



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

**FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y
ADMINISTRATIVA
CARRERA DE BANCA Y FINANZAS**

TÍTULO:

“Análisis de la cartera de crédito y formulación de estrategias para reducir el riesgo crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora, periodos 2014 al 2016”

TESIS PREVIA A OPTAR EL GRADO DE
INGENIERA EN BANCA Y FINANZAS

AUTORA:

MÓNICA ALEXANDRA JIMÉNEZ JIMÉNEZ

DIRECTOR DE TESIS:

ECON. LENIN PELÁEZ MORENO, MGP.

LOJA – ECUADOR

2018

Educación
sinónimo de
Libertad



ECON. LENIN PELÁEZ MORENO, MGP.

Docente de la Carrera de Banca y Finanzas de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja

Certifica:

Que el presente trabajo de tesis titulado “ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y FORMULACIÓN DE ESTRATEGIAS PARA REDUCIR EL RIESGO CREDITICIO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA, PERIODOS 2014 AL 2016”, elaborada por la aspirante: Mónica Alexandra Jiménez Jiménez, previo a optar el grado de Ingeniera en Banca y Finanzas; ha sido revisado tanto en su forma como en su contenido de conformidad con los requerimientos institucionales y autorizo su presentación para los fines pertinentes ante el respectivo tribunal de grado.

Loja, 18 de octubre del 2018



ECON. LENIN PELÁEZ MORENO, MGP.


DIRECTOR DE TESIS

Autoría

Yo, Mónica Alexandra Jiménez Jiménez, declaro ser la autora del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido de la misma.

Adicionalmente, declaro y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi tesis en el Repositorio Institucional – Biblioteca Virtual.

Autora: Mónica Alexandra Jiménez Jiménez

Firma: 

Cédula N°: 1106044728

Fecha: Loja, octubre de 2018

Carta de autorización

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

Yo, Mónica Alexandra Jiménez Jiménez, declaro ser autora de la tesis titulada **“ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y FORMULACIÓN DE ESTRATEGIAS PARA REDUCIR EL RIESGO CREDITICIO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA, PERIODOS 2014 AL 2016”** como requisito para optar el grado de Ingeniera en Banca y Finanzas; autorizo al sistema bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos muestre al mundo la producción intelectual de la universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional:

Los usuarios pueden consultar los contenidos de este trabajo en el RDI, en las redes de información del país y el exterior, con los cuales tenga convenio con la universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia de la tesis que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 24 días del mes de octubre del 2018

Autora: Mónica Alexandra Jiménez Jiménez

Firma: 

Cédula: 1106044728

Dirección: Loja, Las Peñas

Correo electrónico: monika.alexandra95@gmail.com

Celular: 0994919101

DATOS COMPLEMENTARIOS:

Director de Tesis: Econ. Lenin Peláez Moreno, MGP.

Tribunal de Grado: Ing. Jorge Vallejo Ramírez, MAE – Presidente

Ing. Neusa Cueva Jiménez Mg, Sc – Vocal

Econ. Germania Sarmiento Castillo, Mg, Sc – Vocal

Dedicatoria

El presente trabajo de tesis se lo dedico a Dios y la Virgencita del Cisne que me supieron dar vida, paciencia y fortaleza para culminarlo, a mis padres Luciano y Bethy que han sido el pilar fundamental en este proceso de mi vida ya que sus consejos he podido llegar a cumplir mis propósitos.

A mis hermanas Betty, Silvana y Paola y cuñados Danny y Dagoberto que siempre han estado apoyándome y me extendieron su mano en el transcurso de mi vida, a mis sobrinos Jeremy y Joel que me han regalado muchas alegrías y son mi razón para seguir adelante y a las personas que sin esperar nada a cambio me brindaron su apoyo.

Mónica Alexandra

Agradecimiento

Mi gratitud a la Universidad Nacional de Loja, Carrera de Banca y Finanzas y de manera especial a las autoridades y sus distinguidos docentes por haberme formado en las aulas universitarias con criterios éticos y por sus consejos impartidos en el transcurso de estos años ya que ello me será de gran ayuda en la vida profesional.

En especial, mis sinceros agradecimientos a la Ing. Rosa Yolanda Campoverde Bustamante, MAE y al Econ. Lenin Peláez Moreno, MGP. por su apoyo, paciencia, consejos y conocimientos valiosos impartidos en el desarrollo del trabajo de tesis que fueron fundamentales para su culminación.

Agradezco, a los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora” por la información brindada que fue fundamental para desarrollar el presente trabajo de tesis.

La Autora

a. Título

“ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y FORMULACIÓN DE ESTRATEGIAS PARA REDUCIR EL RIESGO CREDITICIO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA, PERIODOS 2014 AL 2016”

b. Resumen

El presente trabajo de tesis denominado. “**Análisis de la cartera de crédito y formulación de estrategias para reducir el riesgo crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora, periodos 2014 al 2016**”, fue desarrollado con el propósito de establecer la evolución de la cartera de crédito, realizar un diagnóstico de la situación financiera, la aplicación de herramientas básicas para la determinación de riesgos existentes y por último la formulación de estrategias que contribuyan a disminuir el riesgo crediticio de la entidad.

En este contexto, la investigación inició con la recopilación de la información de la cooperativa, en una segunda etapa se realizó un diagnóstico financiero para observar la situación económica de la entidad, luego se ejecutó un análisis comparativo de tres años que permitió identificar las variaciones existentes, los riesgos crediticios y el porcentaje de morosidad. Con base a este diagnóstico se evidenció que en las dos líneas de crédito (consumo e inmobiliaria) existió una considerable disminución, siendo una de las causas principales de la crisis económica del Ecuador donde se estanca la producción y consecuentemente la demanda de créditos también bajan en el mercado. Otro resultado detectado fue la falta de cultura de pago por parte de los socios lo que causó perjuicio a la cooperativa por lo que se debería tomar correctivos a fin de disminuir esta cartera vencida. Posteriormente se aplicó indicadores financieros que ayudaron a proponer estrategias tendientes a facilitar la recuperación de cartera de crédito vencida.

Los resultados encontrados son presentados mediante un análisis FODA, en la que se propuso estrategias las cuales ayudarán a la efectividad de la programación de actividades para el cumplimiento de metas y objetivos.

Se formularon las conclusiones y recomendaciones tomando en cuenta la realización del diagnóstico financiero, análisis comparativo de la cartera de crédito de los años 2014 al 2016, aplicación de indicadores financieros y la formulación de estrategias para la reducción del riesgo crediticio, en donde el problema que más aqueja a la entidad es la no elaboración de un diagnóstico financiero y evaluación a la cartera de

crédito, además de que no se cuenta con mecanismos apropiados para la cobranza y recuperación de los créditos

Palabras clave: Cartera de Crédito, Análisis financiero, Indicadores financieros, FODA, Estrategias

Abstract

The present thesis work called. "Analysis of the loan portfolio and formulation of strategies to reduce credit risk in the Savings and Credit Cooperative Public Works of Loja and Zamora, periods 2014 to 2016", was developed with the purpose of establishing the evolution of the credit portfolio, make a diagnosis of the financial situation, the application of basic tools for the determination of existing risks and finally the formulation of strategies that contribute to reduce the credit risk of the entity.

In this context, the investigation began with the compilation of the information of the cooperative, in a second stage a financial diagnosis was made to observe the economic situation of the entity, then a three-year comparative analysis was carried out to identify the existing variations, the credit risks and the delinquency percentage. Based on this diagnosis it was evident that in the two credit lines (consumption and real estate) there was a considerable decrease, being one of the main causes of the economic crisis in Ecuador where production stagnates and consequently the demand for credits also decreases in the market. Another result detected was the lack of payment culture on the part of the members, which caused damage to the cooperative, which is why corrective measures should be taken in order to reduce this overdue portfolio. Subsequently, financial indicators were applied that helped to propose strategies to facilitate recovery of the overdue loan portfolio.

The results are presented through a FODA analysis, in which strategies were proposed which will help the effectiveness of the programming of activities for the fulfillment of goals and objectives.

The conclusions and recommendations were formulated taking into account the realization of the financial diagnosis, comparative analysis of the credit portfolio from 2014 to 2016, application of financial indicators and the formulation of strategies for the reduction of credit risk, where the problem The most afflicted entity is the non-preparation of a financial diagnosis and evaluation of the loan portfolio, in addition to the fact that there are no appropriate mechanisms for the collection and recovery of the loans

Keywords: Loan Portfolio, Financial Analysis, Financial Indicators, FODA, Strategies

c. **Introducción**

El análisis de la cartera de crédito es de gran importancia porque permite interpretar adecuadamente los diferentes movimientos y operaciones que conforman la parte financiera y económica de la entidad, y con ello alcanzar niveles de mayor productividad de la gestión administrativa y financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora periodos 2014 al 2016.

El presente trabajo constituye un aporte para los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora, porque permite conocer cómo ha evolucionado la cartera de crédito en los últimos tres años, contribuyendo con información relevante para la toma de decisiones de carácter financiero, encaminadas a mejorar la gestión del riesgo crediticio de la entidad, además de brindar posibles soluciones orientadas al crecimiento institucional dentro del mercado a través de la implementación de objetivos estratégicos para lograr un máximo beneficio que encaminen de forma concreta hacia la superación de los competidores y la mejora eficiente en su cartera.

El trabajo investigativo se encuentra estructurado según las normas generales de la Universidad Nacional de Loja, en donde contiene: **Título, Resumen** que detalla los objetivos, metodología y los resultados obtenidos, **Introducción** la cual resalta la importancia del tema, aporte a la entidad y estructura del trabajo, **Revisión de Literatura**, describe conceptos relacionados con el análisis a la cartera de crédito y la evolución de estos, los **Materiales y Métodos** que determinan y explican los métodos, técnicas y procedimientos en el proceso investigativo, **Resultados** presenta el desarrollo del análisis de la cartera de crédito proceso que permitió obtener información clara y real sobre los hechos y acontecimientos financieros de los periodos 2014 al 2016 para formular estrategias que reduzcan el riesgo crediticio, **Discusión** refleja una comparación de los resultados encontrados frente a otra cooperativa de la misma segmentación, se plantea las **Conclusiones y Recomendaciones** de la investigación los cuales reflejan en forma clara los

resultados obtenidos a fin de que sean considerados para la adecuada y oportuna toma de decisiones, **Bibliografía** se citan las referencias bibliográficas, como libros, revistas, direcciones electrónicas que constantemente fueron investigadas y que facilitaron la realización de este trabajo y finalmente los **Anexos**, donde se puede observar la información de las tabulaciones, balances y documentos importantes válidos para el desarrollo de la investigación y para la obtención de resultados.

d. Revisión de la literatura.

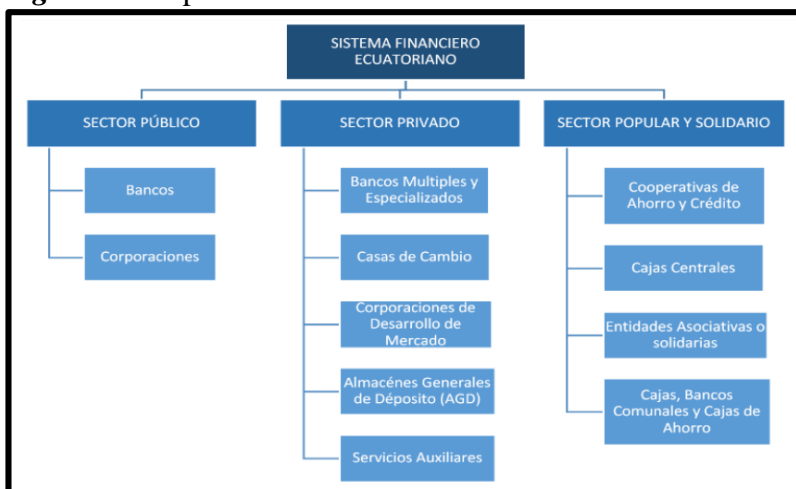
Sistema Financiero Nacional Ecuatoriano

La Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (2016), menciona que un sistema financiero llamados intermediarios financieros son el conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica (producir y consumir) haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que los necesitan.

Composición del Sistema Financiero Ecuatoriano

De acuerdo a lo establecido en el artículo 309 de la Constitución del Ecuador, el sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público, contando con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas y los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones. (Asamblea Nacional Constituyente, 2008)

Figura 1 Composición del Sistema Financiero Nacional



Fuente: Código Orgánico Monetario y Financiero (2008)

Organismos Rectores del Sistema Financiero Nacional

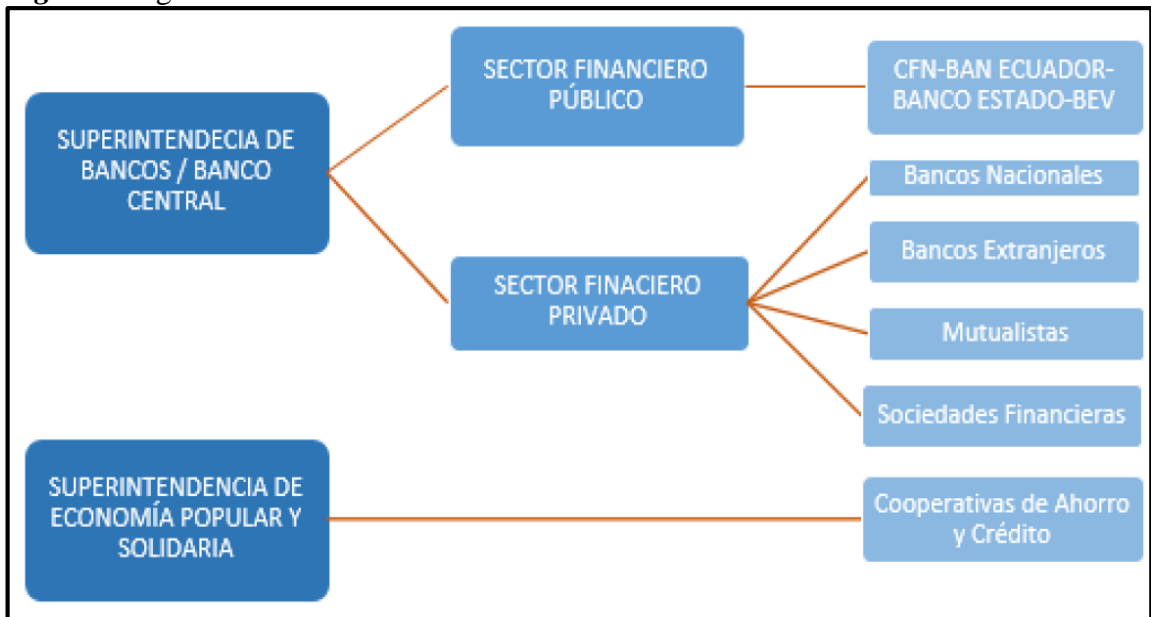
De acuerdo a lo establecido en la constitución política del Ecuador estos organismos tienen por objeto controlar las instituciones públicas y privadas para que todas las actividades y servicios que presten se sujeten a la ley.

García , Chacón , & Aguirre (2013), manifiesta que:

El Ministerio de Finanzas como responsable de la función financiera del Gobierno, es el órgano central rector de los sistemas de presupuesto, de determinación y recaudación de recursos financieros, y de tesorería. La Contraloría General es el órgano central de los sistemas de contabilidad y de control. (pag.2)

Por tal motivo es el principal ente rector de supervisión financiera pública, se encargará de que todas las actividades económicas del país que se realicen con regularidad para el beneficio del mismo.

Figura2 Órganos Rectores del Sistema Financiero Ecuatoriano



Fuente: Sistema Financiero Nacional Ecuatoriano(2013)

Marco Regulatorio de la Economía Popular y Solidaria en Ecuador

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera tendrá la responsabilidad de formular las diferentes disposiciones públicas, y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores. Los organismos de supervisión y control son la Superintendencia de Bancos (bancos, mutualistas y sociedades financieras), la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (cooperativas y mutualistas de ahorro y crédito de vivienda) y la Superintendencia de Compañías (valores y seguros). (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2017).

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, según el Art. 1 de la LOEPS (2014) define:

Para efectos de la presente ley, se entiende por economía popular y solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital. (pag. 4)

En el año 2011, con registro oficial 444, entra en vigencia la Ley de Economía Popular y Solidaria y del sector Financiero Popular y Solidario (LOEPS) sustentando lo dicho en el artículo 283 de la Constitución de la República, donde se establece que el sistema económico es social y solidario; conjuntamente en uno de sus artículos se reconoce las diversas formas de organización de la economía, entre ellas las cooperativas de ahorro y crédito; a partir de entonces la LOEPS, dando paso a los siguientes entes:

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria como órgano de control.

Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria a cargo de la inclusión económica y social

En septiembre del 2014, entra en vigencia el Código Orgánico Monetario y Financiero el cual tiene por objeto regular el sistema monetario y financiero valga la redundancia, así como los regímenes de valores y seguros del Ecuador (LOEPS, 2011, pág.11).

Segmentación de las entidades de la Superintendencia de la Economía Popular y Solidario según sus activos

Tabla 1

Segmentación según sus activos

Segmento	Activos (USD)
1	Mayor a 80`000.000,00
2	Mayor a 20`000.000,00 hasta 80`000.000,00
3	Mayor a 5`000.000,00 hasta 20`000.000,00
4	Mayor a 1`000.000,00 hasta 5`000.000,00
5	Hasta 1`000.000 (Cajas de ahorro, bancos comunales y cajas comunales)

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2018)

Según la SEPS en el Art. 2.- Las entidades de los segmentos 3, 4 y 5 definidas en el artículo anterior se segmentarán adicionalmente al vínculo con sus territorios. Se entenderá que las entidades referidas tienen vínculo territorial cuando coloquen al menos el 50% de los recursos en los territorios donde estos fueron captados.

Dentro de la segmentación emitida por la SEPS se determina que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora se encuentra dentro del segmento 4, debido a que sus activos están sobre el millón de dólares.

Cooperativismo

Son sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas que, sin finalidades de lucro, tiene por objeto realizar actividades de beneficio social o colectivo, a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económica intelectual y moral de sus miembros.

Esta definición lleva implícitos una serie de valores y principios que caracterizan y distinguen a las cooperativas de los demás tipos de asociaciones que existen, y que lo convierten en uno de los medios más eficaces para el desarrollo económico, social, cultural y democrático de los habitantes de un país. Las cooperativas son sociedades voluntarias de personas y no de capitales, de duración indefinida y responsabilidad limitada, en las que los socios se organizan democráticamente a fin de satisfacer sus necesidades y promover su mejoramiento económico y social. (García, Chacón , & Aguirre, 2013, pág.9)

El cooperativismo es importante porque:

Surge como una iniciativa que engloba a amplios sectores sociales, como las organizaciones gremiales de trabajadores obreros, pequeños comerciantes, empleados urbanos, transportistas, pequeños propietarios agrícolas, miembros del magisterio, policías y militares, que demandaban recursos de previsión social, productivos, de servicios y de consumo. (Wilson Miño Grijalva, 2013, pag. 14)

Cooperativa

Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social (SEPS, 2017).

Las cooperativas se clasifican según la actividad que efectúen:

- **Cooperativas de producción:** Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad de propiedad colectiva y manejada en común, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles.
- **Cooperativas de consumos:** Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales

como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía.

- **Cooperativas de vivienda:** Las cooperativas de vivienda tendrán por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con estas en beneficio de sus socios. En estas cooperativas la adjudicación de los bienes inmuebles se efectuará previo sorteo, en Asamblea General, una vez concluidas las obras de urbanización o construcción; y, se constituirán en patrimonio familiar. Los cónyuges o personas que mantienen unión de hecho, no podrán pertenecer a la misma cooperativa.
- **Cooperativas de servicios:** Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud. (LOEPS, 2014, Art 24 - 28)
- **Cooperativas de ahorro y crédito:** 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 del Ecuador, 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, con sujeción a las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, Art. 81)

Crédito

“El crédito es un préstamo de dinero que se otorga al cliente el cual se compromete a devolver el monto solicitado en un tiempo definido, según las condiciones determinadas más el interés concretado acorde a lo establecido” (Manzanares, 2012, pag. 14).

El grupo de Cartera de Créditos incluye una clasificación principal de acuerdo a la actividad u operación que se espera destinar a través del dinero que se recibe, estas son: comercial, consumo, vivienda y microempresa. Estas clases de operaciones a su vez incluyen una clasificación por su vencimiento, siendo: Cartera por vencer, vencida y que no devenga intereses. La Cartera por vencer y la Cartera que no devenga intereses se subclasifican por maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones, cánones, cuotas o dividendos; y, la Cartera vencida se subclasifican en función de los días que se mantiene cada operación, canon, cuota o dividendo como vencida (SEPS, 2015).

Tabla 2

Tipos de crédito

Crédito	Clasificación
Productivo	PYMES
	Empresarial
	Corporativo
Comercial	Ordinario
	Prioritario
Consumo	Ordinario
	Prioritario
Educativo	
Vivienda	De interés público
	Inmobiliario
Microcrédito	Minoristas
	Acumulado simple
	Acumulación ampliada
De inversión pública	

Fuente: SEPS (2017)

- **Crédito productivo:** 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 del 90%, sea destinado para adquisición de bienes de: capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de

propiedad industrial; se exceptúa la adquisición de: franquicias, marcas, pagos de regalía, licencias, compra de vehículos de combustible fósil.

Se incluye en este segmento el crédito directo otorgado a favor de las personas jurídicas no residentes de la economía ecuatoriana para la adquisición de exportaciones de bienes y servicios producidos por residentes.

Dentro de este se encuentran tres tipos de crédito:

Tabla 3

Referencia de Crédito Productivo

Productivo PYMES	Personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 y hasta USD 1,000,000.00.
Productivo empresarial	Personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 1,000,000.00 y hasta USD 5,000,000.00.
Productivo corporativo	Personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 5,000,000.00.

Fuente: SEPS (2017)

- **Crédito comercial ordinario:** Es 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 para fines productivos y comerciales.
- **Crédito comercial prioritario:** Es otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad 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. Se incluye el financiamiento de vehículos pesados, el financiamiento de capital de trabajo y los créditos entre entidades financieras.
- **Crédito educativo** Personas naturales para su formación y capacitación profesional o técnica. Personas jurídicas para el financiamiento de formación y capacitación

profesional o técnica de su talento humano; la formación y capacitación deberá ser debidamente acreditada por los órganos competentes.

- **Crédito de vivienda:**

Se compone de:

Vivienda de interés público: Otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para: adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso. Se lo concede con la finalidad de transferir la cartera generada a un fideicomiso de titularización con participación en Banco Central de Ecuador o del Sistema Financiero Ecuatoriano; 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.

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

- **Microcrédito:** Persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00; un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de 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; existen tres tipos.

Tabla 4

Referencia Microcrédito

Minoristas	Menor o igual a USD 1,00.00.
Acumulado simple	Superior a USD 1,000.00 y hasta USD 10,000.00.
Acumulación ampliada	Superior a USD 10,000.00

Fuente: SEPS (2017)

- **Crédito de inversión pública:** Es destinado a financiar programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, la 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 institución financiera pública prestamista. Se incluyen en este segmento a las operaciones otorgadas a los Gobiernos Autónomos Descentralizados y otras entidades del sector público. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017).

Cartera de crédito

Andrade(2012) señala: “Que representa el saldo de los montos efectivamente entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera de crédito”. (pag. 14)

Es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dicho documento o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones.

Historial del crédito

Cada casa financiera de información crediticia evalúa las puntuaciones de manera diferente, pero su historial de crédito les ofrece a los prestamistas un barómetro de su bienestar y sus comportamientos financieros. Los prestamistas desean asegurarse de que usted tenga un historial de crédito y personal sólidos antes de aprobarle el crédito. Si tiene un historial de pagos puntuales de sus préstamos y de no pedir prestado más dinero del que puede pagar, lo más probable es que los prestamistas le consideren un prestatario responsable de acuerdo a las 5 C del crédito.

Las 5C de Crédito

- **Carácter:** Cuando los prestamistas evalúan el carácter, estudian la estabilidad, por ejemplo cuánto tiempo ha vivido en su dirección actual, cuánto tiempo lleva el trabajo actualmente, y si poseen antecedentes de pagar cuentas puntualmente

y en su totalidad. Si se desea obtener un préstamo para una empresa, el prestamista puede tomar en cuenta la experiencia y antecedentes en el negocio e industria para evaluar la confiabilidad de que se pagará el préstamo

- **Capacidad:** los prestamistas deben determinar si se puede administrar los pagos con comodidad. Los ingresos pasados y el historial de empleo son buenos indicadores de su capacidad para pagar la deuda pendiente.
- **Colateral (cuando solicita préstamos garantizados):** los préstamos, líneas de crédito o tarjetas de crédito que solicite pueden estar garantizados o no garantizados. Con un producto garantizado, como un préstamo de automóviles o un préstamo sobre el valor neto de la vivienda, se pignora algún bien de la propiedad como colateral. El valor de colateral se evaluará, y cualquier deuda existente garantizada por ese colateral se restará del valor.
- **Capital:** si bien se espera que los ingresos de unidad familiar sean la fuente principal de pago, el capital representa los ahorros, inversiones y otros activos que pueden ayudar a pagar el préstamo.
- **Condiciones:** es posible que los prestamistas deseen saber cómo piensa usar el dinero y tendrán en cuenta el propósito del préstamo, como por ejemplo, si el préstamo se utilizará para comprar un vehículo u otra propiedad.(Córdova, 2011).

Constitución de Provisiones

Las provisiones específicas se establecen como la estimación de pérdidas sobre las obligaciones de las organizaciones calificadas, en función a las categorías de riesgo. Es así que las entidades deberán establecer una provisión específica sobre el saldo de las operaciones netas de los créditos, acorde a los siguientes parámetros.

Tabla 5*Constitución de provisiones*

Nivel de riesgo	Categoría	Desde	Hasta
Riesgo normal	A-1	0,50%	1,99%
	A-2	2,00%	2,99%
	A-3	3,00%	5,99%
Riesgo potencial	B-1	6,00%	9,99%
	B-2	10,00%	19,99%
Riesgo deficiente	C-1	20,00%	39,99%
	C-2	40,00%	59,99%
Dudoso recaudo	D	60,00%	99,99%
Pérdida	E	100,00%	

Fuente: Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2017)

Análisis financiero

Anaya, señala que es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. (2016)

Herramientas

Anaya (2016), indica que se entiende por herramientas la información que sirve de punto de partida para el estudio, se tienen, entre otras (pag.12), las siguientes:

1. Estados financieros básicos suministrados por la empresa.
2. Información contable y financiera complementaria.
3. Información sobre el mercado, la producción y la organización.
4. Elementos de la administración financiera y las matemáticas financieras.
5. Información sectorial y macroeconomía.

Puesto que el análisis financiero es un medio que ayuda en la toma de decisiones y son diversas las técnicas que en él pueden emplearse, es necesario aclarar quien solicita el

estudio y con qué objetivo, para establecer con precisión que técnicas del análisis han de ser utilizadas.

El analista debe utilizar el máximo número de técnicas aplicables en cada caso. Entre mayor sea el número de instrumentos utilizados, mayor será la exactitud de los resultados. Lo importante es saber relacionar los instrumentos adecuados para cada caso y poderlos combinar para lograr resultados satisfactorios.(Anaya, 2011)

a. Análisis vertical: esta es una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero, y consiste en tomar un sólo un estado financiero (puede ser un balance general o un estado de pérdidas) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Se trata de un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.

Si se toma, por ejemplo, el balance general, se puede hacer el análisis vertical tanto de la parte izquierda (activo), y de la parte derecha (pasivo y patrimonio). Dentro del activo se puede tomar cada uno de los rubros individuales y calcular a que porcentaje corresponde sobre el total del activo. También se puede tomar cada una de las cuentas y calcular que porcentaje representa sobre el subtotal del grupo correspondiente. A manera de ejemplo se pueden relacionar, obteniendo el respectivo porcentaje, las cuentas por cobrar con el subtotal del activo corriente o con el total del activo. Así mismo, se puede obtener el porcentaje que representa la maquinaria y el equipo sobre el subtotal del activo fijo o sobre el activo total.

Igual cosa puede hacerse a lado derecho del balance, comparando, por dar un solo caso, el monto de las obligaciones bancarias de corto plazo con el subtotal del pasivo corriente, con el total de pasivos o con el total de pasivo y patrimonio.

b. Análisis horizontal: el análisis de estructura horizontal plantea problemas de crecimiento desordenado de algunas cuentas, como también la falta de coordinación con las políticas de la empresa.

El análisis debe centrarse en los cambios extraordinarios o significativos de cada una de las cuentas. Los cambios se pueden registrar en valores absolutos y valores relativos, los primeros se hallan por la diferencia de un año base y el inmediatamente anterior y los segundos por la relación porcentual del año base con el de comparación.

- c. **Indicadores financieros:** Enciclopedia Financiera, (2016) señala: Indicadores financieros o ratios financieros son ratios o medidas que tratan de analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, comparativamente con la competencia o con el líder del mercado.

La mayoría de las relaciones se pueden calcular a partir de la información suministrada por los estados financieros. Así, los indicadores financieros se pueden utilizar para analizar las tendencias y comparar los estados financieros de la empresa con los de otras empresas.

Según la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS (2017), indica que se puede evidenciar el proceso y dinámica de cálculo de los principales indicadores financieros que se publican a través de fichas metodológicas, los indicadores se elaboran a partir de los estados financieros que reportan a las entidades bajo control y supervisión. El cálculo de estos se lo realiza con cuentas específicas de 1,2,3,4 o 6 dígitos o con agregados respectivamente.

La metodología utilizada para generar los indicadores financieros, ha sido tomada a partir de definiciones aceptadas financieramente, a la vez se ha considerado conceptos generados por parte de la Superintendencia de Bancos. De esta manera se fortalece la formalización de las definiciones, interpretaciones y cálculo de los indicadores financieros.

El proceso de construcción de los indicadores financieros mantiene una similitud con respecto a la fuente de información, periodicidad en el cálculo de los indicadores y en la disponibilidad de datos. Sin embargo, cada uno de estos indicadores posee su particularidad, ya que los mismos ocupan diferentes cuentas, las cuales son necesarias para su cálculo.

La importancia del cálculo de los indicadores financieros es relevante, ya que de esta manera se puede evidenciar el estado real de una entidad financiera por medio de un diagnóstico de sus principales ratios. Adicionalmente, el indicador se complementa la interpretación y diagnóstico, de tal forma que nos permite tomar medidas con el objetivo de optimizar los resultados financieros.

A continuación se detallarán de manera individual a través de técnicas metodológicas, para todos los indicadores financieros calculados en el sector financiero de la economía popular y solidaria.

Principales indicadores financieros

1. Proporción de activos improductivos netos

Definición: mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución con relación a sus activos totales.

Fórmula:

$$\frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total de activos}}$$

Definición de las cuentas relacionadas:

Activos improductivos netos: aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso.

Entre estos están todas las inmovilizaciones del activo: cartera de crédito en mora y en cobro judicial, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas por cobrar incobrables o de dudosa cobrabilidad que pueden implicar pérdidas.

Activos: constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.

Interpretación del indicador: mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos.

Tabla 6

Meta proporción de activos improductivos netos

2014:	2015:	2016:
5,47%	12,89%	15,68%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016) y Superintendencia de Bancos y Seguros (2014)

2. Proporción de los activos productivos netos

Definición: mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.

Fórmula:

$$\frac{\text{Activos productivos}}{\text{Total de activos}}$$

Definición de las cuentas relacionadas:

Activos productivos: son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros.

Interpretación del indicador: mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.

Tabla 7

Meta Proporción de los activos productivos netos

2014	2015	2016
94,53%	87,32%	84,32%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016) y Superintendencia de Bancos y Seguros (2014)

3. Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada

Definición: mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad.

Fórmula:

$$\frac{\text{Activos productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$$

Definición de las cuentas relacionadas:

Pasivos con costo: son aquellas obligaciones que tienen un costo financiero implícito de captación.

Interpretación del indicador: mientras más alta la relación, generara una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.

Tabla 8

Meta de utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada

	2016	
2014	113,22%	2015 110,13% 108,75%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016) y Superintendencia de Bancos y Seguros (2014)

4. Morosidad de la cartera total

Definición: mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito.

Fórmula:

$$\frac{\text{Cartera improductiva}}{\text{Cartera bruta}}$$

Definición de las cuentas relacionadas:

Cartera improductiva bruta: son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

Cartera bruta: se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables.

Interpretación del indicador: mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera. La relación mientras más baja es mejor.

Tabla 9

Meta de la morosidad de la cartera de crédito total

2014	2015	2016
5,0349%	20,96%	14,67%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016) y Superintendencia de Bancos y Seguros (2014)

5. Cobertura de la cartera problemática

Definición: Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. La relación mientras más alta es mejor. Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por línea de crédito.

