activos de la cooperativa de ahorro y crédito.

Financiamiento de activos improductivos

Mientras la reducción del porcentaje de activos improductivos es importante, el financiamiento de estos activos es de igual importancia. Tradicionalmente, las

cooperativas de ahorro y crédito utilizan capital de aportaciones de asociados para financiar las compras de activos fijos.

A1. Total, morosidad de préstamos / cartera de préstamos bruta

“Medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados” (p.20).

$$\text{Formula: } \frac{a}{b}$$

- a) Total de todos los saldos de préstamos morosos
- b) Total de la cartera de préstamos pendientes

Meta: $\leq 5\%$

R = Tasas de rendimiento y costos.

Según Richardson, (2009, pp.7-8) la clasificación de cooperativas de ahorro y crédito de acuerdo con los mejores y peores rendimientos. Al comparar la estructura financiera con el rendimiento, es posible determinar qué tan eficazmente puede la cooperativa de ahorro y crédito colocar sus recursos productivos en inversiones que producen el mayor rendimiento.

Cartera de préstamos

Todos los ingresos por intereses, multas por intereses morosos y comisiones de operaciones crediticias se dividen por el monto total invertido en la cartera de préstamos.

Inversiones líquidas

Todos los ingresos de cuentas de ahorro de bancos y reservas de liquidez depositadas con la asociación nacional o el ente regulador se dividen por los montos invertidos en estas áreas.

Inversiones financieras

Muchas cooperativas de ahorro y crédito invierten su liquidez en inversiones financieras que pagan un mayor rendimiento que las cuentas de ahorro en bancos. Estos ingresos por inversiones también se dividen por el capital pendiente invertido en estos instrumentos.

Otras inversiones no financieras

Cualquier inversión que no pertenece a las categorías anteriores se clasifica como “otra” inversión no financiera.

Costos de intermediación financiera

Esta área evalúa los costos financieros pagados por ahorros depositados, aportaciones de asociados y préstamos externos.

R5. Costo financiero: intereses sobre depósitos de ahorro / promedio de depósitos de ahorro

Medir el rendimiento (costo) de los depósitos de ahorro.

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

- a) Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorro
- b) Total de primas de seguros pagados 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 ahorros al final del ejercicio en curso
- e) Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior (p.23).

R10. Provisiones para préstamos incobrables / promedio de activo total

Medir el costo de pérdidas por activos en riesgo como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables. Este costo es diferente de otros gastos operativos y debe ser separado para

resaltar la eficacia de las políticas y los procedimientos de cobro de la cooperativa de ahorro y crédito.

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

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

Meta: Lo suficiente para cubrir el 100% de préstamos morosos > 12 meses y el 35% préstamos morosos entre 1-12 meses

R12. Ingresos Netos / Promedio de Activo total (ROA)

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

$$\text{Formula } \frac{a}{\left(\frac{(b+c)}{2}\right)}$$

- a) Ingresos neto
- b) Total de activos al final del ejercicio en curso
- c) Total de activos al final del ejercicio anterior (p.26).

Meta >1%

L = Liquidez.

En el mismo contexto Richardson, 2009, (p.10) se analiza en términos del efectivo disponible para prestar, una variable controlada exclusivamente por la cooperativa de ahorro y crédito. Con la introducción de depósitos de ahorro que pueden ser retirados, el concepto de la liquidez cambia radicalmente. La liquidez ahora se refiere al efectivo necesario para retiros, una variable que la cooperativa de ahorro y crédito ya no puede controlar.

Reserva total de liquidez

Este indicador mide el porcentaje de depósitos de ahorro invertidos como activo líquido en una asociación nacional o un banco comercial. La meta “ideal” es mantener un mínimo del 15% después de pagar todas las obligaciones a corto plazo (30 días o menos).

Fondos líquidos inactivos

Son importantes, pero también implican un costo de oportunidad perdida. Los fondos en las cuentas corrientes y cuentas de ahorro sencillas producen un rendimiento insignificante en comparación con otras alternativas para la inversión. Por consiguiente, es importante mantener las reservas de liquidez inactivas a un mínimo. La meta “ideal” para esta ratio de PERLAS es reducir el porcentaje de liquidez inactiva para que sea lo más cerca posible a cero

L1. (inversiones líquidas + activos líquidos - cuentas por pagar a corto plazo) / depósitos de ahorro

Medir la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas <30 días (p. 27)

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

- 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

Meta: 15-20%

L2. Reservas de liquidez / depósitos de ahorro

Medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del banco central, caja central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez.

Formula:
$$\frac{a+b+c}{d}$$

- a) Total de reservas de liquidez (activo productivo)
- b) Total de reservas de liquidez (activo improductivo)
- c) Total de depósitos de ahorro (p.28).

Tabla 2*Indicadores financieros PERLAS*

Área	PERLAS	Descripción	Meta
P= PROTECC IÓN	P1	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para 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= ESTRUCT URA FINANCIE RA	E1	Préstamos Netos/ Activo Total	70-80%
	E2	Inversiones Líquidas / Activo Total	≤ 16%
	E5	Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80%
CALIDAD ACTIVOS	A1	Morosidad Total / Cartera Bruta	≤ 5%
R= TASA DE RENDIMI ENTO Y COSTO	R1	Ingresos por prestamos/Promedio de préstamos netos	
	R5	Costos Financieros: Depósitos de ahorro / Promedio Depósitos de Ahorro	Tasas del mercado >Inflación
	R10	Costos Financieros: total gastos provisiones / total de activos . Ingreso Neto/total de activo >1% Ingreso Neto/ total de patrimonio	
L= LIQUIDEZ	L1	(Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro	15-20%
	L2	Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro	10%

4.2.9. Informe de Situación Financiera

De acuerdo a Pérez (2018), da a conocer el concepto de informe de situación financiero como un concepto muy habitual en la terminología del sector que hace referencia al documento o documentos que revelan la salud financiera de una organización, aportando información sobre flujos de efectivo, pérdidas y ganancias, activos y pasivos, inversiones, capital y previsiones de futuro

4.2.9.1. Importancia. Busca informar acerca de las actividades y condiciones financieras de un negocio, bien a sus gestores, o a otras partes interesadas. puede contener información diferente, en función del objetivo que se persiga con su elaboración, aunque lo habitual es que se busque informar acerca de datos presentados en estados de resultados, balances generales, estados de ganancias acumuladas y flujos de efectivo (Pérez, Anna, 2018).

5. Metodología

5.1 Área de estudio

El trabajo de investigación se desarrolló en la ciudad de Loja, relacionado a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, que se encuentran en la ciudad, las cuales son: CACPE Loja para el año 2021 posee un activo de \$ 83 782 736,27; CACPE Zamora el monto de activo es de \$54 643 890,55; CACPE Yantzaza su activo de \$39 734 598,50; COAC Educadores de Loja total de activo de \$ 31 111 103,39.

5.2 Materiales utilizados

Las herramientas tecnológicas que se utilizaron fueron computadora, impresora, flash memore, ya que sirvieron para recopilar, guardar y procesar información adquirida de fuentes bibliográficas.

5.3 Enfoque metodológico

El trabajo de investigación se sustentó en el enfoque mixto (cuantitativo- cualitativo) en donde el enfoque cualitativo permitió la recolección de datos de tipo descriptivo sobre las temáticas en estudio, en cuanto a las cooperativas de ahorro y crédito se brindó información acerca conceptos, características, segmentos.

Mientras que por medio del enfoque cuantitativo se recolecto datos para dar cumplimiento a la aplicación de análisis horizontal e indicadores financieros según el Sistema de Monitoreo PERLAS.

5.4 Diseño de la investigación

El diseño de investigación es no experimental, longitudinal de tendencia ya que se analizó la evolución de las captaciones y colocaciones que se han desarrollado en las diferentes cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, de acuerdo a los periodos de estudio 2019-2021.

5.5 Tipo de estudio

El estudio es de tipo descriptivo ya que se permitió conceptualizar cada una de las variables de la investigación captaciones y colocaciones, para poder llegar a concluir de acuerdo a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 de la ciudad de Loja.

Así mismo, es de tipo explicativo debido que se pretendió explicar cómo ha ido evolucionando las captaciones y colocaciones en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2.

5.6 Métodos

Deductivo

Según el aporte de Narvaéz (2023), señaló que el método deductivo es un proceso para la obtención de conocimientos que consiste en extraer una conclusión con base en una premisa o a una serie de proposiciones que se asumen como verdaderas; es decir, se deduce. Si los hechos o premisas son ciertas la conclusión también lo será. Bajo este contexto se aplicó este método en lo que respecta a la revisión de literatura para fundamentar aspectos teóricos en donde se demuestre principios y conocimientos amplios en relación a los análisis financieros de las cooperativas de ahorro y crédito.

Inductivo

Según González (2021), dio a conocer que el método inductivo es una estrategia de razonamiento que se basa en la inducción, para ello, procede a partir de premisas particulares con el fin de llegar a conclusiones que empieza desde lo más específico y va hasta las generalizaciones y teorías más amplias. Mediante la aplicación de este método permitió conocer los aspectos particulares de las cooperativas de ahorro y crédito como las actividades económicas y financieras para así poder determinar los diferentes parámetros de carácter general, lo que permitió plantear propuestas de mejora.

Analítico

Teniendo en cuenta a Rodríguez (2022), quien expresó que el método analítico es una forma de estudio que implica habilidades como el pensamiento crítico y la evaluación de hechos e información relativa a la investigación que se está llevando a cabo. La idea es encontrar los elementos principales detrás del tema que se está analizando para comprenderlo en profundidad. Es por ello que se utilizó el método analítico en la elaboración del análisis horizontal e indicadores financieros del Sistema de Monitoreo PERLAS, con el fin de evaluar y determinar el comportamiento de captaciones y colocaciones en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2.

Sintético

En la investigación realizada por Arias (2021), mencionó que el método sintético es un proceso de razonamiento que busca reconstruir un hecho de manera resumida. El cual tiene como objetivo valerse de los elementos más importante, principalmente resumir los aspectos más relevantes de algún suceso que se conoce. Por medio de este método, se resumió la información obtenida de forma clara y coherente en los resultados, conclusiones y recomendaciones que permitieron plantear soluciones a los problemas.

5.7 Técnica e instrumento

Revisión bibliográfica

Según Codina (2020), la revisión bibliográfica se define como la operación documental que consiste en la revisión de material bibliográfico existente con relación al tema de estudio la cual tienen un papel esencial en el avance de la ciencia debido al carácter acumulativo de la misma. Por ello se utilizó la presente técnica para la recolección de información, es decir, textos, artículos, paper académico, tesis de posgrado, sitios web, en las cuales fueron utilizadas en la revisión de literatura para el desarrollo del marco teórico.

5.8 Unidad de estudio

La unidad de estudio fueron las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 las cuales son: CACPE Loja, CACPE Zamora, CACPE Yantzaza y COAC Educadores de Loja.

5.9 Procesamiento y análisis de datos

En el procesamiento de datos se recurrió a los estados financieros para el desarrollo del análisis de información de las cooperativas de ahorro y crédito, presentados en el portal estadístico de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria de acuerdo al periodo de estudio 2019-2021, así mismo, se procesaron por medio de programas Microsoft como Excel, Word donde se realizó en análisis horizontal y aplicación de indicadores del Sistema de Monitoreo PERLAS.

6. Resultados

6.1 Caracterizar e identificar las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, sus captaciones y colocaciones en la ciudad de Loja durante el periodo 2019-2021.

Las cooperativas de ahorro y crédito son consideradas como una innovación social desde sus orígenes, esencialmente pretenden lograr el bienestar de sus socios, aspecto que representa la eficiencia social para estas organizaciones, la rentabilidad de las cooperativas no se mide por la maximización de las utilidades si no por el bienestar de los asociados.

Las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, constituyen las entidades que ocupan el segundo lugar con mayores activos dentro del sector popular y solidario; debido a su crecimiento financiero cuentan con una alta capacidad y especialidad para el desarrollo de sus actividades de intermediación financiera; siendo así que las instituciones pueden contar con la autorización para el ejercicio de prestación de servicios financieros contemplados en la ley.

Cooperativa de ahorro y crédito “Pequeña Empresa Loja”

Figura 1

Logo identificativo de CACPE Loja.



Nota: Adaptado de la CACPE Loja, (<https://www.cacpeoja.fin.ec/>)

La Cooperativa de ahorro y crédito CACPE Loja inicio sus actividades siendo una caja de ahorro y crédito, luego se constituyó de manera legal el 08 de enero de 1991 con acuerdo del Ministerio de Bienestar Social N° 002; la idea de crear una cooperativa de ahorro y crédito nació de un grupo de hombres y mujeres con espíritu cooperativista y a pesar de su difícil inicio en el mercado financiero hoy es una de las cooperativas más confiable.

El 30 de abril de 2008 inicio el proceso de adecuación a la normativa de control de la Superintendencia de Bancos y Seguros según resolución Nro. SBS-INIF-DNIF2-2008-288.A partir del año 2013 se incorpora al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Misión

“Somos una cooperativa de ahorro y crédito socialmente responsable, que satisface las necesidades de sus socios y clientes, brindando productos y servicios financieros ágiles, innovadores y de calidad, contribuyendo al desarrollo y crecimiento económico del país”

Visión

Ser una cooperativa de ahorro y crédito en constante crecimiento, comprometida con la transformación social, tecnológica, ambiental y económica del país, a través de sus servicios financieros.

Valores corporativos

Solidaridad

Honestidad

Lealtad

Equidad

Transparencia

Productos y servicios

Ahorro

Cuenta de ahorro: CACPE Loja ofrece los más altos intereses por sus ahorros y la seguridad de disponer de su dinero cuando lo necesite.

Órdenes de pago tipo chequera: CACPE Loja ofrece órdenes de pago tipo chequera para realizar pagos a proveedores, empleados y demás cuentas por pagar.

Créditos

Crédito de consumo: Crédito para financiar sus pagos, realizar compra de bienes de consumo, compra de vehículo livianos, viajes y cualquier necesidad de consumo.

Microcrédito: Crédito con la tasa de interés más baja del mercado, destinado para financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades.

Crédito Edificio San José: Crédito para compra de vivienda (exclusivamente departamentos ubicados en el Edificio San José de Cariamanga).

Crédito Salud: Crédito con tasa preferencial para cubrir tratamientos médicos y otros gastos de salud

CACPE Vehículo: Crédito para compra de vehículo nuevo con tasa preferencial.

Crédito Emergente: Crédito para solventar cualquier tipo de gastos emergentes.

Credivip: Crédito inmediato con tasa preferencial y sin garante.

Crédito Convenios Institucionales: Crédito exclusivo con descuento a rol de pagos.

Crédito Estudios: Crédito con tasa preferencial para compra de computadores y otros gastos estudiantiles no relacionados con formación y capacitación profesional o técnica propia o de terceros.

Tarjeta de débito Visa-Cacpe Loja: Con la nueva tarjeta de débito con chip inteligente, obtiene más beneficios y mayor seguridad.

Inversiones a Plazo Fijo: Ofrece los más altos intereses por sus ahorros y la seguridad de disponer de su dinero cuando lo necesite, con pago de los intereses, al vencimiento o pagos periódicos.

Ayuda mortuoria: Beneficio social que brinda la cooperativa por el fallecimiento de nuestros socios y clientes

Seguro de desgravamen: Asegura sus créditos para que, en el caso de deceso del deudor y codeudor, el saldo insoluto de la deuda sea cancelado en su totalidad; además contamos con el beneficio de responsabilidad social, devolviendo los valores de capital pagados durante un año del crédito; protegiendo con este beneficio a tus familiares y garantías del crédito.

Centro médico: CACPE Loja dispone a los clientes y socios su centro médico ofreciendo los servicios de; pediatría, medicina general, extracción de puntos, lavado de oído, curaciones, nebulizaciones, exámenes.

Remesas: Puede recibir o enviar su dinero desde y hacia cualquier parte del mundo.

Transferencia: Dinero entre cuentas de ahorro de CACPE-Loja, de manera gratuita.

Línea

Cacel Loja en Línea: A través de nuestra plataforma digital puede realizar de manera ágil y segura: consultas, transferencias, pago de servicios y mucho más

Pago de servicios: Servicios básicos, servicios públicos, televisión, internet, telefonía móvil, servicios privados.

Cooperativa de ahorro y crédito “Pequeña Empresa Zamora”

Figura 2

Logo identificativo CACPE Zamora



Nota: Adaptado de CACPE Zamora (<https://www.cacpezamora.fin.ec/quienes-somos/>).

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Zamora Chinchipe Ltda., es una institución que brinda servicios financieros ágiles, seguros y confiables, comprometidos con mejorar la calidad de vida de sus socios, clientes y colaboradores a través de principios cooperativistas, impulsados por procesos efectivos, mejora continua y cumplimiento con los requisitos aplicables, alineados con la responsabilidad social.

Fue el 30 de agosto de 1988 en el Salón principal del Concejo Municipal del Cantón Zamora cuando se llevó a cabo la primera Asamblea General para la constitución de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Zamora Chinchipe Ltda., a la cual asiste como invitado especial el Señor Pedro Pareja González, quien en calidad de Promotor Nacional de Cooperativas realiza una amplia exposición sobre el por qué constituir una Organización Cooperativista.

En esta Asamblea se resuelve elegir un Directorio Provisional, tal como lo dispone el Art. 7 del Reglamento General de la Ley de Cooperativas. Se fija una cuota no reembolsable para los gastos de organización de la Cooperativa, en la cantidad de mil sucres y se señala la cantidad mínima de diez mil sucres para Certificados de Aportación.

Finalmente, un 24 de octubre del 1.989, se realiza la Primera Asamblea General de CACPE Zamora Chinchipe, en la misma se da a conocer que su inscripción fue realizada según acuerdo ministerial No. 01817 del 4 de septiembre de 1989 y su aprobación jurídica inscrita con el No. 4736 del 13 de septiembre del mismo año.

En la actualidad cuenta con más de treinta mil socios en la que tiene a disposición nueve sucursales en toda la provincia de Zamora Chinchipe y una sucursal en la ciudad de Loja.

Misión

Ofrecer productos y servicios financieros de calidad para satisfacer las necesidades y expectativas de nuestros socios y clientes en el sur del país.

Visión

Constituirse en la mejor alternativa en servicios financieros y operaciones digitales, reconocida por la calidad de servicios, cobertura y responsabilidad social.

Valores Institucionales

Honestidad

Puntualidad

Ética y moral

Responsabilidad

Respeto

Visión- iniciativa

Sinceridad

Trabajo en equipo

Compromiso

Productos y servicios

Cuentas

Súper cuenta infantil

La súper cuenta infantil CACPECITO enseña a sus hijos la cultura del ahorro con la mejor tasa de interés, además acceda a sus fondos de manera fácil e inmediata.

Cuentas de ahorros a la vista

Permite asegurar el crecimiento de su dinero con ahorro a la vista a la tasa más competitiva del mercado, además accede a tus fondos de manera fácil e inmediata. Dirigida a todas las personas mayores de edad o personerías jurídicas que no tengan impedimento con la justicia.

Depósito a plazo fijo

Permite que sus inversiones de Depósitos a Plazo Fijo, sean de fácil realización, negociables, con la mayor rentabilidad del mercado, así mismo pueden ser pagados mensualmente o a su vencimiento.

Créditos

Crédito de consumo

Un crédito destinado a cubrir la compra de bienes muebles, inmuebles y pagos de servicios.