Fórmula:

$$\frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera improductiva bruta}}$$

Definición de las cuentas relacionadas:

Provisiones de cartera de créditos: constituye una reserva para proteger la cartera de crédito que registra problemas de irrecuperabilidad.

Cartera improductiva bruta: cartera que no genera ingresos para la entidad, es decir, cartera a la cual se ha suspendido la causación de intereses. Se obtiene de la suma entre la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida.

Interpretación del indicador: establece la suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora a través de la construcción de una provisión en función del tamaño de la cartera improductiva.

Tabla 10

Meta de la cobertura de la cartera problemática

2014	2015	2016
114,67%	57,45%	47,97%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016) y Superintendencia de Bancos y Seguros (2014)

6. Eficiencia operativa

Definición: representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total.

Fórmula:

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

Definición de las cuentas relacionadas:

Gastos operativos: gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.

Activo total promedio: corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.

Interpretación del indicador: mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.

Tabla 11

Meta de eficiencia operativa

2014	2015	2016
5,40%	7,07%	7%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016) y Superintendencia de Bancos y Seguros (2014)

7. ROA

Definición: mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.

Fórmula:

$$\frac{(\text{Ingresos} - \text{gastos})}{(\text{Activo total promedio} * 12 / \text{mes})}$$

Definición de las cuentas relacionadas:

Ingresos menos gastos: corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos. Cuando el cálculo es a un mes diferente de diciembre esta diferencia debe multiplicarse por 12 y dividirse para el mes con el cual se realiza el análisis.

Interpretación del indicador: mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.

Tabla 12

Meta del ROA

2014	2015	2016
1,1%	0,69%	0,04%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016) y Superintendencia de Bancos y Seguros (2014)

8. Intermediación financiera

Definición: mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación con la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad.

Fórmula:

$$\frac{\text{Cartera bruta}}{(\text{Depósitos a la vista} + \text{depósitos a plazo})}$$

Definición de las cuentas relacionadas:

Cartera bruta: son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

Depósitos a la vista: son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).

Depósitos a plazo: son aquellos bienes depositados a una entidad bancaria durante un tiempo determinado. Transcurrido ese plazo, la entidad devuelve el dinero, junto con los intereses pactados.

Interpretación del indicador: mientras mayor es el indicador, significa que la entidad es más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que receipta.

Tabla 13

Meta de intermediación financiera

2014	2015	2016
99%	104,10%	117,3%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016) y Superintendencia de Bancos y Seguros (2014)

9. Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados

Definición: mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad.

Fórmula:

$$\left(\frac{\text{Total cartera improductiva}}{\text{Patrimonio} + \text{resultados}} \right) * 100$$

Definición de las cuentas relacionadas:

Cartera improductiva: son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

Interpretación del indicador: mientras más alto sea el indicador significaría que los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados, ya que existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad.

Tabla 14

Meta cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados

2014	2015	2016
28,1%	97,1%	56,5%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016) y Superintendencia de Bancos y Seguros (2014)

10. FI= 1+ (Activos Improductivos/ Activos Totales)

Definición: mide el cambio relativo de la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.

Fórmula:

$$1 + \left(\frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total de activos}} \right)$$

Definición de las cuentas relacionadas:

Activos improductivos: aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso.

Interpretación del indicador: mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos

Tabla 15

FI= 1+ (Activos improductivo/ Activos totales)

2014:	2015:	2016:
105,47%	112,89%	115,68%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016) y Superintendencia de Bancos y Seguros (2014)

Para el análisis de los indicadores financieros, se estableció un promedio general de los límites determinados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria de las cooperativas tanto del segmento 2, 3,4, en vista que las cooperativas del segmento 4, como es la institución de la que se está desarrollando el análisis, no mantienen la totalidad de los límites establecidos.

Para los años 2014 y 2015 se tomó como referencia los límites de las cooperativas del segmento 2, con excepción de tres indicadores financieros en donde si existen los límites del segmento 4 que son: morosidad de la cartera total, intermediación financiera y cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados. Para el año 2016 se tomó en cuenta los límites establecidos para las cooperativas del segmento 3.

Riesgos

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria(2015)indica: el riesgo financiero hace referencia a la incertidumbre producida en el rendimiento de una inversión, debida a los cambios producidos en el sector en el que se opera, a la imposibilidad de devolución del capital por una de las partes y a la inestabilidad de los mercados financieros.

Riesgos del sector de la economía popular y solidaria.

- 1. Riesgo de liquidez:** que enfrenta la institución cuando no es capaz de hacer frente a sus obligaciones con los depositantes.
- 2. Riesgo de mercado:** que afecta a su cartera de activos o pasivos, antes shocks externos
- 3. Riesgo de gestión:** tiene que ver con la pérdida causada por procesos, personal o sistemas internos inadecuados o ineficientes.
- 4. Riesgo de crédito:** el 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.

Realizar un análisis previo de la evolución de la cartera de crédito y medir este riesgo a través de dos indicadores:

- Morosidad, medida como la relación entre la cartera improductiva y cartera bruta
- Índice de calidad de cartera, medida como la relación de las carteras riesgosas y la cartera bruta por línea de negocio. (Condor, 2105)

Este trabajo se centra en este último riesgo. El riesgo de crédito es uno de los más significativos dentro de las instituciones financieras especialmente en las cooperativas de ahorro y crédito.

Grados de riesgo

Riesgo normal: el deudor está en la capacidad de atender todas sus obligaciones financieras, así: tiene recursos y puede cumplirlos al tiempo establecido.

Riesgo potencial: es decir el deudor en su momento puede cancelar sus obligaciones financieras, sin embargo, existen situaciones que, de no ser controladas oportunamente, podrían comprometer la capacidad futura de pago del deudor.

Riesgo deficiente: la situación económica del deudor es débil ocasionando problemas para estar al día con sus obligaciones financieras y en caso de que la entidad no corrija a tiempo esta situación podría ocasionarle pérdidas para la entidad.

Dudoso recaudo: los recursos que posee el deudor demuestran que existe una alta posibilidad de incumplimiento en sus obligaciones financieras

Pérdida: Es cuando el deudor ya no tiene ni recursos ni medios con los cuales pueda cumplir ningún compromiso financiero (Ruza&Curbera, 2013).

Administración estratégica

Estrategia: es la habilidad, destreza, pericia de dirigir los esfuerzos que realiza la organización para materializar sus sueños respecto al futuro. Las estrategias son los medios a través de los cuales se alcanzarán los objetivos a largo plazo. Algunas estrategias de negocios son la expansión geográfica, la diversificación, la adquisición, el desarrollo de productos, la penetración de mercado, las reducciones presupuestarias, las desinversiones, la liquidación y las empresas conjuntas. Las estrategias son posibles cursos de acción que requieren de decisiones por parte de los altos directivos y de grandes cantidades de recursos de la empresa. Además, las estrategias afectan la prosperidad a largo plazo de la organización, por lo general durante un mínimo de cinco años, y por eso se orientan hacia el futuro. Las estrategias tienen consecuencias

multifuncionales o multidivisionales y requieren la consideración de los factores externos y los internos que enfrenta la empresa. (Fred R, 2013, pag. 11)

Formular la estrategia: es desarrollar un plan coherente para el logro de los objetivos planteados, mediante el ajuste apropiado de la cooperativa al ambiente que la rodea.

La estrategia no se concibe para escenarios estáticos donde los competidores no reaccionan o donde no existen las discontinuidades. La estrategia no es algo predecible, cuantificable o controlable. La estrategia tiene una lógica paradójica, es un fenómeno objetivo que nace del conflicto humano, las condiciones o las situaciones surgen involuntariamente de sus participantes, hoy día puede favorable, pero mañana puede ser un peligro.

Cuando el estratega defina la estrategia en forma democrática debe considerar los siguientes:

- Búsqueda de nuevas ideas
- Configurar escenarios dinámicos
- Ser audaz
- Crear oportunidades de negocios
- Ver a la empresa como parte de un escenario más amplia
- Conocer las necesidades de recursos

Fred R.(2013),define como el arte y la ciencia de formular, implementar y evaluar decisiones multidisciplinarias que permiten que una empresa alcance sus objetivos. Como lo sugiere esta definición, la administración estratégica se enfoca en integrar la administración, el marketing, las finanzas y la contabilidad, la producción y las operaciones, la investigación y el desarrollo, y los sistemas de información, para lograr el éxito de una organización.

Matriz FODA (fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas)

Fred R.(2013),señala que la matriz de las amenazas, oportunidades, debilidades y fortalezas (FODA) es una herramienta de ajuste importante que ayuda a los gerentes a crear cuatro tipos de estrategias: estrategias de fortalezas y oportunidades (FO), estrategias de debilidades y oportunidades (DO), estrategias de fortalezas y amenazas (FA) y estrategias de debilidades y amenazas (DA).El ajuste de los factores externos e internos es la parte más difícil de desarrollar en una matriz FODA y requiere un criterio acertado (además de que no existe uno mejor).

Las estrategias FO utilizan las fortalezas internas de una empresa para aprovechar las oportunidades externas. A todos los gerentes les gustaría que sus empresas tuvieran la oportunidad de utilizar las fortalezas internas para aprovechar las tendencias y los acontecimientos externos. Las empresas siguen por lo general estrategias DO, FA o DA para colocarse en una situación en la que tengan la posibilidad de aplicar estrategias FO. Cuando una empresa posee debilidades importantes, lucha para vencerlas y convertirlas en fortalezas; cuando enfrenta amenazas serias, trata de evitarlas para concentrarse en las oportunidades. Las estrategias DO tienen como objetivo mejorar las debilidades internas al aprovechar las oportunidades externas. (pag.34)

Tabla 16*Matriz FODA*

Factores internos Factores externos	Fortalezas (F)	Debilidades (D)
	Lista de fortalezas	Lista de debilidades
Oportunidades (O)	Estrategias (FO)	Estrategias (DO)
Lista de oportunidades	Utilizar las fortalezas para aprovechar las oportunidades	Superar las debilidades al aprovechar las oportunidades
Amenazas (A)	Estrategias (FA)	Estrategias (DA)
Lista de amenazas	Utilizar las fortalezas para evitar la amenazas	Reducir al mínimo las debilidades y evitar las amenazas

Fuente: Fred R. (2013), Administración Estratégica(pag. 35)

e. Materiales y métodos

Para la ejecución de la presente tesis se utilizó los siguientes materiales y métodos:

Materiales

Material bibliográfico (libros, tesis, revistas científicas y sitios webs); suministros de oficina (bolígrafos, pen drive, etc.); impresora; equipo de cómputo; calculadora; estados financieros; copias

Métodos

La metodología que se empleó fue de tipo cuantitativa, apoyada de los siguientes métodos y técnicas.

Se aplicó el método científico, en el desarrollo de toda la investigación a través del conocimiento de diferentes teorías y de diferentes autores tener un aprendizaje más amplio en lo que respecta al análisis financiero.

Con la utilización del método inductivo, se aplicó en la recolección de la información financiera y con la observación se descubrió los problemas más relevantes que existen en la otorgación de los créditos, llegando a obtener conclusiones generales de la cooperativa para establecer fortalezas y posibles errores dentro de su administración para la recuperación de la cartera en el cual se aplicó la matriz FODA para la formulación de estrategias que ayudaran a reducir el riesgo de crédito.

El método deductivo, permitió la aplicación de conocimientos, análisis estructurales y evolutivos, indicadores y demás datos implícitos en el presente trabajo se identificó las fortalezas y debilidades llegando a obtener los problemas específicos sobre la realidad que atraviesa la cooperativa. También se presentó la selección de los elementos necesarios para formular las conclusiones y recomendaciones que se obtuvo en la investigación hacia la futura toma de decisiones para el mejoramiento de las actividades de la cooperativa en lo que respecta a la recuperación de la cartera.

Técnicas

La recolección bibliográfica fue de gran ayuda porque mediante esta se extrajo la información necesaria para la elaboración del presente proyecto, a través de libros, revistas bibliográficas, artículos científicos, trabajos realizados y páginas web.

La técnica de la encuesta permitió recoger datos útiles a través de una serie de preguntas estructuradas que se formularon y aplicaron a los socios de la cooperativa donde se obtuvieron respuestas que mostraron opiniones, intereses, necesidades y carencias de la efectividad de la institución que fueron tanto del ámbito interno como externo.

La técnica de la entrevista se la realizó de forma directa al gerente y al jefe de crédito de la cooperativa, en el cual se aclararon temas y puntos estratégicos que ayudaron a tener una visión más clara de lo que se pretende adquirir y perfeccionar.

Población y muestra.

Para determinar la proyección de la población se tomó en consideración todos los socios de la cooperativa de ahorro y crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora, las cuales se detallaron a continuación:

Tabla 17

Número total de socios

Socios	Población
1015	1015
Total	1015

Fuente: COOPFILZ (2017)

Fórmula de la muestra

$$n = \frac{z^2 * p * q * N}{e^2 * (N - 1) + z^2 * p * q}$$

Dónde:

n=tamaño de la muestra

p= probabilidad de éxito

z= nivel de confianza

q= probabilidad de fracaso

N= población total

e= nivel de error

Datos:

z= 95% representa 1.96

N= 1015

p= 0.5

q= 0.50

E= 0.05

$$n = \frac{(1.96)^2 * (0.5) * (0.5) * 1015}{(0.05)^2 * (1015 - 1) + (1.96)^2 * (0.5) * (0.5)}$$

278,80 \cong **279**

De esta manera se estableció el tamaño de la muestra, valor con el cual se aplicó a 279 encuestas a socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora, siendo seleccionados por medio del método de muestra aleatorio simple, que asegura que cada elemento de la población tuvo una probabilidad de ser incluido en la muestra (Bernal, 2010).

f. Resultados

Conocimiento institucional

Figura 3 Logo de la COOPFILZ



Fuente: COOPFILZ (2017)

Contexto institucional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora

Dirección: 10 de agosto entre Olmedo y Juan José Peña

Teléfono: (593) 72570976

Email: info@coopfilz.fin.ec

Reseña institucional

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora mediante un memorándum se crea un 27 de enero de 1972, forjada por trabajadores del Ministerio de Obras Públicas de ese entonces que sintieron la necesidad de contar con una institución financiera propia que les ofrezca productos y servicios financieros para satisfacer las necesidades de ahorro y crédito.

Luego de haber obtenido su aprobación en forma legal, se convoca a la Asamblea General Extraordinaria el primero de abril de 1972, en la cual se procedió a designar a los miembros del Consejo de Administración, el mismo que quedó integrado por las siguientes personas: Ing. Gustavo Trueba Barahona, Lic. César Romero Loyola, Sixto Malo, Javier Pardo, Arturo Paladines, Norman Iñiguez, Eduardo Espinoza, Manuel

Gómez, y Secundino Simancas; y los de Vigilancia fueron; Lic. Augusto Abendaño, Tito Gonzales, José Guaricela, Irlanda Tapia y José Moreno.

En su primer sesión realizada el 2 de Abril de 1972, el Consejo de Administración ratificó en su designación de presidente al señor Ing. Gustavo Trueba Barahona y como gerente nombró al señor Lic. César Rolando Romero Loyola.

A la iniciación de sus actividades la cooperativa no contó con mayores disponibilidades económicas, ya que en concepto de certificados de aportación únicamente los socios fundadores y los que luego fueron ingresando solamente suscribieron desde luego en ese tiempo en sucres y ahora en dólares, la cantidad de cuatro centavos de dólar por un certificado de aportación, y se fijó una cuota mensual de cuatro centavos para los operadores, mecánicos y choferes, y de dos centavos para los ayudantes de máquina y peones. Con estos valores recaudados el primer mes no llegó a los sesenta centavos de dólar, procediéndose a entregar préstamos de quincena por montos de cuatro a veinte centavos mensuales; es decir cantidades que únicamente llegaban a cubrir las necesidades apremiantes de los trabajadores que más necesitan.

Posteriormente cuando se elaboró el reglamento de crédito se fijó como monto máximo de los préstamos a plazos, la suma de un dólar veinte y hasta tres veces del total de las acciones y ahorros regulares acumulados, es decir el 3 x 1.

Luego de algunos años y previo un estudio pormenorizado de las necesidades de los cooperados y considerando que un descuento de mayor cantidad no afectaría a las escuálidas economías de los trabajadores, se presentó a la Asamblea General el proyecto de descuento del 10% del sueldo básico, el mismo que fue aprobado por mayoría de votos.

Cabe resaltar que es a partir de ese acuerdo tomado por los cooperados cuando la cooperativa despegó en sus actividades de servicio y lo hace extensivo a todos los socios, aumentando periódicamente el monto de los préstamos, rigiendo en la actualidad la suma de 8.000,00 dólares con un plazo máximo de 42 meses.

La creación de la cooperativa constituye una pauta, un modelo, una meta de lo que es capaz de hacer el espíritu de ciudadanos desinteresados en beneficios utilitarios personales, cuando unen su inteligencia y su esfuerzo creador para integrar, construir y propender al fortalecimiento de las instituciones económicas de este tipo, que al mismo tiempo que son rentables prestan servicio social permanente definido a la colectividad en general y sus socios en particular.

Misión

La COOPFILZ, es una entidad de asociación voluntaria y espontánea de socios, que trabajan persiguiendo un bien común, a través de la prestación de servicios económicos y sociales, en base al valor de la solidaridad.

Visión

La COOPFILZ, en el 2021 será una entidad sólida y de cobertura provincial, a través de la captación de socios y ejecución de proyectos para lo cual contará con infraestructura adecuada, con avances tecnológicos y recurso humano idóneo, capaces de cubrir las necesidades y expectativas, de los socios y comunidad a través de servicios financieros y sociales oportunos y de calidad.

Objetivos institucionales

Con la observación de que el estatuto debe reformarse de acuerdo a la Ley de Economía Popular y Solidaria y su Reglamento, el artículo 6 del estatuto vigente de la **COOPFILZ**, señala como finalidad impulsar el desarrollo económico y social de sus socios y las condiciones de vida en la comunidad.

El artículo 7 del Estatuto, especifica como **objetivos** los siguientes:

1. Promover la cooperación económica y crediticia entre sus socios, para lo cual realizará todas las actividades necesarias permitidas por la Ley de Cooperativas y su Reglamento General;
2. Otorgar préstamos a sus socios, para lo cual podrá celebrar con aquellos los respectivos contratos;

3. Proporcionar una adecuada educación cooperativista a todos los socios;
4. Recibir de los socios los aportes, cuotas sociales y depósitos en moneda de legal circulación;
5. Realizar cobros, pagos y demás operaciones financieras necesarias para el desarrollo de las actividades de la cooperativa;
6. Celebrar contratos con personas naturales y jurídicas de los sectores público y privado que fueren necesarios para el cumplimiento de su fines;
7. Contratar préstamos con organismos financieros nacionales e internacionales para la consecución de sus objetivos en condiciones que beneficien a los socios de la cooperativa;
8. Organizar cursos de capacitación en el ramo de las actividades profesionales, así como también programas, actos culturales, sociales y cívicos para promover las relaciones interpersonales entre socios y la comunidad en la que actúan;
9. Realizar cualquier otra actividad tendiente al mejoramiento económico y social de sus cooperados dentro de los principios universales del cooperativismo, la Ley de Cooperativas, su Reglamento General, Estatuto, Reglamentos Interno y Especiales; y,
10. La cooperativa podrá realizar operaciones de intermediación financiera.

Valores institucionales

1. **Solidaridad empresarial:** para contribuir, mantener y desarrollar a la cooperativa, a través de la organización producto del resultado de esfuerzos financieros de los socios.
2. **Democracia empresarial:** con dirigentes con capacidad de aplicar igualdad y la equidad a través de la representatividad y la funcionalidad.
3. **Responsabilidad social:** para cuidar que la intermediación financiera resulte un servicio real asociado y por ende a su familia, a los trabajadores y comunidad en general.

4. **Profesionalismo y honestidad:** a través de una adecuada preparación técnica a funcionarios y dirigentes, creando confianza a nuestros socios sin poner en riesgo sus ahorros.
5. **Transparencia administrativa:** con personal capacitado e idóneo que permita mostrar transparencia de servicio y no de favoritismos.

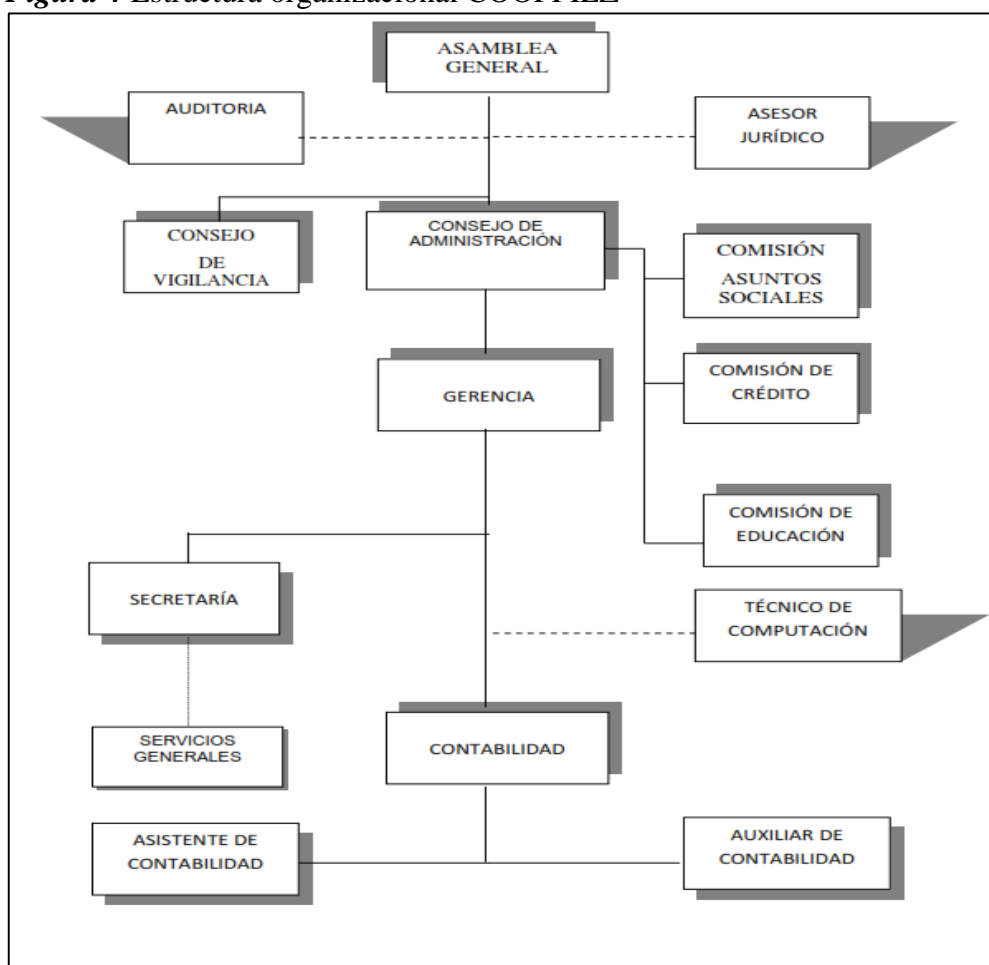
Valores personales

1. **Honestidad:** porque la honradez, la justicia y la decencia deben permanecer en el ser humano.
2. **Responsabilidad:** para actuar correctamente frente a las funciones como empleado, directivo y socio.
3. **Capacidad:** para desempeñar las obligaciones encomendadas en beneficio de quienes integran la cooperativa.
4. **Puntualidad:** como mérito que permite demostrar el respeto a los socios.
5. **Seriedad:** porque es necesario resaltar el comprometimiento de cultura y atención al socio.
6. **Superación:** porque las innovaciones que a diario se presentan así los ameritan.

Organigrama estructural

La COOPFILZ posee los principios y normas que regulan el diseño, integración y funcionamiento de los organismos de la cooperativa, siendo los más importantes: Los Socios, Directorio y su Alta Administración.

Figura 4 Estructura organizacional COOPFILZ



Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora” (2017)

Diagnostico financiero



Estructura financiera del balance general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora, periodo 2014”

Tabla 18

Estructura financiera del balance general, periodo 2014

ACTIVO	Fondos Disponibles \$354.040,84	18,67%	PASIVO	Obligaciones con el público \$1'236.165,22	90,64%	72%	
	Cartera de crédito \$1'499.232,74	79,06%		Cuentas por pagar \$127.616,84	9,36%		
				1'363.782,06	100%		
	Cuentas por cobrar \$14.086,97	0,74%	PATRIMONIO	Capital social \$435.393,00	81,75%	28%	
	Propiedades y equipo \$13.225,43	0,70%		Reservas \$87.699,03	16,47%		
	Otros activos \$15.777,57	0,83%		Resultados \$9.489,46	1,78%		
				532.581,49	100%		
	1'896.363,55		100%	1'896.363,55		100%	100%

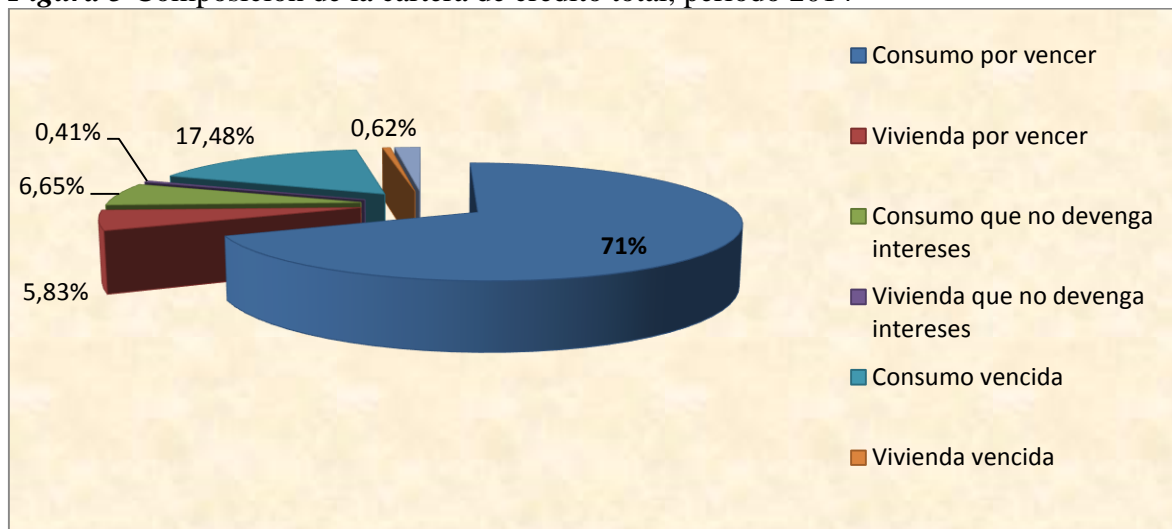
Fuente: Estados financieros de la COOPFILZ (2014)

Del análisis de la estructura financiera del año 2014, se determina que el **activo** total está representado mayoritariamente por la cuenta de cartera de crédito con un total de \$1´499.232,74 equivalente al 79,06%, esto constituye la esencia de la institución financiera, siendo créditos otorgados a los socios de la institución los mismos que se dividen en dos líneas, los de consumo y de vivienda. En una menor cuantía se encuentra la cuenta fondos disponibles con un valor de \$354.040,84 que refleja un 18,67%, de los activos, esto significa el dinero que posee en las diferentes instituciones bancarias por los servicios prestados, como depósitos, préstamos bancarios, pólizas, entre otras.

En cuanto al **pasivo** la cuenta obligaciones con el público se considera la más representativa con un valor total de \$1´236.165,22 constituyéndose en el 90,64% del pasivo, lo cual justifica la disponibilidad de la cooperativa para hacer frente hacia los beneficios que obtienen los socios, por concepto de crecimiento monetario de sus depósitos siendo esta una de las razones principales de creación de la entidad que es la intermediación financiera. En una menor cuantía se encuentra cuentas por pagar con un total de \$127.616,84 lo que representa el 9,36%, del rubro, esta cuenta está representada por intereses por pagar, retenciones fiscales, impuesto a la renta, entre otras subcuentas.

El pasivo con un total de \$1´363.782,06 lo que corresponde a un 72% frente a los activos. Por último el **patrimonio** de la institución se refleja en las cuentas de capital social con un valor de \$435.393 que equivale al 81,75% siendo la de mayor relevancia ya que los socios de la cooperativa recapitalizan sus utilidades para ser invertidas dentro de la misma. En un menor valor se encuentra la cuenta reservas con un total de \$87.699,03 igual al 16,47% lo que representa para la cooperativa los fondos irrepartibles de la reserva legal. Finalmente se encuentra la cuenta de los resultados con un total de \$9.489,46 que equivale a 1,78% del total de patrimonio. El patrimonio total que posee la entidad es de \$532.581,49, lo cual se valora con un 28% frente a sus activos.

Figura 5 Composición de la cartera de crédito total, periodo 2014



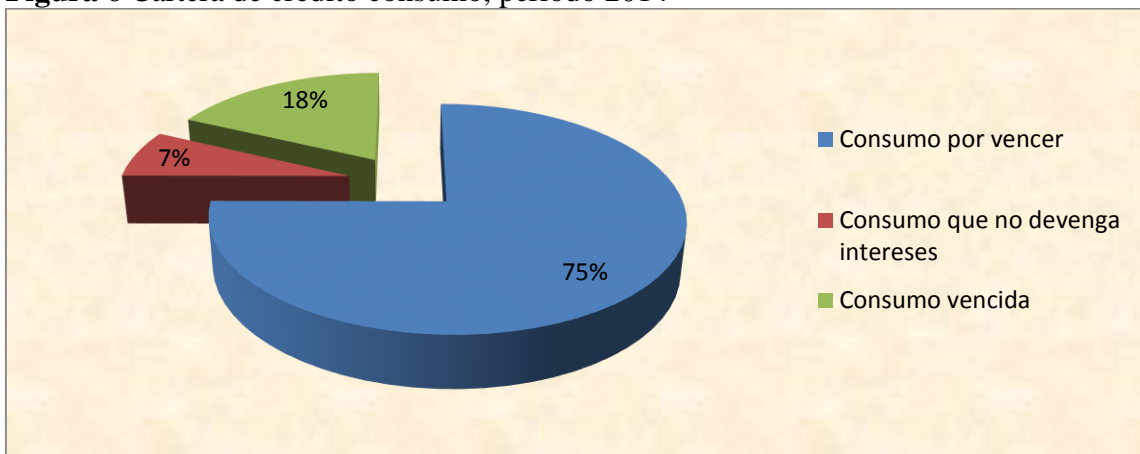
Fuente: COOPFILZ (2014)

En el periodo 2014, en la cartera de crédito que significa el mayor porcentaje del total del activo se determina que las cuentas de consumo arrojan los siguientes resultados: consumo por vencer representa un total de 71% lo que equivale \$1.070.976,97, seguido por la cuenta de consumo vencida con un porcentaje de 17,48%, lo que representa \$256.013,78 y la cuenta con menor porcentaje se encuentra en el consumo que no devenga intereses con el 6,65% equivaliendo \$99.72, 03. Esto indica en donde se mantiene la mayor parte de recursos colocados a través de las distintas líneas de crédito principalmente en el crédito de consumo, siendo esta su principal actividad operacional ya que entre mayores sean sus colocaciones, mejores serán los beneficios económicos para la misma.

Así mismo las cuentas denominadas de vivienda determinan los siguientes valores: vivienda vencida con un total de 0,62% lo que representa \$9.254,47; vivienda por vencer con el 5,83% que equivale \$87.474,37 y vivienda que no devenga intereses 0,41% igual a \$6.194,56. Sin embargo, se debe tomar en cuenta que estos créditos esencialmente en el crédito de vivienda debe ser bien analizadas al momento de su concesión para garantizar su reembolso en el tiempo establecido y de esta manera generar confianza a sus socios.

Finalmente las provisiones para créditos incobrables representan el -2,01% estos son valores que la entidad establece para cubrir créditos en etapa de morosidad, en donde no cubrió el total de la cartera vencida.