Microcrédito

Busca potenciar el desarrollo empresarial, apoyando al sector comercial, industrial, agropecuario, de servicios emprendedores y microempresarios que tienen una visión diferente para hacer frente a los desafíos de la economía actual; acceso a amplios plazos de financiamiento que se ajustan a sus ingresos y capacidad de pago, con cuotas fijas, brindando seguridad y conocimiento del valor a pagar durante la vigencia del crédito otorgado.

Crédito inmobiliario

Permite otorgar créditos inmobiliarios con garantía hipotecaria, a la tasa más competitiva del mercado

Servicios Financieros

Acreditaciones:

Acreditación gratuita de sueldos mediante el Sistema de Pagos Interbancarios del Banco Central del Ecuador (SPI).

Transferencias vía SPI (sistema de pago Interbancario): Traspasos de dinero entre cuentas de CACPE Zamora Chinchipe, sin costo alguno.

Transferencias a otras entidades financieras: Transferencias a otras entidades financieras (bancos o cooperativas) por intermedio del Banco Central del Ecuador.

Cacpe Cash: Agilita tus transacciones con el uso de la chequera CACPE Cash (comerciantes, personas naturales, personas Jurídicas) valida y efectiva en cualquier Sucursal de CACPE Zamora Chinchipe, la cual permite retiros autorizados a terceras personas sin necesidad de la libreta de ahorros.

Giros y Remesas: Pago de remesas enviadas desde Estados Unidos, España e Italia por intermedio de las empresas, MONEY GRAM, ECUATRANSFER, DELGADO TRAVEL.

Pagos SPL (Sistema de pagos en línea)

Pagos de tarjetas de crédito (de todas las instituciones financieras)

Pago de Energía eléctrica (Errssa)

Pago de teléfono Cnt.

Pago de SRI (Servicio de rentas internas)

Pagos de impuestos (Rise)

Pago de matriculación vehicular (Ant)

Pago de multas, contrataciones (Ant)

Pago de planes de telefonía móvil Claro, Movistar, Cnt, Directv

Recargas de telefonía móvil claro, Movistar Cnt, Directv.

Pago de UTPL.

Pago IECE

Tarjeta de débito

Tarjeta de débito Internacional “VISA De Una”, de CACPE Zamora Chinchipe, con la cual puede realizar transacciones en la red de Cajeros Automáticos más grande del país y el mundo, además de compras en locales afiliados VISA y a través de la web.

Cajeros Automáticos propios

Tiene a disposición tres cajeros automáticos propios, ubicados estratégicamente, en edificio Matriz en Zamora, Sucursal Zumba y Sucursal Guayzimi, cajeros automáticos modernos de acuerdo a los estándares actuales tecnológicos que permite mantener con la conexión en red a nivel de todo el país. Tiene una red de 57 instituciones financieras ecuatorianas, 218 ATM a nivel nacional

Cooperativa de ahorro y crédito “Pequeña Empresa Yantzaza”

Figura 3

Logo de identificación CACPE Yantzaza



Nota: Adaptado de CACPE Yantzaza (<https://acortar.link/3j5hd8>)

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe Yantzaza Ltda., fue creada mediante acuerdo ministerial No 0003669, inscrita en el Reglamento General de

Cooperativas No. 5001, el 05 de diciembre de 1990 publicado en el Registro Oficial No. 589, con domicilio en la ciudad de Yantzaza, Cantón Yantzaza, Provincia de Zamora Chinchipe.

Actualmente cuenta con más de 10.000 socios siendo de esta manera una de las más grandes de la provincia y del Sur del Ecuador. Actualmente cuenta con agencias en el cantón El Pangui, y en la parroquia Los Encuentros, además para mejorar y ampliar sus servicios creó una ventanilla en el Terminal Terrestre de Yantzaza.

La iniciativa de 23 habitantes de la ciudad de Yantzaza conformó el proyecto de creación de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe Yantzaza Ltda. Registrando desde su creación frutos y resultados positivos. En el cantón Yantzaza, cantón El Pangui y la provincia de Zamora Chinchipe en general.

Se iniciaron las actividades en unas estrechas oficinas de la avenida Iván Riófrío, con aportaciones de sus socios fundadores, luego con pequeños créditos entre los socios. Desde el año 2000 ya cuenta con su edificio matriz propio el cual está ubicado en la Av. Primero de Mayo y Av. Iván Riófrío, luego en el año 2007 construyen su propio edificio en la Agencia de El Pangui.

Cacpe – Yantzaza ha sido parte del desarrollo de la ciudad de Yantzaza y cantones aledaños y sigue siendo apoyo financiero.

Misión

CACPE Yantzaza atiende, facilita y recompensa la intermediación financiera mejorando la economía del socio.

Visión

Ser la cooperativa de ahorro y crédito líder, confiable y preferida en el austro oriental que mejora el bienestar financiero del socio.

Valores

Solidaridad

Responsabilidad

Transparencia

Honestidad

Confianza

Respeto

Solidez

Lealtad

Productos y servicios

Ahorro Cacpe Junior: Permite asegurar la educación de sus hijos con la cuenta infantil ahorra Cacpe Junior.

Ahorro futuro Cacpey: Permite estar prevenidos ante cualquier acontecimiento inesperado con una cuenta de ahorro futuro.

Ahorro Emergente: Ofrece mayor rentabilidad en un tiempo corto haciendo producir su dinero de forma rápida segura y confiable.

Depósitos a plazo fijo: Invertir su dinero en la cooperativa con seguridad, confianza y solidez

Créditos: Todos los créditos tienen seguro de desgravamen del 100% del monto inicial de la deuda

Credi Rol Bajo Nomina

Credi Extra Cacpey

Crédito sin garante

Microcrédito

Microcrédito – personas Jurídicas

Crédito Micro- Transporte
Credi Orden
Crédito Pre aprobado
Créditos con garantía de títulos valores
Servicios financieros
“Cacpey Card” tarjeta de debito
S.P.I.
Órdenes de pago
Seguro de vida
Corresponsal autorizado del Banco Central del Ecuador
Servicios no Financieros
Giros
Pago del bono de desarrollo humano
Recaudaciones

Cooperativa de ahorro y crédito “Educadores de Loja”

Figura 4

Logo de identificación CACEL



Nota: Adaptado de CACEL (<https://acortar.link/dV6mWk>)

Fue aquél tiempo, por allá el año de 1964 en medio de una época de crisis, desempleo e indestructibles paradigmas de la austera economía ecuatoriana, un distinguido hombre de

letras, valiente y decidido, artista, poeta y visionario maestro, señor profesor David Pacheco Ochoa, en henchidas funciones de director de la escuela fiscal “Miguel Riofrío”, dialoga con otros maestros subalternos a él y convergen en la ilustrada idea de depositar pequeños ahorros entre ellos, pensamiento que trascendería casi de inmediato a otros colegas de distintos establecimientos de la ciudad.

Estos animosos soñadores tendrían la sensata actitud de asesorarse por un experto cooperativista, quien diligentemente, ya en 1966 comenzaría a forjar este gran sueño convertido en una fructífera realidad; aquellos modestos 5,00 sucres poco a poco irían edificando la visión de sus creadores y capacitadores internacionales ya ponían sus ojos en la naciente institución cooperativista, muy pronto la personería jurídica de la CACEL daría mayor credibilidad para que profesionales del magisterio lojano fortalezcan a su institución en calidad de socios y directivos.

El 14 de enero de 1966 se reúne el magisterio primario de la ciudad de Loja para sesionar bajo la dirección del Extensionista del Cooperativismo del Austro, Sr. Ricardo Cardoso para formar el comité organizador de la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Magisterio Lojano,

Se dio inicio a la cooperativa con el aporte de 10,00 sucres mensuales. Por algunas ocasiones se obtuvo contacto con organizaciones cooperativistas a nivel internacional que nos visitaban con el afán de asesorarnos y supervisar nuestros alcances de formación sobre el cooperativismo a través de seminarios. Es importante anotar que las reuniones se realizaban en el salón de la escuela Miguel Riofrío, con el pasar de los meses se reunieron en la escuela Alonso de Mercadillo, cuyo local era propiedad del Dr. Alfredo Aguirre y que con el tiempo llegaría a ser de propiedad de la actual cooperativa “Educadores de Loja”.

El 17 de febrero de 1966, se forma la Pre-cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” con los beneficios que de ella se derivan y la protección que el gobierno ofrecía a este género de aspiraciones y se levanta el acta de constitución,

El 8 de marzo de 1966 con Acuerdo Ministerial N. 5790, el Ministerio de Previsión Social aprueba los estatutos, inscrita en el Registro General de Cooperativas el 8 de marzo de 1966 con el número de orden 1480, y desde esta fecha comienza la vida jurídica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” CACEL de capital variable e ilimitado número de socios, enmarcando el desarrollo de sus actividades bajo las disposiciones legales vigentes de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario de Cooperativas, su respectivo reglamento, estatutos vigentes y las disposiciones administrativas internas de la Cooperativa.

Con el paso de los años, las administraciones que han hecho presencia en la Institución, han desplegado todos sus esfuerzos con el afán de mejorar y ampliar los servicios para los socios, es así que en diciembre de 1987 se crea el centro médico de la CACEL y entra en funcionamiento el Mausoleo de Loja en convenio con el Municipio el 13 de abril de 1995. Así también, el 16 de febrero de 1998 se inicia la construcción de las modernas instalaciones de la Cooperativa, mientras que el 7 de agosto de 2004 se recibe la obra del Centro Recreacional de Catamayo.

Misión

Es una Cooperativa de Ahorro y Crédito solvente, solidaria e innovadora, que brinda soluciones financieras promoviendo el desarrollo socioeconómico de sus asociados

Visión

Consolidarnos como referente en la gestión integral y responsabilidad social, entre las cooperativas de educadores.

Valores

Solidaridad

Lealtad

Responsabilidad

Integridad

Respeto

Honestidad

Productos y servicios

Los productos y servicios financieros de la CACEL están diseñados para atender las necesidades de sus socios, con las tasas de interés más rentables en ahorros e inversiones a plazo fijo.

Ahorro a la vista: Son fondos de libre disposición, a través de caja en la cooperativa o transferencias mediante CACEL Online.

Ahorro Programado Especial: Es el aporte voluntario o depósito de ahorro común obligatorio de socios activos y jubilados.

Ahorro Cooperativo Cesantía: Son los aportes voluntarios o depósitos de ahorro común obligatorio de socios activos y jubilados.

Depósitos a Plazo Fijo: Inversiones seguras y rentables, con tasas de interés preferenciales y el pago de intereses mensual o al vencimiento.

Créditos

Las líneas de crédito de la CACEL se dirigen a solucionar necesidades de financiamiento de los socios con diferentes fines de consumo y vivienda con las tasas de interés más bajas del mercado, cómodos plazos y seguro de desgravamen especial.

Credi-Consumo: Es dirigido a personas naturales para la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva y comercial. Incluye la adquisición de vehículos livianos que no sean de uso para una actividad productiva y comercial.

Credi-Ágil: Es un crédito de consumo para socios triple A sin garante, de hasta 10.000 dólares con tal solo el 10% de caución del monto solicitado, acreditado en 24 horas, destinado a solventar cualquier tipo de necesidad.

Credi-Inmobiliario: Se otorga a los socios de la cooperativa con garantía hipotecaria, dirigido exclusivamente a la compra de casas o departamentos nuevos o usados.

Credi-Vehículo: Permite a los socios acceder a un préstamo para la compra de vehículo, a través de garantías personales o hipoteca, con una tasa preferencial y plazos cómodos. Acceda a esta línea y haga realidad su sueño de tener carro propio.

Credi-Póliza: Aprueba a los socios acceder a un préstamo de forma rápida y oportuna para solventar cualquier necesidad, con garantía de los depósitos a plazo fijo que mantienen en la cooperativa, con una tasa preferencial.

Credi-Extraordinario: Es dirigido a los socios para que puedan acceder a un préstamo de forma inmediata y así solventar cualquier necesidad personal o emergente que se les presente, con una tasa preferencial y cómodo plazo.

Credi-Ahorro: Accede a los socios un préstamo para solventar cualquier necesidad, o hacer realidad sus sueños como la compra de muebles para el hogar y vacaciones en familia, con una tasa preferencial.

Credi-Salud Emergente: Aprueba a los socios acceder a un préstamo de forma rápida, ágil y muy sencilla para solventar cualquier necesidad relacionada con temas de salud, con una tasa preferencial y plazos cómodos.

Credi-Educativo: Permite los socios fácilmente a un préstamo para solventar necesidades relacionadas con temas educativos, como compra de equipos para estudio o pago de matrículas y pensiones, con una tasa preferencial

Servicios No Financieros

Dispensario Médico: La salud de los socios y familiares es una prioridad para la CACEL, por ello brinda servicios médicos a bajo costo en las especialidades de: Medicina General, Ginecología, Pediatría, Odontología, Laboratorio Clínico y Enfermería, y mantiene descuentos en la compra de medicinas en convenio con Farmacias Cuxibamba.

Servicios Exequiales: La CACEL dispone a los socios y familiares: salas de velaciones en las ciudades de Loja y Catacocha, Mausoleos, Cofres, Funerarias y Auto carroza.

Salón Social: Como parte de los servicios sociales que brinda la CACEL a sus socios, se encuentra el amplio salón social ubicado en el edificio matriz de la ciudad de Loja, puesto a disposición para el desarrollo de eventos sociales, culturales e institucionales.

Centro Recreacional: Los socios de la CACEL pueden departir de sanos momentos junto a sus familiares y amigos en las modernas instalaciones del Centro Recreacional ubicado en la ciudad de Catamayo, que cuenta con amplias canchas deportivas, piscina y zona de picnic.

Incentivos y Ayudas Económicas: Todos los servicios sociales que brinda la CACEL a sus asociados, están direccionados también a sus familiares y comunidad en general. El socio recibe un incentivo económico dos veces al año, por el Día del Maestro Cooperado y Navidad.

Otros Servicios: La CACEL está calificada al Banco Central del Ecuador para realizar: pago de sueldos al Magisterio y sector público (SPI), transferencias interbancarias, pago de tarjetas de crédito, débitos bancarios (CNT, SRI, Fondos de Cesantía), pensiones a los jubilados y acreditación de préstamos quirografarios

Tabla 3

Resumen de la caracterización e identificación de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 de la ciudad de Loja.

	CACPE Zamora	CACPE Loja	CACPE Yantzaza	COAC Educadores de Loja
<i>Calificación</i>	"A"	BBB+	"A"	"A"
<i>Años de servicio</i>	34	31	32	54
<i>Productos y servicios</i>	· Depósitos · Créditos · Acreditaciones · Transferencias vía SPI · Transferencias a otras entidades financieras. · Giros y remesas · Pagos SPL · Tarjeta de debito	· Depósitos · Créditos · Tarjeta de debito · Inversiones a plazo fijo · Ayuda moratoria · Seguro de desgravamen · Centro medico · Remesas · Transferencias · Pago de servicios	· Depósitos · Créditos · Tarjeta de debito · S.P. I · Órdenes de pago · Seguro de vida · Giros · Pago del bono de desarrollo humano · Recaudaciones	· Depósitos · Créditos · Servicios exequiales · Dispensario médico · Salón social · Pago de servicios · Centro recreacional · Incentivos y ayudas económicas
	· Zamora · Zumba · Yacuambi · Guayzimi · Palanda · Valladolid · Paquisha · Loja · El Pangui · Yantzaza · Zumbi	· Loja · Alamor · Catacocha · Cariamanga · Catamayo · Saraguro · Yantzaza · Balsas · Malacatos · Agencia Norte · Agencia Sur · Vilcabamba · Macará · Pindal	· Yantzaza · Pangui · Los Encuentros · Loja	· Loja · Pindal
Activo	\$54 643 890,55	\$ 83 782 736, 27	\$ 39 734 598,50	\$ 31 111 103,39
Pasivo	\$45 787 667,05	\$ 68 141 462,84	\$ 33 976 423,85	\$ 23 777 943,57
Patrimonio	\$ 8 856 223,50	\$ 15 641 273 ,43	\$ 5 758 174,65	\$ 7 333 159,82

6.2 Analizar la evolución de las captaciones y colocaciones de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 en la ciudad de Loja, durante el periodo 2019-2021, a través de indicadores financieros