Figura 6 Cartera de crédito consumo, periodo 2014



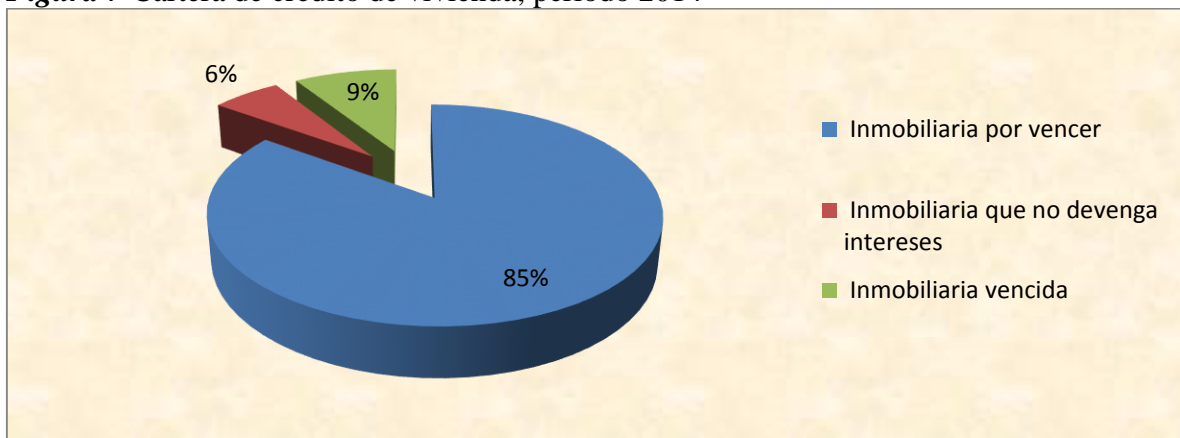
Fuente: COOPFILZ (2014)

Estos son créditos destinados a satisfacer necesidades no relacionadas con la actividad productiva como la compra de bienes, servicios u otros gastos, son de acceso rápido y con periodos de cobranza a corto plazo, los cuales generan mayor rendimiento a la cooperativa, en donde se encuentran concentrados en un mayor porcentaje la cartera de crédito de consumo por vencer con un 75% con un total de \$1.070.676,97; dentro de los plazos establecidos para el cobro de este crédito, se ubica la subcuenta de más de 360 días con valor de \$430.438,58. Lo que de alguna manera estaría afectando a la liquidez de la Cooperativa por cuanto su recuperación será más tardía.

La cartera de consumo que no devenga intereses con 7% que representa \$99.728,03, es aquella que ha pasado a un periodo de cartera improductiva por el vencimiento de algunos de sus dividendos y por lo tanto se posesiona como cartera de mayor riesgo. Al realizar el análisis se puede evidenciar que la subcuenta con mayor valor corresponde a más de 270 días, con un \$38.156,70 del total de esta cartera.

La cartera de consumo vencida con \$256.013,78 que representa un 18% del total de la cartera de consumo; la subcuenta con mayor valor es la de más de 360 días con un total de \$106.323,70 produciendo de esta forma un riesgo mayor de recuperación.

Figura 7 Cartera de crédito de vivienda, periodo 2014



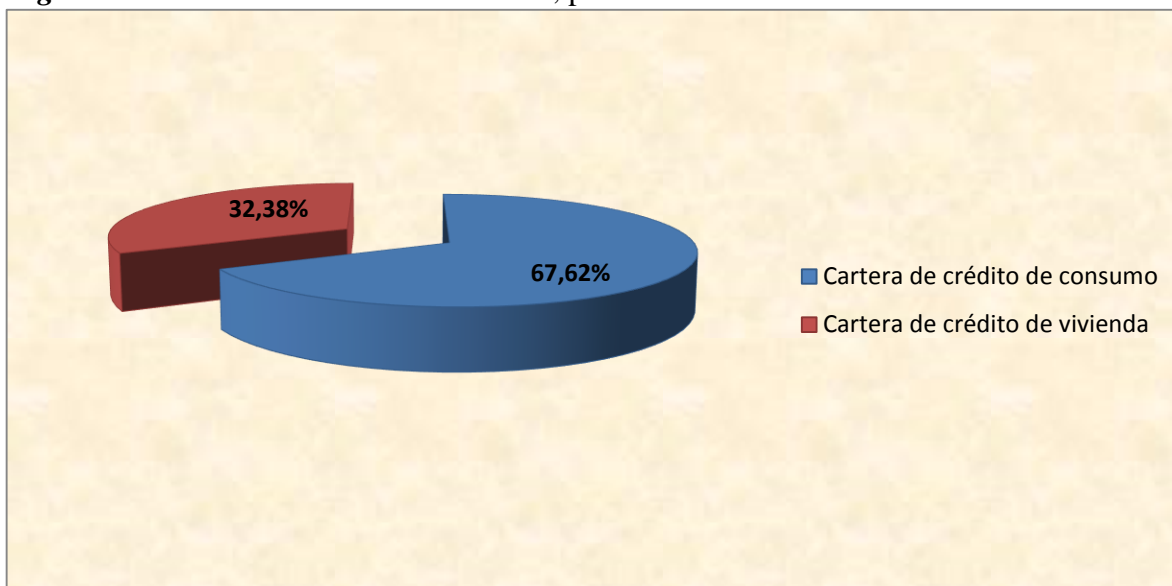
Fuente: COOPFILZ (2014)

La cartera vivienda por vencer con un 85% que representa \$87.474,37 es aquel crédito por adquisición, construcción o ampliación de vivienda, que se respaldan con garantías hipotecarias, y que de alguna manera son créditos más seguros a la hora de recuperación. La subcuenta con un valor de \$48.700,42 es la que equivale a más de 360 días en la que se da a conocer que sus socios prefieren solicitar préstamos a plazos mayores lo que significa un mayor riesgo por parte de la entidad.

El análisis de la cartera de vivienda que no devenga intereses con 6% y un valor de \$6.194,56 del total de la cartera de crédito de vivienda, muestra que la misma se encuentra en un periodo de vencimiento produciendo de tal manera un riesgo. Tomando en cuenta la subcuenta con un mayor valor porcentual es de 271 a 360 días y un valor de \$2.140,40 de esta cartera, se evidencia que la entidad posee un alto nivel de riesgo, en donde el mayor porcentaje se encuentra en plazos mayores a los 9 meses.

La cartera vivienda vencida con un 9% que representa a \$9.254,47 se puede constatar que el rubro que posee un mayor porcentaje el plazo de 91 a 180 días con un total de \$3.812,16 de pago ocasionando que se presenten periodos de morosidad dentro de la cooperativa originando un riesgo dentro de este plazo de la cartera.

Figura 8 Provisiones de crédito incobrable, periodo 2014



Fuente: COOPFILZ (2014)

Al analizar la cuenta de provisiones de crédito incobrables, se puede evidenciar que el rubro en donde existe un mayor porcentaje es en la cartera de consumo con un 67,62%, esto es debido a que los socios adquieren este tipo de crédito como uno de mayor preferencia. La cooperativa debería provisionar más sus recursos en este tipo de crédito debido al volumen de adquisición.



**Estructura económica del estado de pérdidas y ganancias de la
Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y
Zamora, periodo 2014”**

Tabla 19

Estructura económica del estado de pérdidas y ganancia, periodo 2014

INGRESOS	Intereses y descuentos ganados \$295.844,40	93,67%	GASTOS	Intereses causados \$129.862,86	41,11%
	Ingresos por servicios \$1.349,20	0,43%		Provisiones \$8.609,44	2,73%
	Otros ingresos operacionales \$310,18	0,10%		Gastos de operación \$144.297,90	45,69%
	Otros ingresos \$18.349,49	5,81%		Otros gastos y pérdidas \$2.252,51	0,71%
				\$285.022,71	90,24%
				Excedente del periodo \$30.830,56	9,76%
\$315.853,27		100%	\$315.853,27		100%

Fuente: Estados financieros de la COOPFILZ (2014)

Del análisis de la estructura económica del año 2014, se observa que los **ingresos** están representados mayoritariamente por intereses y descuentos ganados con un total de 93,67%, siendo los ingresos generados por intereses de los créditos otorgados a través de las diferentes líneas de crédito que mantiene la cooperativa, además de los intereses generados por inversiones y depósitos en otras instituciones financieras, lo que permite a la organización maximizar, seguido por otros ingresos con un 5,81%, por operaciones ajenas al giro normal de la cooperativa pero que son propias de su actividad sus utilidades al final del ejercicio económico.

En los **gastos**, la cuenta más representativa porcentualmente es la cuenta gastos de operación con un total de 45,69% que corresponden a los gastos ocasionados por la relación laboral de acuerdo a la normativa vigente, por concepto de honorarios, servicios básicos, pago de impuestos, contribuciones y multas, servicios a terceros, depreciaciones de equipos

utilizados para el desarrollo de la actividad diaria y otros gastos por mantenimiento y reparaciones así como por donaciones y suministros necesarios para la cooperativa. Seguida por la cuenta de intereses causados con un 41,11% son valores en los que incurre la cooperativa por recursos captados del público por ahorro y plazo fijo, y por obligaciones financieras con instituciones del sector público así como del sector popular y solidario; contando con excedente de \$30.830,56 representando un 9,76%. Estos porcentajes se consideran aceptables para la estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito en estudio.



**Estructura financiera del estado de pérdidas y ganancias de la
Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y
Zamora, periodo 2015”**

Tabla 20
Estructura financiera del balance general, periodo 2015

ACTIVO	Fondos Disponibles \$145.667,02	9,24%	PASIVO	Obligaciones con el público \$968.246,49	90,01%	68%
	Cartera de crédito \$1'385.477,36	87,87%		Cuentas por pagar \$107.493,90	9,99%	
				1'075.740,39 100%		
				PATRIMONIO	Capital social \$407.591,69	
	Cuentas por cobrar \$15.923,05	1,01%	Reservas \$80.834,75		16,14%	
	Propiedades y equipo \$12.692,38	0,81%	Superávit por valuaciones \$11.609,01		2,32%	
	Otros activos \$16.922,08	1,07%	Resultados \$906,05		0,18%	
	\$500.941,50 100%					
	\$1'576.681,89 100%		\$1'576.681,89 100%			

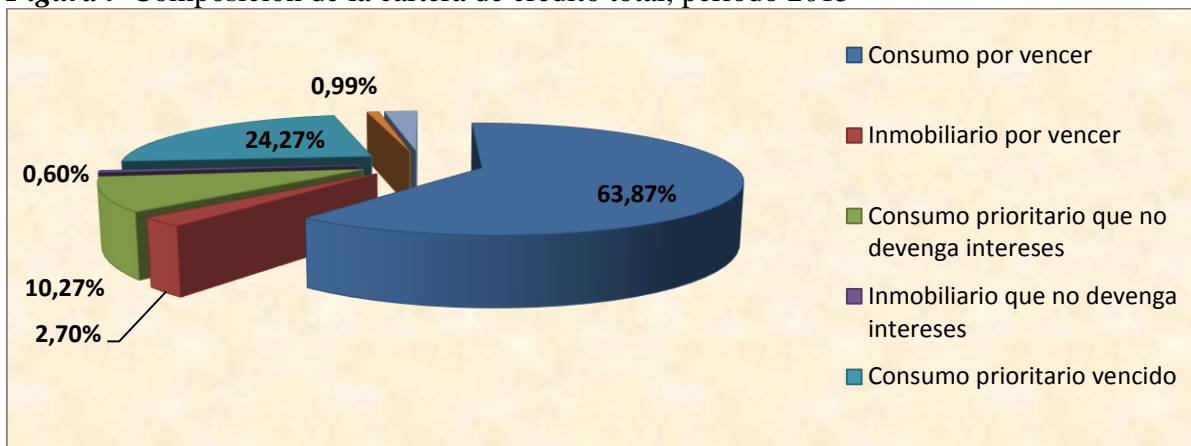
Fuente: Estados financieros COOPFILZ (2015)

Del análisis de la estructura financiera del año 2015, se determina que el **activo** total está representado mayoritariamente por la cuenta de cartera de crédito con un total de \$1'385.477,36 equivalente al 87,87%, esto constituye la esencia de la institución financiera, siendo créditos otorgados a los socios de la institución los mismos que se dividen en dos líneas, los de consumo y de vivienda. En una menor cuantía se encuentra la cuenta fondos disponibles con un valor de \$145.667,02 que refleja un 9,24%, de los activos, esto significa el dinero que posee en las diferentes instituciones bancarias por los servicios prestados, como depósitos, préstamos bancarios, pólizas, entre otras.

En cuanto al **pasivo** la cuenta obligaciones con el público se considera la más representativa con un valor total de \$968.246,49 constituyéndose en el 90,01% del pasivo, lo cual justifica la disponibilidad de la cooperativa para hacer frente hacia los beneficios que obtienen los socios, por concepto de crecimiento monetario de sus depósitos siendo esta una de las razones principales de creación de la entidad que es la intermediación financiera. En una menor cuantía se encuentra cuentas por pagar con un total de \$107.493,90 lo que representa el 9,99%, del rubro, esta cuenta está representada por intereses por pagar, retenciones fiscales, impuesto a la renta, entre otras subcuentas.

El pasivo con un total de \$1'075.740,39 lo que corresponde a un 68% frente a los activos. Por último el **patrimonio** de la institución se refleja en las cuentas de capital social con un valor de \$407.591,69 que equivale al 81,37% siendo la de mayor relevancia ya que los socios de la cooperativa recapitalizan sus utilidades para ser invertidas dentro de la misma. En un menor valor se encuentra la cuenta reservas con un total de \$80.834,75 igual al 16,14% lo que representa para la cooperativa los fondos irrepartibles de la reserva legal. El patrimonio total que posee la entidad es de \$500.941,50, lo cual se valora con un 32% frente a sus activos.

Figura 9 Composición de la cartera de crédito total, periodo 2015



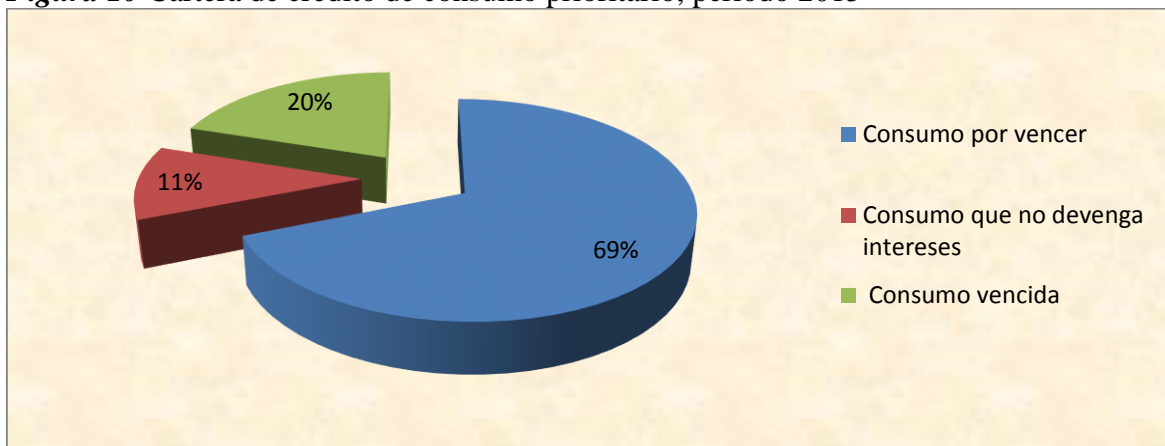
Fuente: COOPFILZ (2015)

En el periodo 2015, en la cartera de crédito que significa el mayor porcentaje del total del activo se determina que las cuentas de consumo arrojan los siguientes resultados: consumo por vencer representa un total de 63,87% lo que equivale \$884.935,78, seguido por la cuenta de consumo vencida con un porcentaje de 24,27%, lo que representa \$336.256,65 y la cuenta con menor porcentaje se encuentra en el consumo que no devenga intereses con el 10,27% equivaliendo \$142.315,59. Esto indica en donde se mantiene la mayor parte de recursos colocados a través de las distintas líneas de crédito principalmente en el crédito de consumo, siendo esta su principal actividad operacional ya que entre mayores sean sus colocaciones, mejores serán los beneficios económicos para la misma.

Así mismo las cuentas inmobiliaria determinan los siguientes valores: inmobiliaria vencida con un total de 0,99% lo que representa \$13.692,59; inmobiliaria por vencer con el 2,70% que equivale \$37.437,57 e inmobiliaria que no devenga intereses 0,60% igual a \$8.356,03. Sin embargo, se debe tomar en cuenta que estos créditos esencialmente en el crédito de vivienda debe ser bien analizadas al momento de su concesión para garantizar su reembolso en el tiempo establecido y de esta manera generar confianza a sus socios.

Finalmente las provisiones para créditos incobrables representan el -2,71% estos son valores que la entidad establece para cubrir créditos en etapa de morosidad, en donde no cubrió el total de la cartera vencida.

Figura 10 Cartera de crédito de consumo prioritario, periodo 2015



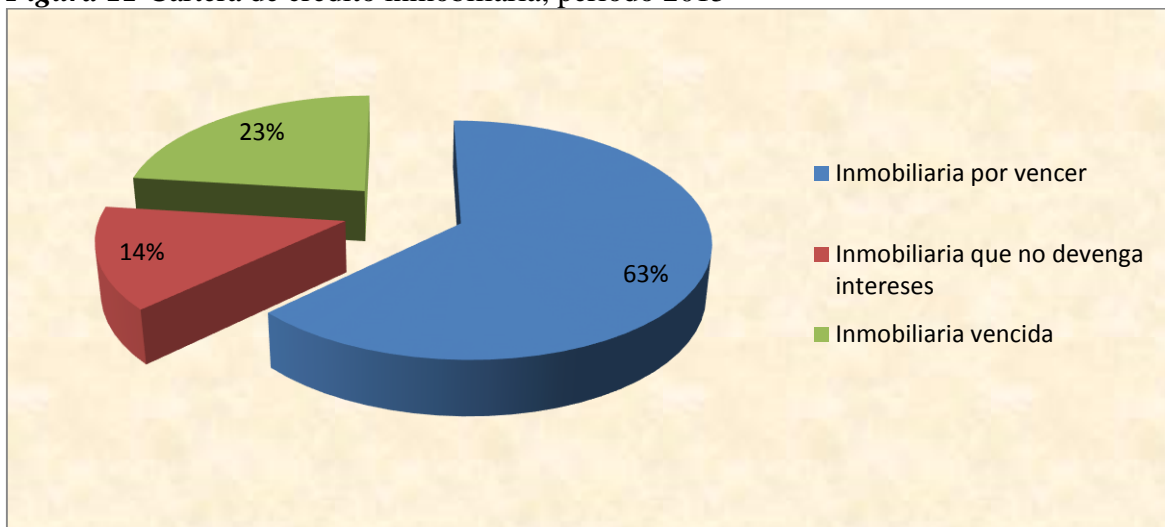
Fuente: COOPFILZ (2015)

En los créditos de consumo prioritario con un 69% que representa \$884.935,78, son créditos destinados a satisfacer necesidades no relacionadas con la actividad productiva como la compra de bienes, servicios u otros gastos, son de acceso rápido y con periodos de cobranza a corto plazo, los cuales generan mayor rendimiento a la cooperativa en donde se encuentran concentrados en un plazo mayor a 360 días por un valor de \$ 435.058,61 del total de esta cartera. Lo que de alguna manera estaría afectando a la liquidez de la Cooperativa por cuanto su recuperación será más tardía.

La cartera de consumo prioritario que no devenga intereses con un 11% que representa \$142.315,59 del total, es aquella que ha pasado a un periodo de cartera improductiva por el vencimiento de algunos de sus dividendos y por lo tanto se posiciona como cartera de mayor riesgo. Al realizar el análisis se puede evidenciar que el rubro con mayor porcentaje corresponde a más de 360 días, con un \$53.486,50 del total de esta cartera.

La cartera de consumo prioritaria vencida con un 20% que representa \$336.356,6, en donde el rubro con un mayor porcentaje es la de más de 270 días, con un total de \$232.144,21, lo que representa un riesgo de recuperación dentro de este plazo de la cartera lo que ocasiona un nivel de morosidad elevado.

Figura 11 Cartera de crédito inmobiliaria, periodo 2015



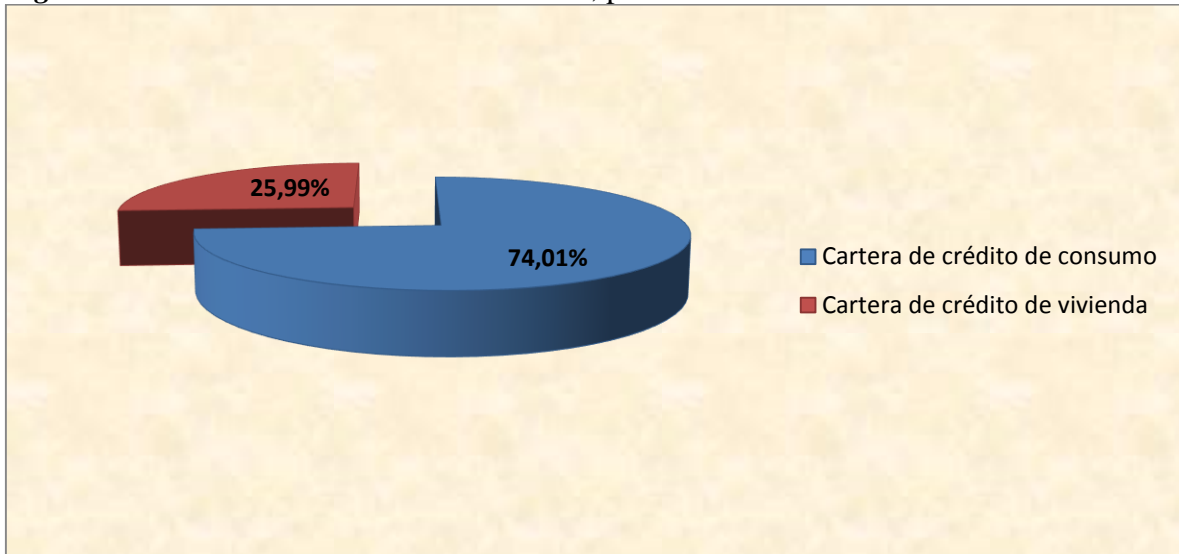
Fuente: COOPFILZ (2015)

La cartera inmobiliaria por vencer es aquel, crédito por adquisición; construcción o ampliación de vivienda, que se respaldan con garantías hipotecarias, y que de alguna manera son créditos más seguros a la hora de recuperación. Con un 63% se encuentra inmobiliaria por vencer con un total de \$37.437,5, en donde la subcuenta que posee un mayor valor es la de más de 360 días con un total de \$18.749,00; en la cual refleja que sus socios prefieren pagar más intereses por un plazo de tiempo mayor.

El análisis de la cartera de inmobiliaria que no devenga intereses con un total de 14% que representa \$8.356,03 en la cual esta se encuentra en un periodo de vencimiento y de tal manera se halla en un riesgo; el rubro con un mayor porcentaje es de 31 a 90 días, con \$2.293,93 del total de esta cartera.

Al analizar la cartera inmobiliaria vencida con un 23% que representa \$13.692,59; se puede constatar que la subcuenta que posee un mayor porcentaje el plazo de 361 a 720 días con un total de \$8.328,14 de pago ocasionando que se presenten periodos de morosidad dentro de la cooperativa originando un riesgo dentro de este plazo de la cartera.

Figura12 Provisiones de créditos incobrables, periodo 2015



Fuente: COOPFILZ (2015)

Las provisiones de crédito incobrables son la estimación de perdidas sobre las obligaciones de SEPS, en función a las categorías de riesgo, en donde la cooperativa establece una provisión no adecuada en comparación a los créditos que los socios adquieren específicamente en el rubro en donde existe un mayor porcentaje es la de consumo con un total de 74,01%, esto se da ya que la cartera de crédito de consumo posee una mayor adquisición de créditos.

La reserva para proteger la cartera de crédito de la entidad está registrando problemas de irrecuperabilidad.



**Estructura económica del estado de pérdidas y ganancias de la
Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y
Zamora, periodo 2015”**

Tabla 21

Estructura económica del estado de pérdidas y ganancia, periodo 2015

INGRESOS	Intereses y descuentos ganados \$213.606,07	92,93%	GASTOS	Intereses causados \$84.035,21	36,56%
	Ingresos por servicios \$371,40	0,16%		Provisiones \$7.407,41	3,22%
	Otros ingresos operacionales \$1.272,39	0,55%		Gastos de operación \$134.520,97	58,52%
	Otros ingresos \$14.615,45	6,36%		Otros gastos y perdidas \$2.542,99	1,11%
				Impuesto par. empleados \$452,68	0,20%
				\$228.959,26	99,61%
			Excedente del periodo		
			\$906,05	0,39%	
	\$229.865,31	100%	\$229.865,31	100%	

Fuente: Estados financieros COOPFILZ (2015)

Del análisis de la estructura económica del año 2015, se observa que los **ingresos** están representados mayoritariamente por intereses y descuentos ganados con un total de 92,93%, siendo los ingresos generados por intereses de los créditos otorgados a través de las diferentes líneas de crédito que mantiene la cooperativa, además de los intereses generados por inversiones y depósitos en otras instituciones financieras, lo que permite a la organización maximizar, seguido por otros ingresos con un 6,36%, por operaciones ajenas al giro normal de la cooperativa pero que son propias de su actividad sus utilidades al final del ejercicio económico.

En los **gastos**, la cuenta más representativa porcentualmente es la cuenta gastos de operación con un total de 58,52% que corresponden a los gastos ocasionados por la relación laboral de acuerdo a la normativa vigente, por concepto de honorarios, servicios básicos, pago de impuestos, contribuciones y multas, servicios a terceros, depreciaciones de equipos utilizados para el desarrollo de la actividad diaria y otros gastos por mantenimiento y reparaciones así como por donaciones y suministros necesarios para la cooperativa.

Seguida por la cuenta de intereses causados con un 36,56% son valores en los que incurre la cooperativa por recursos captados del público por ahorro y plazo fijo, y por obligaciones financieras con instituciones del sector público así como del sector popular y solidario; contando con excedente de \$906,05 representando un 0,39%. Estos porcentajes se consideran aceptables para la estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito en estudio.



Estructura financiera del balance general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora, periodo 2016”

Tabla 22

Estructura financiera del balance general, periodo 2016

ACTIVO	Fondos Disponibles \$153.626,95	11,35%	PASIVO	Obligaciones con el público \$822.603,59	91,74%	72%
	Cartera de crédito \$1'161.021,22	85,79%		Cuentas por pagar \$74.040,12	8,26%	
				896.643,71	100%	
	Cuentas por cobrar \$15.610,67	1,15%	PATRIMONIO	Capital social \$362.907,57	79,46%	28%
	Propiedades y equipo \$10.071,65	0,74%		Reservas \$81.517,20	17,85%	
	Otros activos \$13.046,43	0,96%		Superávit por valuaciones \$11.609,01	2,54%	
				Resultados \$699,43	0,15%	
				\$456.733,21	100%	
	\$1'353.376,92	100%		\$1'353.376,92	100%	

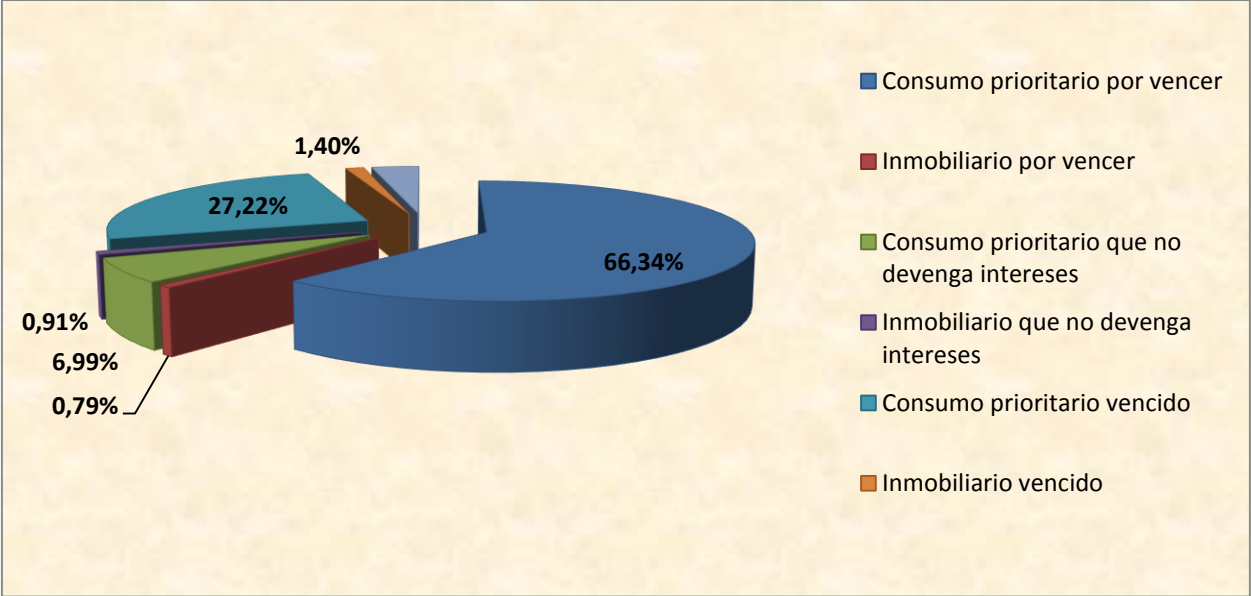
Fuente: Estados financieros COOPFILZ (2016)

Del análisis de la estructura financiera del año 2016, se determina que el **activo** total está representado mayoritariamente por la cuenta de cartera de crédito con un total de \$1'161.021,22 equivalente al 85,79%, esto constituye la esencia de la institución financiera, siendo créditos otorgados a los socios de la institución los mismos que se dividen en dos líneas, los de consumo y de vivienda. En una menor cuantía se encuentra la cuenta fondos disponibles con un valor de \$153.626,95 que refleja un 11,35%, de los activos, esto significa el dinero que posee en las diferentes instituciones bancarias por los servicios prestados, como depósitos, préstamos bancarios, pólizas, entre otras.

En cuanto al **pasivo** la cuenta obligaciones con el público se considera la más representativa con un valor total de \$822.603,59 constituyéndose en el 91,74% del pasivo, lo cual justifica la disponibilidad de la cooperativa para hacer frente hacia los beneficios que obtienen los socios, por concepto de crecimiento monetario de sus depósitos siendo esta una de las razones principales de creación de la entidad que es la intermediación financiera. En una menor cuantía se encuentra cuentas por pagar con un total de \$74.040,12 lo que representa el 8,26%, del rubro, esta cuenta está representada por intereses por pagar, retenciones fiscales, impuesto a la renta, entre otras subcuentas.

El pasivo con un total de \$896.643,71 lo que corresponde a un 72% frente a los activos. Por último el **patrimonio** de la institución se refleja en las cuentas de capital social con un valor de \$362.907,57 que equivale al 79,46% siendo la de mayor relevancia ya que los socios de la cooperativa recapitalizan sus utilidades para ser invertidas dentro de la misma. En un menor valor se encuentra la cuenta reservas con un total de \$81.517,20 igual al 17,85% lo que representa para la cooperativa los fondos irrepartibles de la reserva legal. El patrimonio total que posee la entidad es de \$456.733,21, lo cual se valora con un 28% frente a sus activos.

Figura 13 Composición de la cartera de crédito total, periodo 2016



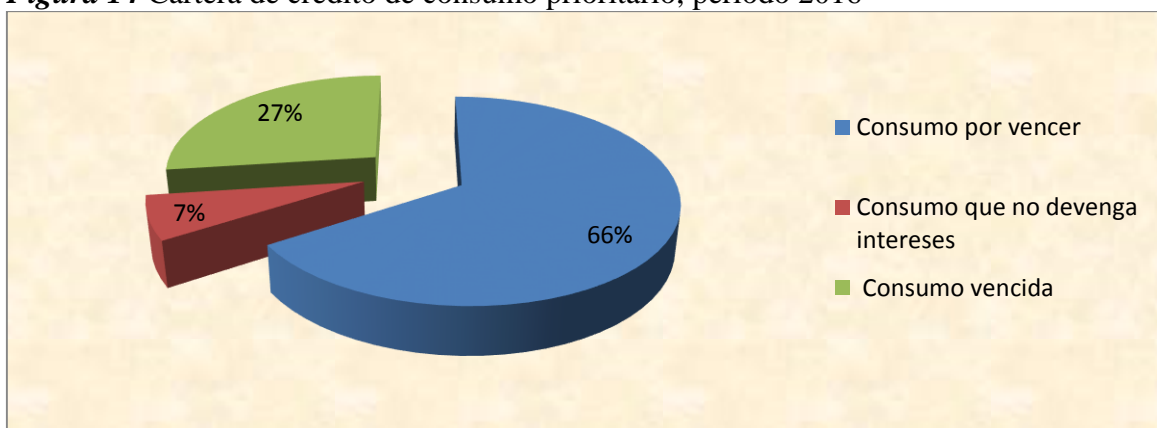
Fuente: COOPFILZ (2016)

En el periodo 2016, en la cartera de crédito que significa el mayor porcentaje del total del activo se determina que las cuentas de consumo arrojan los siguientes resultados: consumo por vencer representa un total de 66,34% lo que equivale \$770.223,81, seguido por la cuenta de consumo prioritaria vencida con un porcentaje de 27,22%, lo que representa \$316.033,18 y la cuenta con menor porcentaje se encuentra en el consumo que no devenga intereses con el 6,99% equivaliendo \$81.168,11. Esto indica en donde se mantiene la mayor parte de recursos colocados a través de las distintas líneas de crédito principalmente en el crédito de consumo, siendo esta su principal actividad operacional ya que entre mayores sean sus colocaciones, mejores serán los beneficios económicos para la misma.

Así mismo las cuentas denominadas de vivienda determinan los siguientes valores: inmobiliaria vencida con un total de 1,40% lo que representa \$16.287,29; inmobiliaria por vencer con 0,79% que equivale \$9.122,62 e inmobiliaria que no devenga intereses 0,91% igual a \$10.594,52. Sin embargo, se debe tomar en cuenta que estos créditos esencialmente en el crédito de vivienda debe ser bien analizadas al momento de su concesión para garantizar su reembolso en el tiempo establecido y de esta manera generar confianza a sus socios.

Finalmente las provisiones para créditos incobrables representan el -3,65% estos son valores que la entidad establece para cubrir créditos en etapa de morosidad, en donde no cubrió el total de la cartera vencida.

Figura 14 Cartera de crédito de consumo prioritario, periodo 2016



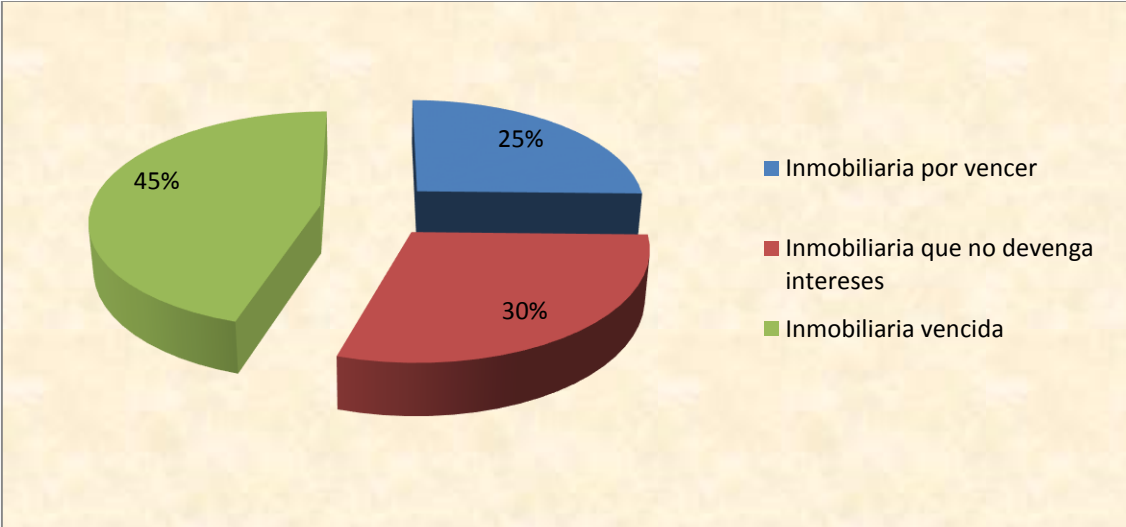
Fuente: COOPFILZ (2016)

En los créditos de consumo prioritario por vencer con un 66% que representa \$770.223,81, se observa que se encuentran concentrados en un plazo mayor a 360 días por un valor de \$ 330.428,99 de su totalidad. Lo que de alguna manera estaría afectando a la liquidez de la Cooperativa por cuanto su recuperación será más tardía.

La cartera de consumo que no devenga intereses con un 7% que representa \$81.168,11, es aquella que ha pasado a un periodo cartera improductiva por el vencimiento de alguno de sus dividendos y por lo tanto se posesiona como cartera de mayor riesgo. Al realizar el análisis se puede evidenciar que el rubro con mayor porcentaje corresponde a más de 360 días, con un \$28.552,03 del total de esta cartera.

La cartera de consumo prioritaria vencida con un 27% que representa \$316.033,18, la subcuenta con un mayor porcentaje es la de más de 270 días, con un \$276.452,24, lo que representa un riesgo de recuperación.

Figura 15 Cartera de crédito inmobiliaria, periodo 2016



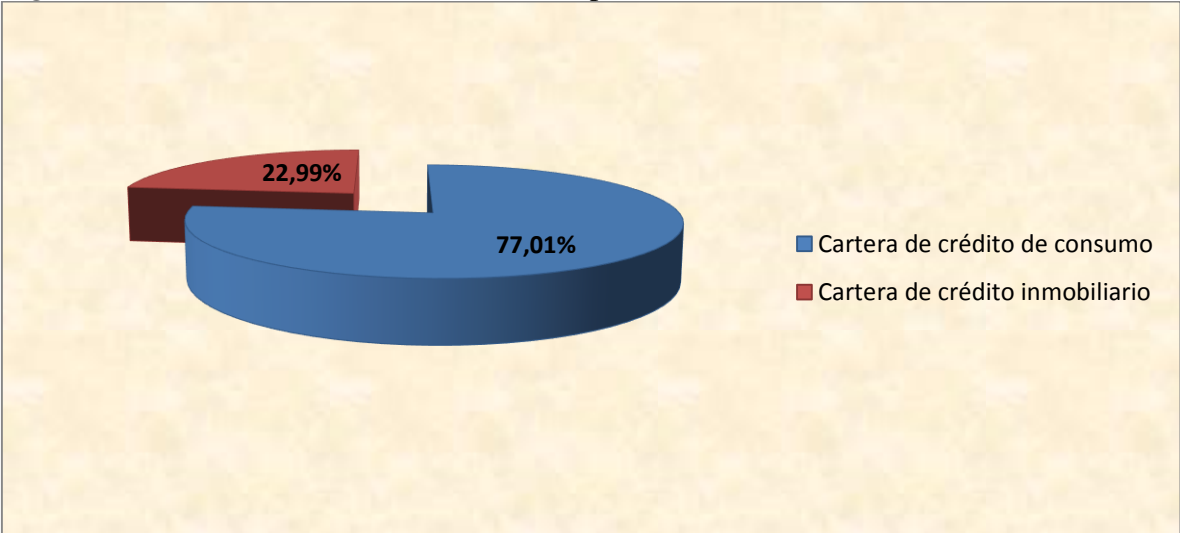
Fuente: COOPFILZ (2016)

La cartera inmobiliaria por vencer con un 25% que representa \$9.122,62 es aquel, crédito por adquisición; construcción o ampliación de vivienda, que se respaldan con garantías hipotecarias, y que de alguna manera son créditos más seguros a la hora de recuperación. Con \$5.069,00 se encuentra el rubro de más de 360 días en la cual refleja que sus socios prefieren pagar un elevado interés por un plazo de tiempo mayor.

Al realizar el análisis de la cartera de inmobiliaria que no devenga intereses con un 30% que representa \$10.594,52 en la cual esta se encuentra en un periodo de vencimiento y de tal manera se halla en un riesgo; el rubro con un mayor porcentaje es de más de 360 días, con \$5.829,00 del total de esta cartera.

Al analizar la cuenta inmobiliaria vencida con un 45% que representa \$16.287,29 se puede constatar que el rubro que posee un mayor porcentaje es de más de más de 720 días con un valor de \$7.244,78, éstas son originadas a partir del vencimiento de la cuota de pago ocasionando que se presenten periodos de morosidad dentro de la cooperativa originando un riesgo.

Figura 16 Provisiones de crédito incobrables, periodo 2016



Fuente: COOPFILZ (2016)

Al analizar la cuenta de provisiones de crédito incobrable, se puede evidenciar que el rubro en donde existe un mayor porcentaje es en la cartera de consumo con un 77,01%, esto es debido a que los socios adquieren este tipo de crédito como uno de mayor preferencia. La cooperativa debió provisionar más sus recursos en este tipo de crédito debido al volumen de adquisición.



**Estructura económica del estado de pérdidas y ganancias de la
Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja
y Zamora, periodo 2016”**

Tabla 23

Estructura económica del estado de pérdidas y ganancias, periodo 2016

INGRESOS	Intereses y descuentos ganados \$174.228,26	81,47%	GASTOS	Intereses causados \$73.508,70	34,37%
	Otros ingresos operacionales \$699,56	0,33%		Provisiones \$7.754,43	3,63%
	Otros ingresos \$38.916,20	18,20%		Gastos de operación \$128.921,33	60,29%
				Impuesto par. empleados \$2.251,49	1,05%
			Otros gastos y perdidas \$708,64	0,33%	
			\$213.144,59	99,67%	
			Excedente del periodo \$699,43	0,33%	
	\$213.844,02	100%	\$213.844,02	100%	

Fuente: Estados financieros COOPFILZ (2016)

Del análisis de la estructura económica del año 2016, se observa que los **ingresos** están representados mayoritariamente por intereses y descuentos ganados con un total de 81,47%, siendo los ingresos generados por intereses de los créditos otorgados a través de las diferentes líneas de crédito que mantiene la cooperativa, además de los intereses generados por inversiones y depósitos en otras instituciones financieras, lo que permite a la organización maximizar, seguido por otros ingresos con un 18,20%, por operaciones ajenas al giro normal de la cooperativa pero que son propias de su actividad sus utilidades al final del ejercicio económico.

En los **gastos**, la cuenta más representativa porcentualmente es la cuenta gastos de operación con un total de 60,29% que corresponden a los gastos ocasionados por la relación laboral de acuerdo a la normativa vigente, por concepto de honorarios, servicios básicos, pago de impuestos, contribuciones y multas, servicios a terceros, depreciaciones de equipos utilizados para el desarrollo de la actividad diaria y otros gastos por mantenimiento y reparaciones así como por donaciones y suministros necesarios para la cooperativa.

Seguida por la cuenta de intereses causados con un 34,37% son valores en los que incurre la cooperativa por recursos captados del público por ahorro y plazo fijo, y por obligaciones financieras con instituciones del sector público así como del sector popular y solidario; contando con excedente de \$699,43 representando un 0,33%. Estos porcentajes se consideran aceptables para la estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito en estudio.



Análisis consolidado del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”, periodo 2014 al 2016

Tabla 24

Análisis consolidado del balance general, periodo 2014 al 2016

Código	Nombre	Saldo 2014	Saldo 2015	Variación absoluta	Variación relativa	Saldo 2015	Saldo 2016	Variación absoluta	Variación relativa
ACTIVOS									
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 354.040,84	\$145.667,02	\$ (208.373,82)	-58,86%	\$ 145.667,02	\$153.626,95	\$ 7.959,93	5,46%
1101	Caja	\$ 7.040,00	\$ 7.040,00	\$ -	0,00%	\$ 7.040,00	\$ 7.040,00	\$ -	0,00%
110105	Efectivo	\$ 7.000,00	\$ 7.000,00	\$ -	0,00%	\$ 7.000,00	\$ 7.000,00	\$ -	0,00%
110110	Caja chica	\$ 40,00	\$ 40,00	\$ -	0,00%	\$ 40,00	\$ 40,00	\$ -	0,00%
1103	Bancos y otras inst. financieras	\$ 347.000,84	\$ 138.627,02	\$ (208.373,82)	-60,05%	\$ 138.627,02	\$ 146.586,95	\$ 7.959,93	5,74%
110305	Banco central del Ecuador						\$ 5.519,39	\$ 5.519,39	
110310	Bancos y otras inst. financieras	\$ 347.000,84	\$ 138.627,02	\$ (208.373,82)	-60,05%	\$ 138.627,02	\$ 79.627,77	\$ 58.999,25)	-42,56%
110320	Instituciones del sector financiero						\$ 61.439,79	\$ 61.439,79	
14	CARTERA DE CRÉDITO	\$ 1.499.232,74	\$1.385.477,36	\$(113.755,38)	-7,59%	\$1.385.477,36	\$1.161.021,22	\$(224.456,14)	-16,20%
1402	Consumo por vencer	\$ 1.070.676,97	\$ 884.935,78	\$ (185.741,19)	-17,35%	\$ 884.935,78	\$ 770.223,81	\$(114.711,97)	-12,96%
140205	De 1 a 30 días	\$ 307.829,01	\$ 146.325,96	\$ (161.503,05)	-52,47%	\$ 146.325,96	\$ 92.131,42	\$ (54.194,54)	-37,04%
140210	De 31 a 90 días	\$ 65.361,00	\$ 60.893,31	\$ (4.467,69)	-6,84%	\$ 60.893,31	\$ 58.569,95	\$ (2.323,36)	-3,82%
140215	De 91 a 180 días	\$ 94.201,00	\$ 87.905,44	\$ (6.295,56)	-6,68%	\$ 87.905,44	\$ 100.792,63	\$ 12.887,19	14,66%
140220	De 181 a 360 días	\$ 172.847,38	\$ 154.752,46	\$ (18.094,92)	-10,47%	\$ 154.752,46	\$ 188.300,82	\$ 33.548,36	21,68%
140225	De más de 360 días	\$ 430.438,58	\$ 435.058,61	\$ 4.620,03	1,07%	\$ 435.058,61	\$ 330.428,99	\$(104.629,62)	-24,05%
1403	Inmobiliario por vencer	\$ 87.474,37	\$ 37.437,57	\$(50.036,80)	-57,20%	\$ 37.437,57	\$ 9.122,62	\$(28.314,95)	-75,63%
140305	De 1 a 30 días	\$ 4.097,68	\$ 2.723,73	\$ (1.373,95)	-33,53%	\$ 2.723,73	\$ 695,80	\$ (2.027,93)	-74,45%
140310	De 31 a 90 días	\$ 6.266,54	\$ 3.676,34	\$ (2.590,20)	-41,33%	\$ 3.676,34	\$ 894,82	\$ (2.781,52)	-75,66%
140315	De 91 a 180 días	\$ 10.134,71	\$ 4.716,09	\$ (5.418,62)	-53,47%	\$ 4.716,09	\$ 792,00	\$ (3.924,09)	-83,21%
140320	De 181 a 360 días	\$ 18.275,02	\$ 7.572,41	\$ (10.702,61)	-58,56%	\$ 7.572,41	\$ 1.671,00	\$ (5.901,41)	-77,93%
140325	De más de 360 días	\$ 48.700,42	\$ 18.749,00	\$ (29.951,42)	-61,50%	\$ 18.749,00	\$ 5.069,00	\$ (13.680,00)	-72,96%
1426	Consumo prior.que no dev. int.	\$ 99.728,03	\$ 142.315,59	\$ 42.587,56	42,70%	\$ 142.315,59	\$ 81.168,11	\$(61.147,48)	-42,97%
142605	De 1 a 30 días	\$ 11.865,05	\$ 13.877,22	\$ 2.012,17	16,96%	\$ 13.877,22	\$ 10.584,05	\$ (3.293,17)	-23,73%
142610	De 31 a 90 días	\$ 11.936,99	\$ 17.881,43	\$ 5.944,44	49,80%	\$ 17.881,43	\$ 10.430,47	\$ (7.450,96)	-41,67%

142615	De 91 a 180 días	\$ 14.163,89	\$ 22.907,89	\$ 8.744,00	61,73%	\$ 22.907,89	\$ 11.437,58	\$ (11.470,31)	-50,07%
142620	De 181 a 360 días	\$ 23.605,40	\$ 34.162,55	\$ 10.557,15	44,72%	\$ 34.162,55	\$ 20.163,98	\$ (13.998,57)	-40,98%
142625	De más de 360 días	\$ 38.156,70	\$ 53.486,50	\$ 15.329,80	40,18%	\$ 53.486,50	\$ 28.552,03	\$ (24.934,47)	-46,62%
1427	Inmobiliario que no devenga int.	\$ 6.194,56	\$ 8.356,03	\$ 2.161,47	34,89%	\$ 8.356,03	\$ 10.594,52	\$ 2.238,49	26,79%
142705	De 1 a 30 días	\$ 820,34	\$ 1.511,22	\$ 690,88	84,22%	\$ 1.511,22	\$ 870,61	\$ (640,61)	-42,39%
142710	De 31 a 90 días	\$ 1.170,27	\$ 2.293,93	\$ 1.123,66	96,02%	\$ 2.293,93	\$ 1.320,28	\$ (973,65)	-42,44%
142715	De 91 a 270 días	\$ 1.005,44	\$ 2.194,87	\$ 1.189,43	118,30%	\$ 2.194,87	\$ 967,63	\$ (1.227,24)	-55,91%
142720	De 271 a 360 días	\$ 2.140,40	\$ 1.563,41	\$ (576,99)	-26,96%	\$ 1.563,41	\$ 1.607,00	\$ 43,59	2,79%
142725	De más de 360 días	\$ 1.058,11	\$ 792,60	\$ (265,51)	-25,09%	\$ 792,60	\$ 5.829,00	\$ 5.036,40	635,43%
1450	Consumo prioritaria vencida	\$ 256.013,78	\$ 336.256,65	\$ 80.242,87	31,34%	\$ 336.256,65	\$ 316.033,18	\$ (20.223,47)	-6,01%
145005	De 1 a 30 días	\$ 1.638,70	\$ 5.729,13	\$ 4.090,43	249,61%	\$ 5.729,13	\$ 1.256,84	\$ (4.472,29)	-78,06%
145010	De 31 a 90 días	\$ 63.292,83	\$ 28.736,28	\$ (34.556,55)	-54,60%	\$ 28.736,28	\$ 11.079,42	\$ (17.656,86)	-61,44%
145015	De 91 a 180 días	\$ 61.297,09	\$ 46.071,26	\$ (15.225,83)	-24,84%	\$ 46.071,26	\$ 15.645,56	\$ (30.425,70)	-66,04%
145020	De 181 a 270 días	\$ 23.461,42	\$ 23.575,77	\$ 114,35	0,49%	\$ 23.575,77	\$ 11.599,12	\$ (11.976,65)	-50,80%
145025	De más de 270 días	\$ 106.323,74	\$ 232.144,21	\$ 125.820,47	118,34%	\$ 232.144,21	\$ 276.452,24	\$ 44.308,03	19,09%
1451	Inmobiliaria vencida	\$ 9.254,47	\$ 13.692,59	\$ 4.438,12	47,96%	\$ 13.692,59	\$ 16.287,29	\$ 2.594,70	18,95%
145105	De 1 a 30 días	\$ 649,47	\$ 164,73	\$ (484,74)	-74,64%	\$ 164,73	\$ 422,27	\$ 257,54	156,34%
145110	De 31 a 90 días	\$ 3.812,16	\$ 1.050,96	\$ (2.761,20)	-72,43%	\$ 1.050,96	\$ 2.992,15	\$ 1.941,19	184,71%
145115	De 91 a 180 días	\$ 1.853,82	\$ 3.088,91	\$ 1.235,09	66,62%	\$ 3.088,91	\$ 1.517,56	\$ (1.571,35)	-50,87%
145120	De 181 a 360 días	\$ 2.939,02	\$ 1.059,85	\$ (1.879,17)	-63,94%	\$ 1.059,85	\$ 4.110,53	\$ 3.050,68	287,84%
145125	De 361 a 720 días	\$ 8.328,14	\$ 8.328,14	\$ 8.328,14		\$ 8.328,14	\$ 7.244,78	\$ (1.083,36)	-13,01%
1499	(Provisión de cred. Incobrables)	\$ (30.109,44)	\$ (37.516,85)	\$ (7.407,41)	24,60%	\$ (37.516,85)	\$ (42.408,31)	\$ (4.891,46)	13,04%
149910	(Cartera de crédito de consumo)	\$ (20.359,44)	\$ (27.766,85)	\$ (7.407,41)	36,38%	\$ (27.766,85)	\$ (32.658,31)	\$ (4.891,46)	17,62%
149915	(Cartera de crédito de vivienda)	\$ (9.750,00)	\$ (9.750,00)	\$ -	0,00%	\$ (9.750,00)	\$ (9.750,00)	\$ -	0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 14.086,97	\$ 15.923,05	\$ 1.836,08	13,03%	\$ 15.923,05	\$ 15.610,67	\$ (312,38)	-1,96%
1603	Int. por cobrar de cartera de cred.	\$ 10.727,66	\$ 8.142,26	\$ (2.585,40)	-24,10%	\$ 8.142,26	\$ 6.736,68	\$ (1.405,58)	-17,26%
160310	Cartera de créd.de consumo prio.	\$ 9.758,74	\$ 7.731,70	\$ (2.027,04)	-20,77%	\$ 7.731,70	\$ 6.697,91	\$ (1.033,79)	-13,37%
160315	Cartera de créditos inmobiliario	\$ 968,92	\$ 410,56	\$ (558,36)	-57,63%	\$ 410,56	\$ 38,77	\$ (371,79)	-90,56%
1614	Pagos por cuenta de socios	\$ 705,52	\$ 3.561,00	\$ 2.855,48	404,73%	\$ 3.561,00	\$ 6.256,20	\$ 2.695,20	75,69%
161430	Gastos judiciales	\$ 705,52	\$ 3.561,00	\$ 2.855,48	404,73%	\$ 3.561,00	\$ 6.256,20	\$ 2.695,20	75,69%
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 2.653,79	\$ 4.219,79	\$ 1.566,00	59,01%	\$ 4.219,79	\$ 2.617,79	\$ (1.602,00)	-37,96%
169015	Cheques protestados y rechazados	\$ 2.653,79	\$ 4.219,79	\$ 1.566,00	59,01%	\$ 4.219,79	\$ 2.617,79	\$ (1.602,00)	-37,96%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 13.225,43	\$ 12.692,38	\$ (533,05)	-4,03%	\$ 12.692,38	\$ 10.071,65	\$ (2.620,73)	-20,65%
1805	Muebles, enseres y equipo de of.	\$ 18.265,42	\$ 20.208,62	\$ 1.943,20	10,64%	\$ 20.208,62	\$ 20.208,62	\$ -	0,00%
180505	Muebles de oficina	\$ 13.250,45	\$ 14.650,45	\$ 1.400,00	10,57%	\$ 14.650,45	\$ 14.650,45	\$ -	0,00%
180510	Enseres de oficina	\$ 840,69	\$ 840,69	\$ -	0,00%	\$ 840,69	\$ 840,69	\$ -	0,00%
180515	Equipo de oficina	\$ 4.174,28	\$ 4.717,48	\$ 543,20	13,01%	\$ 4.717,48	\$ 4.717,48	\$ -	0,00%
1806	Equipos de computación	\$ 11.798,60	\$ 12.408,60	\$ 610,00	5,17%	\$ 12.408,60	\$ 12.408,60	\$ -	0,00%
180605	Equipos de computación	\$ 11.798,60	\$ 12.408,60	\$ 610,00	5,17%	\$ 12.408,60	\$ 12.408,60	\$ -	0,00%

1890	Otros	\$ 795,38	\$ 795,38	\$ -	0,00%	\$ 795,38	\$ 795,38	\$ -	0,00%
189010	Biblioteca	\$ 560,08	\$ 560,08	\$ -	0,00%	\$ 560,08	\$ 560,08	\$ -	0,00%
189015	PINACOTECA	\$ 235,30	\$ 235,30	-	0,00%	\$ 235,30	\$ 235,30	\$ -	0,00%
1899	(Depreciación acumulada)	\$ (17.633,97)	\$ (20.720,22)	\$ (3.086,25)	17,50%	\$ (20.720,22)	\$ (23.340,95)	\$ (2.620,73)	12,65%
189915	(Muebles, enseres y equi. de of.)	\$ (8.231,38)	\$ (9.750,22)	\$ (1.518,84)	18,45%	\$ (9.750,22)	\$ (11.334,54)	\$ (1.584,32)	16,25%
189920	(Equipos de computación)	\$ (9.402,59)	\$ (10.970,00)	\$(1.567,41)	16,67%	\$ (10.970,00)	\$ (12.006,41)	\$ (1.036,41)	9,45%
19	OTROS ACTIVOS	\$ 15.777,57	\$16.922,08	\$ 1.144,51	7,25%	\$ 16.922,08	\$ 13.046,43	\$ (3.875,65)	-22,90%
1901	Inver. en acciones y participa.	\$ 4.561,00	\$ 5.428,00	\$ 867,00	19,01%	\$ 5.428,00	\$ 5.988,00	\$ 560,00	10,32%
190110	En otras instituciones financieras		\$ 5.328,00	\$ 5.328,00		\$ 5.328,00	\$ 5.888,00	\$ 560,00	10,51%
190125	En otros org. deinteg. Coopera		\$ 100,00	\$ 100,00		\$ 100,00	\$ 100,00	\$ -	0,00%
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 1.161,83	\$ 1.070,45	\$ (91,38)	-7,87%	\$ 1.070,45	\$ 407,20	\$ (663,25)	-61,96%
190410	Anticipos a terceros	\$ 1.150,00	\$ 840,00	\$ (310,00)	-26,96%	\$ 840,00		\$ (840,00)	-100,00%
190490	Otros	\$ 11,83	\$ 230,45	\$ 218,62	1848,01%	\$ 230,45	\$ 407,20	\$ 176,75	76,70%
1905	Gastos diferidos	\$ 7.169,00	\$ 7.514,98	\$ 345,98	4,83%	\$ 7.514,98	\$ 4.174,30	\$ (3.340,68)	-44,45%
190520	Programas de computación	\$ 10.192,00	\$ 10.192,00	\$ -	0,00%	\$ 10.192,00	\$ 10.192,00	\$ -	0,00%
190590	Otros	\$ (3.023,00)	\$ 2.955,23	\$ 5.978,23	-197,76%	\$ 2.955,23	\$ 2.955,23	\$ -	0,00%
190599	(Amortiz. acumul. gastos diferidos)		\$ (5.632,25)	\$ (5.632,25)		\$ (5.632,25)	\$ (8.972,93)	\$ (3.340,68)	59,31%
1990	Otros	\$ 2.885,74	\$ 2.908,65	\$ 22,91	0,79%	\$ 2.908,65	\$ 2.476,93	\$ (431,72)	-14,84%
199010	Otros impuestos		\$ 2.880,24	\$ 2.880,24		\$ 2.880,24	\$ 2.448,52	\$ (431,72)	-14,99%
199090	Varias		\$ 28,41	\$ 28,41		\$ 28,41	\$ 28,41	\$ -	0,00%
TOTAL ACTIVO		\$ 1.896.363,55	\$1.576.681,89	\$ (319.681,66)	-16,86%	\$1.576.681,89	\$1.353.376,92	\$ (223.304,97)	-14,16%

PASIVOS									
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$ 1.236.165,22	\$ 968.246,49	\$(267.918,73)	-21,67%	\$ 968.246,49	\$ 822.603,59	\$ (145.642,90)	-15,04%
2101	Depósitos a la vista	\$ 339.365,57	\$ 279.998,84	\$ (59.366,73)	-17,49%	\$ 279.998,84	\$ 99.577,59	\$ (180.421,25)	-64,44%
210135	Depósitos de ahorro	\$ 164.823,22	\$ 105.456,49	\$(59.366,73)	-36,02%	\$ 105.456,49	\$ 99.577,59	\$ (5.878,90)	-5,57%
210140	Otros depósitos	\$ 174.542,35	\$ 174.542,35	\$ -	0,00%	\$ 174.542,35		\$ (174.542,35)	-100,00%
2103	Depósitos a plazo	\$ 896.799,65	\$688.247,65	\$(208.552,00)	-23,26%	\$ 688.247,65	\$ 723.026,00	\$ 34.778,35	5,05%
210305	De 1 a 30 días	\$ 159.183,10	\$69.483,10	\$ (89.700,00)	-56,35%	\$ 69.483,10	\$ 136.000,00	\$ 66.516,90	95,73%
210310	De 31 a 90 días	\$ 118.622,69	\$ 63.822,69	\$ (54.800,00)	-46,20%	\$ 63.822,69	\$ 184.500,00	\$ 120.677,31	189,08%
210315	De 91 a 180 días	\$ 384.512,56	\$ 312.370,56	\$(72.142,00)	-18,76%	\$ 312.370,56	\$ 187.526,00	\$ (124.844,56)	-39,97%
210320	De 181 a 360 días	\$ 229.481,30	\$ 242.571,30	\$ 13.090,00	5,70%	\$ 242.571,30	\$ 215.000,00	\$ (27.571,30)	-11,37%
210325	De más de 360 días	\$ 5.000,00		\$ (5.000,00)	-100,00%			\$ -	
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 127.616,84	\$ 107.493,90	\$ (20.122,94)	-15,77%	\$ 107.493,90	\$ 74.040,12	\$ (33.453,78)	-31,12%
2501	Intereses por pagar	\$ 25.423,82	\$14.490,47	\$(10.933,35)	-43,00%	\$ 14.490,47	\$ 11.855,30	\$ (2.635,17)	-18,19%
250105	Ahorros a la vista	\$ 35,52		\$ (35,52)	-100,00%			\$ -	
250115	Depósitos a plazo	\$ 25.388,30	\$ 14.490,47	\$(10.897,83)	-42,92%	\$ 14.490,47	\$ 11.855,30	\$ (2.635,17)	-18,19%
2503	Obligaciones patronales	\$ 12.634,03	\$ 16.081,64	\$3.447,61	27,29%	\$ 16.081,64	\$ 21.522,12	\$ 5.440,48	33,83%
250310	Beneficios sociales	\$ 6.348,30	\$14.165,76	\$ 7.817,46	123,14%	\$ 14.165,76	\$ 19.770,20	\$ 5.604,44	39,56%

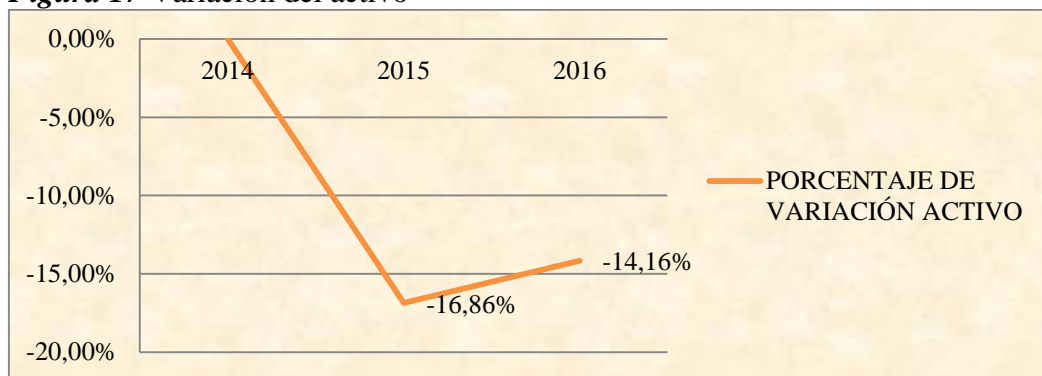
250315	Aportes al IESS	\$	1.544,53	\$ 1.572,87	\$ 28,34	1,83%	\$ 1.572,87	\$ 1.401,45	\$ (171,42)	-10,90%
250320	Fondo de reserva IESS	\$	116,62	\$ 137,45	\$ 20,83	17,86%	\$ 137,45	\$ 137,45	\$ -	0,00%
250325	Participación a empleados	\$	4.624,58	\$ 205,56	\$ (4.419,02)	-95,56%	\$ 205,56	\$ 213,02	\$ 7,46	3,63%
2504	Retenciones	\$	58.219,95	\$ 53.558,34	\$ (4.661,61)	-8,01%	\$ 53.558,34	\$ 20.103,00	\$ (33.455,34)	-62,47%
250405	Retenciones fiscales	\$	1.413,70	\$ 860,98	\$ (552,72)	-39,10%	\$ 860,98	\$ 983,48	\$ 122,50	14,23%
250490	Otras retenciones	\$	56.806,25	\$ 52.697,36	\$ (4.108,89)	-7,23%	\$ 52.697,36	\$ 19.119,52	\$ (33.577,84)	-63,72%
2505	Contribuciones, impuestos y mu.	\$	6.964,99	\$ 258,77	\$ (6.706,22)	-96,28%	\$ 258,77	\$ 1.116,71	\$ 857,94	331,55%
250505	Impuesto a la renta	\$	6.702,93	\$ 247,12	\$ (6.455,81)	-96,31%	\$ 247,12	\$ 495,62	\$ 248,50	100,56%
250590	Otras contribuciones e impuest.	\$	262,06	\$ 11,65	\$ (250,41)	-95,55%	\$ 11,65	\$ 621,09	\$ 609,44	5231,24%
2590	Cuentas por pagar varias	\$	24.374,05	\$ 23.104,68	\$ (1.269,37)	-5,21%	\$ 23.104,68	\$ 19.442,99	\$ (3.661,69)	-15,85%
259090	Otras cuentas por pagar	\$	24.374,05	\$ 23.104,68	\$ (1.269,37)	-5,21%	\$ 23.104,68	\$ 19.442,99	\$ (3.661,69)	-15,85%
TOTAL PASIVO		\$	1.363.782,06	\$ 1.075.740,39	\$ (288.041,67)	-21,12%	\$ 1.075.740,39	\$ 896.643,71	\$ (179.096,68)	-16,65%
PATRIMONIO										
31	CAPITAL SOCIAL	\$	435.393,00	\$ 407.591,69	\$ (27.801,31)	-6,39%	\$ 407.591,69	\$ 362.907,57	\$ (44.684,12)	-10,96%
3103	Aporte de socios	\$	435.393,00	\$ 407.591,69	\$ (27.801,31)	-6,39%	\$ 407.591,69	\$ 362.907,57	\$ (44.684,12)	-10,96%
310305	Capital social- Aport. de socios – C	\$	231.393,00	\$ 201.191,69	\$ (30.201,31)	-13,05%	\$ 201.191,69	\$ 164.507,57	\$ (36.684,12)	-18,23%
310310	Cap. social - Aport. socios - obliga.	\$	204.000,00	\$ 206.400,00	\$ 2.400,00	1,18%	\$ 206.400,00	\$ 198.400,00	\$ (8.000,00)	-3,88%
33	RESERVA	\$	87.699,03	\$ 80.834,75	\$ (6.864,28)	-7,83%	\$ 80.834,75	\$ 81.517,20	\$ 682,45	0,84%
3301	Fondo irrepartible de reserva legal	\$	54.280,95	\$ 65.376,93	\$ 11.095,98	20,44%	\$ 65.376,93	\$ 65.835,78	\$ 458,85	0,70%
330105	Reserva legal irreparable	\$	54.275,55	\$ 65.371,53	\$ 11.095,98	20,44%	\$ 65.371,53	\$ 65.830,38	\$ 458,85	0,70%
330115	Donaciones	\$	5,40	\$ 5,40	\$ -	0,00%	\$ 5,40	\$ 5,40	\$ -	0,00%
3303	Especiales	\$	10.713,09	\$ 15.457,82	\$ 4.744,73	44,29%	\$ 15.457,82	\$ 15.681,42	\$ 223,60	1,45%
330390	Otras	\$	10.713,09	\$ 15.457,82	\$ 4.744,73	44,29%	\$ 15.457,82	\$ 15.681,42	\$ 223,60	1,45%
3310	Por resultados no operativos	\$	22.704,99		\$ (22.704,99)	-100,00%				
331005	Cuotas de ingreso	\$	1.673,08		\$ (1.673,08)	-100,00%				
331010	Multas asambleas	\$	9.422,90		\$ (9.422,90)	-100,00%				
331015	Reval.propied. equi. ejerc. anterior	\$	11.609,01		\$ (11.609,01)	-100,00%				
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES			\$ 11.609,01	\$ 11.609,01		\$ 11.609,01	\$ 11.609,01	\$ -	0,00%
3501	Superávit valuación de propiedad			\$ 11.609,01	\$ 11.609,01		\$ 11.609,01	\$ 11.609,01	\$ -	0,00%
350105	Superávit valuac. prop. , equipo			\$ 11.609,01	\$ 11.609,01		\$ 11.609,01	\$ 11.609,01	\$ -	
36	RESULTADOS	\$	9.489,46	\$ 906,05	\$ (8.583,41)	-90,45%	\$ 906,05	\$ 699,43	\$ (206,62)	-22,80%
3603	Utilidad o excedentes del ejercicio	\$	9.489,46	\$ 906,05	\$ (8.583,41)	-90,45%	\$ 906,05	\$ 699,43	\$ (206,62)	-22,80%
360305	Utilidad o excedentes del ejercicio	\$	9.489,46	\$ 906,05	\$ (8.583,41)	-90,45%	\$ 906,05	\$ 699,43	\$ (206,62)	
TOTAL PATRIMONIO		\$	532.581,49	\$ 500.941,50	\$ (31.639,99)	-5,94%	\$ 500.941,50	\$ 456.733,21	\$ (44.208,29)	-8,83%
EXCEDENTE DEL PERIODO		\$	-	\$ -			\$ -	\$ -		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$	1.896.363,55	\$ 1.576.681,89			\$ 1.576.681,89	\$ 1.353.376,92		

Fuente: Estados financieros COOPFILZ (2014 -2016)

Análisis del balance general, periodos 2014 al 2016

Para realizar el análisis y establecer los cambios que se han originado en las diferentes cuentas, se ha analizado los estados correspondientes a los tres periodos económicos en estudio, y de esta manera conocer las cuentas que presentan una variación significativa.