Captaciones

Figura 5

Captaciones en ahorro y plazo fijo CACPE Loja

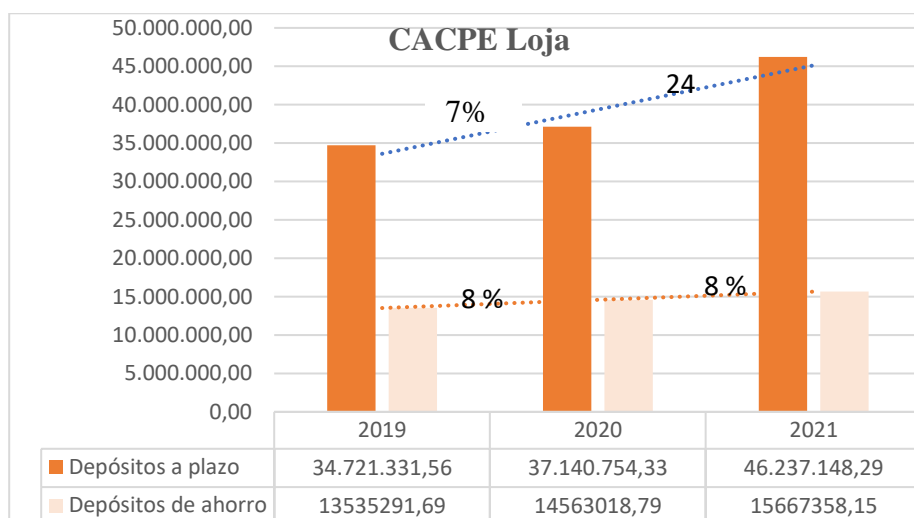


Figura 6

Captaciones en ahorro y plazo fijo CACPE Zamora

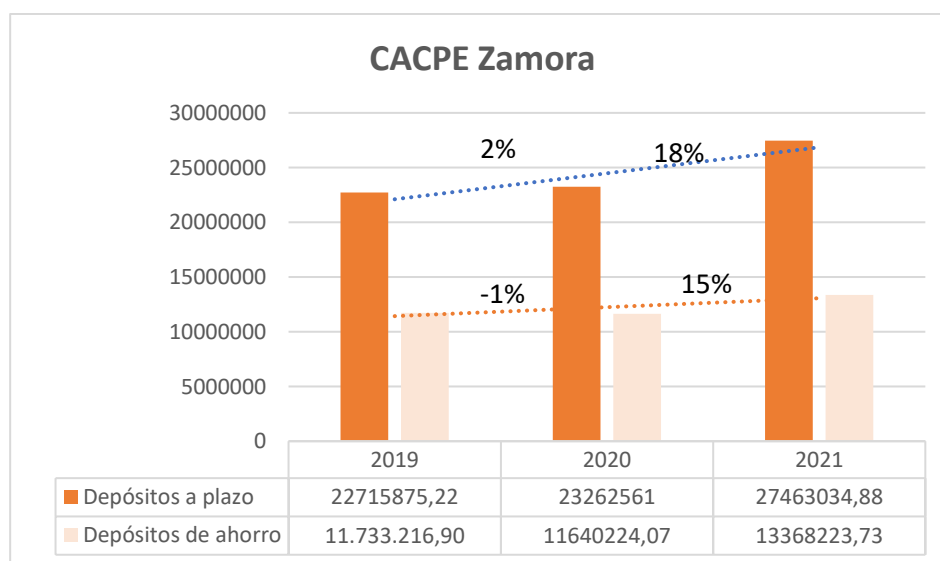


Figura 7

Captaciones en ahorro y plazo fijo CACPE Yantzaza

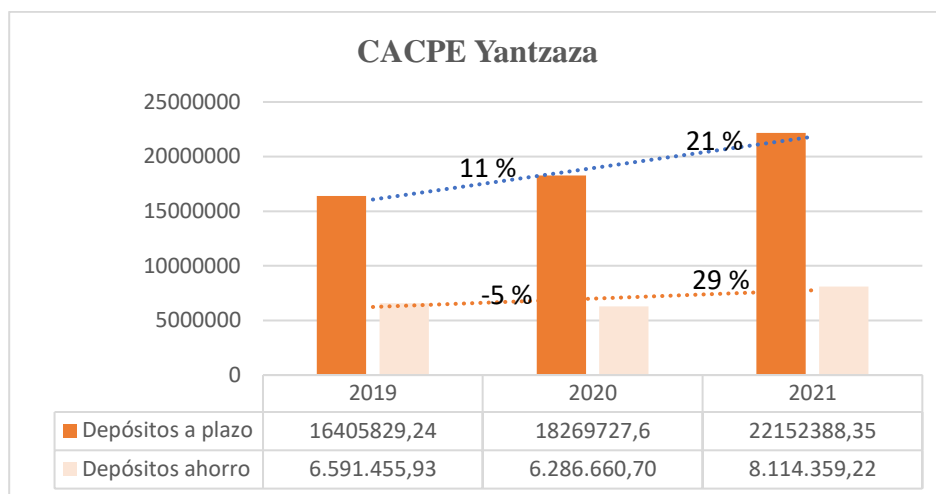
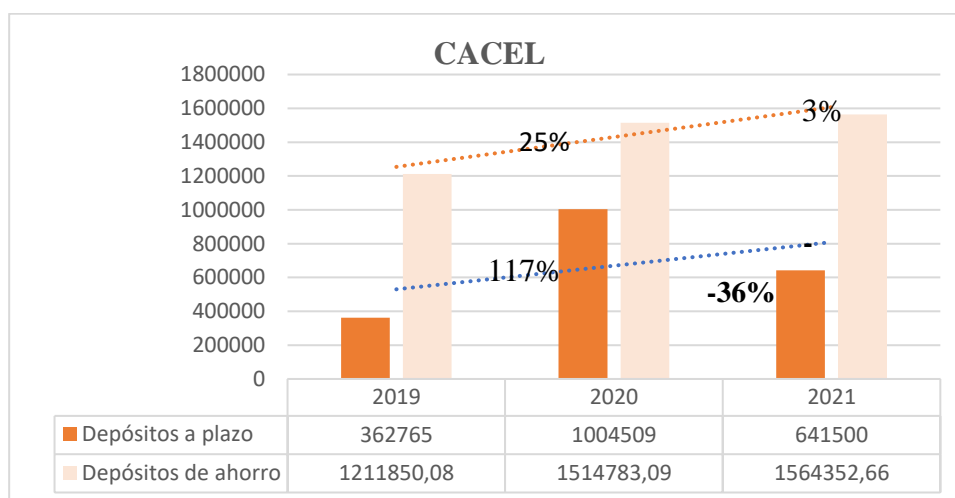


Figura 8

Captaciones en ahorro y plazo fijo CACEL



Se observa que en tres cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 como son: CACPE Loja, CACPE, Zamora, CACPE Yantzaza, el rubro de menor captación es los depósitos de ahorro y en mayor proporción es a plazo fijo ya que estos se duplica o muchas veces se llega triplicar frente a los ahorros, este fenómeno se evidencia por que los socios les interesa que las cooperativas les paguen una tasa de interés más alta como es la tasa de plazo fijo que oscila entre el 6- 10% mientras que en ahorros solo ganarían una tasa del 2%

Cabe indicar que la cooperativa de ahorro y crédito Educadores de Loja no presenta el mismo comportamiento, por cuanto su característica es diferente a las demás, es decir, esta cooperativa pertenece al gremio de educadores ya que tiene como política pagar a plazo fijo una tasa baja que no incentiva a sus socios dejar el dinero a plazo fijo

Colocaciones

Tabla 4

Evolución de la cartera de crédito

Cartera de crédito							
	2019	2020	V/ Absoluto	Valor %	2021	V/ Absoluto	Valor %
CACPE Loja	54.959.296,45	57.800.290,51	2.840.994,06	5,2%	63.289.873,99	5.489.583,48	9,5%
CACPE Zamora	34.972.170,67	35.839.494,02	867.323,35	2,5%	41.536.732,03	5.697.238,01	15,9%
CACPE Yantzaza	24.682.516,90	26.009.634,77	1.327.117,87	5,4%	29.954.203,93	3.944.569,16	15,2%
CACEL	28.416.427,41	20.850.918,54	-7.565.508,87	-26,6%	24.919.987,71	4.069.069,17	19,5%

Figura 9

Calidad de la cartera de crédito CACPE Loja

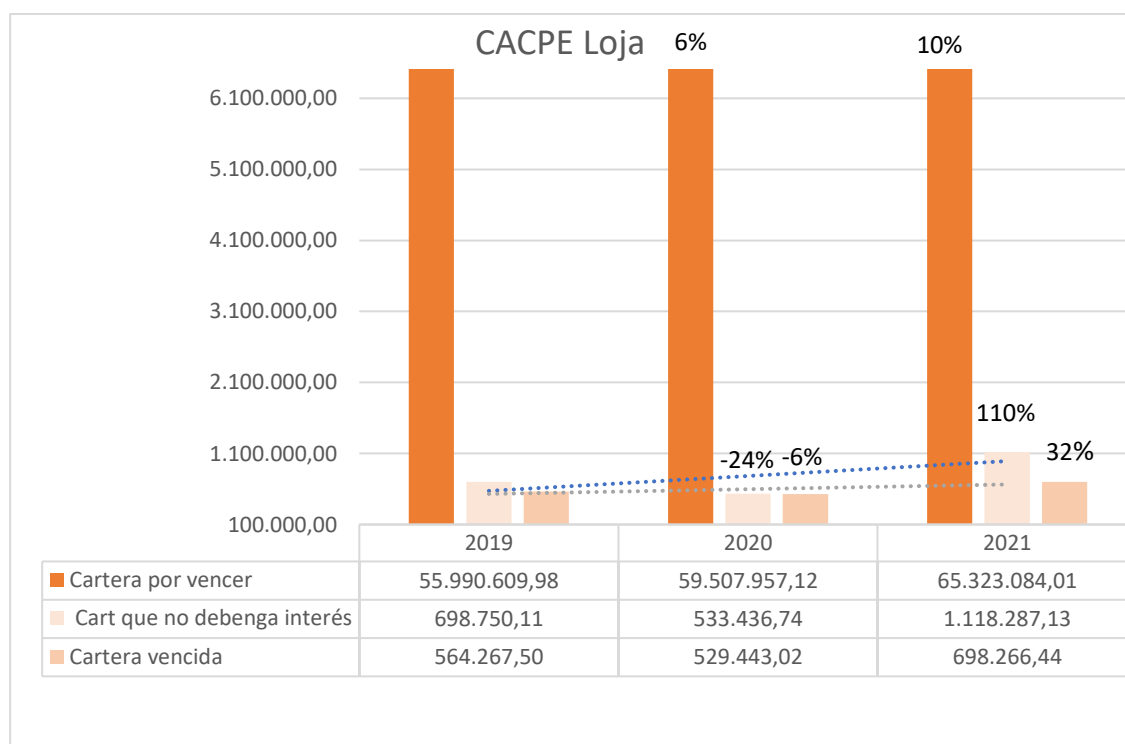


Figura 10

Calidad de la cartera de crédito CACPE Zamora

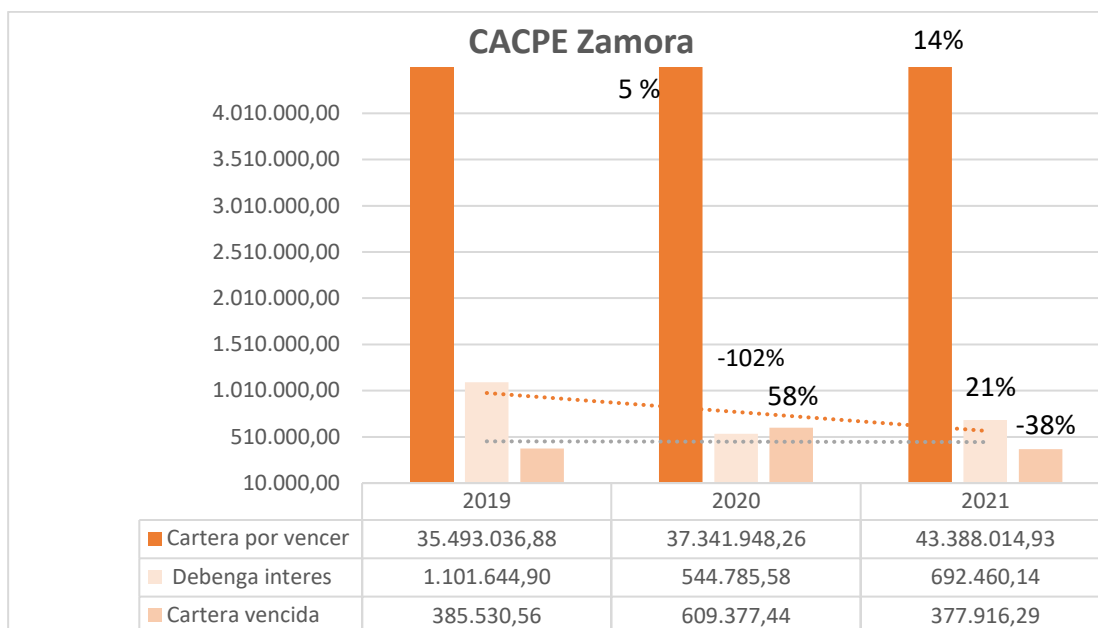


Figura 11

Calidad de la cartera de crédito CACPE Yantzaza

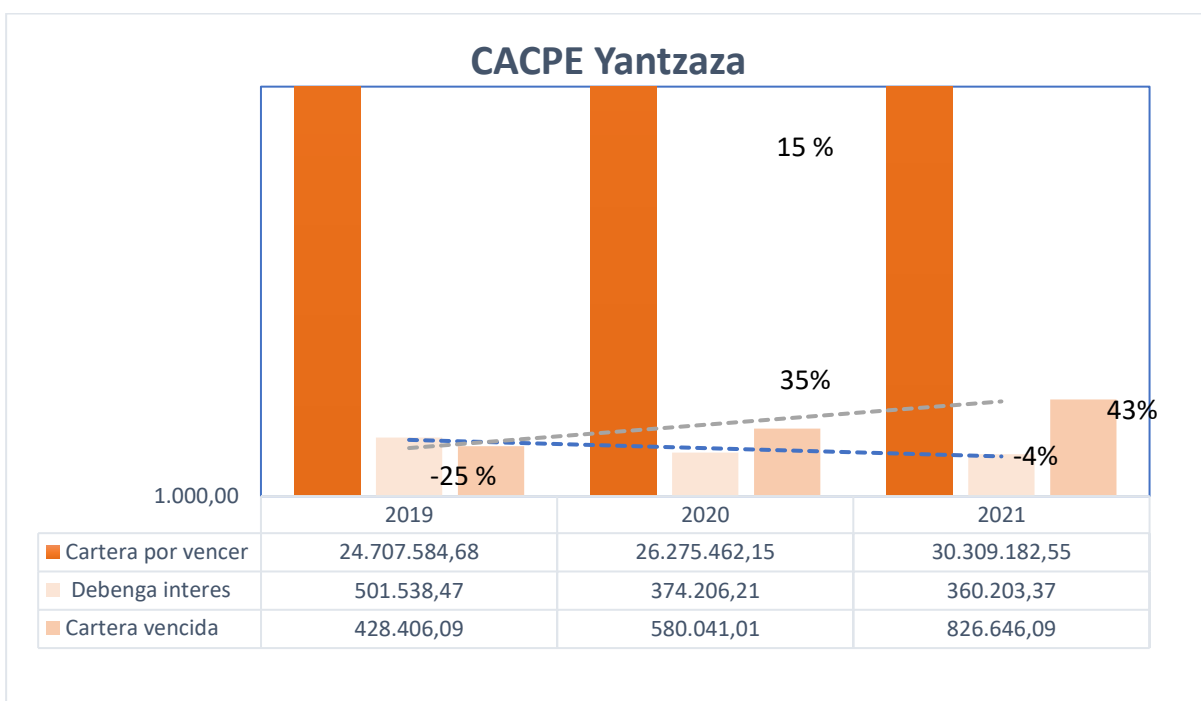
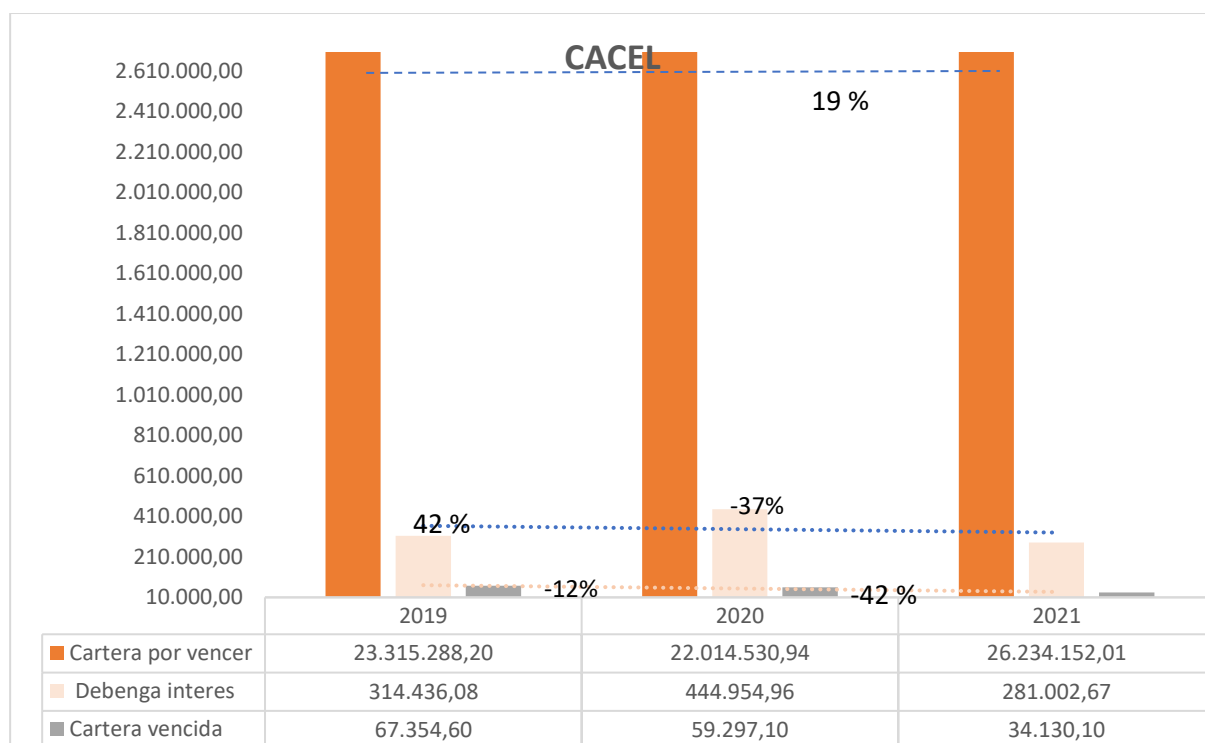


Figura 12

Calidad de la cartera de crédito CACEL



Se observa que la calidad de la cartera de crédito de las cuatro cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 de la ciudad de Loja como son: CACPE Loja, CACPE Zamora, CACPE Yantzaza y CACEL, han tenido un crecimiento sostenido en la cartera por vencer en el mismo ritmo crece la cartera que no devenga intereses en un monto bastante bajo y cartera de crédito vencida, vale descartar que el monto de la cartera vencida es bastante reducido.

Evidenciando que la Cooperativa que se encuentra mejor rubro es la cooperativa de ahorro y crédito Educadores de Loja con un 98,8 de cartera sana 1,06 de cartera que no devenga interés y 0,13% de cartera vencida, sin embargo, la CACPE Yantzaza se encuentra con una menor proporción del del 96.23% de cartera por vencer, 1.14% cartera que no devenga interés y 2.62% de cartera vencida.