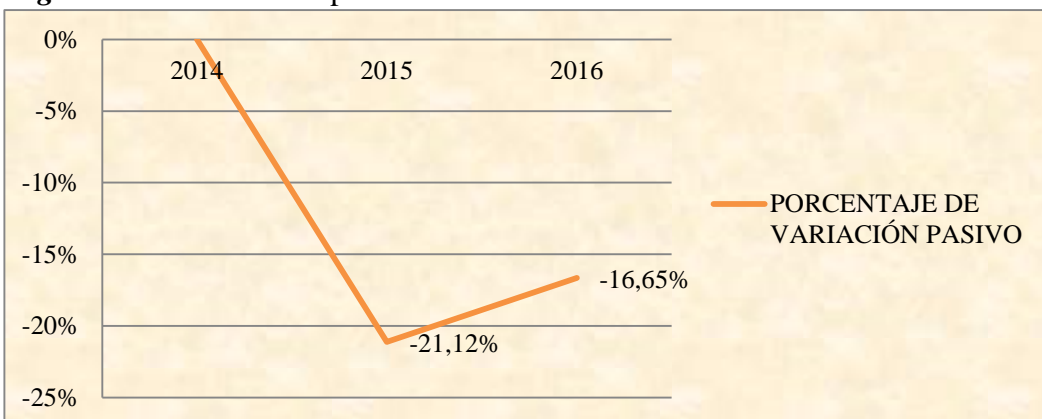
Figura 17 Variación del activo



Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

En el activo se evidencia un decrecimiento considerable a partir del año 2014 al año registrando una disminución de \$319.681,66 del año 2014 al 2015 y para el año 2016 se registra una baja de \$223.304,97 en la cual existe una negativa variación relativa de 16,86% y 14,16% respectivamente. Esta declinación se da específicamente por una considerable reducción en la cuenta de bancos y en su cartera de crédito.

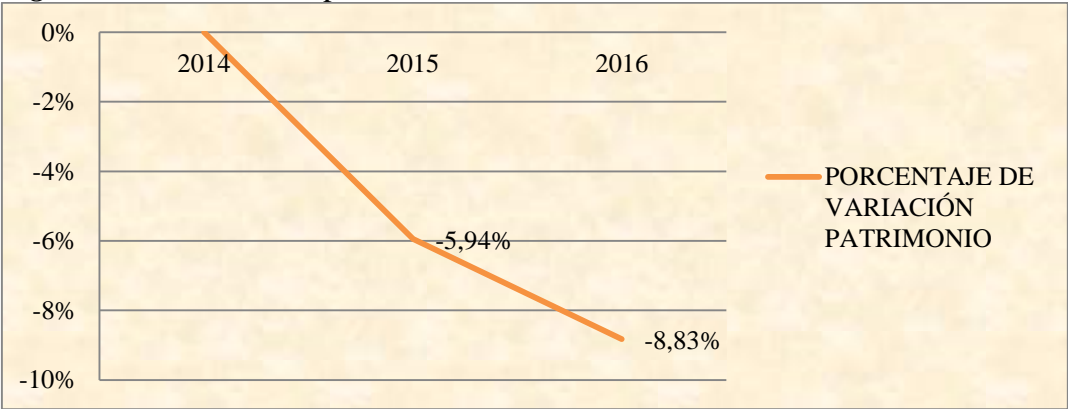
Figura 18 Variación del pasivo



Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

El rubro de los pasivos representa una considerable disminución en los años de estudio por un valor de \$288.041,67 en el año 2015 mientras que en año 2016 un valor de \$179.96,68, el resultado de este declive se da ya que los socios de la cooperativa no generaron grandes giros o depósitos dentro de la misma, por tal razón existe una desvalorización del pasivo. Mientras que en sus cuentas por pagar existe un resultado positivo esto se da a que la entidad financiera ha disminuido su deuda hacia terceros.

Figura 19 Variación del patrimonio



Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

Se evidencia una disminución de patrimonio de los dos años de \$31.639,99 en el año 2015 y en el 2016 de \$44.208,29 que representa una variación relativa de 5,94% y 8,83% respectivamente, debido a la baja y al retiro de aportaciones por parte de los socios así como los bajos resultados obtenidos cada periodo, lo que demuestra que no se ha manejado buenas estrategias para generar rendimientos financieros que le permitan crecer y posicionarse en el mercado cada día. Otra de las causas se debe a que en el año 2014 se toma como referencia la cuenta de resultados el rubro de resultados no operativos y en los años posteriores estos datos ya no se los considera por decisión de la asamblea general de la entidad ya que esta reserva es facultativa y no obligatoria según lo establecido por la SEPS.



Análisis consolidado del estado de pérdidas y ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”, periodo 2014 al 2016

Tabla 25

Análisis consolidado del estado de pérdidas y ganancias, periodo 2014 al 2016

Código	Nombre	Saldo 2014	Saldo 2015	Variación absoluta	Variación relativa	Saldo 2015	Saldo 2016	Variación absoluta	Variación relativa
INGRESOS									
51	INTER. Y DESCUENTOS GANADOS	<u>295.844,40</u>	<u>\$213.606,07</u>	\$ (82.238,33)	-27,80%	\$ 213.606,07	\$ 174.228,26	\$(39.377,81)	-18,43%
5101	Depósitos	\$1.831,21	\$ 1.013,62	\$ (817,59)	-44,65%	\$ 1.013,62	\$ 1.774,48	\$ 760,86	75,06%
510110	Depósitos en instituciones financieras		\$ 1.013,62	\$ 1.013,62		\$ 1.013,62	\$ 1.774,48	\$ 760,86	75,06%
5103	Inter. y desc. deinvers. entit.	\$ 1.689,33	\$ 1.484,38	\$ (204,95)	-12,13%	\$ 1.484,38		\$ (1.484,38)	-100,00%
510315	Mantenidas hasta vencimiento	\$ 1.689,33	\$ 1.484,38	\$ (204,95)	-12,13%	\$ 1.484,38		\$ (1.484,38)	-100,00%
5104	Intereses de cartera de crédito	<u>\$292.222,36</u>	<u>\$ 210.973,50</u>	<u>\$ (81.248,86)</u>	<u>-27,80%</u>	<u>\$ 210.973,50</u>	<u>\$ 172.193,82</u>	<u>\$ (38.779,68)</u>	<u>-18,38%</u>
510410	Ordinarios	\$233.285,47	\$ 165.814,33	\$ (67.471,14)	-28,92%	\$ 165.814,33	\$ 133.438,36	\$ (32.375,97)	-19,53%
510415	Cartera de crédito de vivienda	\$ 17.900,01	\$ 9.502,56	\$ (8.397,45)	-46,91%	\$ 9.502,56	\$ 3.146,29	\$ (6.356,27)	-66,89%
510450	De mora	\$ 41.036,88	\$ 35.656,61	\$ (5.380,27)	-13,11%	\$ 35.656,61	\$ 35.609,17	\$ (47,44)	-0,13%
5190	Otros intereses y descuentos	\$ 101,50	\$ 134,57	\$ 33,07	32,58%	\$ 134,57	\$ 259,96	\$ 125,39	93,18%
519005	Por pagos por cuenta de cliente	\$ 101,50	\$ 134,57	\$ 33,07	32,58%	\$ 134,57	\$ 259,96	\$ 125,39	93,18%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 1.349,20	\$ 371,40	\$ (977,80)	-72,47%	\$ 371,40		\$ (371,40)	-100,00%
5404	Manejo y cobranzas	\$ 1.349,20	\$ 371,40	\$ (977,80)	-72,47%	\$ 371,40		\$ (371,40)	-100,00%
540410	Servicios y cobranzas	\$ 1.349,20	\$ 371,40	\$ (977,80)	-72,47%	\$ 371,40		\$ (371,40)	-100,00%
55	OTROS INGRE. OPERACIONALES	\$ 310,18	\$ 1.272,39	\$ 962,21	310,21%	\$ 1.272,39	\$ 699,56	\$ (572,83)	-45,02%
5501	Utilidades en acciones y parti.	\$ 310,18	\$ 1.272,39	\$ 962,21	310,21%	\$ 1.272,39	\$ 699,56	\$ (572,83)	-45,02%
550110	Utilidades financ. acciones	\$ 310,18	\$ 1.272,39	\$ 962,21	310,21%	\$ 1.272,39	\$ 699,56	\$ (572,83)	-45,02%
56	OTROS INGRESOS	<u>\$ 18.349,49</u>	<u>\$ 14.615,45</u>	<u>\$ (3.734,04)</u>	<u>-20,35%</u>	<u>\$ 14.615,45</u>	<u>\$ 38.916,20</u>	<u>\$ 24.300,75</u>	<u>166,27%</u>
5604	Recup. de activos financieros	\$ 17.021,34	\$ 13.794,60	\$ (3.226,74)	-18,96%	\$ 13.794,60	\$ 13.667,81	\$ (126,79)	-0,92%
560420	Int. ycomis. de ejercicios ant.	\$ 17.021,34	\$ 13.794,60	\$ (3.226,74)	-18,96%	\$ 13.794,60	\$ 13.667,81	\$ (126,79)	-0,92%

5690	Otros	\$ 1.328,15	\$ 820,85	\$ (507,30)	-38,20%	\$ 820,85	\$ 25.248,39	\$ 24.427,54	2975,88%
569005	Varios ingresos	\$ 295,35	\$ 23,25	\$ (272,10)	-92,13%	\$ 23,25	\$ 25.248,39	\$ 25.225,14	108495,23%
569025	Recuperación valores judiciales	\$ 1.032,80	\$ 797,60	\$ (235,20)	-22,77%	\$ 797,60		\$ (797,60)	-100,00%
TOTAL INGRESOS		\$315.853,27	\$ 229.865,31	\$ (85.987,96)	-27,22%	\$ 229.865,31	\$ 213.844,02	\$ (16.021,29)	-6,97%
GASTOS									
41	INTERESES CAUSADOS	\$129.862,86	\$ 84.035,21	\$ (45.827,65)	-35,29%	\$ 84.035,21	\$ 73.508,70	\$ (10.526,51)	-12,53%
4101	Obligaciones con el publico	\$129.862,86	\$ 84.035,21	\$ (45.827,65)	-35,29%	\$ 84.035,21	\$ 73.508,70	\$ (10.526,51)	-12,53%
410115	Depósitos de ahorro	\$ 13.033,73	\$ 2.790,76	\$ (10.242,97)	-78,59%	\$ 2.790,76	\$ 2.253,88	\$ (536,88)	-19,24%
410130	Depósitos a plazo	\$116.829,13	\$ 81.244,45	\$ (35.584,68)	-30,46%	\$ 81.244,45	\$ 71.254,82	\$ (9.989,63)	-12,30%
44	PROVISIONES	\$ 8.609,44	\$ 7.407,41	\$ (1.202,03)	-13,96%	\$ 7.407,41	\$ 7.754,43	\$ 347,02	4,68%
4402	Cartera de créditos	\$ 8.609,44	\$ 7.407,41	\$ (1.202,03)	-13,96%	\$ 7.407,41	\$ 7.754,43	\$ 347,02	4,68%
440210	Cartera de crédito de consumo	\$ 8.609,44	\$ 7.407,41	\$ (1.202,03)	-13,96%	\$ 7.407,41	\$ 7.754,43	\$ 347,02	4,68%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 44.297,90	\$ 134.520,97	\$ (9.776,93)	-6,78%	\$ 134.520,97	\$ 128.921,33	\$ (5.599,64)	-4,16%
4501	Gastos de personal	\$ 78.501,34	\$ 87.424,59	\$ 8.923,25	11,37%	\$ 87.424,59	\$ 73.111,63	\$ (14.312,96)	-16,37%
450105	Remuneraciones mensuales	\$ 49.956,00	\$ 53.785,00	\$ 3.829,00	7,66%	\$ 53.785,00	\$ 50.760,00	\$ 3.025,00	-5,62%
450110	Beneficios sociales	\$ 6.423,71	\$ 6.548,67	\$ 124,96	1,95%	\$ 6.548,67	\$ 6.143,29	\$ (405,38)	-6,19%
450120	Aportes al IESS	\$ 6.315,72	\$ 6.683,68	\$ 367,96	5,83%	\$ 6.683,68	\$ 6.252,34	\$ (431,34)	-6,45%
450130	Pensiones y jubilaciones		\$ 5.564,54	\$ 5.564,54		\$ 5.564,54		\$ 5.564,54	-100,00%
450135	Fon. de reserva IESS- pago empleados	\$ 4.055,16	\$ 4.579,58	\$ 524,42	12,93%	\$ 4.579,58	\$ 4.286,75	\$ (292,83)	-6,39%
450190	Otros	\$ 11.750,75	\$ 10.263,12	\$ (1.487,63)	-12,66%	\$ 10.263,12	\$ 5.669,25	\$ (4.593,87)	-44,76%
4502	Honorarios	\$ 13.325,40	\$ 17.557,46	\$ 4.232,06	31,76%	\$ 17.557,46	\$ 20.452,47	\$ 2.895,01	16,49%
450205	Directores	\$ 11.040,60	\$ 8.024,44	\$ (3.016,16)	-27,32%	\$ 8.024,44	\$ 9.358,40	\$ 1.333,96	16,62%
450210	Honorarios profesionales	\$ 2.284,80	\$ 9.533,02	\$ 7.248,22	317,24%	\$ 9.533,02	\$ 11.094,07	\$ 1.561,05	16,38%
4503	Servicios varios	\$ 18.283,30	\$ 15.356,43	\$ (2.926,87)	-16,01%	\$ 15.356,43	\$ 16.613,42	\$ 1.256,99	8,19%
450305	Movilización, fletes y embalaj.	\$ 396,37	\$ 167,83	\$ (228,54)	-57,66%	\$ 167,83	\$ 236,46	\$ 68,63	40,89%
450310	Servicios de guardiana	\$ 192,00	\$ 262,40	\$ 70,40	36,67%	\$ 262,40	\$ 271,60	\$ 9,20	3,51%
450315	Publicidad anuncios y comunicación	\$ 1.155,39	\$ 15,00	\$ (1.140,39)	-98,70%	\$ 15,00		\$ (15,00)	-100,00%
450320	Servicios básicos	\$ 1.544,69	\$ 1.870,16	\$ 325,47	21,07%	\$ 1.870,16	\$ 1.923,85	\$ 53,69	2,87%
450325	Seguros	\$ 142,01	\$ 446,64	\$ 304,63	214,51%	\$ 446,64	\$ 765,12	\$ 318,48	71,31%
450330	Arrendamientos	\$ 9.676,80	\$ 9.766,40	\$ 89,60	0,93%	\$ 9.766,40	\$ 11.776,00	\$ 2.009,60	20,58%
450390	Otros servicios	\$ 5.176,04	\$ 2.828,00	\$ (2.348,04)	-45,36%	\$ 2.828,00	\$ 1.640,39	\$ (1.187,61)	-41,99%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	\$ 11.696,84	\$ 2.651,94	\$ (9.044,90)	-77,33%	\$ 2.651,94	\$ 6.457,90	\$ 3.805,96	143,52%
450405	Impuestos fiscales						\$ 2.898,69	\$ 1.111,76	
450410	Impuestos municipales	\$ 10.818,05	\$ 1.786,93	\$ (9.031,12)	-83,48%	\$ 1.786,93	\$ 1.760,30	\$ 895,29	50,10%
450415	Contribución a la SEPS	\$ 878,79	\$ 865,01	\$ (13,78)	-1,57%	\$ 865,01	\$ 1.330,60	\$ (1.755,65)	-202,96%

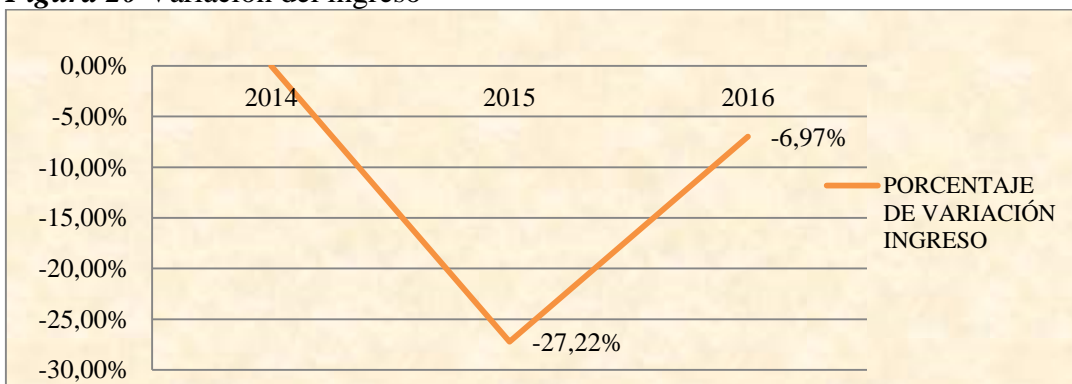
450420	Aportaciones al COSEDE prima fija							\$	468,31	\$	(1.050,53)				
4505	Depreciaciones	\$	3.069,42	\$	3.086,25	\$	16,83	0,55%	\$	3.086,25	\$	2.620,73	\$	1.053,32	34,13%
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$	1.369,08	\$	1.518,84	\$	149,76	10,94%	\$	1.518,84	\$	1.584,32	\$	(1.024,93)	-67,48%
450530	Equipos de computación	\$	1.700,34	\$	1.567,41	\$	(132,93)	-7,82%	\$	1.567,41	\$	1.036,41	\$	(1.329,03)	-84,79%
4506	Amortizaciones			\$	2.609,25	\$	2.609,25		\$	2.609,25	\$	3.340,68	\$	3.096,87	118,69%
450625	Programas de computación			\$	2.365,44	\$	2.365,44		\$	2.365,44	\$	2.365,44	\$	(3.469,61)	-146,68%
450690	Otros			\$	243,81	\$	243,81		\$	243,81	\$	975,24	\$	(1.096,28)	-449,65%
4507	Otros gastos	\$	19.421,60	\$	5.835,05	\$	(13.586,55)	-69,96%	\$	5.835,05	\$	6.324,50	\$	4.267,31	73,13%
450705	Suministros diversos	\$	4.648,17	\$	2.071,52	\$	(2.576,65)	-55,43%	\$	2.071,52	\$	1.576,90	\$	(129,44)	-6,25%
450715	Mant. instalación y reparación	\$	380,50	\$	2.057,19	\$	1.676,69	440,65%	\$	2.057,19	\$	2.731,28	\$	188,29	9,15%
450790	Otros	\$	14.392,93	\$	1.706,34	\$	(12.686,59)	-88,14%	\$	1.706,34	\$	2.016,32	\$	(526,67)	-30,87%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$	2.252,51	\$	2.542,99	\$	290,48	12,90%	\$	2.542,99	\$	2.251,49	\$	(291,50)	-11,46%
4703	Int. ycomis. deveng. en ejercicio	\$	2.252,51	\$	2.542,99	\$	290,48	12,90%	\$	2.542,99	\$	2.251,49	\$	1.798,81	70,74%
470305	Int. ycomis. deveng. en ejercicio	\$	2.252,51	\$	2.542,99	\$	290,48	12,90%	\$	2.542,99	\$	2.251,49	\$	2.045,93	80,45%
48	Imp. y participación a empleados			\$	452,68	\$	452,68		\$	452,68	\$	708,64	\$	503,08	111,13%
4810	Participación a empleados			\$	205,56	\$	205,56		\$	205,56	\$	213,02	\$	(34,10)	-16,59%
481005	15%participación a trabajador			\$	205,56	\$	205,56		\$	205,56	\$	213,02	\$	(34,10)	-16,59%
4815	Impuesto a la renta			\$	247,12	\$	247,12		\$	247,12	\$	495,62	\$	(228.463,64)	-92450,49%
481505	Impuesto a la renta			\$	247,12	\$	247,12		\$	247,12	\$	495,62	\$	1.401,67	567,20%
TOTAL GASTOS		\$	285.022,71	\$	228.959,26	\$	(56.063,45)	-19,67%	\$	228.959,26	\$	213.144,59	\$	213.144,59	93,09%
EXCEDENTE DEL PERIODO		\$	(30.830,56)	\$	(906,05)				\$	(906,05)	\$	(699,43)			

Fuente: Estados financieros COOPFILZ(2014 -2016)

Análisis del estado de pérdidas y ganancias, periodos 2014 al 2016

Para realizar el análisis y establecer los cambios que se han originado en las diferentes cuentas, se ha analizado los estados correspondientes a los tres periodos económicos en estudio, y de esta manera conocer las cuentas que presentan una variación significativa.

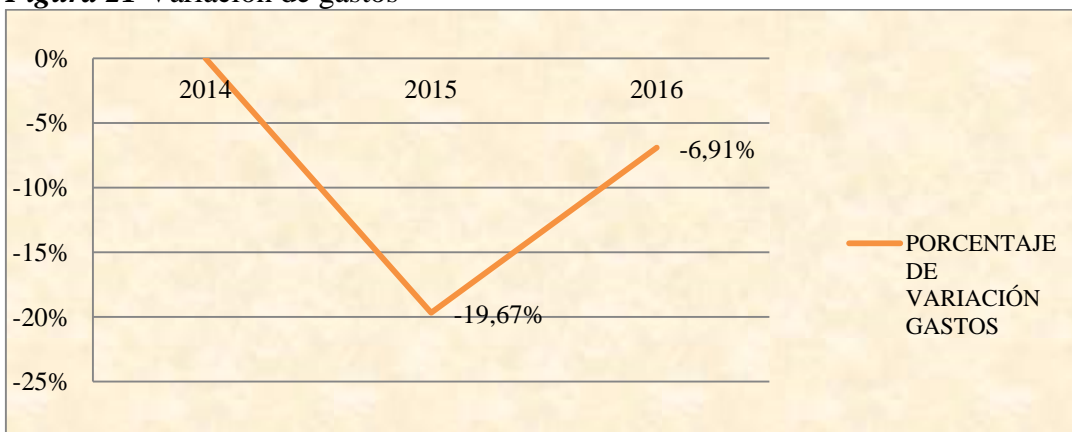
Figura 20 Variación del ingreso



Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

En el año 2014 los ingresos tiene un valor de \$315.853,27, en el año 2015 el valor es de \$ 229.865,31 mientras que en el años 2016 existe un valor de \$213.844,02 lo que demuestra una considerable variación absoluta de -\$85.987,96 y -\$16.021,29 respectivamente, esto se da debido a que en los dos últimos años se da una considerable disminución en la cuenta de intereses y descuentos ganados.

Figura 21 Variación de gastos



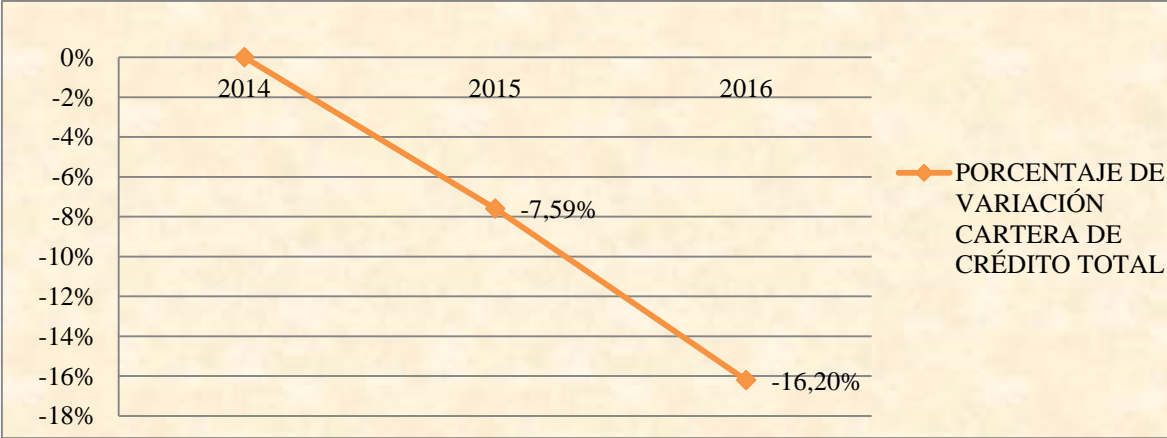
Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

Los gastos en el año 2014 presentan un valor de \$285.022,71, en el año 2015 de \$228.959,26, mientras que en año 2016 el valor es de \$213.144,59, lo cual indica una variación absoluta de \$56.063,45 y \$15.814,67 respectivamente, originada principalmente por el aumento en los gastos del personal.

Evolución de la cartera de crédito, periodos 2014 al 2016 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”

Es indispensable realizar una evolución de la cartera de crédito de los años 2014 al 2016 en detalle a cada línea de crédito que la institución ofrece y de acuerdo a este resultado se podrá plantear estrategias tendientes a reducir el riesgo crediticio y disminuir el índice de morosidad en los créditos concedidos.

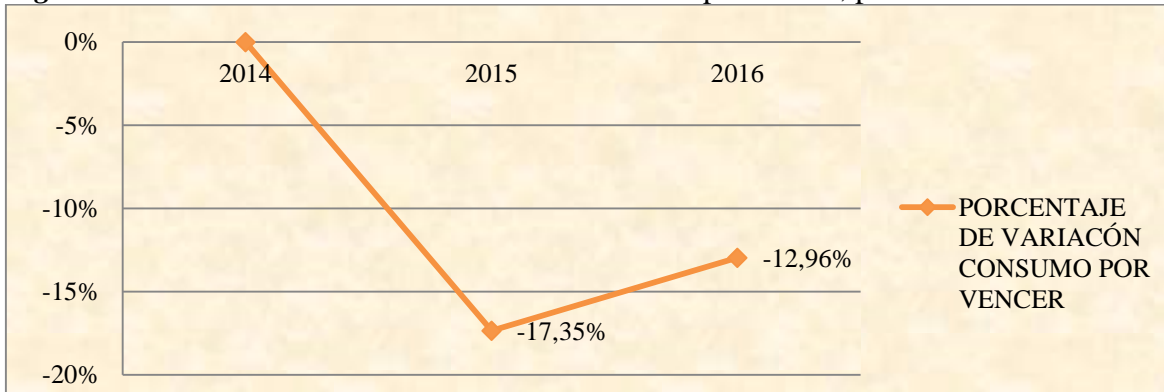
Figura 22 Variación de la cartera de crédito total, periodos 2014-2016



Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

Una vez identificados los segmentos hacia donde tiene enfocados sus recursos por medio de los créditos, resulta necesario e importante conocer cómo se encuentran otorgados de acuerdo al tipo de crédito de la cooperativa, donde se evidenció que la cartera de crédito ha sufrido una considerable disminución en los últimos años, una de las causas principales de este suceso se debe a que no ha existido una gran captación de nuevos socios, se aumentó los requisitos para la otorgación de créditos, se incrementó la tasa de interés, entre otras.

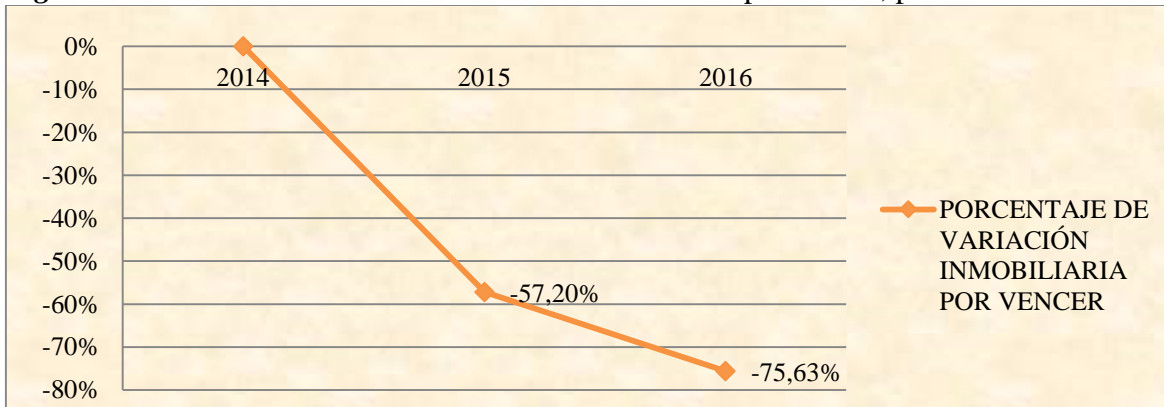
Figura 23 Variación de la cartera de crédito consumo por vencer, periodos 2014 - 2016



Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

La cartera de crédito por vencer o también llamada cartera sana es aquella que no ha entrado a un periodo de morosidad, es decir, aquí se contabiliza los créditos cuyo plazo no han vencido, de tal manera que los créditos de consumo prioritario otorgados para adquisición de bienes de consumo; en la cual la cooperativa está en un punto crítico debido a los dos años de estudio en los que se visualiza una considerable reducción de \$185,741,19 y \$114.711,97 respectivamente, por lo que existe una baja recuperación de la cartera.