Figura 13

Evolución de la línea de crédito CACPE Loja

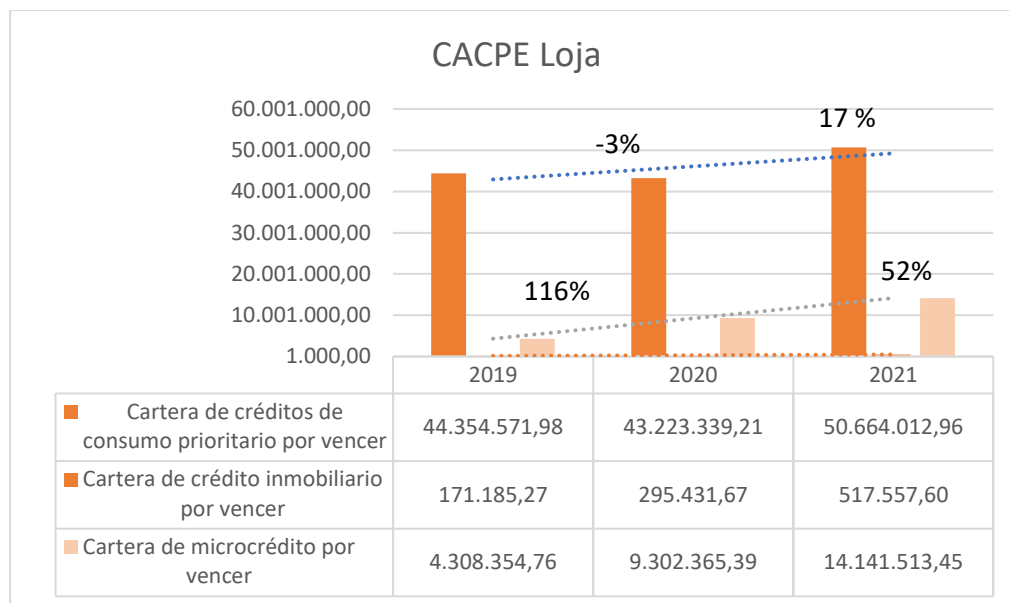


Figura 14

Evolución de la línea de crédito CACPE Zamora

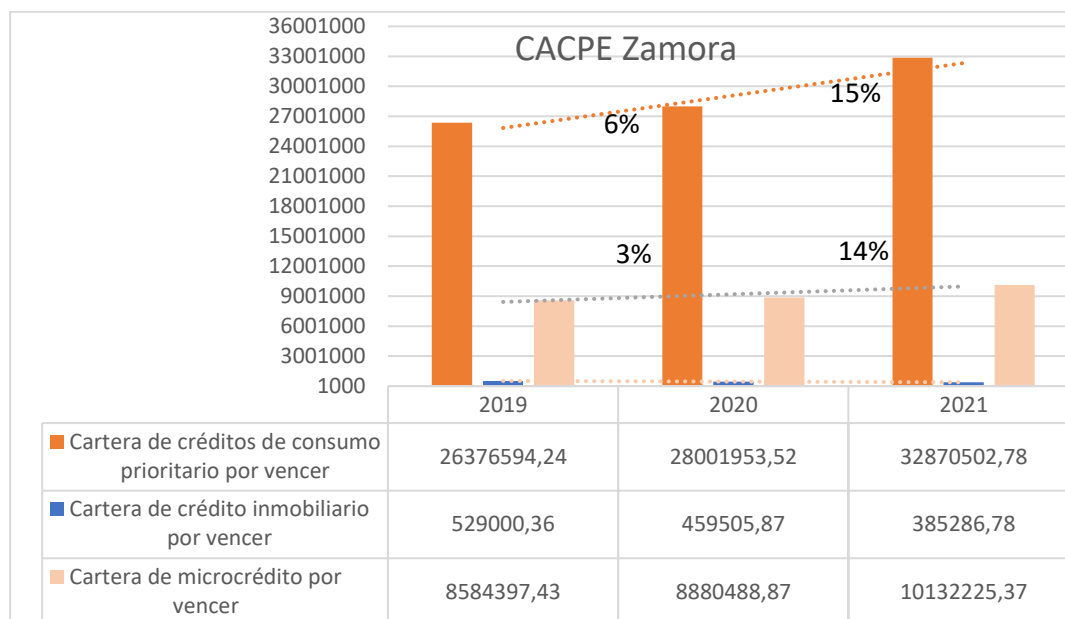


Figura 15

Evolución de la línea de crédito CACPE Yantzaza

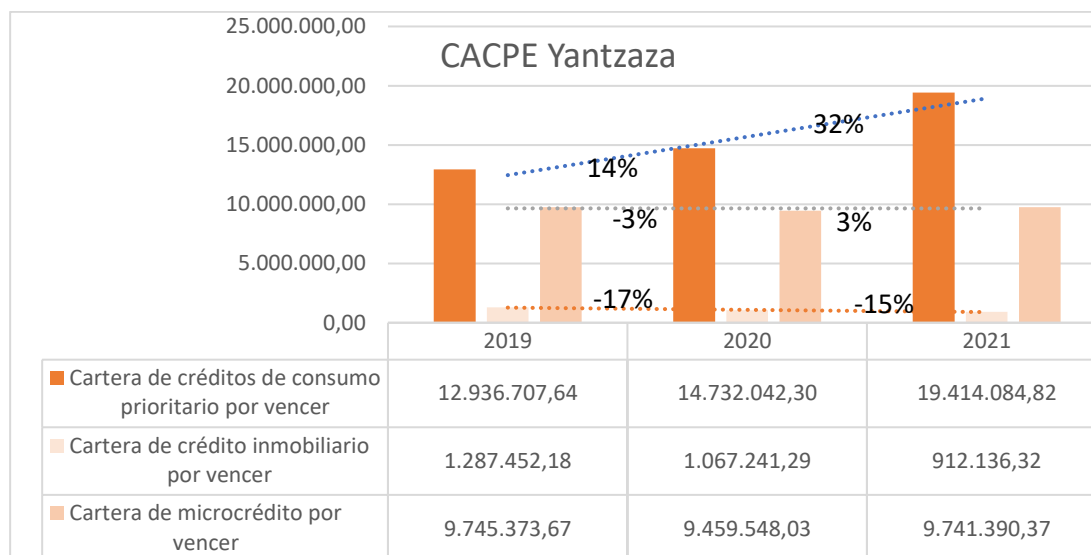
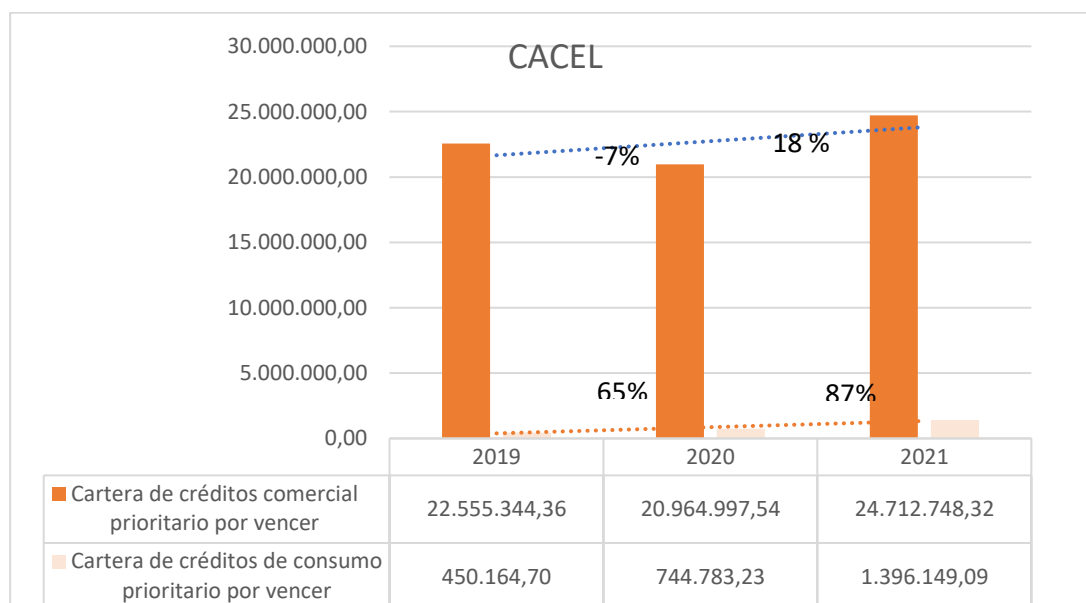


Figura 16

Evolución de la línea de Crédito CACEL



Para analizar las líneas de crédito se observa que las cuatro cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 ofrecen el rubro la cartera de créditos de consumo prioritario en la cual es la más la colocada, así mismo se evidencia que seguidamente esta la cartera de microcrédito que tiene una menor acogida por sus clientes.

Aplicación de indicadores del Sistema de Monitoreo PERLAS

Tabla 5

Indicadores PERLAS

Indicadores	Meta	CAPPE Loja			CAPPE Zamora			CACPE Yantzaza			CACEL		
		2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Protección													
P1. Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses	100%	335%	662%	410%	301%	657%	593%	182%	299%	271%	744%	525%	960%
P2. Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	35%	54%	74%	82%	65%	110%	104%	32%	57%	58%	117%	116%	107%
P6 Solvencia	111%	151%	159%	141%	134%	141%	139%	147%	145%	142%	225%	134%	139%
<hr/>													
E1: Préstamos Netos/ Activo Total	70-80%	76%	73%	71%	71%	70%	71%	76%	75%	72%	78%	64%	75%
E2: Inversiones Líquidas / Activo Total	≤ 16%	5%	7%	8%	9%	8%	8%	8%	9%	7%	3%	8%	4%
E5: Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80%	70%	69%	74%	76%	75%	76%	74%	75%	76%	56%	72%	71%
<hr/>													
A1: Morosidad Total / Cartera Bruta	≤ 5%	2,40%	2,30%	2,12%	4,51%	3,48%	2,77%	3,92%	3,75%	3,27%	1,87%	2,63%	2,17%

R1: Ingresos por préstamos /promedio de préstamos netos	≥10%	17%	17%	18%	17%	15%	19%	16%	14%	17%	12%	13%	13%
R5: Depósitos de ahorro /promedio depósitos de ahorro	Tasa de mercado (1,11%) (1,10%) (1,20%) > inflación (-0,93%), (1,94%), (3,7%)	10,16%	6,69%	7,17%	9,93%	6,68%	6,97%	11,29%	7,02%	7,45%	7,55%	11,77%	3,67%
R10: Provisiones de activos de riesgo / promedio activo total		3,50%	3,84%	4,84%	4,63%	4,25%	5,71%	3,26%	3,79%	4,24%	5,40%	5,09%	5,33%
R12 Utilidad neta / total de activos (ROA)	>1%	1,51%	0,36%	0,87%	0,48%	0,10%	1,42%	0,62%	0,03%	0,51%	1,44%	1,60%	1,42%
Utilidad neta/ Total de Patrimonio (ROE)	inflación	7,59%	1,92%	4,65%	2,89%	0,60%	8,79%	3,95%	0,20%	3,50%	6,01%	6,91%	6,00%
L1: (Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro	15-20%	15%	31%	36%	28%	28%	24%	31%	42%	30%	36%	118%	47%
L2: Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro	10%	15%	16%	16%	19%	16%	15%	13%	12%	12%	39%	64%	27%

Las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, presentan un indicador P1 de suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables frente a la provisión requerida para préstamos morosos mayor a 12 meses; CACPE Loja presentó los porcentajes del 335%, 662% y 410% CACPE Zamora dio a conocer porcentajes del 301%, 657% y 228%; CACPE Yantzaza evidencio valores del 182%, 299% y 271%; COAC Educadores de Loja del 744%, 525%, 960%, en los periodos de estudio superan la meta establecida del 100% indicando que las entidades mantiene porcentajes apropiados para préstamos morosos mayores a 12 meses, lo que representa que han alcanzado una protección adecuada y evita exponerse a riesgo de incobrabilidad.

En el mismo contexto el indicador P2 la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables después de descontar las provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a doce meses; las cuatro cooperativas de ahorro y crédito superan la meta establecida del 35%, evidenciando que las instituciones alcanzan a protección adecuada

De acuerdo al indicador de P6- Solvencia se observa que las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, alcanzan el nivel de protección adecuada para depósitos de ahorros y aportaciones de los socios en el caso de liquidación de los activos y pasivos, cuya meta es del 111% ya que las instituciones presentan porcentajes que superan la meta establecida.

Tabla 6

Indicadores de Protección

Indicadores	Meta	CAPPE Loja			CAPPE Zamora			CACPE Yantzaza			CACEL		
		2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Protección													
P1.	100%	335%	662%	410%	301%	657%	593%	182%	299%	271%	744%	525%	960%
P2.	35%	54%	74%	82%	65%	110%	104%	32%	57%	58%	117%	116%	107%
P6	111%	151%	159%	141%	134%	141%	139%	147%	145%	142%	225%	134%	139%

Se puede observar que las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 2, presenta una relación entre el total de la cartera neta de préstamos y el total de activos del 76%, 73% y 71% en CACPE Loja 71%,70%,y 71% en la CACPE Zamora; 76%, 75% y 72% CACPE Yantzaza; 78% 64% y 75% COAC Educadores de Loja para los años 2019, 2020 y 2021, se observa que durante el año 2020 en la COAC Educadores de Loja no se encuentra dentro de la meta establecida lo que significa que no ha realizado las gestiones suficientes para una intermediación financiera eficiente, sin embargo para los siguientes años todas las cooperativas se encuentran dentro de la meta establecida del 70-80%, evidenciando que existe una adecuada participación de la cartera de créditos dentro de los activos de las instituciones, lo cual es beneficioso, considerando que la cartera de crédito es el principal activo que genera ingresos.

El indicador E2 tiene como propósito medir el porcentaje de activo total en inversiones a corto plazo, reflejando que cumple con la meta establecida de menor o igual al 16% en todas las instituciones; lo que se considera como un factor positivo para las entidades debido a que se encuentran dentro de los estándares establecidos; por los resultados presentados, las cooperativas tienen una buena medida de protección y crecimiento para inversiones a corto plazo, situación que es favorable para las cooperativas, ya que los márgenes que estas reciben por las inversiones liquidas son satisfactorias.

Se evidencia que el indicador E5 los activos son financiados eficientemente por los depósitos de ahorro sobre los activos totales reflejan valores que cumplen con los estándares establecidos que es del 70- 80%; resultados favorables demostrando que la entidad está captando recursos suficientes en lo que es obligaciones con el público para poder financiar sus activos.

Tabla 7*Indicadores de Estructura financiera*

Indicadores	Meta	CAPPE Loja			CAPPE Zamora			CACPE Yantzaza			CACEL		
		2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
E1:	70-80%	76%	73%	71%	71%	70%	71%	76%	75%	72%	78%	64%	75%
E2:	≤ 16%	5%	7%	8%	9%	8%	8%	8%	9%	7%	3%	8%	4%
E5:	70-80%	70%	69%	74%	76%	75%	76%	74%	75%	76%	56%	72%	71%

En el indicador A1, tiene el propósito de medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 presentan un índice de morosidad que se encuentra dentro de la meta establecida por el sistema PERLAS que es menor o igual a 5%, es decir que la cartera de crédito tiene un riesgo manejable y que las instituciones recuperan dentro del plazo establecido.

Tabla 8*Indicador de Calidad de los Activos Eficaz*

Indicadores	Meta	CAPPE Loja			CAPPE Zamora			CACPE Yantzaza			CACEL		
		2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
A1: Morosidad Total / Cartera Bruta	≤ 5%	2,40%	2,30%	2,12%	4,51%	3,48%	2,77%	3,92%	3,75%	3,27%	1,87%	2,63%	2,17%

Se evidencia que el indicador R1, es decir rendimiento sobre crédito en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, cumplen con la meta de mayor o igual al 10%, indicando que las entidades manejan tasas altas por sus créditos otorgados, factor positivo para la entidad puesto que la cartera es el principal ingreso que posee una institución financiera.

En lo referente al indicador R5 el costo por los intereses pagados sobre los depósitos de ahorro y plazo fijo se evidencia que las cuatro cooperativas de ahorro y crédito superan la tasa

nominal presentando porcentajes superiores a la tasa de inflación, evidenciando que las instituciones están pagando tasas atractivas para sus clientes, lo que impactaría a disminución de la utilidad.

Los resultados presentados de acuerdo al indicador R10 Total gasto de provisiones para todos los activos en riesgo sobre el promedio de total de activos, las cooperativas de ahorro y crédito demuestran porcentajes bajos de provisión esto se debe a que solo se provisiona cartera de crédito, descuidando los demás activos de riesgo como son las inversiones y cuentas por cobrar.

De acuerdo al indicador R12 la rentabilidad sobre los activos en las cooperativas CACPE Loja y Educadores de Loja demuestran una buena gestión ya que superan la meta establecida por el sistema de monitoreo PERLAS, sin embargo, CACPE Zamora y CACPE Yantzaza no han sido muy eficientes en el manejo de sus activos.

En el indicador R13 se evidencia la rentabilidad sobre el patrimonio en la cual las cooperativas tienen la capacidad para mantener las reservas y poder crecer en el mercado.

Tabla 9

Indicador Tasas de rendimiento y costo

Indicadores	Meta	CAPPE Loja			CAPPE Zamora			CACPE Yantzaza			CACEL		
		2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
R1:	≥10%	16%	16%	17%	16%	14%	17%	16%	13%	16%	12%	12%	12%
R5:	Tasas del mercado >Inflación	10,16%	6,69%	7,17%	9,93%	6,68%	6,97%	11,29%	7,02%	7,45%	7,55%	11,77%	3,67%
R10:		3,50%	3,84%	4,84%	4,63%	4,25%	5,71%	3,26%	3,79%	4,24%	5,40%	5,09%	5,33%
R12	>1%	1,51%	0,36%	0,87%	0,48%	0,10%	1,42%	0,62%	0,03%	0,51%	1,44%	1,60%	1,42%
R13	Inflación	7,59%	1,92%	4,65%	2,89%	0,60%	8,79%	3,95%	0,20%	3,50%	6,01%	6,91%	6,00%

En lo referente al indicador L1, la liquidez que presentan las cuatro cooperativas de ahorro y crédito en los años de estudio sobrepasan el estándar establecido por el sistema de

monitoreo PERLAS, especialmente la cooperativa de ahorro y crédito Educadores de Loja y CACPE Loja sobrepasan el 27% y 16% respectivamente lo que afecta a su utilidad considerando que el exceso de liquidez no permite generar ingresos. Por otro lado, las instituciones tienen reserva de efectivo suficientes para poder rembolsar las obligaciones con el público luego de pagar todas las obligaciones inmediatas o cuentas por pagar a corto plazo.

Se evidencia que el indicador L2 mide la disponibilidad de reservas de liquidez identificado para los años de estudio 2019, 2020, 2021 lo que demuestra como resultado que las instituciones están cumpliendo con los parámetros establecidos que son 10%, reflejando una mejor administración y colocación de fondos, así misma evidencia que posee los recursos suficientes considerando que CACEL sigue teniendo exceso de reservas líquidas lo que impactara grandemente sus resultados para cubrir cualquier eventualidad a corto plazo.

Tabla 10

Indicador de liquidez

Indicadores	Meta	CAPPE Loja			CAPPE Zamora			CACPE Yantzaza			CACEL		
		2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
L1:	15-20%	15%	31%	36%	28%	28%	24%	31%	42%	30%	36%	118%	47%
L2:	10%	15%	16%	16%	19%	16%	15%	13%	12%	12%	39%	64%	27%

6.3 Proponer estrategias encaminadas al fortalecimiento, de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 en la ciudad de Loja.

Objetivo

Proponer alternativas encaminadas a mejorar aspectos como exceso de liquidez, deficiencia en las captaciones, Tasas de interés en ahorro que no supera la inflación

Introducción

La implementación de estrategias o propuesta de mejora, es la guía principal para mejorar las falencias encontradas, la cual se necesita realizar un diagnóstico de cómo está la situación de la institución con el objetivo de estudio que permitan detectar debilidades financieras con el fin de poderlas corregir y poder alcanzar un crecimiento eficiente y eficaz.

Justificación

En la presente investigación tiene la finalidad diseñar estrategias de mejoras en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, por ende, propone alternativas para mitigar los problemas encontrados y así poder tomar las medidas correctas para las entidades.

Desarrollo

De acuerdo al análisis horizontal y la aplicación de indicadores del Sistema de Monitoreo PERLAS, en las captaciones y colocaciones, de las Cooperativas de ahorro y crédito; CACPE Zamora, CACPE Loja, CACPE Yantzaza y COAC Educadores de Loja se encontró los siguientes problemas.

Tabla 11*Problemas causa y efecto*

Problema	Causa	Efecto
Problema 1: Deficiente volumen de captaciones del público	- Pocos incentivos para depósitos de ahorro por parte de la entidad	- Disminución de valores en depósitos de ahorro
Problema 2: Exceso de liquidez	- Disminución de las inversiones financieras y no financieras	- Liquidez superior al 20%
Problema 3: Tasas de interés que no supera la inflación	- Bajas tasas de interés en depósitos a la vista	- Pérdida de poder adquisitivo del dinero

Tabla 12

Propuesta # 1

Problema: Deficiencia en las Captaciones del Público

Objetivo: Impulsar la cultura de ahorro en los socios y la creación de nuevos productos y servicios financieros anclados a los beneficios sociales

Propuesta	Actividad	Responsable	Tiempo en ejecución	Presupuesto	Medios de verificación
	Implementar una campaña de información masiva sobre los productos y servicios que ofertan y sobre los beneficios sociales.	<ul style="list-style-type: none"> • Gerente • Responsable marketing 	de Inmediata	\$ 0,00	Instrumento de difusión
Motivar la apertura de cuentas para atraer nuevos socios	Ofrecer un incentivo al socio, producto de las condiciones de la cooperativa, por la confianza y fidelidad	<ul style="list-style-type: none"> • Gerente • Jefe operaciones 	de Tres semanas	\$ 0,00	Resolución de la institución
	Innovar en función de la creatividad y difundir los servicios sociales que ofrece la cooperativa al socio	<ul style="list-style-type: none"> • Gerente, • Responsable marketing 	de un año	\$ 0,00	A través de las redes sociales

Tabla 13

Propuesta # 2

Problema: Exceso de liquidez

Objetivo: Gestionar la colocación de liquidez en acceso

Propuesta	Actividad	Responsable	Tiempo ejecución	en	Presupuesto	Medios verificación	de
Analizar técnicamente la colocación del exceso de liquidez en el mercado financiero y/o mercado de bienes o servicios	Establecer posibles inversiones financieras y no financieras mediante un plan de inversiones	<ul style="list-style-type: none"> • Gerente 	<ul style="list-style-type: none"> • Un mes 		\$ 0,00	Informe técnico	
	Aprobación del informe	<ul style="list-style-type: none"> • Gerente 	<ul style="list-style-type: none"> • Dos semanas 		\$ 0,00	informe aprobado	
	Emisión de carta de gerencia y de pagarés	<ul style="list-style-type: none"> • Gerente • Jefe de crédito 	<ul style="list-style-type: none"> • Un año 		\$ 0,00	Depósitos a plazo fijo y pagares, debidamente legalizados	

Tabla 14*Propuesta # 3***Problema:** Tasas de interés en ahorro que superan la inflación**Objetivo:** Mejorar las tasas de interés en ahorros para proteger el valor nominal de los depósitos de ahorro

Propuesta	Actividades	Responsable	Tiempo	Presupuesto	Medios de verificación
Analizar la posibilidad de incrementar la tasa de interés en depósitos de ahorros en función de la tasa de inflación	• Revisión de las tasas de interés en ahorro	• Gerencia, • Director financiero	• 1 semana	\$ 500,00	Informe técnico
	• Tasas nominales aprobadas por el Consejo de administración	• Presidente consejo de administración	• 30 días	\$ 450,00	Informe aprobado
	• Aplicación y promoción de las nuevas tasas de interés en ahorro	• Gerente	• Inmediato	\$ 650,00	Canales de información sobre las tasas de interés vigentes

7 Discusión

Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones que se dedican al desarrollo de actividades financieras, ya que son parte de las entidades que financian económicamente a cada uno de los sectores de la población, así mismo se han convertido en la parte importante del crecimiento y desarrollo económico de la sociedad.

En la investigación realizada por Moreno (2019), denominado “Estudio comparativo financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 de la ciudad de Loja, se encontró, que el índice de morosidad, de las tres instituciones financieras: CACPE Loja 3,80%, CACEL 3,81% , COAC Padre Julián Lorente 2,38%; se encuentran dentro del estándar $\leq 5\%$ que estipula el Sistema de Monitoreo PERLAS, estos resultados son de iguales características al estudio realizado en el cual presentó el índice de morosidad de las cooperativas con ; 2,77 CACPE Zamora;2,12% CACPE Loja; 3,27 % CACPE Yantzaza; 2,27% COAC Educadores de Loja, las cuatro instituciones financieras se encuentran cumpliendo el estándar $\leq 5\%$ estipulado por el Sistema de Monitoreo PERLAS.

Por otro lado, Macancela (2019), en la investigación realizada sobre análisis financiero de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 2: aplicación del sistema de monitoreo PERLAS. Cuenca 2018 – 2019, propuso una metodología basada en el cálculo de indicadores financieros estandarizados y comparables, diseñados específicamente para evaluar a las cooperativas, indicando que las entidades tuvieron provisiones para cubrir hasta el 559% de la cartera vencida, el nivel de morosidad promedio fue de 3%, las reservas de liquidez alcanzaron el 8%. Situación similar al estudio realizado, en donde se evidenció que las entidades tuvieron provisiones entre 271- 960 % de la cartera de crédito, las reservas de liquidez sobrepasaron la meta establecida por el indicador PERLAS 10% demostrando que se encuentran entre 13- 27%.

En el mismo contexto, Torres (2017), en su estudio denominado “El proceso de captación y colocación de créditos y la gestión del efectivo en las cooperativas de ahorro crédito del segmento 2 de la ciudad de Ambato” el análisis financiero permitió identificar las áreas débiles de la institución planteando soluciones través de propuestas de mejora como el nivel de captaciones motivar el ahorro en los socios en depósitos a la vista y depósitos a plazo con tasas atractivas. En comparación con la investigación se puede evidenciar algunos factores débiles como baja captación del público y buen nivel de liquidez, ya que ambos estudios se asemejan en diseñar estrategias de mejora para las instituciones.

8 Conclusión

Por medio del presente estudio de investigación se obtuvieron las siguientes conclusiones:

Al termino de caracterizar e identificar las cooperativas de ahorro y crédito se conoció los productos y servicios que ofrecen las instituciones financieras son similares: dentro de los productos que ofrecen están los créditos de consumo, microcrédito, vivienda comercial pymes, y cuentas de ahorro e inversiones: entre los servicios son, seguro de vida, transferencias, ayuda mortuoria, centro médico entre otros.

La evolución de las captaciones en las cooperativas de ahorro y crédito han evidenciado que tres cooperativas como son CACPE Loja, CACPE Zamora y CACPE Yantzaza han evolucionado en un porcentaje promedio del 20% en el último año de análisis, sin embargo, la CACEL demuestra un crecimiento lento del 2%.

La evolución de la cartera de crédito no ha tenido el mismo comportamiento, su crecimiento ha sido más lento en un porcentaje promedio del 13% lo que incidirá en la utilidad de las mismas, es decir se estaría desperdiciando recursos captados.

En la aplicación de indicadores PERLAS se evidenció que mantiene buenos niveles de provisiones para los préstamos incobrables, sus valores son superiores a los estándares planteados, la liquidez presenta un exceso que supera la meta establecida así mismo su nivel de morosidad encuentra dentro del parámetro del Sistema PERLAS menor al 5%.

La rentabilidad sobre los activos en las cooperativas de ahorro y crédito como son CACPE Zamora y CACEL demuestran una buena gestión tomando en cuenta su meta superior al 1,42%, sin embargo, la cooperativa CACPE Loja y CACE Yantzaza no han sido muy eficientes en el manejo de sus activos. La rentabilidad sobre el patrimonio la cooperativa que posee mejor rentabilidad es CACPE Zamora con 8.79% y CACPE Loja, CACPE Yantzaza no demuestran buena rentabilidad es decir no superan el 6%.

9 Recomendación

Una vez concluido el trabajo de investigación, se ponen en consideración las siguientes recomendaciones:

- A los directores financieros de las cooperativas de ahorro y crédito:
- ✓ Se recomienda a las cooperativas de ahorro y crédito como son CACPE Zamora y CACPE Yantzaza incrementar el servicio de centro médico, lo que permitirá atraer nuevos usuarios y dar cumplimiento a lo establecido a los organismos de control.
- ✓ Se sugiere realizar un análisis financiero de manera periódica que permita a los directivos de las cooperativas en estudio conocer con exactitud la evolución de las captaciones y colocaciones, con el fin de que las instituciones sean más atractivas al público y ampliar su cobertura en el mercado financiero.
- Emplear una vez al año la aplicación de indicadores del sistema de monitoreo PERLAS ya que presentan una guía con metas claras, que permiten a las instituciones obtener una visión de la rentabilidad financiera por la que atraviesan.
- A los directivos de las cooperativas de ahorro y crédito, considerar la propuesta de mejora como un medio para conocer la situación actual de la entidad y las posibles soluciones a los problemas encontrados, con la finalidad de ayudar al crecimiento y desarrollo de la cooperativa y sus socios.

10 Bibliografía

- Álvarez, P. (22 de Febrero de 2018). : Análisis de la concentración del sector cooperativo de ahorro y crédito del segmento 1. *X-Pedientes Económicos*, 2(2). <https://n9.cl/16l2o>
- Arcinegas, O., y Pantoja, M. (23 de Junio de 2020). Análisis de la situación crediticia en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Imbabura (Ecuador). *Espacios*, 41(27), 30. <https://n9.cl/5vbw1g>
- Asociacion Popular de Ahorros y Prestamos . (7 de Agosto de 2019). *Las 5 C's del Crédito*. <https://apap.com.do/las-5-cs-del-credito/>
- Banco Central del Ecuador. (2015). *Nota metodológica sobre las estadísticas monetarias y financieras: nueva segmentación de crédito*. Quito. <https://n9.cl/9i8m4>
- Banco Internacional . (5 de Febrero de 2021). *Sistema Financiero*. <https://n9.cl/yq00q>
- Banco Internacional. (05 de Febrero de 2021). *Sistema Financiero* . <https://acortar.link/pfLdVZ>
- Campoverde, M. (2018). Análisis Financiero De La Cooperativa De Ahorro Y Crédito De La Pequeña Y Mediana Empresa “Coopymec-Macará”, Período 2016-2017. <https://acortar.link/r1RL3K>
- Cárdenas, J., Treviño, E., Cuadrado, G., y Ordóñez, J. (2021). Análisis comparativo entre cooperativas de ahorro y crédito y bancos en el Ecuador. *Socialium*, 5(2), 159-184. <https://doi.org/10.26490/uncp.sl.2021.5.2.1000>
- Código Organico Monetario y Financiero. (2014). Ley 312. Ecuador . <https://acortar.link/E73hIs>
- Coello, M. (2021). El riesgo crediticio y su impacto en la rentabilidad de cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y 2 en Ecuador. Período 2015-2018. En U. T. Tesis de pegrado (Ed.). Guayaquil. <https://acortar.link/AdwMDG>
- Cortés, D. (2022). ¿Qué es el Análisis financiero? *CEUPE*. <https://n9.cl/h95zl>

- Elgenhosting. (febrero de 2021). *Elgen*. <https://n9.cl/a4bt2>
- Fabara, G. (2022). *Las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno y su prestación de servicios de intermediación financiera como entidades financieras populares y solidarias*. Quito. <https://n9.cl/z1fga>
- Felix, R. (2019). las 5 C' de credito . *Asociación Popular de ahorro y Crédito*. EE.UU. <https://acortar.link/pfLdVZ>
- Finanzas. (2021). *Ceupe*. <https://n9.cl/7xfay>
- Jaramillo, L. (2016). *Metodología de calificación de riesgo de instituciones financieras y bancos*. <https://n9.cl/h8m91>
- Lafuente, D., y Valle, A. (2022). *Notas técnicas 40*. <https://n9.cl/4ls52>
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero. (11 de Julio de 2012). *Instituto Nacional de Economía Popular y Solidario*. <https://n9.cl/243cc>
- Ley Organica de Economia Popular y Solidaria y del Sector Financiero. (2013). Cooperativas de ahorro y crédito., (pág. 17). Quito. <https://acortar.link/0rIZCb>
- LOEPS. (2011). *De las Cooperativas de Ahorro y Crédito*. Quito . https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_econ.pdf
- LOEPS. (2012). *Socioeco-org*. https://www.socioeco.org/bdf_fiche-publication-349_es.html
- López, S. (2017). *Geestion del riesgo de liquidez en una institución financiera alternativas de evaluación y administración de depósitos* . Quito .
- Macancela, R. (2019). Análisis financiero de las cooperativas de ahorro y crédito segmento 2: aplicación del sistema de monitoreo PERLAS. Cuenca 2018-2019. <https://n9.cl/u1w14>
- Madrigal, F., Chavez, L., y Díaz, A. (2017). Evaluacion de las 5 C's de crédito en condiciones de incertidumbre. En F. Madrigal, L. Chavez, & A. Díaz, *Estudio Organizacionales en las Ciencias Administrativas ante los retos* (Primera ed., pág. 2438). Mexico. Retrieved 2017, from <https://acortar.link/3j5hd8>

- Ministerio de Finanzas. (2018). *Finanzas publicas*. <https://www.finanzas.gob.ec/>
- Moreira, M. (20 de Junio de 2023). Análisis del covid-19 y su impacto en las actividades financieras de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento dos de la ciudad de Guayaquil. Año 2021 – 2022. *Ciencialatina*. <https://acortar.link/AdwMDG>
- Narvaéz, M. (2023). Método deductivo: Qué es y cuál es su importancia. *QuestionPro*. <https://acortar.link/THuTxM>
- Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente*, 14(48). <https://n9.cl/ub7kwf>
- Normas Internacionales de Contabilidad. (2021). Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros. <https://n9.cl/5w89i>
- Ortega, J., Borja, F., Aguilar, L., y Montalván, R. (25 de Agosto de 2017). Evolución de las cooperativas de ahorro y crédito. 20(45). <https://doi.org/10.22395>
- Pérez, A. (16 de Octubre de 2018). *Business School*. <https://n9.cl/itnn3>
- Pérez, Anna. (16 de Octubre de 2018). *Informe financiero: qué es y cuándo se necesita*. Business School: <https://acortar.link/pfLdVZ>
- Richardson, D. (2009). *Sistema de monitoreo PERLAS*. http://www.woccu.org/documents/pearls_monograph-sp
- Ronaldson, T. (22 de Octubre de 2022). *Las 5 C del crédito*. <https://n9.cl/7cma66>
- SaP Concur. (8 de Febrero de 2022). *Estados Financieros*. <https://n9.cl/eafno>
- Sevilla, A. (31 de Octubre de 2015). Estados Financieros. *Economipedia*. <https://n9.cl/oqf6o>
- Superintendencia de Bancos. (01 de Marzo de 2018). *Glosario de terminos*. <https://n9.cl/ycwy6>
- Superintendencia de Bancos. (2020). *Segmentos de crédito*. Quito: SB-IG-2020-0047-C. Retrieved 23 de Septiembre de 2020, from <https://acortar.link/ifx710>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (Julio de 2015). *Análisis de Riesgo de Crédito del Sector Financiero Popular y Solidario*. <https://n9.cl/57gl8>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2018). *Segmentos de cooperativas de ahorro y crédito*. bit.ly/3EYX14s

Tellez, A. (29 de Marzo de 2019). *Análisis financiero* . <https://n9.cl/eptfk>

Torres, A. (2017). *El proceso de captación y colocación de créditos en la gestión del efectivo en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 de la ciudad de Ambato*. Ambato. <https://n9.cl/7qylx>

11 Anexos

Anexo 1

Asignación del director de tesis



Universidad
Nacional
de Loja

BANCA Y FINANZAS
Facultad Jurídica, Social y
Administrativa

Presentada el día de hoy, 05 de diciembre de 2022, a las 09h00.- Evacuada la diligencia otórguese lo solicitado por la persona interesada e incorpórese al expediente académico.-
Lo certifico

ENNA REGINA
PELAEZ SORIA

Firmado digitalmente por
ENNA REGINA PELAEZ
SORIA
Fecha: 2022.12.05
10:59:39 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria, Mg. Sc.
SECRETARIA ABOGADA DE LA FACULTAD
JURIDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Loja, 05 de diciembre de 2022, a las 09h15.- De conformidad a las competencias establecidas en el Art. 134 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, al Informe favorable de pertinencia de estructura y coherencia conforme lo determinado en el Artículo 134 del RRA-UNL, emitido por el Eco. Ricardo Manuel Luna Torres, Mg.Sc. docente de la Carrera de Banca y Finanzas de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, sobre el proyecto de tesis intitulado: "EVOLUCIÓN DE LAS CAPTACIONES Y COLOCACIONES EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 2 DE LA CIUDAD DE LOJA". Presentado por la postulante: Aura Jaeminy Valdez Dias, estudiante de la Carrera de Banca y Finanzas (Modalidad Presencial), previo a optar el Grado de: INGENIERA EN BANCA Y FINANZAS se autoriza la ejecución de tesis, y se designa como Director de Tesis al Docente: Eco. Ricardo Manuel Luna Torres, Mg. Sc. Conforme lo ordenado en el Art. 136 RRA-UNL.- NOTIFIQUESE para que surta los efectos de Ley que corresponde.

Firmado digitalmente por:
MARITZA
JACKELINE
PEÑA VÉLEZ

Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez, Mg. Sc.
DIRECTORA DE LA CARRERA
DE BANCA Y FINANZAS

Loja, 05 de diciembre de 2022, a las 10h00.- Notifico con el Decreto y la providencia que antecede con la designación legal y formal de Director de Tesis, al Docente: Eco. Ricardo Manuel Luna Torres, Mg. Sc. para el efecto deberá observarse estrictamente lo establecido en los artículos 137 y siguientes del RRA-UNL.- Para constancia firman en unidad de acto, para los fines consiguientes.

Firmado digitalmente por:
MARITZA
JACKELINE
PEÑA VÉLEZ

Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez, Mg. Sc.
DIRECTORA DE LA C-BF.

Eco. Ricardo Manuel Luna Torres, Mg. Sc.
DIRECTOR DE TESIS

ENNA REGINA
PELAEZ
SORIA

Firmado
digitalmente por
ENNA REGINA PELAEZ
SORIA
Fecha: 2022.12.05
10:59:48 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria, Mg. Sc.
SECRETARIA ABOGADA DE LA FACULTAD
JURIDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Firmado digitalmente por:
ROBERT
ORLANDO DIAZ

Elab. por.: RDL

...

Anexo 2

Certificado de traducción del Abstract



**FINE-TUNED ENGLISH
LANGUAGE INSTITUTE**

Líderes en la Enseñanza del Inglés

Lic. Katherine Novillo

ENGLISH TEACHER- FINE TUNED ENGLISH CIA LTDA.

CERTIFICA:

Que el documento aquí compuesto es fiel traducción del idioma español al idioma inglés del resumen de tesis: **“Análisis de captaciones y colocaciones en las cooperativas de ahorro y crédito-segmento 2 de la ciudad de Loja periodo 2019-2021”** autoría de **Aura Jasmíny Valdez Díaz** con número de cédula **1105947707** previo a obtener el título de Ingeniera en Banca y Finanzas en la Universidad Nacional de Loja.

Lo certifico en honor a la verdad y autorizo a la interesada hacer uso del presente en lo que a sus intereses convenga.

Loja, 21 de febrero del 2024

Lic. Katherine Novillo

ENGLISH TEACHER- FINE TUNED ENGLISH CIA LTDA.