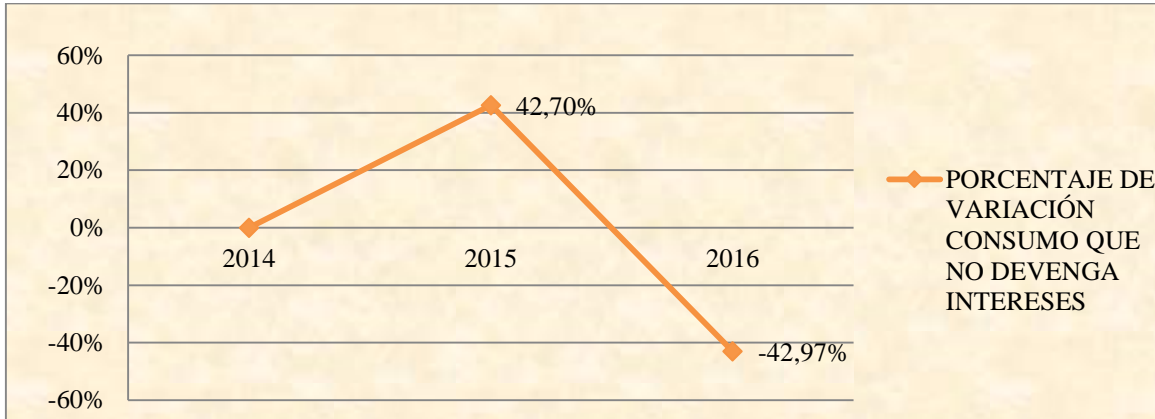
Figura 24 Variación de la cartera de crédito inmobiliaria por vencer, periodos 2014-2016



Fuente: Estados financieros COOPFILZ (2014 -2016)

Estos créditos para adquisición; construcción o ampliación de vivienda, respaldados por una hipoteca, otorgados por el usuario final se ha visto que los años en estudio existe una disminución considerable de -\$50.036,80 y -\$28.314,95 respectivamente, ya que estamos hablando de créditos inmobiliarios, los montos y plazos solicitados por lo general son mayores, por tal razón los que adquirieron este tipo de crédito se les dificulta el pago del mismo en su tiempo estipulado por la cooperativa.

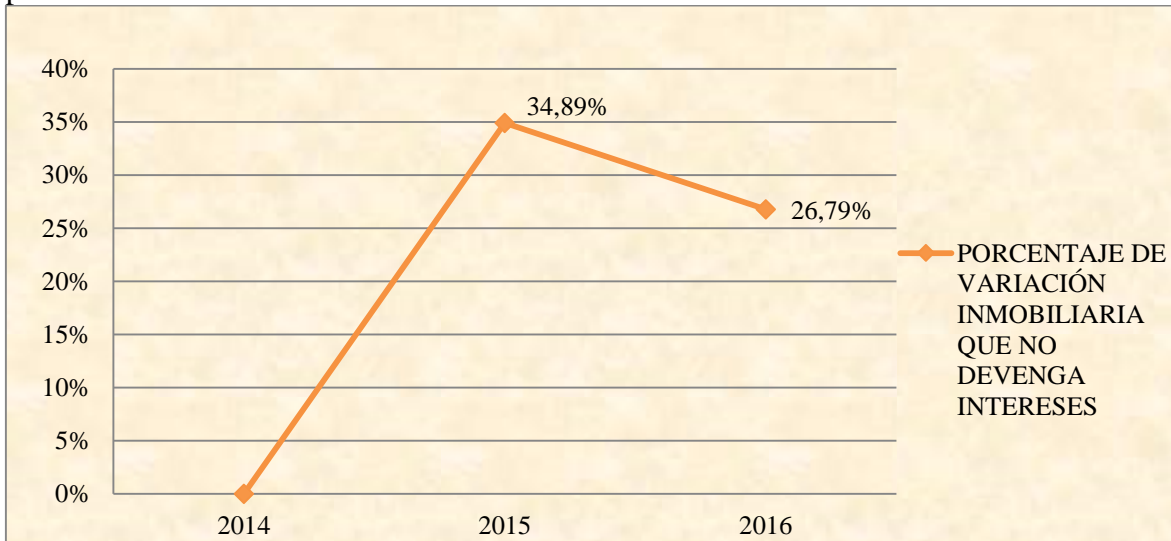
Figura 25 Variación de la cartera de crédito de consumo que no devenga intereses periodos 2014-2016



Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

La cartera de crédito que no devenga intereses es aquella que ha pasado a un periodo temporal de vencimiento, y por lo tanto se empieza a tornar en cartera de mayor riesgo, lo cual implica un tratamiento especial respecto a los valores a aprovisionar según lo establecen los porcentajes recomendados. Al analizar la cartera de crédito de consumo que no devenga intereses, se puede observar que existe un aumento en el año 2015 de \$42.587,56 en comparación al año 2014 lo que conlleva a que la entidad pierda y esta cuota pasa a vencido y deja de generar ingresos; mientras que en el año 2016 se puede observar una considerable reducción de -\$61.147,48, esto es un resultado positivo ya que la cooperativa está recuperando el total del crédito concedido.

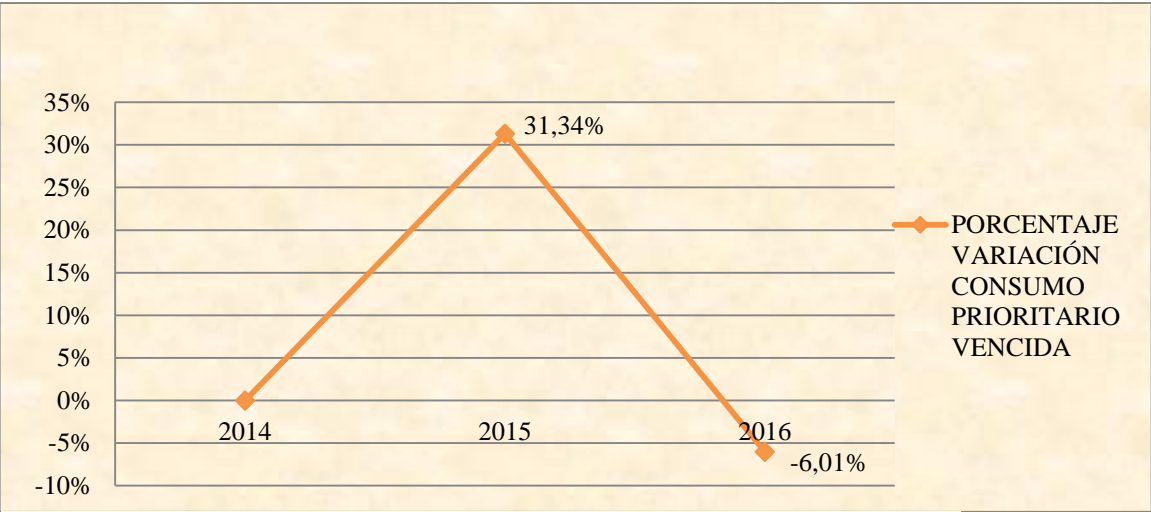
Figura 26 Variación de la cartera de crédito inmobiliaria que no devenga intereses, periodos 2014-2016



Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

Al analizar la cartera de crédito inmobiliario que no devenga interés se puede observar que existe un aumento de \$2.161,47 y 2.238,49 en los dos últimos años en estudio, lo que se considera un aspecto negativo para la cooperativa, la razón sería que los socios no pagan en el tiempo estimado la cuota establecida y por tal razón existirá un alto nivel de crédito en mora.

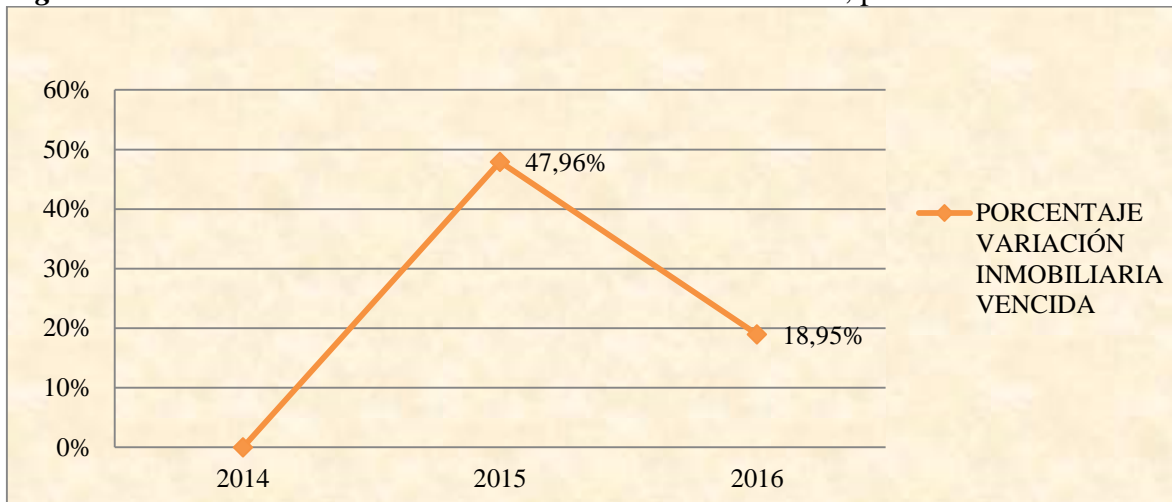
Figura 27 Variación de la cartera de crédito consumo prioritario vencida, periodos 2014-2016



Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

Se visualiza que la cartera vencida en el rubro consumo prioritario tiene una tendencia a subir, se encontró que en el año 2015 existe un aumento de \$80.242,87 representando un 31,34%, lo que conlleva a un resultado negativo para la cooperativa ya que existe un elevado capital que no se ha podido recuperar por lo que existe un alto nivel de morosidad. Mientras que en el año 2016 se logra obtener una pequeña recuperación de la cartera vencida de \$20.223,47 con relación al año anterior, con un porcentaje de recuperación de 6,01% lo cual es beneficioso para la entidad, toda vez que esta cuenta está relacionada directamente con la provisión de recursos y que éstos afectan directamente a los resultados de la Cooperativa en estudio.

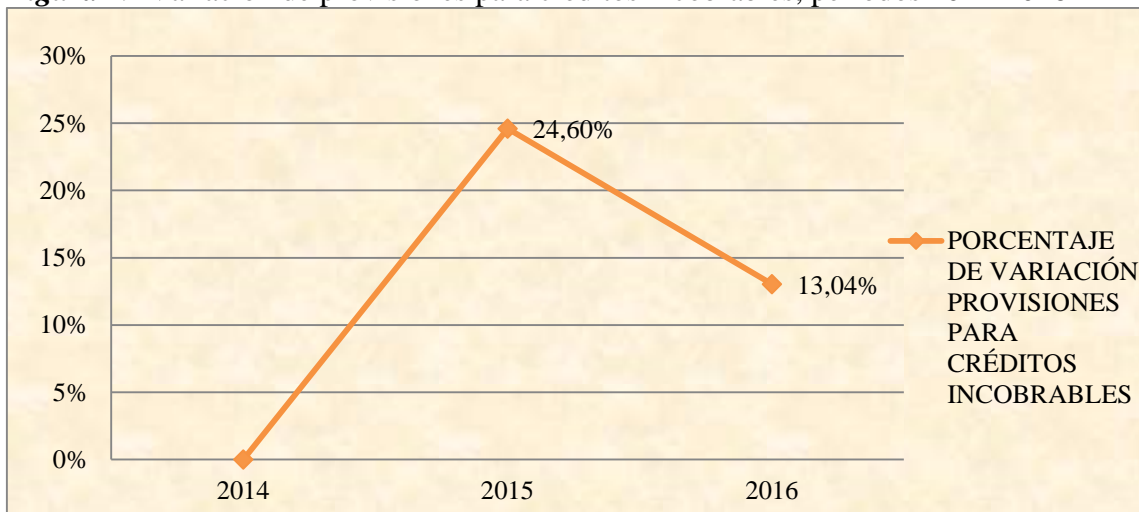
Figura 28 Variación de la cartera de crédito inmobiliaria vencida, periodos 2014-2016



Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

En esta cuenta se puede observar que existe una tendencia incontrolada de la cartera vencida en este rubro, en los dos años de estudio aumenta la cartera vencida de \$9.254,47 a 13.692,59y \$16.287,29 con una variación \$4.438,12 y 2.594,70 respectivamente lo cual perjudica a la cooperativa ya que va en forma ascendente el nivel de mora y una baja recuperación de la cartera por parte de la entidad de tal manera que se existe un alto nivel de riesgo.

Figura 29 Variación de provisiones para créditos incobrables, periodos 2014-2016



Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

La cuenta provisiones para créditos incobrables es una cuenta de saldo acreedor y que se relaciona con la cartera riesgosa, entre más riesgo exista en la cartera de crédito esta deberá aumentar, lo que afectará directamente a los resultados de la entidad en estudio. En donde se puede determinar que la cooperativa no está provisionando de acuerdo a lo estipulado por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, de acuerdo a la tabla 11 de la constitución de provisiones en donde se visualiza el nivel de riesgo; siendo para el año 2015 en donde se encuentra calificada en riesgo deficiente C-1 lo que significa que la entidad tuvo problemas para estar al día con sus obligaciones financieras lo que pudo ocasionar pérdidas para la entidad. Mientras que para el año 2016 su riesgo fue potencial B-2, es decir que la entidad pudo cancelar sus obligaciones financieras, sin embargo, si no se controlaron a tiempo pudo comprometer la capacidad futura de pago del deudor.

Aplicación de herramientas básicas para la determinación de riesgos crediticios

Tabla 26

Cálculo de los activos improductivos netos

Activos improductivos netos				
	Nombre	2014	2015	2016
11	Fondos disponibles	\$ 354.040,84	\$ 145.667,02	\$ 153.626,95
-1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 347.000,84	\$ 138.627,02	\$ 146.586,95
+	Total cartera que no devenga intereses	\$ 105.922,59	\$ 150.671,62	\$ 91.762,63
+	Total cartera vencida	\$ 265.268,25	\$ 349.949,24	\$ 332.320,47
16	Cuentas por cobrar	\$ 14.086,97	\$ 15.923,05	\$ 15.610,67
18	Propiedades y equipo	\$ 13.225,43	\$ 12.692,38	\$ 10.071,65
19	Otros activos	\$ 15.777,57	\$ 16.922,08	\$ 13.046,43
-1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$ 4.561,00	\$ 5.428,00	\$ 5.988,00
1499	(provisiones para créditos incobrables)	\$ (30.109,44)	\$ (37.516,85)	\$ (42.408,31)
	Total	\$ 386.650,37	\$ 510.253,52	\$ 421.455,54

Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

Tabla 27*Proporción de activos improductivos netos*

Proporción de activos improductivos netos	Formula:	<i>Activos improductivos netos</i>
		<i>Total de activos</i>
2014	2015	2016
386.650,37	510.253,52	421.455,54
<u>1.896.363,55</u>	<u>1.576.681,89</u>	<u>1.353.376,92</u>
20,39%	32,36%	31,14%

Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)**Meta 2014:**5,47% **2015:**12,89% **2016:** 15,68%

La proporción de los activos improductivos netos para los años 2014,2015 y 2016, registran un porcentaje de 20,39%; 32,36% y 31,14% respectivamente. Estos porcentajes comparados con los límites establecidos, se puede evidenciar que existe una considerable diferencia, en donde la cooperativa para estos años ha incrementado los activos que no generan rentabilidad en relación en sus activos totales lo que indica que esta se encuentra en una situación de improductividad y que la administración debería tomar acciones correctivas inmediatas.

Tabla 28*Cálculo de los activos productivos*

		Activos productivos		
Nombre	2014	2015	2016	
+1103 Bancos y otras Instituciones Financieras	\$ 347.000,84	\$ 138.627,02	\$ 145.667,02	
+1402 Cartera de Créditos de Consumo por Vencer	\$ 1.070.676,97	\$ 884.935,78	\$ 770.223,81	
+1403 Cartera de Créditos inmobiliaria por Vencer	\$ 87.474,37	\$ 37.437,57	\$ 9.122,62	
+1901 Inversiones en Acciones y Participaciones	\$ 4.561,00	\$ 5.428,00	\$ 5.988,00	
Total	\$ 1.509.713,18	\$ 1.066.428,37	\$ 931.001,45	

Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

Tabla 29*Proporción de los activos productivos netos*

Proporción de los activos productivos netos	Formula:	<i>Activos productivos</i>
		<i>Total de activos</i>
2014	2015	2016
<u>1.509.713,18</u>	<u>1.066.428,37</u>	<u>931.001,45</u>
1.896.363,55	1.576.681,89	1.353.376,92
79,61%	67,64%	68,79%

*Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)***Meta 2014:** 94,53% **2015:** 87,32% **2016:**84,32%

Comparando los límites establecidos con los resultados de la cooperativa, se puede determinar que los resultados son bajos; ocasionando que la cooperativa sea deficiente en la colocación de créditos en el mercado, debido a los resultados con relación a los límites establecidos de entre más bajo sea el porcentaje, menor eficiencia por parte de la administración de la cooperativa en donde deberá tomar medidas correctivas para aumentar la demanda de créditos para generar una mayor ganancia.

Tabla 30*Cálculo de los pasivos con costo*

Pasivos con costo			
	2014	2015	2016
+2101 Depósitos a la Vista	\$ 339.365,57	\$ 279.998,84	\$ 99.577,59
+2103 Depósitos a Plazo	\$ 896.799,65	\$ 688.247,65	\$ 723.026,00
Total	\$ 1.236.165,22	\$ 968.246,49	\$ 822.603,59

Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

Tabla 31*Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada*

Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada	Formula:	
	$\frac{\text{Activos productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$	
2014	2015	2016
<u>1.509.713,18</u>	<u>1.066.428,37</u>	<u>931.001,45</u>
1.236.165,22	968.246,49	822.603,59
122,13%	110,14%	113,18%

Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)**Meta 2014:** 113,22%**2015:**110,13%**2016:** 108,75%

Al medir la eficiencia de la cooperativa en la utilización de sus recursos captados, se establece que entre los años 2014,y 2016, existe un incremento elevado en relación a los límites establecidos. Siendo el año 2015 donde los indicadores con los resultados, reflejan una leve concordancia o similitud. En donde estos indicadores reflejan una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados, es decir que los depósitos a la vista que se percibe se los está utilizando de tal manera que pueda generar más utilidades.

Tabla 32*Cálculo de la cartera improductiva*

Cartera improductiva				
		2014	2015	2016
+1426	Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses	\$99.728,03	\$142.315,59	\$ 81.168,11
+1427	Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses	\$6.194,56	\$ 8.356,03	\$ 10.594,52
+1450	Cartera de Créditos de Consumo Vencida	\$256.013,78	\$336.256,65	\$316.033,18
+1451	Cartera de Créditos de Vivienda Vencida	\$9.254,47	\$ 13.692,59	\$ 16.287,29
	Total	\$371.190,84	\$500.620,86	\$424.083,10

Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

Tabla 33*Cálculo de la cartera bruta*

	Cartera bruta		
	2014	2015	2016
+ Cartera bruta de consumo prioritario	\$ 1.426.418,78	\$ 1.363.508,02	\$ 1.167.425,10
+ Cartera bruta inmobiliaria	\$ 102.923,40	\$ 59.486,19	\$ 36.004,43
Total	\$ 1.529.342,18	\$ 1.422.994,21	\$ 1.203.429,53

Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)**Tabla 34***Morosidad de la cartera de crédito total*

Morosidad de la cartera total	Formula:	$\frac{\text{Cartera improductiva}}{\text{Cartera bruta}}$
2014	2015	2016
$\frac{371.190,84}{1.529.342,18}$	$\frac{500.620,86}{1.422.994,21}$	$\frac{424.083,10}{1.203.429,53}$
24,27%	35,18%	35,24%

Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)**Meta 2014:** 5,0349% **2015:** 20,96% **2016:** 14,67%

Al realizar el estudio de la morosidad de la cartera de crédito de la cooperativa en los años tomados como referencia, se establece que la entidad tiene problemas en la recuperación de sus recursos lo cual representa un riesgo. Todo esto se produce al incremento súbito de sus indicadores en comparación a los límites establecidos; situación preocupante por la irrecuperabilidad de los créditos, exigiendo una inmediata gestión de recuperación de la cartera, con la finalidad de reducir estos indicadores y aprovechar una colocación de créditos en mejores condiciones.

Tabla 35*Cálculo de las provisiones de la cartera de crédito.*

Provisiones de cartera de crédito			
	2014	2015	2016
(Provisión de cred. Incobrables)	\$ 30.109,44	\$ 37.516,85	\$ 42.408,31
Total	\$ 30.109,44	\$ 37.516,85	\$ 42.408,31

Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)**Tabla 36***Cobertura de la cartera problemática*

Cobertura de la cartera problemática	Formula:	<i>Provisiones de cartera de crédito</i>		
		<i>Cartera improductiva bruta</i>		
		2014	2015	2016
		$\frac{30.109,44}{371.190,84}$	$\frac{37.516,85}{500.620,86}$	$\frac{42.408,31}{424.083,10}$
		8,11%	7,49%	10%

Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)**Meta 2014:** 114,67% **2015:** 57,45% **2016:**47,97%

La cobertura de la cartera problemática de los tres años en estudio, establece que sus porcentajes están por debajo de los límites estipulados. Esto quiere decir que la cooperativa no mantiene un adecuado nivel de protección ante el riesgo de la cartera morosa. Ya que sus provisiones no están protegiendo de manera adecuada la cartera que registra problemas de irrecuperabilidad de tal manera que la cartera improductiva bruta que no genera ingresos supera a sus provisiones.

Tabla 37*Cálculo de los gastos de operación estimados*

Gastos de operación estimados			
	2014	2015	2016
45 Gastos de operación	\$ 144.297,90	\$ 134.520,97	\$ 128.921,33
Total	\$ 144.297,90	\$ 134.520,97	\$ 128.921,33

Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

Tabla 38*Eficiencia operativa*

Eficiencia operativa	Formula:	<i>Gastos de operación estimados</i>	
		<i>Total activo</i>	
2014	2015	2016	
<u>144.297,90</u>	<u>134.520,97</u>	<u>128.921,33</u>	
1.896.363,55	1.576.681,89	1.353.376,92	
7,61%	8,53%	9,53%	

Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

Meta 2014:5,40

2015: 7,07%

2016: 7%

Dentro de la eficiencia operativa realizada en los años 2014, 2015 y 2016 con un porcentaje de 7,61%; 8,53%; y 9,53% respectivamente, se conoce que la cooperativa está ejerciendo sus actividades de manera oportuna debido a que la proporción de sus gastos operativos son utilizados de manera adecuada en la administración del activo total.

Tabla 39*Cálculo de los ingresos - gastos*

Ingresos - gastos			
	2014	2015	2016
+4 Ingresos	\$ 315.853,27	\$ 229.865,31	\$ 213.844,02
-5 Gastos	\$ 285.022,71	\$ 228.959,26	\$ 213.144,59
Total	\$ 30.830,56	\$ 906,05	\$ 699,43

Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

Tabla 40

ROA

ROA	Formula:	$\frac{(\text{Ingresos} - \text{gastos})}{\text{Activo total}}$
2014	2015	2016
$\frac{30.830,56}{1.896.363,55}$	$\frac{906,05}{1.576.681,89}$	$\frac{699,43}{1.353.376,92}$
1,63%	0,06%	0,05%

Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)**Meta 2014:** 1,1%**2015:**0,69%**2016:**0,04%

Con la aplicación de este indicador se pretende medir la rentabilidad del ingreso neto de la organización financiera la cual alcanzó un 1,67% en el 2014, este resultado se encuentran sobre el límite establecido de 1,1%. Situación positiva para la COOPFILZ ya que demuestra que los activos están generando rendimientos permitiéndole aumentar su capital institucional a niveles óptimos para desarrollarse eficientemente en sus actividades y crecimiento de la misma, mientras que en los años 2015 y 2016 se visualiza un porcentaje negativo, de tal manera que la entidad no genera los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio, aumentando los resultados de la gestión administrativa.

Tabla 41*Cálculo de los depósitos a la vista + depósitos a plazo*

Depósitos a la vista + depósitos a plazo				
	2014	2015	2016	
+2101 Depósitos a la vista	\$ 339.365,57	\$ 279.998,84	\$ 99.577,59	
+2103 Depósito a plazo	\$ 896.799,65	\$ 688.247,65	\$ 723.026,00	
Total	\$1.236.165,22	\$ 968.246,49	\$ 822.603,59	

Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

Tabla 42*Intermediación financiera*

Intermediación financiera	Formula:	Cartera bruta (Depósitos a la vista + depósitos a plazo)		
		2014	2015	2016
		1.529.342,18	1.422.994,21	1.203.429,53
		1.236.165,22	968.246,49	822.603,59
		123,72%	146,97%	146,30%

Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

Meta **2014:** 99% **2015:** 104,10% **2016:** 117,3 %

Dentro de la intermediación financiera de los años 2014,2015 y 2016 con un porcentaje de 123,72%, 146,97% Y 146,30% respectivamente, lo que nos indica que la entidad es más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que receipta por parte de los depositantes de la entidad, toda vez que la cantidad de préstamos colocados es mayor a las obligaciones con el público, lo que permite a la entidad ser más eficiente por cuanto el costo financiero, será más bajo.

Tabla 43*Cálculo del patrimonio + resultados*

Patrimonio + resultados				
		2014	2015	2016
+ 3 Patrimonio	\$	523.092,03	500.035,45	456.033,78
+36 Resultados	\$	9.489,46	906,05	699,43
Total	\$	532.581,49	500.941,50	456.733,21

Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

Tabla 44*Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados*

Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados	Formula:	$\left(\frac{\text{Total cartera improductiva}}{\text{Patrimonio+resultados}}\right)*100$
2014	2015	2016
$\left(\frac{371.190,84}{532.581,49}\right)*100$	$\left(\frac{500.620,86}{500.941,50}\right)*100$	$\left(\frac{424.083,10}{456.733,21}\right)*100$
69,70%	99,94%	92,85%

Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

Meta **2014:** 28,1% **2015:**97,10% **2016:**56,50%

En el año 2014 existe un total de 69,70%, mientras que en el año 2015 con un porcentaje de 99,94% y por último en el año 2016 se observa un porcentaje de 92,85%, lo cual indica que mientras más alto sea el indicador significa que los resultados del ejercicio de intermediación poseen una mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados, ya que existe una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad de tal manera que reduce la eficiencia de la productividad de generar más ingresos para la cooperativa.

Tabla 45*FI= 1+ (Activos improductivos/activos totales)*

FI= 1+ (Activos Improductivos/ Activos Totales)	Formula:	$1 + \left(\frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total de activos}}\right)$
2014	2015	2016
$1 + \left(\frac{386.650,37}{1.896.363,55}\right)$	$1 + \left(\frac{510.253,52}{1.576.681,89}\right)$	$1 + \left(\frac{421.455,54}{1.353.376,92}\right)$
100,20%	100,32%	100,31%

Fuente: COOPFILZ (2014 -2016)

Meta **2014:** 105,47% **2015:** 112,89% **2016:** 115,68%

En el año 2014 existe un total de 100,20%, en el año 2015 un porcentaje de 100,32% y en el último año un total de 100,31%, lo que significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos que mantiene en relación a sus activos totales, ya que mientras menor sea el indicador la cooperativa está siendo eficiente.

Formulación de estrategias que contribuyan a disminuir el riesgo crediticio

El objetivo primario del análisis FODA consiste en obtener conclusiones sobre la forma en que el objeto estudiado será capaz de afrontar los cambios y las turbulencias en el contexto, a partir de sus fortalezas – debilidades y amenazas – oportunidades, permitiendo lograr determinar las mejores estrategias para el mejoramiento de la cooperativa en los referente a la cartera de crédito.

Tomando en cuenta los **factores internos** (tabla 46), se pudo determinar las **fortalezas** de la cooperativa como su trayectoria en el mercado, siendo sus 46 años de servicio uno de sus baluartes en la ciudad de Loja y Zamora; la ubicación física de las instalaciones permite su fácil acceso para sus socios y la ciudadanía en general; la preferencia al momento de invertir en esta entidad a diferencia de la competencia; sus sistemas y equipos actualizados que permiten ofrecer y mantener un servicio apto y cumplir así de forma eficiente su trabajo para el bien de sus socios brindando de esta manera una atención personalizada, tanto en las líneas de crédito como los demás servicios cubriendo de esta manera las necesidades existentes.

Dentro del análisis se determinó como **debilidades** la no aplicación de políticas crediticias, debido al inexistente interés al momento de aplicar por parte de la administración encargada; al igual que la falta de análisis de la cartera de crédito de forma regular que les permita generar acciones y estrategias en beneficio de la COOPFILZ; la informalidad en la gestión administrativa manteniendo de momento inconsistencia en la delegación de responsabilidades y funciones, influyendo de esta manera en la falta de capacitación al personal. Tomando en cuenta la cartera de crédito se pudo evidenciar su alto nivel de morosidad, baja rentabilidad y su carencia de provisiones provocando una deficiente recuperación de la misma. Para la otorgación de créditos se han establecido requisitos

extensos lo que ocasiona una ineficiente competitividad en el mercado. Al existir todos estos inconvenientes sus socios tienen poco interés al comprometerse con el pago puntual de sus deudas.

Considerando los **factores externos**, se estableció como **oportunidades** el amparo por parte de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria que favorece a las instituciones que laboran en el sector económico popular; existe una alta demanda de créditos de consumo a nivel nacional generando de esta manera una oportunidad de crecimiento y mejora en la captación de nuevos socios; se evidencia confianza por parte de socios y ciudadanía en general al momento de buscar líneas de crédito en instituciones financieras cooperativistas. En la actualidad el avance de la tecnología ha permitido que se creen software financieros seguros con el fin de evitar falencias de cualquier tipo.

Por último las **amenazas** que surgieron en este estudio fueron, el incremento de las tasas de interés activas; la situación económica actual del país que provoca inestabilidad financiera, la falta de cultura de ahorro por parte de la ciudadanía en general y el aumento acelerado de las tasas de desempleo.

Tabla 46

Matriz FODA para la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora"

Factores internos Factores externos	FORTALEZAS (F)	DEBILIDADES (D)
		1. Trayectoria en el mercado 2. Ubicación física de las instalaciones en un punto estratégico de la ciudad 3. Alto nivel de confianza de sus socios 4. Equipos y sistemas necesarios eficientes y actualizados para ofrecer un mejor servicio 5. La atención a sus socios es personalizada 6. Las líneas de crédito son adecuadas a las necesidades de sus socios
OPORTUNIDADES (O)	ESTRATEGIAS FO	ESTRATEGIAS DO
1. La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria ampara a las instituciones que laboran en el sector de las finanzas populares y solidarias 2. Alta demanda de créditos de consumo 3. Confianza del sector financiero 4. Innovación de tecnología referente a software financiero.	1. Convenios con otras instituciones financieras (F1,O2) 2. Ofrecer otras líneas de crédito para el mejoramiento de la cooperativa (F3, O3) 3. Brindar capacitaciones al personal con lo referente a los créditos (F5,O1)	1. Desarrollar un programa de cultura de pago al socio (D8, O3) 2. Diseñar un manual de funciones que permita orientar y distribuir adecuadamente las funciones del personal de la cooperativa (D3,O1) 3. Mejorar el proceso de concesión de créditos (D2,O3)
AMENAZAS (A)	ESTRATEGIAS FA	ESTRATEGIAS DA
1. Incremento de las tasas de interés activas 2. Inestabilidad financiera 3. Situación económica del país 4. Falta de cultura de ahorro 5. Aumento del índice de desempleo	1. Aumentar la concesión de créditos (F6,A4)	1. Realizar seguimiento a los créditos concedidos (D8;A4) 2. Establecer un plan para reducir la morosidad de la cartera (D5, A2)

Fuente: COOPFILZ (2014-2017)

Tabla 47
Estrategia 1.

Estrategia 1: Establecer un plan para reducir la morosidad en la cartera de crédito

Problema: Baja recuperabilidad de la cartera de crédito de tal manera que existen elevados niveles de morosidad

Objetivo: Mejoramiento para una adecuada recuperación de la cartera de crédito para que de esta manera poder reducir la morosidad

Meta	Acciones	Responsable	Recursos	Tiempo de ejecución
Disminuir el nivel de morosidad de los créditos concedidos a través del buen manejo del departamento de crédito, de esta manera tener una administración adecuada de la cartera de crédito.	<ul style="list-style-type: none"> • Aplicar indicadores financieros de manera mensual para poder identificar el nivel de riesgo que se encuentra la cooperativa. • Proponer una apropiada gestión de cobro para recuperar la cartera que se encuentra en mora mediante capacitación al jefe de crédito. • Contratar personal en el área de crédito para el mejoramiento de la misma. • Elaborar un cronograma de vistas a los socios • Reunión del gerente con asesores de crédito para recabar información respecto a la concesión de crédito. 	<ul style="list-style-type: none"> • Consejo de administración y vigilancia • Gerencia • Jefe de crédito 	Recursos humanos, financieros, materiales y tecnológicos	<ul style="list-style-type: none"> • Inmediato luego de su aprobación

Descripción de la estrategia

Esta estrategia en sí, está considerada para el mejoramiento de la cartera de crédito y que esta no posea altos niveles de morosidad, ya que la entidad no posee un buen nivel de recuperabilidad de la cartera de crédito

Fuente: Datos matriz FODA (2014-2017)

Tabla 48
Estrategia 2.