Matriz - Loja: Macará 205-51 entre Rocafuerte y Miguel Riofrío - Teléfono: 072578899
Zamora: García Moreno y Pasaje 12 de Febrero - Teléfono: 072608169
Yantzaza: Jorge Mosquera y Luis Bastidas - Edificio Sindicato de Choferes - Teléfono: 072301329

www.fte.edu.ec

Anexo 3

Balance General de CACPE Loja

Cooperativa de ahorro y Crédito CACPE Loja					
Balance General					
Periodo 2019-2021					
Código	Cuenta	2019	2020	2021	Variación %
1	ACTIVO	68.914.205,47	75.349.118,78	83.782.736,27	
11	Fondos disponibles	5.708.380,35	7.557.394,68	9.657.086,38	11,53%
1101	Caja	881.764,94	1.122.308,76	1.171.708,61	
110105	Efectivo	880.064,94	1.120.608,76	1.170.008,61	
110110	Caja chica	1.700,00	1.700,00	1.700,00	
	Bancos y otras instituciones				
1103	financieras	4.802.949,51	6.406.542,59	8.007.242,89	
110305	Banco Central del Ecuador	1.215.759,24	1.213.359,06	1.286.383,08	
	Bancos e instituciones				
110310	financieras locales	3.543.658,63	4.988.101,78	5.590.140,40	
	Bancos e instituciones				
110315	financieras del exterior	0,00	0,00	0,00	
	Instituciones del sector				
110320	financiero popular y solidario	43.531,64	205.081,75	1.130.719,41	
1104	Efectos de cobro inmediato	10.038,90	16.943,33	478.134,88	
110401	Efectos de cobro inmediato	10.038,90	16.943,33	478.134,88	
1105	Remesas en tránsito	13.627,00	11.600,00	0,00	
110505	Del país	13.627,00	11.600,00	0,00	
110510	Del exterior	0,00	0,00	0,00	
12	Operaciones interfinancieras	0,00	0,00	0,00	
1201	Fondos interfinancieros vendidos	0,00	0,00	0,00	
	Operaciones de reporto con				
1202	instituciones financieras	0,00	0,00	0,00	
	(Provisión para operaciones				
1299	interfinancieras y de reporto)	0,00	0,00	0,00	
13	Inversiones	1.485.000,00	2.486.833,04	3.217.207,77	3,84%
	A valor razonable con cambios				
	en el estado de resultados de				
	entidades del sector privado y				
	sector financiero popular y				
1301	solidario	0,00	0,00	0,00	
	A valor razonable con cambios				
	en el estado de resultados del				
	Estado o de entidades del sector				
1302	público	0,00	0,00	0,00	
	Disponibles para la venta de				
	entidades del sector privado y				
	sector financiero popular y				
1303	solidario	0,00	0,00	0,00	
	Disponibles para la venta del				
	Estado o de entidades del sector				
1304	público	0,00	0,00	0,00	
	Mantenidas hasta su vencimiento				
	de entidades del sector privado y				
	sector financiero popular y				
1305	solidario	1.500.000,00	2.511.952,56	3.217.207,77	

	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	0,00	0,00	0,00	
1306					
1307	De disponibilidad restringida	0,00	0,00	0,00	
14	Cartera de créditos	54.959.296,45	57.800.290,51	63.289.873,99	75,54%
	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	0,00	0,00	0,00	
1401					
	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	44.354.571,98	43.223.339,21	50.664.012,96	
1402					
	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	171.185,27	295.431,67	517.557,60	
1403					
	Cartera de microcrédito por vencer	4.308.354,76	9.302.365,39	14.141.513,45	
1404					
	Cartera de crédito productivo por vencer	0,00	0,00	0,00	
1405					
	Cartera de crédito comercial ordinario por vencer	0,00	0,00	0,00	
1406					
	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	7.156.497,97	6.686.820,85	0,00	
1407					
	Cartera de crédito de vivienda de interés público por vencer	0,00	0,00	0,00	
1408					
	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00	
1409					
	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00	
1410					
	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00	
1411					
	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00	
1412					
	Cartera de crédito productivo refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00	
1413					
	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00	
1414					
	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00	
1415					
	Cartera de crédito de vivienda de interés público refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00	
1416					
	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00	
1417					
	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00	
1418					
	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00	
1419					
	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00	
1420					
	Cartera de crédito productivo reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00	
1421					
	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00	
1422					
	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00	
1423					

1424	Cartera de crédito de vivienda de interés público reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00
1425	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	589.921,60	405.973,51	931.645,75
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	54.868,87	59.296,93	186.641,38
1429	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1430	Cartera de crédito comercial ordinario que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	53.959,64	68.166,30	0,00
1432	Cartera de crédito de vivienda de interés público que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1433	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1434	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1437	Cartera de crédito productivo refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1438	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1439	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1440	Cartera de crédito de vivienda de interés público refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1441	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1442	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1443	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00

1445	Cartera de crédito productivo reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1446	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1447	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1448	Cartera de crédito de vivienda de interés público reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	0,00	0,00	0,00
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	475.150,38	426.611,93	600.186,17
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	14,00	14,00	13,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	63.668,78	76.973,49	98.067,27
1453	Cartera de crédito productivo vencida	0,00	0,00	0,00
1454	Cartera de crédito comercial ordinario vencida	0,00	0,00	0,00
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	25.434,34	25.843,60	0,00
1456	Cartera de crédito de vivienda de interés público vencida	0,00	0,00	0,00
1457	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1458	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1461	Cartera de crédito productivo refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1462	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1463	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1464	Cartera de crédito de vivienda de interés público refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1465	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00
1467	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00
1469	Cartera de crédito productivo reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00
1470	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00
1471	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00

	Cartera de crédito de vivienda de interés público reestructurada				
1472	vencida	0,00	0,00	0,00	
1473	Cartera de crédito educativo por vencer	0,00	0,00	0,00	
1475	Cartera de crédito educativo refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00	
1477	Cartera de crédito educativo reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00	
1479	Cartera de crédito educativo que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	
1481	Cartera de crédito educativo refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	
1483	Cartera de crédito educativo reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	
1485	Cartera de crédito educativo vencida	0,00	0,00	0,00	
1487	Cartera de crédito educativo refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00	
1489	Cartera de crédito educativo reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-2.294.331,14	-2.770.546,37	-3.849.763,59	
15	Deudores por aceptación	0,00	0,00	0,00	
1501	Dentro del plazo	0,00	0,00	0,00	
1502	Después del plazo	0,00	0,00	0,00	
16	Cuentas por cobrar	624.967,89	1.368.993,94	1.128.104,99	1,35%
1601	Intereses por cobrar de operaciones interfinancieras	0,00	0,00	0,00	
1602	Intereses por cobrar inversiones	5.126,40	14.682,82	25.136,38	
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	591.754,98	1.678.906,43	1.431.059,08	
1604	Otros intereses por cobrar	0,00	0,00	0,00	
1605	Comisiones por cobrar	0,00	0,00	0,00	
1606	Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles	0,00	0,00	0,00	
1609	Garantías pagadas pendientes de recuperación	0,00	0,00	0,00	
1611	Anticipo para adquisición de acciones	0,00	0,00	0,00	
1612	Inversiones vencidas	0,00	0,00	0,00	
1614	Pagos por cuenta de socios	54.352,79	52.954,06	49.447,54	
1615	Intereses reestructurados por cobrar	0,00	0,00	0,00	
1617	Subsidios por cobrar	0,00	0,00		
1619	Cuentas por cobrar por cartera de vivienda vendida al fideicomiso de titularización	0,00	0,00	0,00	
1690	Cuentas por cobrar varias	12.719,50	5.191,50	3.661,00	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-38.985,78	-382.740,87	-381.199,01	
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento Mercantil y no utilizados por la institución	2.272.525,01	2.018.801,49	1.821.785,91	2,17%

1702	Bienes adjudicados por pago	164.833,61	164.833,61	235.825,73	
1705	Bienes arrendados	0,00	0,00	0,00	
1706	Bienes no utilizados por la institución (Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	2.272.525,01	2.018.801,49	1.675.960,18	
1799		-164.833,61	-164.833,61	-90.000,00	
18	Propiedades y equipo	3.443.520,80	3.286.241,65	3.428.274,46	4,09%
1801	Terrenos	1.697.025,77	1.697.025,77	1.579.352,27	
1802	Edificios	1.870.433,56	1.870.433,56	1.814.282,95	
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	0,00	0,00	0,00	
1804	Otros locales	0,00	0,00	0,00	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	566.423,89	569.902,76	571.466,83	
1806	Equipos de computación	870.621,59	852.152,01	867.663,54	
1807	Unidades de transporte	112.416,86	114.295,89	112.085,89	
1808	Equipos de construcción	0,00	0,00	0,00	
1890	Otros	212.739,30	210.411,30	212.000,05	
1899	(Depreciación acumulada)	-1.886.140,17	-2.027.979,64	-1.728.577,07	
19	Otros activos	420.514,97	830.563,47	1.240.402,77	1,48%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	214.686,05	213.071,07	239.706,77	
1902	Derechos fiduciarios	0,00	0,00	0,00	
1904	Gastos y pagos anticipados	19.023,49	327.060,23	822.767,98	
1905	Gastos diferidos	48.802,99	20.739,28	25.398,70	
1906	Materiales, mercaderías e insumos	17.357,98	17.001,31	15.886,47	
1990	Otros	155.156,49	302.725,75	185.066,32	
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-34.512,03	-50.034,17	-48.423,47	
2	Pasivos	55.201.457,08	61.000.504,91	68.141.462,84	81,3%
21	Obligaciones con el público	48.315.571,68	51.806.121,01	62.398.447,09	91,57%
2101	Depósitos a la vista	13.594.240,12	14.665.366,68	16.161.298,80	
210105	Depósitos monetarios que generan intereses	0,00	0,00	0,00	
210110	Depósitos monetarios que no generan intereses	0,00	0,00	0,00	
210115	Depósitos monetarios de instituciones financieras	0,00	0,00	0,00	
210130	Cheques certificados	0,00	0,00	0,00	
210131	Cheques de emergencia	0,00	0,00	0,00	
210135	Depósitos de ahorro	13.535.291,69	14.563.018,79	15.667.358,15	
210140	Otros depósitos	23.519,50	23.719,50	39.351,57	
210145	Fondos de tarjetahabientes	0,00	0,00	0,00	
210150	Depósitos por confirmar	35.428,93	78.628,39	454.589,08	
210155	Depósitos de cuenta básica	0,00	0,00	0,00	
2102	Operaciones de reporto	0,00	0,00	0,00	
2103	Depósitos a plazo	34.721.331,56	37.140.754,33	46.237.148,29	
2104	Depósitos de garantía	0,00	0,00	0,00	
2105	Depósitos restringidos	0,00	0,00	0,00	

22	Operaciones interfinancieras	0,00	0,00	0,00	
	Fondos interfinancieros				
2201	comprados	0,00	0,00	0,00	
2202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0,00	0,00	0,00	
2203	Operaciones por confirmar	0,00	0,00	0,00	
23	Obligaciones inmediatas	0,00	0,00	0,00	
2301	Cheques de gerencia	0,00	0,00	0,00	
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	0,00	0,00	0,00	
2303	Recaudaciones para el sector público	0,00	0,00	0,00	
2304	Valores en circulación y cupones por pagar	0,00	0,00	0,00	
24	Aceptaciones en circulación	0,00	0,00	0,00	
2401	Dentro del plazo	0,00	0,00	0,00	
2402	Después del plazo	0,00	0,00	0,00	
25	Cuentas por pagar	2.423.745,23	1.872.102,10	2.278.681,64	3,34%
2501	Intereses por pagar	585.135,16	631.086,67	790.325,41	
2502	Comisiones por pagar	0,00	0,00	0,00	
2503	Obligaciones patronales	841.805,22	690.502,50	900.637,39	
2504	Retenciones	24.332,67	35.386,63	26.118,12	
2505	Contribuciones, impuestos y multas	462.513,41	172.661,75	384.802,64	
2507	Obligaciones por compra de cartera	0,00	0,00	0,00	
2510	Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	0,00	0,00	0,00	
2511	Provisiones para aceptaciones y operaciones contingentes	0,00	0,00	0,00	
2590	Cuentas por pagar varias	509.958,77	342.464,55	176.798,08	
26	Obligaciones financieras	4.254.695,59	7.095.207,95	3.191.017,68	4,68%
2601	Sobregiros	0,00	0,00	0,00	
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	3.269.749,97	4.130.731,94	2.138.608,86	
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	0,00	0,00	0,00	
2604	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria	0,00	0,00	0,00	
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	984.945,62	2.964.476,01	1.052.408,82	
2607	Obligaciones con organismos multilaterales	0,00	0,00	0,00	
2608	Préstamos subordinados	0,00	0,00	0,00	
2609	Obligaciones con entidades del sector público	0,00	0,00	0,00	
2610	Obligaciones con el fondo de liquidez del sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	0,00	
2690	Otras obligaciones	0,00	0,00	0,00	
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	0,00	0,00	0,00	

2701	Bonos	0,00	0,00	0,00	
2702	Obligaciones	0,00	0,00	0,00	
2703	Otros títulos valores	0,00	0,00	0,00	
2790	Prima o descuento en colocación de valores en circulación	0,00	0,00	0,00	
29	Otros pasivos	207.444,58	227.073,85	273.316,43	0,40%
2901	Ingresos recibidos por anticipado	0,00	0,00	0,00	
2902	Consignación para pago de obligaciones	21.678,33	35.897,74	8.330,39	
2903	Fondos en administración	50.000,00	50.000,00	50.000,00	
2908	Transferencias internas	0,00	0,00	0,00	
2911	Subsidios del gobierno nacional	0,00	0,00	0,00	
2912	Minusvalía mercantil (Badwill)	0,00	0,00	0,00	
2990	Otros	135.766,25	141.176,11	214.986,04	
3	Patrimonio	13.712.748,39	14.348.613,87	15.641.273,43	19%
31	Capital social	3.030.243,79	3.080.210,44	3.163.243,76	20,22%
3101	Capital Pagado	0,00	0,00	0,00	
3103	Aportes de socios	3.030.243,79	3.080.210,44	3.163.243,76	
33	Reservas	7.943.321,27	9.295.325,22	9.989.338,20	63,87%
	Fondo Irrepartible de Reserva				
3301	Legal	5.292.965,89	6.089.869,63	6.629.036,23	
3302	Generales	0,00	0,00	0,00	
3303	Especiales	2.370.749,77	2.891.250,38	3.028.698,45	
3305	Revalorización del patrimonio	242.845,35	242.845,35	242.845,35	
3310	Por resultados no operativos	36.760,26	71.359,86	88.758,17	
34	Otros aportes patrimoniales	108.996,84	108.996,84	0,00	
3401	Otros aportes patrimoniales	108.996,84	108.996,84	0,00	
35	Superávit por valuaciones	1.589.185,25	1.589.185,25	1.761.080,86	11,26%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	1.589.185,25	1.589.185,25	1.761.080,86	
3502	Superávit por valuación de inversiones en acciones	0,00	0,00	0,00	
3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	
36	Resultados	1.041.001,24	274.896,12	727.610,61	4,65%
	Utilidades o excedentes				
3601	acumuladas	0,00	0,00	0,00	
3602	(Pérdidas acumuladas)	0,00	0,00	0,00	
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	1.041.001,24	274.896,12	727.610,61	
3604	(Pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	

Nota: Balance general obtenido de la SEPS.

Anexo 4

Balance General CACPE Zamora

Cooperativa de ahorro y Crédito CACPE Zamora					
Balance General					
Periodo 2019-2021					
Código	Cuenta	2019	2020	2021	Variac %
1	ACTIVO	46.737.449,83	47.744.957,88	54.643.890,55	
11	FONDOS DISPONIBLES	6.217.962,78	5.648.420,50	6.480.137,79	12%
1101	Caja	607.415,20	747.639,21	453.644,94	7%
110105	Efectivo	606.765,20	746.989,21	452.994,94	
110110	Caja chica	650,00	650,00	650,00	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	5.609.611,64	4.899.589,29	6.026.492,85	93%
110305	Banco Central del Ecuador	1.566.211,56	1.126.438,04	1.516.859,92	
110310	Bancos e instituciones financieras locales	3.227.178,06	1.955.787,65	3.102.190,80	
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	816.222,02	1.817.363,60	1.407.442,13	
1104	Efectos de cobro inmediato	935,94	1.192,00	0,00	
110401	Efectos de cobro inmediato	935,94	1.192,00	0,00	
1105	Remesas en tránsito	0,00	0,00	0,00	
110505	Del país	0,00	0,00	0,00	
110510	Del exterior	0,00	0,00	0,00	
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00	0,00	0,00	
1202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0,00	0,00	0,00	
1299	(Provisión para operaciones interfinancieras y de reporto)	0,00	0,00	0,00	
13	INVERSIONES	2.662.086,95	2.675.664,71	2.773.804,99	5,08%
1303	Disponibles para la venta de entidades del S.P SFPS	50.001,00	0,00	0,00	
1304	Disponibles para la venta del Estado	0,00	0,00	0,00	
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del S.P y SFPS	2.633.013,46	2.624.664,71	2.673.803,99	
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	0,00	51.000,00	100.001,00	
1307	De disponibilidad restringida	0,00	0,00	0,00	
1399	(Provisión para inversiones)	-20.927,51	0,00	0,00	
139905	(Provisión por deterioro en valuación de inversiones)	-20.927,51	0,00	0,00	
14	CARTERA DE CRÉDITOS	34.972.170,67	35.839.494,02	41.536.732,03	76%
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	0,00	0,00	0,00	
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	26.376.594,24	28.001.953,52	32.870.502,78	
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	529.000,36	459.505,87	385.286,78	

1404	Cartera de microcrédito por vencer	8.584.397,43	8.880.488,87	10.132.225,37
1405	Cartera de crédito productivo por vencer	0,00	0,00	0,00
1406	Cartera de crédito comercial ordinario por vencer	0,00	0,00	0,00
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	0,00	0,00	0,00
1408	Cartera de crédito de vivienda de interés público por vencer	0,00	0,00	0,00
1409	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00
1413	Cartera de crédito productivo refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00
1414	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00
1415	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00
1416	Cartera de crédito de vivienda de interés público refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00
1417	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada por vencer	0,00	0,00	
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	3.044,85	0,00	
1419	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer	0,00	0,00	
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	0,00	0,00	
1421	Cartera de crédito productivo reestructurada por vencer	0,00	0,00	
1422	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada por vencer	0,00	0,00	
1423	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada por vencer	0,00	0,00	
1424	Cartera de crédito de vivienda de interés público reestructurada por vencer	0,00	0,00	
1425	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	0,00	0,00	
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	520.325,00	215.074,48	340.240,12
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	580.808,68	329.397,92	352.220,02
1429	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1430	Cartera de crédito comercial ordinario que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00

1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1432	Cartera de crédito de vivienda de interés público que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1433	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1434	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1437	Cartera de crédito productivo refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1438	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1439	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1440	Cartera de crédito de vivienda de interés público refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1441	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	
1442	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	
1443	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	511,22	313,18	
1445	Cartera de crédito productivo reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	
1446	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	
1447	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	
1448	Cartera de crédito de vivienda de interés público reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	0,00	0,00	
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	162.343,88	289.572,70	154.173,50
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	0,00	0,00	0,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	211.343,99	314.677,83	223.741,79

1453	Cartera de crédito productivo vencida	0,00	0,00	0,00
1454	Cartera de crédito comercial ordinario vencida	0,00	0,00	0,00
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	0,00	0,00	0,00
1456	Cartera de crédito de vivienda de interés público vencida	0,00	0,00	0,00
1457	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1458	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1461	Cartera de crédito productivo refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1462	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1463	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada vencida	0,00	0,00	
1464	Cartera de crédito de vivienda de interés público refinanciada vencida	0,00	0,00	
1465	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada vencida	0,00	0,00	
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	0,00	0,00	
1467	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida	0,00	0,00	
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	11.842,69	5.126,91	1,00
1469	Cartera de crédito productivo reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00
1470	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00
1471	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00
1472	Cartera de crédito de vivienda de interés público reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00
1473	Cartera de crédito educativo por vencer	0,00	0,00	0,00
1475	Cartera de crédito educativo refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00
1477	Cartera de crédito educativo reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00
1479	Cartera de crédito educativo que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1481	Cartera de crédito educativo refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1483	Cartera de crédito educativo reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1485	Cartera de crédito educativo vencida	0,00	0,00	
1487	Cartera de crédito educativo refinanciada vencida	0,00	0,00	

1489	Cartera de crédito educativo reestructurada vencida (Provisiones para créditos incobrables)	0,00	0,00		
1499		-2.008.041,67	-2.656.617,26	-2.921.659,33	
15	Deudores por aceptación	0,00	0,00	0,00	
1501	Dentro del plazo	0,00	0,00	0,00	
1502	Después del plazo	0,00	0,00	0,00	
16	Cuentas por cobrar	450.885,84	456.886,08	525.687,58	0,96%
1601	Intereses por cobrar de operaciones interfinancieras	0,00	0,00	0,00	
1602	Intereses por cobrar inversiones	27.327,03	28.456,08	28.376,42	
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	352.631,19	365.289,32	406.428,18	
1604	Otros intereses por cobrar	0,00	0,00	0,00	
1605	Comisiones por cobrar	0,00	0,00	0,00	
1606	Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles	0,00	0,00	0,00	
1611	Anticipo para adquisición de acciones	0,00	0,00		
1612	Inversiones vencidas	0,00	0,00		
1614	Pagos por cuenta de socios	19.136,36	16.741,45	21.458,55	
1615	Intereses reestructurados por cobrar	0,00	0,00	0,00	
1617	Subsidios por cobrar	0,00	0,00		
1619	Cuentas por cobrar por cartera de vivienda vendida al fideicomiso de titularización	0,00	0,00		
1690	Cuentas por cobrar varias	297.698,42	297.436,76	333.779,53	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-245.907,16	-251.037,53	-264.355,10	
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	0,00	0,00	0,00	
1702	Bienes adjudicados por pago	0,00	0,00	0,00	
1705	Bienes arrendados	0,00	0,00	0,00	
1706	Bienes no utilizados por la institución	0,00	0,00	0,00	
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	0,00	0,00	0,00	
18	Propiedades y equipo	1.819.982,37	2.195.910,35	2.333.365,40	4,27%
1801	Terrenos	368.384,98	368.384,98	368.384,98	
1802	Edificios	1.242.358,46	1.610.719,24	1.668.370,51	
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	272.739,02	59.136,36	0,00	
1804	Otros locales	0,00	0,00	0,00	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	508.417,12	847.925,82	1.093.817,48	
1806	Equipos de computación	451.072,70	485.621,45	542.525,87	
1807	Unidades de transporte	70.718,87	70.718,87	70.718,87	
1808	Equipos de construcción	0,00	0,00	0,00	
1890	Otros	23.890,78	23.890,78	23.890,78	
1899	(Depreciación acumulada)	-1.117.599,56	-1.270.487,15	-1.434.343,09	

19	Otros activos	614.361,22	928.582,22	994.162,76	1,82%
1902	Derechos fiduciarios	0,00	0,00	0,00	
1904	Gastos y pagos anticipados	157.501,61	56.027,35	54.765,84	
1905	Gastos diferidos	263.955,35	572.088,05	768.492,05	
1906	Materiales, mercaderías e insumos	42.174,20	60.227,59	43.490,37	
1990	Otros	113.169,98	210.556,20	223.043,38	
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-42.435,90	-55.367,75	-180.689,66	
2	Pasivos	38.910.593,10	39.850.272,35	45.787.667,05	83,8%
					91,07
21	Obligaciones con el público	35.657.031,61	35.842.201,30	41.698.619,35	%
2101	Depósitos a la vista	12.021.246,34	11.713.327,01	13.433.391,29	
210105	Depósitos monetarios que generan intereses	0,00	0,00	0,00	
210110	Depósitos monetarios que no generan intereses	0,00	0,00	0,00	
210115	Depósitos monetarios de instituciones financieras	0,00	0,00	0,00	
210130	Cheques certificados	0,00	0,00	0,00	
210131	Cheques de emergencia	0,00	0,00	0,00	
210135	Depósitos de ahorro	11.733.216,90	11.640.224,07	13.368.223,73	
210140	Otros depósitos	284.661,69	69.612,94	63.111,81	
210145	Fondos de tarjetahabientes	0,00	0,00	0,00	
210150	Depósitos por confirmar	3.367,75	3.490,00	2.055,75	
210155	Depósitos de cuenta básica	0,00	0,00	0,00	
2102	Operaciones de reporto	0,00	0,00	0,00	
2103	Depósitos a plazo	22.715.875,22	23.262.561,00	27.463.034,88	
2104	Depósitos de garantía	0,00	0,00	0,00	
2105	Depósitos restringidos	919.910,05	866.313,29	802.193,18	
22	Operaciones interfinancieras	0,00	0,00	0,00	
2201	Fondos interfinancieros comprados	0,00	0,00	0,00	
2202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0,00	0,00	0,00	
2203	Operaciones por confirmar	0,00	0,00	0,00	
23	Obligaciones inmediatas	1.227,71	167,73	3.048,68	0,01%
2301	Cheques de gerencia	0,00	0,00	0,00	
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	1.227,71	167,73	3.048,68	
2303	Recaudaciones para el sector público	0,00	0,00	0,00	
2304	Valores en circulación y cupones por pagar	0,00	0,00	0,00	
24	Aceptaciones en circulación	0,00	0,00	0,00	
2401	Dentro del plazo	0,00	0,00	0,00	
2402	Después del plazo	0,00	0,00	0,00	
25	Cuentas por pagar	1.366.735,61	1.251.660,62	1.821.717,78	3,98%
2501	Intereses por pagar	426.637,42	473.529,06	516.597,48	
2502	Comisiones por pagar	9.746,95	2.325,50	3.422,45	
2503	Obligaciones patronales	658.098,76	597.234,37	880.466,68	

2504	Retenciones	32.930,40	24.131,74	33.833,59	
2505	Contribuciones, impuestos y multas	131.923,02	76.200,97	307.890,48	
2506	Proveedores	74.744,92	69.263,27	62.041,94	
2507	Obligaciones por compra de cartera	0,00	0,00	0,00	
2508	Garantías crediticias subrogadas pendientes de recuperación	0,00	0,00	0,00	
2510	Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	0,00	0,00	0,00	
2511	Provisiones para aceptaciones y operaciones contingentes	0,00	0,00	0,00	
2590	Cuentas por pagar varias	32.654,14	8.975,71	17.465,16	
26	Obligaciones financieras	1.830.020,43	2.718.175,37	2.218.968,90	4,85%
2601	Sobregiros	0,00	0,00	0,00	
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	1.332.917,78	
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	0,00	0,00	0,00	
2604	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria	0,00	1.950.566,56	0,00	
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	1.830.020,43	767.608,81	886.051,12	
2607	Obligaciones con organismos multilaterales	0,00	0,00	0,00	
2608	Préstamos subordinados	0,00	0,00	0,00	
2609	Obligaciones con entidades del sector público	0,00	0,00	0,00	
2610	Obligaciones con el fondo de liquidez del sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	0,00	
2690	Otras obligaciones	0,00	0,00	0,00	
27	Valores en circulación	0,00	0,00	0,00	
2701	Bonos	0,00	0,00	0,00	
2702	Obligaciones	0,00	0,00	0	
2703	Otros títulos valores	0,00	0,00	0	
2790	Prima o descuento en colocación de valores en circulación	0,00	0,00	0	
29	Otros pasivos	55.577,74	38.067,33	45.312,34	0,09%
2901	Ingresos recibidos por anticipado	0,00	0,00	0,00	
2902	Consignación para pago de obligaciones	0,00	0,00	0,00	
2903	Fondos en administración	0,00	0,00	0,00	
2908	Transferencias internas	0,00	0,00	0,00	
2911	Subsidios del gobierno nacional	0,00	0,00	0,00	
2912	Minusvalía mercantil (Badwill)	0,00	0,00	0,00	
2990	Otros	55.577,74	38.067,33	45.312,34	
3	Patrimonio	7.826.856,73	7.894.685,53	8.856.223,50	16% 27,48
31	Capital social	2.538.874,18	2.489.312,64	2.433.694,20	%
3101	Capital Pagado	0,00	0,00	0,00	

3103	Aportes de socios	2.538.874,18	2.489.312,64	2.433.694,20	
33	Reservas	4.559.942,64	4.856.346,61	5.141.992,59	
	Fondo Irrepartible de Reserva				
3301	Legal	4.363.822,16	4.660.226,13	4.945.872,11	
3302	Generales	0,00	0,00	0,00	
3303	Especiales	84.752,23	84.752,23	84.752,23	
3305	Revalorización del patrimonio	111.368,25	111.368,25	111.368,25	
3310	Por resultados no operativos	0,00	0,00	0,00	
34	Otros aportes patrimoniales	389.306,04	389.306,04	389.306,04	4,40%
	OTROS APORTES				
3401	PATRIMONIALES	389.306,04	389.306,04	389.306,04	
	SUPERÁVIT POR				
35	VALUACIONES	112.695,62	112.695,62	112.695,62	
	Superávit por valuación de				
3501	propiedades, equipo y otros	112.695,62	112.695,62	112.695,62	
	Superávit por valuación de				
3502	inversiones en acciones	0,00	0,00	0,00	
	Valuación de inversiones en				
3504	instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	
36	Resultados	226.038,25	47.024,62	778.535,05	8,79%
	Utilidades o excedentes				
3601	acumuladas	0,00	0,00	0,00	
3602	(Pérdidas acumuladas)	0,00	0,00	0,00	
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	226.038,25	47.024,62	778.535,05	
3604	(Pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	

Nota. Balance general obtenido de la SEPS.

Anexo 5

Balance General CACPE Yantzaza

Cooperativa de ahorro y Crédito CACPE Yantzaza					
Balance General					
Periodo 2019-2021					
Código	Cuenta	2019	2020	2021	Variac. %
1	ACTIVO	31.421.345,04	33.029.052,29	39.734.598,50	
11	FONDOS DISPONIBLES	3.407.436,96	3.689.295,55	3.915.101,83	9,85%
1101	Caja	320.878,63	428.030,97	531.907,69	
110105	Efectivo	320.878,63	428.030,97	531.907,69	
110110	Caja chica	0,00	0,00	0,00	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	3.086.558,33	3.261.264,58	3.383.194,14	
110305	Banco Central del Ecuador	563.506,54	297.636,81	425.416,11	
110310	Bancos e instituciones financieras locales	1.485.776,44	1.100.986,84	786.404,44	
110315	Bancos e instituciones financieras del exterior	0,00	0,00	0,00	
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	1.037.275,35	1.862.640,93	2.171.373,59	
1104	Efectos de cobro inmediato	0,00	0,00	0,00	
110401	Efectos de cobro inmediato	0,00	0,00	0,00	
1105	Remesas en tránsito	0,00	0,00	0,00	
110505	Del país	0,00	0,00	0,00	
110510	Del exterior	0,00	0,00	0,00	
	OPERACIONES				
12	INTERFINANCIERAS	0,00	0,00	0,00	
1201	Fondos interfinancieros vendidos	0,00	0,00	0,00	
1202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0,00	0,00	0,00	
1299	(Provisión para operaciones interfinancieras y de reporto)	0,00	0,00	0,00	
13	INVERSIONES	1.901.491,81	1.826.879,02	3.843.704,02	9,67%
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	0,00	
1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado o de entidades del sector público	0,00	0,00	0,00	
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	0,00	
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	0,00	0,00	0,00	
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	1.917.105,10	1.842.492,31	3.859.317,31	
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	0,00	0,00	0,00	
1307	De disponibilidad restringida	0,00	0,00	0,00	
14	Cartera de créditos	24.682.516,90	26.009.634,77	29.954.203,93	75,39%

1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	0,00	0,00	0,00
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	12.936.707,64	14.732.042,30	19.414.084,82
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	1.287.452,18	1.067.241,29	912.136,32
1404	Cartera de microcrédito por vencer	9.745.373,67	9.459.548,03	9.741.390,37
1405	Cartera de crédito productivo por vencer	0,00	0,00	0,00
1406	Cartera de crédito comercial ordinario por vencer	0,00	0,00	0,00
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	578.965,29	622.171,39	
1408	Cartera de crédito de vivienda de interés público por vencer	0,00	0,00	
1409	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada por vencer	0,00	0,00	
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	0,00	103.426,93	86.351,70
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	0,00	158.064,38	122.674,86
1413	Cartera de crédito productivo refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00
1414	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00
1415	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada por vencer	0,00	25.271,78	
1416	Cartera de crédito de vivienda de interés público refinanciada por vencer	0,00	0,00	
1417	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada por vencer	0,00	0,00	
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	51.086,20	24.408,71	6.836,91
1419	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	107.999,70	83.287,34	25.707,57
1421	Cartera de crédito productivo reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00
1422	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00
1423	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada por vencer	0,00	0,00	
1424	Cartera de crédito de vivienda de interés público reestructurada por vencer	0,00	0,00	
1425	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	0,00	0,00	
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	246.020,20	119.656,63	129.263,40
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	446,67	15.665,89	13.148,27
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	209.630,29	227.635,98	202.031,22
1429	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1430	Cartera de crédito comercial ordinario que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	17.047,29	11.247,71	

1432	Cartera de crédito de vivienda de interés público que no devenga intereses	0,00	0,00	
1433	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	
1434	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	385,97
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1437	Cartera de crédito productivo refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1438	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1439	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	
1440	Cartera de crédito de vivienda de interés público refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	
1441	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	
1442	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	9.118,56	0,00	4.616,40
1443	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	19.275,46	0,00	10.758,11
1445	Cartera de crédito productivo reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1446	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	
1447	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	
1448	Cartera de crédito de vivienda de interés público reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	2,00	2,00	2,00
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	99.729,58	132.353,81	275.511,37
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	25.942,37	97.133,86	89.440,28
1452	Cartera de microcrédito vencida	301.066,15	345.029,20	439.830,40
1453	Cartera de crédito productivo vencida	0,00	0,00	0,00
1454	Cartera de crédito comercial ordinario vencida	0,00	0,00	0,00
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	993,42	5.513,14	0,00
1456	Cartera de crédito de vivienda de interés público vencida	0,00	0,00	
1457	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada vencida	0,00	0,00	
1458	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada vencida	0,00	0,00	8.544,69
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	0,00	0,00	12.053,61

1461	Cartera de crédito productivo refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00	
1462	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00	
1463	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00	
1464	Cartera de crédito de vivienda de interés público refinanciada vencida	0,00	0,00		
1465	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada vencida	0,00	0,00		
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	368,68	5,00	601,62	
1467	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00	
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	303,89	4,00	662,12	
1469	Cartera de crédito productivo reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00	
1470	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00	
1471	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00	
1472	Cartera de crédito de vivienda de interés público reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00	
1473	Cartera de crédito educativo por vencer	0,00	0,00	0,00	
1475	Cartera de crédito educativo refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00	
1477	Cartera de crédito educativo reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00	
1479	Cartera de crédito educativo que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	
1481	Cartera de crédito educativo refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	
1483	Cartera de crédito educativo reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	
1485	Cartera de crédito educativo vencida	0,00	0,00		
1487	Cartera de crédito educativo refinanciada vencida	0,00	0,00		
1489	Cartera de crédito educativo reestructurada vencida	0,00	0,00		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-955.012,34	-1.220.074,60	-1.541.828,08	
15	Deudores por aceptación	0,00	0,00	0,00	
1501	Dentro del plazo	0,00	0,00	0,00	
1502	Después del plazo	0,00	0,00	0,00	
16	Cuentas por cobrar	358.384,28	428.109,13	421.946,86	1,06%
	Intereses por cobrar de operaciones				
1601	interfinancieras	0,00	0,00	0,00	
1602	Intereses por cobrar inversiones	4.388,55	9.847,27	25.613,88	
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	301.755,54	342.442,30	348.706,06	
1604	Otros intereses por cobrar	0,00	0,00	0,00	
1605	Comisiones por cobrar	0,00	0,00	0,00	
1606	Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles	0,00	0,00	0,00	
1609	Garantías pagadas pendientes de recuperación	0,00	0,00	0,00	
1611	Anticipo para adquisición de acciones	0,00	0,00	0,00	

1612	Inversiones vencidas	0,00	0,00	0,00	
1614	Pagos por cuenta de socios	15.662,70	15.664,67	19.500,36	
1615	Intereses reestructurados por cobrar	0,00	0,00	0,00	
1617	Subsidios por cobrar	0,00	0,00		
1619	Cuentas por cobrar por cartera de vivienda vendida al fideicomiso de titularización	0,00	0,00		
1690	Cuentas por cobrar varias	51.871,98	82.298,23	41.336,43	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-15.294,49	-22.143,34	-13.209,87	
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	0,00	30.988,58	453.266,50	1,14%
1702	Bienes adjudicados por pago	0,00	0,00	0,00	
1705	Bienes arrendados	0,00	0,00	0,00	
1706	Bienes no utilizados por la institución	0,00	30.988,58	453.266,50	
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	0,00	0,00	0,00	
18	Propiedades y equipo	850.794,48	905.625,24	863.879,62	2,17%
1801	Terrenos	39.851,73	96.900,00	96.900,00	
1802	Edificios	507.504,13	641.379,60	675.357,14	
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	294.689,01	0,00	0,00	
1804	Otros locales	0,00	0,00	0,00	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	161.456,74	227.286,60	240.819,11	
1806	Equipos de computación	363.191,14	452.107,88	491.645,21	
1807	Unidades de transporte	6.998,00	6.998,00	6.998,00	
1808	Equipos de construcción	0,00	0,00	0,00	
1890	Otros	78.425,38	217.224,56	222.794,12	
1899	(Depreciación acumulada)	-601.321,65	-736.271,40	-870.633,96	
189905	(Edificios)	-237.354,02	-263.785,23	-375.851,64	
189910	(Otros locales)	0,00	0,00	0,00	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-68.508,88	-86.869,73	-90.799,50	
189920	(Equipos de computación)	-251.236,54	-324.692,91	-332.388,02	
189925	(Unidades de transporte)	-2.509,57	-3.909,17	-5.308,76	
189930	(Equipos de construcción)	0,00	0,00	0,00	
189940	(Otros)	-41.712,64	-57.014,36	-66.286,04	
19	Otros activos	220.720,61	138.520,00	282.495,74	0,71%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	44.091,57	56.959,13	77.949,34	
1902	Derechos fiduciarios	0,00	0,00	0,00	
1904	Gastos y pagos anticipados	37.967,03	29.117,20	157.189,79	
1905	Gastos diferidos	63.364,98	14.839,46	0,00	
1906	Materiales, mercaderías e insumos	36.362,68	31.091,25	35.491,22	
1908	Transferencias internas	0,00	0,00	0,00	
1909	Derechos Fiduciarios recibidos por resolución del sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	0,00	
1990	Otros	43.274,19	10.852,80	16.205,23	
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-4.339,84	-4.339,84	-4.339,84	
2	PASIVOS	26.518.936,64	27.836.085,89	33.976.423,85	85,51%