Estrategia 2: Perfeccionar el proceso de otorgamiento de créditos

Problema: Basándose en las encuestas aplicadas a los socios de la cooperativa, se pudo determinar que existen falencias el momento de la concesión de un crédito, esto se debe a la extensa lista de requisitos al momento de cotizar un crédito.

Objetivo: Incrementar el volumen de créditos otorgados, y generar una mayor ganancia para la cooperativa.

Meta	Acciones	Responsables	Recursos	Tiempo de ejecución
Eficiencia en el proceso de otorgamiento de créditos.	<ul style="list-style-type: none"> • Elaborar un manual de funciones. • Reestructurar el manual de crédito para una mejor recuperación de cartera. • Actualizar los datos de los socios que nos permita de esta manera tener un contacto real. • Reducir los requisitos para la adquisición de un crédito. • Establecer un convenio con central de riesgo para acceder al historial crediticio de cada socio. 	<ul style="list-style-type: none"> • Asamblea General • Gerencia • Jefe de crédito 	<ul style="list-style-type: none"> • Recursos humanos, financieros, materiales y tecnológicos 	<ul style="list-style-type: none"> • Inmediato luego de su aprobación

Descripción de la estrategia

Los diferentes objetivos que se llevarán a cabo, permitirán a la cooperativa un mejor manejo de la cartera de crédito, mediante el mejoramiento de la concesión de créditos y de esta manera, la entidad podrá obtener un mejor ingreso y poder reducir sus gastos.

Fuente: Datos matriz FODA (2014-2017)

Tabla 49
Estrategia 3.

Estrategia 3: Aumentar la concesión de créditos

Problema: Existe competencia directa que pueda afectar la fidelidad de los socios

Los socios de la cooperativa desconocen los riesgos que conllevan no cancelar a tiempo sus cuotas del crédito

Objetivo: Mantener la fidelidad de los socios hacia la cooperativa

Meta	Acciones	Responsables	Recursos	Tiempo de ejecución
Lograr que los socios conozcan los beneficios de cancelar a tiempo sus cuotas del crédito y de esta manera atraer a nuevos socios para que adquieran un crédito en la institución.	<ul style="list-style-type: none"> • Establecer programas de capacitación de aprendizaje en temas crediticios. • Establecer convenios con entidades para que las capacitaciones sean enriquecedoras. • Incentivar a los socios ahorrar de esta manera mantengan un capital que les permita facilitar algún crédito que realicen, así evitarán muchos tramites como el de mantener un garante. • Instruir sobre los beneficios que pueden obtener por el pago puntual, como el de refinanciar el crédito a un plazo mayor y prevenirlos acerca de los riesgos que conllevan el atrasarse en las cuotas como son los cargos judiciales y la tasa de mora. • Dar a conocer a la sociedad en general mediante publicidad en radio, tv, periódicos, etc.; sobre los créditos y los intereses bajos que la cooperativa posee para la adquisición de nuevos socios 	<ul style="list-style-type: none"> • Asamblea General • Gerente • Jefe de crédito 	<ul style="list-style-type: none"> • Recursos humanos, financieros, materiales y tecnológicos 	<ul style="list-style-type: none"> • Inmediato luego de su aprobación

Descripción de la estrategia: Esta estrategia tiene como prioridad llegar a los socios con la información pertinente y oportuna en donde les permita conocer todos los beneficios que pueden acceder si cancelan a tiempo las cuotas de su crédito y siendo esto un factor positivo para la entidad para la disminución de la cartera vencida.

Fuente: Datos matriz FODA (2014-2017)

g. Discusión

Las cooperativas en su afán de progresar necesitan comprometerse a una correcta administración, las cuáles deben desenvolverse en cuatro ejes fundamentales: las decisiones de inversión, de financiación, administración del capital de trabajo y en manera especial en la administración de riesgos, estos ejes deben ser desarrollados con eficiencia y eficacia de manera coordinada, que permitan maximizar el progreso de la entidad.

Macuacé Otero & Meneses Cerón (2011) en su artículo científico menciona que el riesgo crediticio es la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones de un deudor o contraparte, es así que el continuo control del riesgo crediticio, no solo debe conllevar lo indicadores generales porque estos no permiten tener una perspectiva mejor, se debe incluir los indicadores específicos obteniendo una mejor visión de cómo progresa la cartera, siendo esto un producto principal de generar ingresos.

Wenner, Navajas, Trivelli, & Tarazona, (2015) menciona que “incurrir en riesgo crediticio es parte inherente de la intermediación financiera; sin embargo, el manejo efectivo del mismo es fundamental para la viabilidad institucional y su crecimiento sostenido”, no controlar riesgos, y en especial el riesgo crediticio, puede llevar a la insolvencia es de esta manera que el conllevar límites permitirá fijar metas y lograr conllevar un mejor control.

De esta manera la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora” no ha llevado un buen manejo y la gestión progresiva de la cartera de crédito, reflejándose en los resultados de la evolución de la cartera de crédito en la cual se ha mantenido de manera descendente para el año 2016.

Al realizar una comparación con otras entidades financieras del segmento 4 de la ciudad de Loja, especialmente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Gonzanamá”, se observa que la gestión de recuperación de esta institución es diferente al presente estudio de análisis de la cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas de Loja y Zamora” en donde existe falta de gestión por parte de sus directivos.

Es así que en el análisis de los indicadores, se pudo determinar que un manejo deficiente y la difusión de los procedimientos no han contribuido a lograr una adecuada gestión de riesgos, para el año 2014 mantuvo una morosidad total de 24,27%, manteniéndose sobre el promedio general de las cooperativas del segmento 4, lo cual indica un elevado nivel de morosidad de la cartera de crédito, en el año 2016 cerró con un 35,24% siendo este un elevado índice, pero no favorable dentro del mercado competitivo como lo es la Cooperativa Gonzanamá que mantiene una tasa de 8,37% de morosidad total, lo cual se evidencia una mala gestión y baja recuperación de la cartera.

La entidad mantiene un descenso en su ROA de 0,05%, en comparación a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Gonzanamá” que registra un valor de 1,18% durante el año 2016, determinando que la institución en comparación mantiene una mejor capacidad de los activos y genera renta por ellos mismos mayores a la competencia.

h. Conclusiones

Una vez realizado el trabajo investigativo se llegó a determinar las siguientes conclusiones:

- En el diagnóstico realizado a la cooperativa se evidenció mediante la aplicación del análisis financiero tanto vertical como horizontal una disminución de sus activos en los últimos años, especialmente en su cuenta Bancos y Cartera de crédito.
- Una vez determinada y analizada la composición de la cartera de crédito, se verificó la evolución de los años 2014 al 2016 la Cooperativa ha ido disminuyendo sus colocaciones, debido a que la entidad no posee una buena estrategia de recuperación de cartera.
- La Cooperativa mantiene 2 líneas de Crédito, demostrando que la de mayor acogida es la Cartera de Consumo Prioritario con un 77,01% en el año 2016, la misma que está orientada a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad productiva, comercial.
- Mediante la aplicación de indicadores financieros se visualizó que la entidad posee un elevado nivel sobre los límites establecidos por la SEPS de morosidad y una cartera problemática de los créditos otorgados por la entidad en los años sujetos en estudio.
- La ausencia del diagnóstico financiero implica el desconocimiento de la posición financiera, lo cual influye en la toma de decisiones adecuadas, el mismo que permite que se desconozca la verdadera situación económica y financiera de la entidad.
- Los objetivos planteados en el proyecto de investigación se han cumplido a cabalidad mediante el desarrollo del presente trabajo; los mismos que van encaminados a mejorar el accionar institucional y financiero de la cooperativa.

i. Recomendaciones

Frente a las conclusiones detalladas anteriormente, se describe las siguientes recomendaciones:

- Realizar por lo menos una vez al año un diagnóstico financiero, con el fin de poder determinar las políticas a seguir, esto con el firme propósito de aumentar y mejorar sus activos.
- Realizar permanentemente estudio de la cartera de crédito, con el propósito de poder disminuir su cartera vencida.
- Poner en práctica las estrategias presentadas analizando sus lineamientos de otorgación, cobranza y sobre todo su recuperación de los créditos conferidos a sus socios.
- Realizar un eficiente análisis de las 5C de crédito antes de la concesión de los mismos, lo que permitirá, tener una cartera sana.
- El presente trabajo investigativo está planteado con el fin de ayudar el desempeño de las autoridades de la Cooperativa, por lo que se recomienda seguir las estrategias propuestas que beneficiarán al desarrollo de la entidad, en específico a la cartera de crédito

j. Bibliografía

Luxor Technologies. (Septiembre de 2012. *Gestión de Morosidad*. Recuperado el 15 de septiembre del 2017. Obtenido de <http://www.luxortec.com/blog/las-principales-causas-que-provocan-la-morosidad-de-los-clientes/>

Anaya, H. O. (2011). *Análisis financiero aplicado* . Bogota : Universidad exernado de Colombia.

Andrade, M. d. (2015).Recuperado 16 de septiembre del 2017.*blogspot.com*. Obtenido de http://conta-bancariaseguros.blogspot.com/2015/06/3_47.html

Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación* . Colombia: tercera edición .

Blacio, R. (2014). *derechoecuador.com*. Recuperado el 20 de septiembre del 2017. Obtenido de

<http://www.derechoecuador.com/articulos/detalle/archive/doctrinas/derechocooperativo/2009/10/26/el-cooperativismo-en-el-ecuador>

Brachfield, P. (2009). *Gestión del crédito y cobro*. Barcelona: Bresca Editorial, S.L.

Brachfield, P. (2013). *Finyear* . Recuperado el 25 de septiembre del 2017. Obtenido de http://www.finyear.com/Las-estrategias-de-riesgos-y-politicas-de-credito_a25827.html

Caja rural de Villamalea. (2012). *ruralvia.com*. Recuperado el 5 de noviembre del 2017. Obtenido:https://www.ruralvia.com/cms/estatico/rvia/villamalea/ruralvia/es/particulares/informacion_institucional/gobierno/ruralvia/4.1.MANUAL-DE-POLITICAS-EN-MATERIA-DE-RIESGO-DE-CREDITO-Y-DE-CONCENTRACION.pdf

Condor , J. (2015). *Matrices de transacción y anlálisis en el contexto de crédito*.Recuperado el 8 de noviembre del 2017. Obtenido de:

http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios_Especializados/EE1_2014.pdf

Córdova, M. (2011). *Formulación y Evaluación de Proyectos*. Bogotá: Ecoe Ediciones.

Enciclopedia Financiera, E. (2016). *Enciclopedia Financiera*. Recuperado el 8 de noviembre del 2017. Obtenido de: <http://www.encyclopediainanciera.com/indicadores-financieros.htm>

Fred R, D. (2003). Administración Estratégica. En F. A. David, *Administración Estratégica* (págs. 230 - 231- 232). Mexico: Prentice hall.

Freixas , X., & Rochet, J. (1998). *Microeconomics of banking*. New York: The MIT press.

Fundación CRISFE. (2016). *Aprendí a cuidar mi bienestar financiero (modulo5)*. Quito: FUNDER.

García, R., Chacón , A., & Aguirre, M. (2013). *dspace.utpl.edu.ec*. Recuperado el 9 de noviembre del 2017. Obtenido de:

<http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/3271/1/Garcia%20Prias%20Renata%20Alcia%20%26%20Chacon%20Cobo%20Ana%20Patricia%20%26%20Aguirre%20Jordan%20Marlon%20Orlando.pdf>

Gestiopolis. (2017). *Créditos Financieros*. Recuperado el 08 de 11 de 2017, de <https://www.gestiopolis.com/creditos-financieros/>

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera [JPRMF]. *Norma para la gestión del riesgo de crédito, calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones en la Cooperación de Finanzas Populares y Solidarias y Cajas Centrales*. Recuperado el 10 de 11 de 2017, de

<https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/Resolucion-345-2017-F.pdf?dl=0>

Orozco, M. (2015). 10 nuevos tipos de crédito están en vigencia en Ecuador. *El comercio* , 15-16.

Prado, R. C. (2015). *Gestiopolis* .Recuperado 12 de noviembre del 2017. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/administracion-analisis-y-politicas-de-credito/>

Quiñonez, E. (2005). *Análisis de la morosidad en el sistema bancario del Ecuador* .Recuperado el 12 de noviembre del 2017. Obtenido de

<https://www.dspace.espol.edu.ec/bitstream/123456789/788/1/1456.pdf>

Reyes, P. (2012). *Administración de riesgos medición, seguimiento, análisis y control*. Quito: Killari.

Superintendencia de economía popular y solidaria, [SEPS] (2017). Fichas metodológicas de indicadores financieros. 3,4,5.

Subdirección de estadísticas. (2015). *Boletín financiero, notas técnicas 5*. Quito: Sbs.

Superintendencia de Bancos y Seguros [SBS] . (2016). *sbs.gob.ec*. Recuperado Obtenido de http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/contenido.php?id_contenido=23

Superintendencia de Economía Popular y solidaria. [SEPS] (2015). *Análisis del riesgo de crédito de la Economía Popular y Solidaria*. Recuperado el 15 de noviembre del 2017. Obtenido de

[http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Riesgo%20de%20Cre%CC%81dito%20SFPS%20\(Corregido\).pdf/0c32d754-7338-4ee7-b751-a00c74d1f75b](http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Riesgo%20de%20Cre%CC%81dito%20SFPS%20(Corregido).pdf/0c32d754-7338-4ee7-b751-a00c74d1f75b)

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. [SEPS]. (2017). *seps.gob.ec*. Recuperado el 16 de noviembre del 2017.

Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/interna?conoce-la-eps>

Enciclopedia financiera. (2015). *Tus Finanzas* . Recuperado el 17 de noviembre del 2017. Obtenido de <http://tusfinanzas.ec/blog/2015/08/31/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuatoriano/>

Viñan Zabala, D., Lombeida Miño , B., & Pinaya, E. (2016). *Análisis de coyuntura del sector financiero popular y solidario*. Recuperado el 17 de noviembre del 2017. Obtenido de

<http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/COYUNTURA%20SFPS%202015.pdf/afc18852-289d-4f0b-b93a-cdefa1f3f97f>

Wadhvani, S. (1986). *Inflation bankruptcy, Default premium and the stock market*. Londres: The economic journal .

Wells Fargo Works. (2016). *Financiamiento de empresas* . Recuperado el 20 de noviembre del 2017. Obtenido de:

<https://wellsfargoworks.com/es/financiamiento-de-empresas/articulo/conozca-las-5-c-del-credito>

Yague, W. (2013). *Determinantes de la morosidad de la cartera de crédito en el sistema financiero*. Recuperado el 20 de noviembre del 2017. Obtenido de: [https://repository.icesi.edu.co/biblioteca_digital/bitstream/item/5394/1/Trabajo_Grado_\(WGY\).pdf](https://repository.icesi.edu.co/biblioteca_digital/bitstream/item/5394/1/Trabajo_Grado_(WGY).pdf)

k. Anexos

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

**FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y
ADMINISTRATIVA
CARRERA DE BANCA Y FINANZAS**

TEMA:

“ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y FORMULACIÓN DE ESTRATEGIAS PARA REDUCIR EL RIESGO CREDITICIO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA, PERIODOS 2014 AL 2016”

PROYECTO DE TESIS PREVIO A OPTAR EL TITULO DE INGENIERA EN BANCA Y FINANZAS

AUTORA:

MÓNICA ALEXANDRA JIMÉNEZ JIMÉNEZ

LOJA – ECUADOR

2017



a) Tema

“Análisis de la cartera de crédito y formulación de estrategias para reducir el riesgo crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora, periodos 2014 al 2016” Problemática

Brachfield, (2009) indica que la explicación a un inesperado fracaso al momento de otorgar créditos está, en que las instituciones financieras han descuidado el crédito otorgado a los clientes y el cobro de los mismos en el tiempo estimado. Esta circunstancia les ha provocado serios problemas de liquidez ya que no hay que olvidar que para la buena marcha de las instituciones es la solvencia y la capacidad que tienen al momento de generar ganancia.

Fred R, (2003) menciona que las estrategias juegan un rol importante para el mejoramiento de la empresa ya que con el paso del tiempo está traerá beneficios especialmente económicos a esta, siempre y cuando la estrategia propuesta se lleve a cabo y funcione. Al formular estrategias se debe tener en cuenta que ninguna institución cuenta con recursos ilimitados, por ende, se debe decidir que estrategias alternativas traerán a la institución un mayor beneficio.

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, (2017) revela que la realidad social y económica que atraviesa el país, muestra las deficiencias que tiene el sistema financiero nacional ecuatoriano, específicamente en el sector de economía popular y solidaria que aporta significativamente al financiamiento de micro, pequeños y medianos negocios, lo que ocasiona una disminución del nivel de emprendimiento del país, pues la desaceleración económica y la falta de una cultura de pago genera este tipo de problemas, por ende se ha producido una deficiencia en el otorgamiento de nuevos créditos por parte de las instituciones financieras, en donde la tendencia es constante y se mantiene en ese margen.

El problema fundamental y relevante que tienen las cooperativas de ahorro y crédito del país especialmente en Loja es la recuperación de los créditos una vez desembolsados, pues existe un considerable riesgo por la falta de cumplimiento de las obligaciones por parte del deudor.

Teniendo como consecuencia riesgos crediticios debido a flexibles políticas de crédito, falta de capacidad de pago, falta de experiencia del propietario en el negocio, destino incorrecto del crédito, sobreendeudamiento de los socios, etc. trayendo consigo la morosidad y por ende existe un bajo rendimiento de las instituciones especialmente en las cooperativas; estos antecedentes son muy evidentes sin ser la excepción la cooperativa de ahorro y crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora.

Por lo manifestado se hace notorio realizar un análisis exhaustivo de la cartera de crédito para los periodos 2014 al 2016 que permita conocer la realidad de la situación actual y después de esto formular estrategias que permita reducir los riesgos de la institución.

b) Justificación

Es conveniente realizar el estudio con la finalidad de analizar correctamente la cartera de crédito y formular estrategias para lograr un manejo adecuado de la gestión del riesgo de crédito para que de esta manera no afecte a la cooperativa; esto se justificará de la siguiente manera:

Tomando en cuenta las exigencias establecidas dentro del perfil profesional que debe tener un Ingeniero en Banca y Finanzas de la Universidad Nacional de Loja, en el que mediante este proyecto de tesis se aplicará todos aquellos aprendizajes adquiridos, el cual ayudará a entender de mejor manera todo lo correspondiente al análisis financiero en lo que respecta a la cartera de crédito y formulación de estrategias que es parte fundamental del perfil de egreso

Se realizará este proyecto con la iniciativa de contribuir a responder algunas incógnitas en lo que respecta a la cartera de crédito de la cooperativa, con el objetivo de obtener un mejoramiento de la misma y al mismo tiempo la formulación de políticas para la reducción del riesgo crediticio con el fin común de optimizar el desarrollo económico y social tanto de la institución como de la sociedad.

Con el fin de beneficiar a la cooperativa y fortalecer los conocimientos adquiridos, se cree conveniente que este proyecto de investigación se lo realice, ya que en la institución no se ha realizado un análisis exhaustivo de la cartera de crédito por ende carecen de políticas fuertes para la recuperación de la misma y por ello se pretende desarrollar este análisis para el mejoramiento de la entidad financiera.

c) Objetivos

Objetivo general

Efectuar un análisis de la cartera de crédito y formulación de estrategias para reducir el riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Fiscales Públicas de Loja y Zamora, periodos 2014 al 2016

Objetivos Específicos

- Determinar la evolución de la cartera de crédito y realizar un diagnóstico de la situación financiera, periodos 2014 al 2016
- Aplicar herramientas básicas para la determinación de riesgos crediticios.
- Formular estrategias que contribuyan a disminuir el riesgo crediticio.

d) Marco teórico

Sistema financiero nacional

Superintendencia de bancos y seguros (2016) menciona que un sistema financiero es el conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica (producir y consumir) haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos. Los intermediarios financieros crediticios se encargan de captar depósitos del público y, por otro, prestarlo a los demandantes de recursos. (pag.2)

Estos conjuntos de instituciones tienen por objetivo canalizar el ahorro de las personas; en el que este tipo de canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica del país haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia personas que necesitan estos recursos.

Importancia del sistema financiero ecuatoriano: una situación de estabilidad financiera podría definirse como aquella en que el sistema financiero opera de manera eficiente y constante. En una economía desarrollada las entidades financieras se encargan de distribuir los fondos que reciben de los ahorradores entre las personas necesitadas de créditos. De esta manera se mantiene una economía saludable, pero sobre todas las cosas se genera un clima de

confianza entre la población para seguir generando riqueza. (Superintendencia de Bancos y Seguros,2016)

Composición del sistema financiero nacional:

Tus finanzas (2015) afirma que el sistema financiero ecuatoriano se encuentra compuesto por instituciones financieras privadas (bancos, sociedades financieras, cooperativas y mutualistas); instituciones financieras públicas; instituciones de servicios financieros, compañías de seguros y compañías auxiliares del sistema financiero. Según la Superintendencia de Bancos, los bancos constituyen el mayor y más importante participante del mercado con más del 90% de las operaciones del total del sistema.

Según el Código Monetario y Financiero, que entró en vigencia en septiembre 2014, las nueve sociedades financieras existentes en el país deberán convertirse en bancos en un plazo de 18 meses; y agrega como parte del sector de la economía popular y solidaria a las mutualistas de vivienda”. (pag.2)

El sistema financiero ecuatoriano está compuesto por diferentes entes tanto públicos como privados, los cuales ayudarán al mejor manejo de las finanzas ya que su fin primordial es la canalización del ahorro para la sociedad en general.

¿Qué hacen las principales instituciones del sistema financiero?

Bancos: (Fundación CRISFE,2016) indica que es una institución que se encarga de vigilar el dinero que es entregado por los clientes y maneja parte del dinero adjudicado para dar préstamos cobrando una tasa de interés.

Sociedad financiera: es un organismo que tiene como objetivo inmiscuirse en el mercado de capitales y conceder créditos para financiar la producción, la construcción, la adquisición y la venta de bienes a mediano y largo plazo.

Cooperativas de ahorro y crédito: es una alianza de un conjunto de personas que tienen como fin ayudarse los unos a los otros con el propósito de alcanzar sus necesidades financieras. La cooperativa no está formada por clientes sino por socios, ya que cada persona posee una pequeña participación dentro de esta.

Mutualistas: (Fundación CRISFE,2016) es la asociación de personas que tienen como fin el de apoyarse los unos a los otros para solventar las necesidades financieras. Generalmente las mutualistas invierten en el mercado inmobiliario.

Productos y servicios del sistema financiero:

Productos

1. Cuentas corrientes
2. Cuentas de ahorro
3. Depósitos a plazo fijo
4. Ahorro programado
5. Créditos para:
 - a) Consumo
 - b) Vivienda
 - c) Producción
 - d) Educación
 - e) Tarjeta de crédito

Créditos

1. Banca electrónica
2. Transferencias
3. Cajero automático
4. Pago de servicios básicos
5. Pago de impuestos

Otros servicios financieros

Tarjeta de débito: (Fundación CRISFE,2016 menciona que para realizar retiros de dinero en cajeros automáticos o realizar pago en locales comerciales. Se debita el dinero de su cuenta corriente o de ahorros.

Tarjeta de crédito: para obtener un bien servicio o realizar avances de efectivo que luego se pagarán con intereses, según el plazo y la forma que elija.

Corresponsales no bancarios: son negocios en los cuales se puede realizar depósitos, retiros de dinero, pagos de servicios básicos, tasas e impuestos.

Guardar sus ahorros en el sistema financiero nacional es una alternativa segura para conservar su dinero. Para que sus ahorros rindan más, abra su cuenta de ahorros programados o depósito a plazo fijo. Hay varios tipos de crédito en el sistema financiero. Las condiciones

de intereses, formas de pago, plazos, dependen de cada tipo y están regulados por los entes de control.

Mis derechos en el sistema financiero nacional:

1. Acceder a educación financiera para perfeccionar nuestro bienestar económico.
2. Contar con la información clara, precisa, oportuna, veraz y completa, incluyendo los riesgos sobre los productos y servicios financieros que podemos demandar.
3. Conseguir productos y servicios de calidad, con buen trato y sin discriminación, sin pagar productos o tarifas no solicitados.
4. La protección de nuestros datos personales, es decir, no pueden usar sin autorización por ningún medio ni tampoco puede emplear métodos de cobranza que atenten nuestra privacidad, dignidad personal y familiar.
5. Disponer del dinero entregado a la institución financiera de forma oportuna y sencilla, según lo acordado.
6. Elegir con plena libertad los productos y servicios, de acuerdo a nuestra convivencia sin ser presionados o forzados.
7. Acceder a nuestra información y documentación que tengan las instituciones financieras.
8. Reclamar y extender una queja si nuestros derechos han sido irrespetados, y ser atendidos en forma rápida por la autoridad responsable.

¿Cómo se regula el sistema financiero?

Tus finanzas (2015) menciona que la junta de política y regulación monetaria y financiera es la responsable de la formación de políticas públicas, y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores.

Los organismos de supervisión y control son la Superintendencia de Bancos (bancos, mutualistas y sociedades financieras), la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (cooperativas y mutualistas de ahorro y crédito de vivienda) y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (compañías de seguros). (pag.4)

Existen diferentes organismos de control los cuales supervisan y controlan las diferentes actividades financieras del país para ayudar al desarrollo de todos los organismos e instituciones financieras y poder reducir imperfecciones que existe en el sistema y promover el buen funcionamiento de la misma.

Organismos rectores del sistema financiero nacional

El Ministerio de Finanzas como responsable de la función financiera del Gobierno, es el órgano central rector de los sistemas de presupuesto, de determinación y recaudación de recursos financieros, y de tesorería. La Contraloría General es el órgano central de los sistemas de contabilidad y de control. García, Chacón, & Aguirre (2013) indica que el principal ente rector de supervisión financiera pública se encargará de que todas las actividades económicas del país se realicen con regularidad para el beneficio del mismo.

Superintendencia de economía popular y solidaria

La economía popular y solidaria es la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos.

Esta forma de organización se fundamenta en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y a las personas como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Artículo 1.- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

Principios de la economía popular y solidaria (EPS): Las organizaciones de la economía popular y solidaria, (EPS) y del sector financiero popular y solidario, (SFPS), se guían por los siguientes principios, según corresponda:

1. La búsqueda del buen vivir y del bien común;
2. La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales;
3. El comercio justo y consumo ético y responsable;
4. La equidad de género;
5. El respeto a la identidad cultural;
6. La autogestión;
7. La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas; y,
8. La distribución equitativa y solidaria de excedentes.

Cooperativismo

Definición: son sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas que, sin finalidades de lucro, tiene por objeto realizar actividades de beneficio social o colectivo, a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económica intelectual y moral de sus miembros.

Esta definición lleva implícitos una serie de valores y principios que caracterizan y distinguen a las cooperativas de los demás tipos de asociaciones que existen, y que lo convierten en uno de los medios más eficaces para el desarrollo económico, social, cultural y democrático de los habitantes de un país. Las cooperativas son sociedades voluntarias de personas y no de capitales, de duración indefinida y responsabilidad limitada, en las que los socios se organizan democráticamente a fin de satisfacer sus necesidades y promover su mejoramiento económico y social. (García, Chacón , & Aguirre, 2013, pág.9)

Cooperativismo en el Ecuador:

Blacio,(2014) menciona que en el Art. 319 del Capítulo Sexto, sección primera de la Constitución de la República del Ecuador reconoce varias formas de organización de la producción de la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas. En un país en donde la desigualdad económica y social impera, con un estado que no cubre las necesidades básicas, el cooperativismo surge como una alternativa válida y eficaz para mejorar las condiciones de vida de la sociedad. (pag.1)

Las cooperativas en el país se han caracterizado por ser una fórmula a través de la cual se podría realizar cualquier actividad económica lícita en régimen de empresario en común, por lo tanto, tal actividad tenía siempre una finalidad de mutua y equitativa, ayuda entre los miembros de la cooperativa.

Cartera de crédito

Definición

Andrade (2015) aclara: “Que representa el saldo de los montos efectivamente entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados. La estimación preventiva para [riesgos](#) crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera de crédito”.

Es el conjunto de [documentos](#) que amparan los [activos](#) financieros o las operaciones de [financiamiento](#) hacia un tercero y que el tenedor de dicho documento o cartera se reserva el derecho de hacer valer las [obligaciones](#).

5 C de Crédito

Wells Fargo Works (2016) indica que el prestamista examinará cuidadosamente su solicitud para determinar si usted es solvente. Es probable que el prestamista tome una decisión en función de las cinco C del crédito:

Historial del crédito: cada casa financiera de información crediticia evalúa las puntuaciones de manera diferente, pero su historial de crédito les ofrece a los prestamistas un barómetro de su bienestar y sus comportamientos financieros. Los prestamistas desean asegurarse de que usted tenga un historial de crédito y personal sólidos antes de aprobarle el crédito. Si tiene un historial de pagos puntuales de sus préstamos y de no pedir prestado más dinero del que puede pagar, lo más probable es que los prestamistas le consideren un prestatario responsable.

Capacidad: los prestamistas deben determinar si usted puede administrar sus pagos con comodidad. Sus ingresos pasados y su historial de empleo son buenos indicadores de su capacidad para pagar la deuda pendiente. Es posible que se tengan en cuenta la cantidad, la estabilidad y el tipo de ingresos. Puede evaluarse la relación de sus deudas actuales y cualquier deuda nueva en comparación con sus ingresos antes de impuestos, conocida como relación entre deudas e ingresos (DTI, por sus siglas en inglés).

Colateral (cuando solicita préstamos garantizados): los préstamos, líneas de crédito o tarjetas de crédito que solicite pueden estar garantizados o no garantizados. Con un producto garantizado, como un préstamo de automóviles o un préstamo sobre el valor neto de la vivienda, usted pignora algún bien de su propiedad como colateral. El valor de su colateral se evaluará, y cualquier deuda existente garantizada por ese colateral se restará del valor. El valor neto restante será un factor importante en la decisión sobre el préstamo.

1. **Capital:** si bien se espera que los ingresos de su unidad familiar sean la fuente principal de pago, el capital representa los ahorros, inversiones y otros activos que pueden ayudarle a pagar el préstamo. Esto puede ser de utilidad si pierde el empleo o tiene otras dificultades.

2. **Condiciones:** es posible que los prestamistas deseen saber cómo piensa usar el dinero y tendrán en cuenta el propósito del préstamo, como, por ejemplo, si el préstamo se utilizará para comprar un vehículo u otra propiedad. También pueden considerarse otros factores, como las condiciones ambientales y económicas.

Tipos de créditos

La junta reguladora, máximo ente de control del sector monetario y financiero, cambió la segmentación de los créditos de las entidades financieras del país. Con esta nueva regulación, que fue publicada este 21 de abril del 2015 en el registro oficial, ahora las entidades financieras podrán otorgar 10 tipos de créditos; antes existían ocho tipos.

En la resolución se da un plazo de 30 días para que el Banco Central y las Superintendencias de Bancos y de Economía Popular y Solidaria establezcan los procedimientos para que la banca reporte la información de los créditos definidos en la resolución. Los 30 días se cuentan a partir del 1 de abril, según establece la resolución. Orozco, (2015)

A continuación, les presentamos el detalle de la nueva segmentación de créditos:

Crédito productivo: financiar proyectos productivos que en, al menos, un 90% sea para adquirir bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial. Se exceptúa la adquisición de franquicias, marcas, pagos de regalías, licencias y la compra de vehículos de combustible fósil.

Este tipo de crédito podrá ser productivo corporativo (personas naturales obligadas a llevar contabilidad o empresas con ventas anuales superiores a USD 5 millones), productivo empresarial (con ventas de más de USD 1 millón y más de 5 millones) y Productivo Pymes (con ventas de más de USD 100 000 y hasta 1 millón).

Crédito comercial ordinario: es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a empresas con ventas superiores a USD 100 000 y para adquirir o comercializar vehículos livianos, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales.

Crédito comercial prioritario: es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a empresas con ventas anuales superiores a USD 100 000 para adquirir de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén dentro del crédito comercial ordinario. Se incluye créditos para vehículos pesados y entre entidades financieras.

Este tipo de crédito podrá ser de tres tipos: comercial prioritario corporativo (personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a empresas con ventas superiores a USD 5 millones), Comercial prioritario empresarial (ventas anuales superiores a USD 1 millón y hasta 5 millones) y Comercial prioritario PYMES (ventas anuales de más de USD 100 000 y hasta USD 1 millón).