21	Obligaciones con el público	23.163.346,93	24.697.692,58	30.382.935,96	89,4%
2101	Depósitos a la vista	6.591.455,93	6.286.660,70	8.114.359,22	
2102	Operaciones de reporto	0,00	0,00	0,00	
2103	Depósitos a plazo	16.405.829,24	18.269.727,60	22.152.388,35	
2104	Depósitos de garantía	0,00	0,00	0,00	
2105	Depósitos restringidos	166.061,76	141.304,28	116.188,39	
22	Operaciones interfinancieras	0,00	0,00	0,00	
2201	Fondos interfinancieros comprados	0,00	0,00	0,00	
2202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0,00	0,00	0,00	
2203	Operaciones por confirmar	0,00	0,00	0,00	
23	Obligaciones inmediatas	0,00	0,00	0,00	
2301	Cheques de gerencia	0,00	0,00	0,00	
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	0,00	0,00	0,00	
2303	Recaudaciones para el sector público	0,00	0,00	0,00	
2304	Valores en circulación y cupones por pagar	0,00	0,00	0,00	
24	Aceptaciones en circulación	0,00	0,00	0,00	
2401	Dentro del plazo	0,00	0,00	0,00	
2402	Después del plazo	0,00	0,00	0,00	
25	Cuentas por pagar	836.059,80	742.954,45	1.053.532,33	3%
2501	Intereses por pagar	475.742,14	516.127,98	648.507,71	
2502	Comisiones por pagar	0,00	0,00	0,00	
2503	Obligaciones patronales	125.815,21	84.113,95	156.728,47	
2504	Retenciones	14.967,20	13.403,46	27.544,30	
2505	Contribuciones, impuestos y multas	82.709,97	10.369,97	108.881,62	
2506	Proveedores	30.472,50	19.288,73	6.681,72	
2507	Obligaciones por compra de cartera	0,00	0,00	0,00	
2508	Garantías crediticias subrogadas pendientes de recuperación	0,00	0,00	0,00	
2510	Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	0,00	0,00	0,00	
2511	Provisiones para aceptaciones y operaciones contingentes	0,00	0,00	0,00	
2590	Cuentas por pagar varias	106.352,78	99.650,36	105.188,51	
26	Obligaciones financieras	2.518.580,58	2.394.411,03	2.538.713,05	7%
2601	Sobregiros	0,00	0,00	0,00	
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	0,00	
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	0,00	0,00	0,00	
2604	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria	0,00	0,00	0,00	
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	2.518.580,58	2.394.411,03	2.538.713,05	
2607	Obligaciones con organismos multilaterales	0,00	0,00	0,00	
2608	Préstamos subordinados	0,00	0,00	0,00	

2609	Obligaciones con entidades del sector público	0,00	0,00	0,00	
2610	Obligaciones con el fondo de liquidez del sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	0,00	
2690	Otras obligaciones	0,00	0,00	0,00	
27	Valores en circulación	0,00	0,00	0,00	
2701	Bonos	0,00	0,00	0,00	
2702	Obligaciones	0,00	0,00		
2703	Otros títulos valores	0,00	0,00		
2790	Prima o descuento en colocación de valores en circulación	0,00	0,00		
29	Otros pasivos	949,33	1.027,83	1.242,51	0%
2901	Ingresos recibidos por anticipado	0,00	0,00	0,00	
2902	Consignación para pago de obligaciones	0,00	0,00	0,00	
2903	Fondos en administración	0,00	0,00	0,00	
2908	Transferencias internas	0,00	0,00	0,00	
2911	Subsidios del gobierno nacional	0,00	0,00	0,00	
2912	Minusvalía mercantil (Badwill)	0,00	0,00	0,00	
2990	Otros	949,33	1.027,83	1.242,51	
3	PATRIMONIO	4.902.408,40	5.192.966,40	5.758.174,65	14%
31	Capital social	798.570,76	779.105,46	769.687,84	13,37%
3101	Capital Pagado	0,00	0,00	0,00	
3103	Aportes de socios	798.570,76	779.105,46	769.687,84	
33	Reservas	3.868.806,61	4.279.755,05	4.645.342,35	80,67%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	3.706.749,06	4.218.218,32	4.583.805,62	
3302	Generales	0,00	0,00	0,00	
3303	Especiales	100.520,82	0,00	0,00	
3305	Revalorización del patrimonio	60.860,98	60.860,98	60.860,98	
3310	Por resultados no operativos	675,75	675,75	675,75	
34	Otros aportes patrimoniales	0,00	0,00	0,00	
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00	0,00	0,00	
35	Superávit por valuaciones	36.723,94	120.793,37	120.492,10	2,09%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	36.723,94	120.793,37	120.492,10	
3502	Superávit por valuación de inversiones en acciones	0,00	0,00	0,00	
3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	
36	Resultados	198.307,09	13.312,52	222.652,36	3,87%
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	4.794,28	3.967,42	22.396,68	
3602	(Pérdidas acumuladas)	0,00	-1.084,76	-1.084,76	
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	193.512,81	10.429,86	201.340,44	
3604	(Pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	

Nota. Balance general obtenido de la SEPS.

Anexo 6

Balance general CACEL

Cooperativa de ahorro y Crédito Educadores de Loja					
Balance General					
Periodo 2019-2021					
Código	Cuenta	2019	2020	2021	Variac %
1	ACTIVO	27.656.612,98	29.998.144,66	31.111.103,39	
11	Fondos disponibles	1.532.900,69	3.349.928,81	1.790.069,54	6%
1101	Caja	101.949,42	96.172,02	55.568,13	
110105	Efectivo	101.549,42	95.772,02	55.128,13	
110110	Caja chica	400,00	400,00	440,00	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	1.430.951,27	3.253.756,79	1.734.501,41	
110305	Banco Central del Ecuador	365.291,79	879.597,92	370.717,29	
110310	Bancos e instituciones financieras locales	539.569,83	642.899,91	235.923,18	
110315	Bancos e instituciones financieras del exterior	0,00	0,00	0,00	
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	526.089,65	1.731.258,96	1.127.860,94	
1104	Efectos de cobro inmediato	0,00	0,00	0,00	
110401	Efectos de cobro inmediato	0,00	0,00	0,00	
1105	CAC	0,00	0,00	0,00	
110505	Del país	0,00	0,00	0,00	
110510	Del exterior	0,00	0,00	0,00	
12	Operaciones interfinancieras	0,00	0,00	0,00	
1201	Fondos interfinancieros vendidos	0,00	0,00	0,00	
1202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0,00	0,00	0,00	
1299	(Provisión para operaciones interfinancieras y de reporto)	0,00	0,00	0,00	
13	Inversiones	2.062.140,12	3.751.234,83	2.431.487,43	8%
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	0,00	
1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado o de entidades del sector público	0,00	0,00	0,00	
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	0,00	
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	0,00	0,00	G	
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	2.062.140,12	3.751.234,83	2.431.487,43	
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	0,00	0,00	0,00	
1307	De disponibilidad restringida	0,00	0,00	0,00	
1399	(Provisión para inversiones)	0,00	0,00	0,00	
14	Cartera de créditos	22.046.427,16	20.850.918,54	24.919.987,71	80%
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	0,00	0,00	0,00	

1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	22.555.344,36	20.964.997,54	24.712.748,32
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	450.164,70	744.783,23	1.396.149,09
1404	Cartera de microcrédito por vencer	0,00	0,00	0,00
1405	Cartera de crédito productivo por vencer	0,00	0,00	0,00
1406	Cartera de crédito comercial ordinario por vencer	0,00	0,00	0,00
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	112.800,58	138.454,67	0,00
1408	Cartera de crédito de vivienda de interés público por vencer	0,00	0,00	0,00
1409	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	26.040,51	16.642,86	13.506,28
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00
1413	Cartera de crédito productivo refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00
1414	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00
1415	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00
1416	Cartera de crédito de vivienda de interés público refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00
1417	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	170.938,05	149.652,64	111.748,32
1419	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00
1421	Cartera de crédito productivo reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00
1422	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00
1423	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00
1424	Cartera de crédito de vivienda de interés público reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00
1425	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	276.939,04	444.954,96	265.841,53
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1429	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1430	Cartera de crédito comercial ordinario que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1432	Cartera de crédito de vivienda de interés público que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1433	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1434	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00

1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	
1437	Cartera de crédito productivo refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	
1438	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	
1439	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	
1440	Cartera de crédito de vivienda de interés público refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	
1441	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	
1442	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	37.497,04	0,00	15.161,14
1443	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1445	Cartera de crédito productivo reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1446	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00
1447	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	
1448	Cartera de crédito de vivienda de interés público reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	0,00	0,00	
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	66.762,01	59.295,10	33.891,29
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	0,00	0,00	0,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	0,00	0,00	0,00
1453	Cartera de crédito productivo vencida	0,00	0,00	0,00
1454	Cartera de crédito comercial ordinario vencida	0,00	0,00	0,00
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	0,00	0,00	0,00
1456	Cartera de crédito de vivienda de interés público vencida	0,00	0,00	0,00
1457	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1458	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1461	Cartera de crédito productivo refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1462	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1463	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1464	Cartera de crédito de vivienda de interés público refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00
1465	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	592,59	2,00	238,81
1467	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00

1469	Cartera de crédito productivo reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00	
1470	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00	
1471	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00	
1472	Cartera de crédito de vivienda de interés público reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00	
1473	Cartera de crédito educativo por vencer	0,00	0,00	0,00	
1475	Cartera de crédito educativo refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00	
1477	Cartera de crédito educativo reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00	
1479	Cartera de crédito educativo que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	
1481	Cartera de crédito educativo refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	
1483	Cartera de crédito educativo reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	
1485	Cartera de crédito educativo vencida	0,00	0,00	0,00	
1487	Cartera de crédito educativo refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00	
1489	Cartera de crédito educativo reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.650.651,72	-1.667.864,46	-1.629.297,07	
15	Deudores por aceptación	0,00	0,00	0,00	
1501	Dentro del plazo	0,00	0,00	0,00	
150105	Dentro del plazo	0,00	0,00	0,00	
1502	Después del plazo	0,00	0,00	0,00	
150205	Después del plazo	0,00	0,00	0,00	
16	CUENTAS POR COBRAR	188.194,66	179.391,84	207.744,59	1%
	Intereses por cobrar de operaciones interfinancieras	0,00	0,00	0,00	
1601	Interfinancieras vendidas	0,00	0,00	0,00	
160105	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0,00	0,00	0,00	
160110	Intereses por cobrar inversiones	33.389,94	52.274,21	55.151,09	
1602	A valor razonable con cambios en el estado de resultados	0,00	0,00	0,00	
160205	Disponibles para la venta	0,00	0,00	0,00	
160210	Mantenidas hasta el vencimiento	33.389,94	52.274,21	55.151,09	
160215	De disponibilidad restringida	0,00	0,00	0,00	
160220	Intereses por cobrar de cartera de créditos	151.653,59	140.365,86	159.153,58	
1603	Cartera de créditos comercial prioritario	0,00	0,00	0,00	
160305	Cartera de créditos de consumo prioritario	147.779,81	132.131,57	151.320,96	
160310	Cartera de crédito inmobiliario	1.548,14	4.869,63	6.646,97	
160315	Cartera de microcrédito	0,00	0,00	0,00	
160320	Cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	
160325	Cartera de crédito comercial ordinario	0,00	0,00	0,00	
160330	Cartera de crédito de consumo ordinario	619,77	1.226,83	90,60	
160335	Cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	1.095,05	
160340	Cartera de crédito educativo	0,00	0,00	5.139,10	
160341	Cartera de créditos refinanciada	180,61	122,29	0,00	
160345	Cartera de créditos reestructurada	1.525,26	2.015,54	0,00	
160350					

1604	Otros intereses por cobrar	0,00	0,00	0,00	
1605	Comisiones por cobrar	0,00	0,00	0,00	
1606	Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles	0,00	0,00	0,00	
1609	Garantías pagadas pendientes de recuperación	0,00	0,00	0,00	
1611	Anticipo para adquisición de acciones	0,00	0,00	0,00	
1612	Inversiones vencidas	0,00	0,00	0,00	
1614	Pagos por cuenta de socios	6.525,74	2.324,97	6.687,65	
1615	Intereses reestructurados por cobrar	0,00	0,00	0,00	
1617	Subsidios por cobrar	0,00	0,00		
1619	Cuentas por cobrar por cartera de vivienda vendida al fideicomiso de titularización	0,00	0,00		
1690	Cuentas por cobrar varias	43.705,31	850,00	6.750,80	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-47.079,92	-16.423,20	-25.137,63	
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	36.600,13	33.597,62	30.595,11	0,10%
1702	Bienes adjudicados por pago	0,00	0,00	0,00	
1705	Bienes arrendados	0,00	0,00	0,00	
1706	Bienes no utilizados por la institución	36.600,13	33.597,62	30.595,11	
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	0,00	0,00	0,00	
18	Propiedades y equipo	1.625.966,20	1.660.669,43	1.578.358,89	5,07%
1801	Terrenos	602.976,00	602.976,00	602.976,00	
1802	Edificios	1.047.927,25	1.089.036,50	1.089.036,50	
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	0,00	0,00	0,00	
1804	Otros locales	0,00	0,00	0,00	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	74.072,51	86.768,86	96.186,46	
1806	Equipos de computación	167.149,75	259.263,04	308.511,99	
1807	Unidades de transporte	35.277,00	35.277,00	35.277,00	
1808	Equipos de construcción	0,00	0,00	0,00	
1890	Otros	133.902,93	140.400,28	140.870,28	
1899	(Depreciación acumulada)	-435.339,24	-553.052,25	-694.499,34	
19	Otros activos	164.384,02	172.403,59	152.860,12	0,49%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	65.485,28	70.579,72	70.579,72	
1902	Derechos fiduciarios	0,00	0,00	0,00	
1904	Gastos y pagos anticipados	34.566,68	28.178,30	77.659,75	
1905	Gastos diferidos	9.728,09	10.471,89	3.104,21	
1906	Materiales, mercaderías e insumos	493,53	670,91	477,50	
1908	Transferencias internas	0,00	0,00	0,00	
1909	Derechos Fiduciarios recibidos por resolución del sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	0,00	
1990	Otros	116.036,00	62.735,52	5.720,15	
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-61.925,56	-232,75	-4.681,21	
2	PASIVOS	21.031.924,59	23.044.409,37	23.777.943,57	76%
21	Obligaciones con el público	19.927.438,74	21.563.997,55	21.942.518,76	92%
2101	Depósitos a la vista	1.211.850,08	1.514.783,09	1.564.352,66	
210105	Depósitos monetarios que generan intereses	0,00	0,00	0,00	

210110	Depósitos monetarios que no generan intereses	0,00	0,00	0,00	
210115	Depósitos monetarios de instituciones financieras	0,00	0,00	0,00	
210130	Cheques certificados	0,00	0,00	0,00	
210131	Cheques de emergencia	0,00	0,00	0,00	
210135	Depósitos de ahorro	1.211.850,08	1.514.783,09	1.564.352,66	
210140	Otros depósitos	0,00	0,00	0,00	
210145	Fondos de tarjetahabientes	0,00	0,00	0,00	
210150	Depósitos por confirmar	0,00	0,00	0,00	
210155	Depósitos de cuenta básica	0,00	0,00	0,00	
2102	Operaciones de reporto	0,00	0,00	0,00	
2103	Depósitos a plazo	362.765,00	1.004.509,00	641.500,00	
2104	Depósitos de garantía	0,00	0,00	0,00	
2105	Depósitos restringidos	18.352.823,66	19.044.705,46	19.736.666,10	
22	Operaciones interfinancieras	0,00	0,00	0,00	
2201	Fondos Inter financieros comprados	0,00	0,00	0,00	
2202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0,00	0,00	0,00	
2203	Operaciones por confirmar	0,00	0,00	0,00	
23	Obligaciones inmediatas	0,00	0,00	0,00	
2301	Cheques de gerencia	0,00	0,00	0,00	
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	0,00	0,00	0,00	
2303	Recaudaciones para el sector público	0,00	0,00	0,00	
2304	Valores en circulación y cupones por pagar	0,00	0,00	0,00	
24	Aceptaciones en circulación	0,00	0,00	0,00	
2401	Dentro del plazo	0,00	0,00	0,00	
2402	Después del plazo	0,00	0,00	0,00	
25	Cuentas por pagar	735.444,32	677.160,29	689.160,87	2,90%
2501	Intereses por pagar	2.373,30	10.464,91	5.549,74	
2502	Comisiones por pagar	0,00	0,00	0,00	
2503	Obligaciones patronales	328.476,98	306.915,46	287.466,10	
2504	Retenciones	16.034,62	14.339,83	15.354,11	
2505	Contribuciones, impuestos y multas	3.920,06	16.869,05	12.948,99	
2506	Proveedores	44.867,69	6.777,88	121.215,88	
2507	Obligaciones por compra de cartera	0,00	0,00	0,00	
2508	Garantías crediticias subrogadas pendientes de recuperación	0,00	0,00	0,00	
2510	Cuentas por pagar a establecimientos afiliados	0,00	0,00	0,00	
2511	Provisiones para aceptaciones y operaciones contingentes	0,00	0,00	0,00	
2590	Cuentas por pagar varias	339.771,67	321.793,16	246.626,05	
26	Obligaciones financieras	364.139,25	798.346,05	1.140.990,24	4,80%
2601	Sobregiros	0,00	0,00	0,00	
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	0,00	
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	0,00	0,00	0,00	

2604	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria	0,00	0,00	0,00	
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	364.139,25	798.346,05	1.140.990,24	
2607	Obligaciones con organismos multilaterales	0,00	0,00	0,00	
2608	Préstamos subordinados	0,00	0,00	0,00	
2609	Obligaciones con entidades del sector público	0,00	0,00	0,00	
2610	Obligaciones con el fondo de liquidez del sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	0,00	
2690	Otras obligaciones	0,00	0,00	0,00	
27	Valores en circulación	0,00	0,00	0,00	
2701	Bonos	0,00	0,00	0,00	
2702	Obligaciones	0,00	0,00		
2703	Otros títulos valores	0,00	0,00		
2790	Prima o descuento en colocación de valores en circulación	0,00	0,00		
29	Otros pasivos	4.902,28	4.905,48	5.273,70	0,022%
2901	Ingresos recibidos por anticipado	0,00	0,00	0,00	
2902	Consignación para pago de obligaciones	0,00	0,00	0,00	
2903	Fondos en administración	0,00	0,00	0,00	
2908	Transferencias internas	0,00	0,00	0,00	
2911	Subsidios del gobierno nacional	0,00	0,00	0,00	
2912	Minusvalía mercantil (Badwill)	0,00	0,00	0,00	
2990	Otros	4.902,28	4.905,48	5.273,70	
3	PATRIMONIO	6.624.688,39	6.953.735,29	7.333.159,82	24%
31	Capital social	3.086.574,50	2.982.444,81	2.849.157,70	38,85%
3101	Capital Pagado	0,00	0,00	0,00	
3103	Aportes de socios	3.086.574,50	2.982.444,81	2.849.157,70	
33	Reservas	2.218.348,99	2.569.110,69	3.122.425,51	42,58%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	2.218.348,99	2.569.110,69	3.122.425,51	
3302	Generales	0,00	0,00	0,00	
3303	Especiales	0,00	0,00	0,00	
3305	Revalorización del patrimonio	0,00	0,00	0,00	
3310	Por resultados no operativos	0,00	0,00	0,00	
34	Otros aportes patrimoniales	0,00	0,00	0,00	
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00	0,00	0,00	
35	Superávit por valuaciones	921.353,80	921.353,80	921.353,80	12,56%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	921.353,80	921.353,80	921.353,80	
3502	Superávit por valuación de inversiones en acciones	0,00	0,00	0,00	
3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros	0,00	0,00	0,00	
36	Resultados	398.411,10	480.825,99	440.222,81	6,00%
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	0,00	0,00	0,00	
3602	(Pérdidas acumuladas)	0,00	0,00	0,00	
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	398.411,10	480.825,99	440.222,81	
3604	(Pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	

Nota. Balance general obtenido de la SEPS.