- 1. Crédito de consumo ordinario:** es el otorgado a personas naturales, cuya garantía sea de naturaleza prendaria o fiduciaria, con excepción de los créditos prendarios de joyas. Incluye anticipos de efectivo o consumos con tarjetas de crédito corporativas y de personas naturales, cuyo saldo adeudado sea superior a USD 5 000, excepto en establecimientos médicos y educativos.
- 2. Crédito de consumo prioritario:** es el otorgado a personas naturales para 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.

Incorpora los anticipos de efectivo o consumos con tarjetas de crédito corporativas y de personas naturales, cuyo saldo adeudado sea hasta USD 5 000; excepto en los establecimientos educativos. Comprende los consumos efectuados en los establecimientos médicos cuyo saldo adeudado por este concepto sea superior a USD 5 000.

- 3. 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. Se incluye todos los consumos y saldos con tarjetas de crédito en los establecimientos educativos.
- 4. 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, cuyo valor comercial sea menor o igual a USD 70 000 y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a USD 890.
- 5. Crédito inmobiliario:** es el otorgado a personas naturales para adquirir bienes inmuebles para la construcción de vivienda propia no categorizados en el segmento de crédito

Vivienda de interés público, o para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios.

- 6. Microcrédito:** es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100 000, 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.

Este segmento se divide en los siguientes subsegmentos: microcrédito minorista (solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a las entidades del sistema financiero nacional sea menor o igual a USD 1 000, incluyendo el monto de la operación solicitada), Microcrédito de Acumulación Simple (más de USD 1 000 y hasta USD 10 000 incluyendo el monto de la operación solicitada.) y Microcrédito de Acumulación Ampliada (superior a USD 10 000 incluyendo el monto de la operación solicitada.)

- 7. Crédito de inversión pública:** financia 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 institución financiera pública prestamista. Se incluyen en este segmento a las operaciones otorgadas a los Gobiernos Autónomos Descentralizados y otras entidades del sector público.

Calificación de la cartera de crédito: el cuadro detallado a continuación servirá para la calificar la cartera de crédito y contingentes en función de la morosidad y al segmento de crédito al que pertenece.

Cuadro 1

Calificación de la cartera de crédito

NIVEL DE RIESGO	CATEGORÍA	PRODUCTIVO	PRODUCTIVO	MICROCRÉDITO	CONSUMO	VIVIENDA DE
		COMERCIAL	COMERCIAL		ORDINARIO	INTERÉS
		ORDINARIO Y	PRIORITARIO		PRIORITARIO	PUBLICO E
		(EMPRESARIAL Y	(PYME)		Y EDUCATIVO	INMOBILIARIO.
		CORPORATIVO)				
DÍAS DE MOROSIDAD						
RIESGO NORMAL	A – 1	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5
	A – 2	De 6 hasta 20	De 6 hasta 20	De 6 hasta 20	De 6 hasta 20	De 6 hasta 35
	A – 3	De 21 hasta 35	De 21 hasta 35	De 21 hasta 35	De 21 hasta 35	De 36 hasta 65
RIESGO POTENCIAL L	B – 1	De 36 hasta 65	De 36 hasta 65	De 36 hasta 50	De 36 hasta 50	De 66 hasta 120
	B – 2	De 66 hasta 95	De 66 hasta 95	De 51 hasta 65	De 51 hasta 65	De 121 hasta 180
RIESGO DEFICIENTE E	C – 1	De 96 hasta 125	De 96 hasta 125	De 66 hasta 80	De 66 hasta 80	De 181 hasta 210
	C – 2	De 126 hasta 180	De 126 hasta 155	De 81 hasta 95	De 81 hasta 95	De 211 hasta 270
DUDOSO RECAUDO	D	De 181 hasta 360	De 156 hasta 185	De 96 hasta 125	De 96 hasta 125	De 271 hasta 450
PÉRDIDA	E	Mayor a 360	Mayor a 185	Mayor a 125	Mayor a 125	Mayor a 450

Fuente: (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2017)

Riesgo normal: el deudor está en la capacidad de atender todas sus obligaciones financieras, así: tiene recursos y puede cumplirlos al tiempo establecido.

Riesgo potencial: es decir el deudor en su momento puede cancelar sus obligaciones financieras, sin embargo, existen situaciones que, de no ser controladas oportunamente, podrían comprometer la capacidad futura de pago del deudor.

Riesgo deficiente: la situación económica del deudor es débil ocasionando problemas para estar al día con sus obligaciones financieras y en caso de que la entidad no corrija a tiempo esta situación podría ocasionarle pérdidas para la entidad.

Dudoso recaudo: los recursos que posee el deudor demuestran que existe una alta posibilidad de incumplimiento en sus obligaciones financieras

Pérdida: Es cuando el deudor ya no tiene ni recursos ni medios con los cuales pueda cumplir ningún compromiso financiero (Gestiopolis, 2017).

Constitución de provisiones

Las provisiones específicas se establecen como la estimación de pérdidas sobre las obligaciones de las organizaciones calificadas, en función a las categorías de riesgo. Es así como las entidades deberán establecer una provisión específica sobre el saldo de las operaciones netas de los créditos, acorde a los siguientes parámetros.

Cuadro 2

Constitución de provisiones

Nivel de riesgo	Categoría	Desde	Hasta
Riesgo normal	A-1	0,50%	1,99%
	A-2	2,00%	2,99%
	A-3	3,00%	5,99%
Riesgo potencial	B-1	6,00%	9,99%
	B-2	10,00%	19,99%
Riesgo deficiente	C-1	20,00%	39,99%
	C-2	40,00%	59,99%
Dudoso recaudo	D	60,00%	99,99%
Pérdida	E	100,00%	

Fuente: (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2017)

Riesgos

El riesgo financiero hace referencia a la **incertidumbre producida en el rendimiento de una inversión**, debida a los cambios producidos en el sector en el que se opera, a la imposibilidad de devolución del capital por una de las partes y a la inestabilidad de los mercados financieros.

Riesgos del sector de la economía popular y solidaria

- 5. Riesgo de liquidez:** que enfrenta la institución cuando no es capaz de hacer frente a sus obligaciones con los depositantes.

6. **Riesgo de mercado:** que afecta a su cartera de activos o pasivos, antes shocks externos
7. **Riesgo de gestión:** tiene que ver con la pérdida causada por procesos, personal o sistemas internos inadecuados o ineficientes.
8. **Riesgo de crédito:** (Superintendencia de Economía Popular y solidaria,2015) Menciona que el 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.

Realizar un análisis previo de la evolución de la cartera de crédito y medir este riesgo a través de dos indicadores:

1. Morosidad, medida como la relación entre la cartera improductiva y cartera bruta, e
2. Índice de calidad de cartera, medida como la relación de las carteras riesgosas y la cartera bruta por línea de negocio. (Condor, 2105)

Este trabajo se centra en este último riesgo. El riesgo de crédito es uno de los más significativos dentro de las instituciones financieras especialmente en las cooperativas de ahorro y crédito.

Análisis financiero

Anaya, (2011) menciona que es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio.

A quien le interesa el análisis financiero

- **A las bolsas de valores:** estas realizan una labor similar a la que cumplen las cámaras de comercio en este sentido.
- **A la administración de la empresa:** el análisis financiero provee, a quien dirige el negocio, herramientas para determinar la fortaleza o debilidad de las finanzas y las operaciones.
- **A los inversionistas:** estos tienen interés en la rentabilidad a largo plazo y en el incremento del valor de la empresa. De igual forma se preocupan por el potencial de utilidad, la estructura de capital y la estabilidad operacional de la compañía.

- **A los bancos y acreedores en general:** de acuerdo con los resultados de los análisis, estos dan importancia a determinados aspectos dependiendo del plazo de los créditos: cuando la obligación es a largo plazo se enfatiza en la capacidad de generar utilidades y en la estabilidad operativa de la empresa. Si el préstamo es de corto plazo, el aspecto principal es la liquidez de la empresa.
- **A las cámaras de comercio:** estas instituciones recolectan información financiera de sus afiliados, calculan indicadores y suministran información a quienes estén interesados.
- **A la administración de impuestos:** el interés de ésta es determinar si la compañía cumple con su deber de contribuyente. (pág. 12)

Las herramientas del análisis.

Anaya, (2011) indica que se entiende por herramientas la información que sirve de punto de partida para el estudio, se tienen, entre otras, las siguientes:

- Estados financieros básicos suministrados por la empresa.
- Información contable y financiera complementaria.
- Información sobre el mercado, la producción y la organización.
- Elementos de la administración financiera y las matemáticas financieras.
- Información sectorial y macroeconomía.

Consideraciones generales sobre análisis estrictamente financiero.

Puesto que el análisis financiero es un medio que ayuda en la toma de decisiones y son diversas las técnicas que en él pueden emplearse, es necesario aclarar quien solicita el estudio y con qué objetivo, para establecer con precisión que técnicas del análisis han de ser utilizadas.

El analista debe utilizar el máximo número de técnicas aplicables en cada caso. Entre mayor sea el número de instrumentos utilizados, mayor será la exactitud de los resultados. Lo importante es saber relacionar los instrumentos adecuados para cada caso y poderlos combinar para lograr resultados satisfactorios. (Anaya, 2011, pág 14)

Análisis vertical: esta es una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero, y consiste en tomar un sólo un estado financiero (puede ser un balance general o un estado de pérdidas) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo

estado, el cual se denomina cifra base. Se trata de un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.

Si se toma, por ejemplo, el balance general, se puede hacer el análisis vertical tanto de la parte izquierda (activo), y de la parte derecha (pasivo y patrimonio). Dentro del activo se puede tomar cada uno de los rubros individuales y calcular a que porcentaje corresponde sobre el total del activo. También se puede tomar cada una de las cuentas y calcular que porcentaje representa sobre el subtotal del grupo correspondiente. A manera de ejemplo se pueden relacionar, obteniendo el respectivo porcentaje, las cuentas por cobrar con el subtotal del activo corriente o con el total del activo. Así mismo, se puede obtener el porcentaje que representa la maquinaria y el equipo sobre el subtotal del activo fijo o sobre el activo total.

Igual cosa puede hacerse a lado derecho del balance, comparando, por dar un solo caso, el monto de las obligaciones bancarias de corto plazo con el subtotal del pasivo corriente, con el total de pasivos o con el total de pasivo y patrimonio.

Fórmula:

$$\text{Análisis vertical} = \frac{\text{Cifra base}}{\text{Cifra total}}$$

Análisis horizontal: el análisis de estructura horizontal plantea problemas de crecimiento desordenado de algunas cuentas, como también la falta de coordinación con las políticas de la empresa.

El análisis debe centrarse en los cambios extraordinarios o significativos de cada una de las cuentas. Los cambios se pueden registrar en valores absolutos y valores relativos, los primeros se hallan por la diferencia de un año base y el inmediatamente anterior y los segundos por la relación porcentual del año base con el de comparación.

Fórmula:

$$\text{Variacion absoluta} = (P2/P1)$$

$$\text{Variación relativa} = ((P2/P1) - 1) * 100$$

Indicadores financieros

Financiera, (2016) indica que los indicadores financieros o [ratios financieros](#) son ratios o medidas que tratan de analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, comparativamente con la competencia o con el líder del mercado.

La mayoría de las relaciones se pueden calcular a partir de la información suministrada por los [estados financieros](#). Así, los indicadores financieros se pueden utilizar para analizar las tendencias y comparar los [estados financieros](#) de la empresa con los de otras empresas. En algunos casos, el análisis de estos indicadores puede predecir quiebra futura.

Fichas metodológicas de indicadores financieros

Superintendencia de economía popular y solidaria, (2017) indica que se puede evidenciar el proceso y dinámica de cálculo de los principales indicadores financieros que se publican en la superintendencia de economía popular y solidaria a través de fichas metodológicas, los indicadores se elaboran a partir de los estados financieros que reportan a esta superintendencia la entidades que están bajo su control y supervisión, el cálculo de estos se lo realiza con cuentas específicas de 1,2,3,4 o 6 dígitos o con agregados respectivamente.

La metodología utilizada para generar los indicadores financieros, ha sido tomada a partir de definiciones aceptadas financieramente, a la vez se ha considerado conceptos generados por parte de la superintendencia de bancos. De esta manera se fortalece la formalización de las definiciones, interpretaciones y cálculo de los indicadores financieros.

El proceso de construcción de los indicadores financieros mantiene una similitud con respecto a la fuente de información, periodicidad en el cálculo de los indicadores y en la disponibilidad de datos. Sin embargo, cada uno de estos indicadores posee su particularidad, ya que los mismos ocupan diferentes cuentas, las cuales son necesarias para su cálculo.

La importancia del cálculo de los indicadores financieros es relevante, ya que de esta manera se puede evidencia el estado real de una entidad financiera por medio de un diagnóstico de sus principales ratios. Adicionalmente, el indicador se complementa la interpretación y diagnóstico, de tal forma que nos permite tomar medidas con el objetivo de optimizar los resultados financieros.

A continuación se detallarán de manera individual a través de fichas metodológicas, para todos los indicadores financieros calculados en el sector financieros de la economía popular y solidaria.

Principales indicadores financieros

1. Proporción de activos improductivos netos

Definición: mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución con relación a sus activos totales.

Formula:

$$\frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total de activos}}$$

Definición de las cuentas relacionadas:

Activos improductivos netos: aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso.

Entre estos están todas las inmovilizaciones del activo: cartera de crédito en mora y en cobro judicial, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas por cobrar incobrables o de dudosa cobrabilidad que pueden implicar pérdidas.

Activos: constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.

Interpretación del indicador: mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos.

2. Proporción de los activos productivos netos

Definición: mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.

Formula:

$$\frac{\text{Activos productivos}}{\text{Total de activos}}$$

Definición de las cuentas relacionadas:

Activos productivos: son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros.

Interpretación del indicador: mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.

3. Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada

Definición: mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad.

Formula:

$$\frac{\text{Activos productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$$

Definición de las cuentas relacionadas:

Pasivos con costo: son aquellas obligaciones que tienen un costo financiero implícito de captación.

Interpretación del indicador: mientras más alta la relación, generara una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.

4. Morosidad de la cartera total

Definición: mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito.

Formula:

$$\frac{\text{Cartera improductiva}}{\text{Cartera bruta}}$$

Definición de las cuentas relacionadas:

Cartera improductiva bruta: son aquellos prestamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

Cartera bruta: se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables.

Interpretación del indicador: mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera. La relación mientras más baja es mejor.

5. Morosidad cartera consumo prioritario

Definición: indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo prioritario frente al total cartera bruta consumo prioritario.

Formula:

$$\frac{\text{Cartera improductiva consumo prioritario}}{\text{Cartera bruta consumo prioritario}}$$

Definición de las cuentas relacionadas:

Cartera improductiva consumo prioritario: son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito consumo prioritario.

Cartera bruta consumo prioritario: se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito consumo prioritario.

Interpretación del indicador: mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo prioritario. La relación mientras más baja es mejor.

6. Morosidad cartera inmobiliaria

Definición: indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva inmobiliaria frente al total cartera bruta inmobiliaria.

Formula:

$$\frac{\text{Cartera improductiva inmobiliaria}}{\text{Cartera bruta inmobiliaria}}$$

Definición de las cuentas relacionadas:

Cartera improductiva inmobiliaria: son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito inmobiliaria.

Cartera bruta inmobiliaria: se refiere al total de la cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito inmobiliaria.

Interpretación del indicador: mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito microcrédito. La relación mientras más baja es mejor.

7. Cobertura de la cartera problemática

Definición: Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. La relación mientras más alta es mejor. Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por línea de crédito.

Formula:

$$\frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera improductiva bruta}}$$

Definición de las cuentas relacionadas:

Provisiones de cartera de créditos: constituye una reserva para proteger la cartera de crédito que registra problemas de irrecuperabilidad.

Cartera improductiva bruta: cartera que no genera ingresos para la entidad, es decir, cartera a la cual se ha suspendido la causación de intereses. Se obtiene de la suma entre la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida.

Interpretación del indicador: establece la suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora a través de la construcción de una provisión en función del tamaño de la cartera improductiva.

8. Eficiencia operativa

Definición: representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total.

Formula:

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

Definición de las cuentas relacionadas:

Gastos operativos: gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.

Activo total promedio: corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.

Interpretación del indicador: mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.

9. ROA

Definición: mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.

Formula:

$$\frac{(\text{Ingresos} - \text{gastos})}{(\text{Activo total promedio} * 12 / \text{mes})}$$

Definición de las cuentas relacionadas:

Ingresos menos gastos: corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos. Cuando el cálculo es a un mes diferente de diciembre esta diferencia debe multiplicarse por 12 y dividirse para el mes con el cual se realiza el análisis.

Interpretación del indicador: mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.

10. Intermediación financiera

Definición: mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación con la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad.

Formula:

$$\frac{\text{Cartera bruta}}{(\text{Depósitos a la vista} + \text{depósitos a plazo})}$$

Definición de las cuentas relacionadas:

Cartera bruta: son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

Depósitos a la vista: son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).

Depósitos a plazo: son aquellos bienes depositados a una entidad bancaria durante un tiempo determinado. Transcurrido ese plazo, la entidad devuelve el dinero, junto con los intereses pactados.

Interpretación del indicador: mientras mayor es el indicador, significa que la entidad es más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que receipta.

11. Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados

Definición: mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad.

Formula:

$$\left(\frac{\text{Total cartera improductiva}}{\text{Patrimonio} + \text{resultados}} \right) * 100$$

Definición de las cuentas relacionadas:

Cartera improductiva: son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

Interpretación del indicador: mientras más alto sea el indicador significaría que los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados, ya que existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad.

12. FI= 1+ (Activos Improductivos/ Activos Totales)

Definición: mide el cambio relativo de la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.

Formula:

$$\left(\frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total de activos}} \right) + 100$$

Definición de las cuentas relacionadas:

Activos improductivos: aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso.

Interpretación del indicador: mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos

Herramientas de cobranza

La gestión de cobranza es de alta importancia para el desarrollo de todo negocio por lo que el uso de herramientas que permitan lograr la recuperación de valores de forma eficiente y efectiva en los tiempos determinados es clave para el éxito de esta actividad. Existen varias herramientas las cuales se detallarán a continuación:

Cobranza telefónica: según (Transparent service recuperaciones CIA. LTDA.,2016) para la aplicación de esta herramienta es necesario disponer el personal idóneo para el área capacitarlo para que facilite y tenga disponible la información necesaria del cliente para el desarrollo de una gestión adecuada y productiva.

Cobranza en terreno: para el desarrollo de este tipo de gestión es indispensable contar con equipos tecnológicos, así como el personal designado para esta actividad, la información que proporciona este tipo de gestión son varias, ubicación exacta del domicilio del cliente, se obtienen nuevos datos nuevas direcciones, números de teléfonos esto facilita el contacto con el cliente en gestiones futuras.

Búsqueda de datos: para la búsqueda de datos por socios no contactados o actualización de otros se considera necesaria disponer de canales de búsqueda como son guías telefónicas, bases internas y el Internet dado que contiene diversas páginas que son de excelente ayuda.

Tecnología móvil en la cobranza: el uso de la tecnología móvil en la gestión de cobranza facilita la recaudación de valores mediante la comunicación permanente con los clientes por medio de llamada, envío de mensajes de textos WhatsApp etc.

Administración de convenios: esta herramienta se la utiliza en la gestión de cobranzas cuando el deudor no está en la posibilidad de realizar el pago, si el acreedor considera que es

factible realizan convenios de pago señalando nuevas fechas de pagos, para lo que es conveniente que el gestor encargado realce el seguimiento adecuado para que se dé cumplimiento a lo pactado.

Informes para seguimiento de gestiones: el disponer de toda la información histórica detallada del cliente es clave para continuar con el desarrollo de la misma, y al momento de presentar informes para observar los resultados de la gestión realizada a los clientes.

Tipo de recaudación: (Transparent service recuperaciones CIA. LTDA.,2016) menciona que para mayor efectividad en la recaudación de valores es recomendable establecer canales de pago accesibles para los clientes, en los que se encuentran pagos mediante depósito, transferencias, sucursales, débitos si el cliente es local mediante visitas del personal de cobranzas.

Sistema de cobranzas: el sistema de cobranzas es una herramienta que facilita el control de información y organización de las gestiones de cobranzas, por lo que es recomendable que el mismo sea de fácil acceso para que el personal encargado de esta actividad pueda proporcionar la información exacta y ágil.

Envío de cartas: el envío de notificaciones solicitando el pago a los clientes es una herramienta que se la utiliza luego de haber insistido con todo tipo de gestión, llamadas, mensajes, correos en la que se informa días vencidos y valores adeudados.

Matriz FODA (fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas)

Fred R, (2003) menciona que la matriz de las amenazas, oportunidades, debilidades y fortalezas (FODA) es una herramienta de ajuste importante que ayuda a los gerentes a crear cuatro tipos de estrategias: estrategias de fortalezas y oportunidades (FO), estrategias de debilidades y oportunidades (DO), estrategias de fortalezas y amenazas (FA) y estrategias de debilidades y amenazas (DA). El ajuste de los factores externos e internos es la parte más difícil de desarrollar en una matriz FODA y requiere un criterio acertado (además de que no existe uno mejor). (pág. 230)

Las estrategias FO utilizan las fortalezas internas de una empresa para aprovechar las oportunidades externas. A todos los gerentes les gustaría que sus empresas tuvieran la oportunidad de utilizar las fortalezas internas para aprovechar las tendencias y los acontecimientos externos. Las empresas siguen por lo general estrategias DO, FA o DA para

colocarse en una situación en la que tengan la posibilidad de aplicar estrategias FO. Cuando una empresa posee debilidades importantes, lucha para vencerlas y convertirlas en fortalezas; cuando enfrenta amenazas serias, trata de evitarlas para concentrarse en las oportunidades. Las estrategias DO tienen como objetivo mejorar las debilidades internas al aprovechar las oportunidades externas.

Existen en ocasiones oportunidades externas clave, pero una empresa posee debilidades internas que le impiden aprovechar esas oportunidades; por ejemplo, podría existir una demanda elevada de aparatos electrónicos que controlen la cantidad y la velocidad de la inyección de combustible en los motores de automóviles (oportunidad), pero cierto fabricante de partes automotrices podría carecer de la tecnología necesaria para producir dichos aparatos (debilidad). Fred R, (2003). Una estrategia DO posible podría ser la adquisición de esta tecnología por medio del establecimiento de una alianza estratégica con una empresa competente en esta área. Una estrategia DO alternativa sería contratar y capacitar personal con las habilidades técnicas requeridas.

Las estrategias FA usan las fortalezas de una empresa para evitar o reducir el impacto de las amenazas externas. Esto no significa que una empresa sólida deba enfrentar siempre las amenazas del ambiente externo. Un ejemplo de una estrategia FA ocurrió cuando Texas Instruments utilizó un departamento legal excelente (una fortaleza) para recaudar casi 700 millones de dólares en daños y regalías de nueve empresas coreanas y japonesas que transgredieron las patentes de chips de memoria semiconductores (amenaza). Las empresas rivales que copian ideas, innovaciones y productos de patente son una amenaza seria en muchas industrias.

Éste sigue siendo un problema importante para las empresas estadounidenses que venden productos en China. Las estrategias DA son tácticas defensivas que tienen como propósito reducir las debilidades internas y evitar las amenazas externas. Una empresa que se enfrenta con muchas amenazas externas y debilidades internas podría estar en una posición precaria. De hecho, una empresa en esta situación tendría que luchar por su supervivencia, fusionarse, reducir sus gastos, declararse en bancarrota o elegir la liquidación. (pag. 231)

	FORTALEZAS: F	DEBILIDADES: D
Dejar siempre en blanco	1. 2. 3. 4. Lista de fortalezas 5. 6. 7. 8. 9. 10.	1. 2. 3. 4. Lista de debilidades 5. 6. 7. 8. 9. 10.
OPORTUNIDADES: O	ESTRATEGIAS FO	ESTRATEGIAS DO
1. 2. 3. 4. Lista de oportunidades 5. 6. 7. 8. 9. 10.	1. 2. 3. 4. Utilizar las fortalezas para aprovechar las oportunidades 5. 6. 7. 8. 9. 10.	1. 2. 3. 4. Superar las debilidades al aprovechar las oportunidades 5. 6. 7. 8. 9. 10.
AMENAZAS: A	ESTRATEGIAS FA	ESTRATEGIAS DA
1. 2. 3. 4. Lista de amenazas 5. 6. 7. 8. 9. 10.	1. 2. 3. 4. Utilizar las fortalezas para evitar las amenazas 5. 6. 7. 8. 9. 10.	1. 2. 3. 4. Reducir al mínimo las debilidades y evitar las amenazas 5. 6. 7. 8. 9. 10.

Figura 4 Matriz FODA

Fuente Fred R. David (Administración Estratégica)

Políticas del riesgo crediticio

Se establece las políticas de tramitación, estudio y concesión de operaciones de riesgo en la entidad, siendo todas ellas de obligado conocimiento y cumplimiento por parte de todas las personas relacionadas con la gestión del riesgo de crédito en cualquiera de sus fases (admisión, seguimiento, recuperación) dentro de la institución.

Cabe recalcar la prudencia y la severidad requeridas, de modo que, sin perjuicio de su revisión o actualización en función de las situaciones del mercado, gocen de estabilidad en el tiempo, permitiendo a la entidad mantener una elevada calidad de sus exposiciones a lo largo de las distintas fases del ciclo económico. (Caja rural de Villamalea, 2012)

Los objetivos de crédito se refieren al volumen de saldos de socios que la entidad tiene previsto mantener en su balance, los créditos dudosos, los impagados y los incobrables que deben venir expresados en importes, pero también en porcentajes e indicadores; estos objetivos deben ser fijados para períodos mensuales y anuales. (Brachfield, 2013)

Política de crédito

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

La política de crédito de una empresa da la pauta para determinar si debe concederse crédito a un cliente y el monto de éste. La empresa no debe solo ocuparse de los estándares de crédito que establece, sino también de la utilización correcta de estos estándares al tomar decisiones de crédito (Prado, 2015). Deben desarrollarse fuentes adecuadas de información y métodos de análisis de crédito. Cada uno de estos aspectos de la política de crédito es importante para la administración exitosa de las cuentas por cobrar de la empresa. La ejecución inadecuada de una buena política de créditos o la ejecución exitosa de una política de créditos deficientes no producen resultados óptimos.

e) Metodología

Métodos

Con el propósito de cumplir con los objetivos previamente establecidos; para este proyecto se aplicará los elementos probabilísticos y de soporte académico, así como también métodos, técnicas, instrumentos, actividades y procedimientos para su desarrollo, el cual se detallará a continuación.

Se aplicará en todo el desarrollo de la investigación este método científico, el cual ayudará a través del conocimiento de diferentes teorías y de diferentes autores tener un aprendizaje más amplio en lo que respecta el análisis financiero.

Con la aplicación del método inductivo, ayudará a la recolección de la información financiera y mediante la observación descubrir los problemas más relevantes que existen en la otorgación de los créditos, con el fin de obtener conclusiones generales de la cooperativa para establecer fortalezas y posibles errores dentro de su administración para la recuperación de la cartera en el cual se aplicará la matriz FODA para la formulación de estrategias las cuales ayudarán a reducir el riesgo de crédito.

El método deductivo a través de la aplicación del análisis y aplicación de indicadores financieros lo cual permitirá deducir el estado de la cartera de crédito y poder conocer si

existen problemas específicos dentro de esta. También se presentará la selección de los elementos necesarios para formular las conclusiones y recomendaciones que se obtendrá en la investigación para la futura toma de decisiones para el mejoramiento de las actividades de la cooperativa en los que respecta a la recuperación de la cartera.

En el método estadístico diseñará gráficamente los datos cualitativos y cuantitativos de la investigación, se realizará comparaciones de parámetros sobre el crecimiento y recuperación de la cartera de crédito en los periodos propuestos.

Técnicas

La revisión bibliográfica será de gran ayuda porque mediante esta se extraerá la información necesaria para la elaboración de este proyecto, a través de libros, revistas bibliográficas, artículos científicos, trabajos realizados y páginas web.

Así mismo se aplicará la técnica de la encuesta la cual permitirá recoger datos útiles a través de una serie de preguntas estructuradas que se formularán y aplicarán a los empleados de la institución los cuales serán al jefe de crédito, contador y socios de la cooperativa donde se obtendrá respuestas que muestren opiniones, intereses, necesidades y carencias de la efectividad de la institución que serán tanto del ámbito interno como externo.

La técnica de la entrevista se realizará de forma directa al gerente de la cooperativa, en el cual se aclarará temas y puntos estratégicos que ayudarán a tener una visión más clara de lo que se pretende inquirir y perfeccionar.

Población y muestra

Para determinar la proyección de la población se tomará en consideración todos los socios de la cooperativa de ahorro y crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora, las cuales se detallarán a continuación:

Cuadro 3

Número total de socios

<i>Socios</i>	<i>Población</i>
<i>1015</i>	<i>1015</i>
<i>Total</i>	

Fórmula de la muestra

$$n = \frac{z^2 * p * q * N}{e^2 * (N - 1) + z^2 * p * Q}$$

Dónde:

n= tamaño de la muestra

p= probabilidad de éxito

z= nivel de confianza

q= probabilidad de fracaso

N= población total

e= nivel de error

Datos:

z= 95% representa 1.96

N=

p= 0.50

q= 0.50

E= 0.05



De esta manera se establecerá el tamaño de la muestra, valor con el cual se aplicará las encuestas a 1015 socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora, siendo seleccionados por medio del método de muestra aleatorio simple, que asegura que cada elemento de la población tendrá una probabilidad de ser incluido en la muestra (Bernal, 2010).



f) Cronograma

Descripción	Cronograma											
	2017			2018								
	Octubre	Noviembre	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	
1. Elaboración del proyecto												
2. Presentación del proyecto para pertinencia												
3. Petición del director de tesis												
4. Revisión de literatura												
5. Metodología												
6. Realizar encuestas												
7. Tabulación de datos												
8. Análisis de datos												
9. Determinar la evolución de la cartera de crédito y realizar un diagnóstico												
10. Aplicación de herramientas para determinar el riesgo crediticio												
11. Elaboración de estrategias para reducir el riesgo crediticio												
12. Elaboración de discusión												
13. Conclusiones												
14. Recomendaciones												
15. Revisión preliminar del borrador de tesis												
16. Presentación del borrador de tesis												
17. Aptitud legal												
18. Petición del tribunal del borrador de grado												
19. Sustentación del borrador de tesis												
20. Presentación de correcciones												
21. Petición de fecha para grado público												
22. Grado público												

g) Presupuesto y financiamiento

Cuadro 4

Presupuesto

Concepto	Cantidad	Valor
Ingresos		
Mónica Jiménez		\$ 1.617,95
Total ingresos		\$ 1.617,95
Egresos		
Suministros de oficina		
Esferos	2	\$ 0,70
Portaminas	1	\$ 1,50
Borrador	2	\$ 0,20
Carpetas	2	\$0,90
Perfiles	7	\$2,80
Hojas para apuntes	50	0.60
Cuaderno	1	\$ 1,25
Total materiales de oficina		\$ 7,95
Tecnológicos		
Computador	1	\$ 900,00
Flash memory	1	\$ 6,00
Internet	1	\$ 60,00
Calculadora	1	\$ 4,00
Total tecnológicos		\$ 970,00
Varios		
Impresiones	7	\$ 300,00
Empastado	7	\$280,00
Transporte	1	\$ 60,00
Total varios		\$ 640,00
Total egresos		\$ 1.617,95

Financiamiento

Para la realización y ejecución del proyecto de investigación se necesitará \$1.617,95, que será financiado en su totalidad por la autora.

i. Bibliografía

- Luxor Technologies. (Septiembre de 2012). *Gestión de Morosidad*. Obtenido de <http://www.luxortec.com/blog/las-principales-causas-que-provocan-la-morosidad-de-los-clientes/>
- Anaya, H. O. (2011). *Análisis financiero aplicado*. Bogota : Universidad exrernado de Colombia .
- Andrade, M. d. (Junio de 2015). *blogspot.com*. Obtenido de http://contabancariaseguros.blogspot.com/2015/06/3_47.html
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación*. Colombia: tercera edición .
- Blacio, R. (9 de Junio de 2014). *derechoecuador.com*. Obtenido de <http://www.derechoecuador.com/articulos/detalle/archive/doctrinas/derechocooperativo/2009/10/26/el-cooperativismo-en-el-ecuador>
- Brachfield, P. (2009). *Gestión del crédito y cobro*. Barcelona: Bresca Editorial, S.L.
- Brachfield, P. (Abril de 2013). *Finyear*. Obtenido de http://www.finyear.com/Las-estrategias-de-riesgos-y-politicas-de-credito_a25827.html
- Caja rural de Villamalea. (Agosto de 2012). *ruralvia.com*. Obtenido de https://www.ruralvia.com/cms/estatico/rvia/villamalea/ruralvia/es/particulares/informacion_institucional/gobierno/ruralvia/4.1.MANUAL-DE-POLITICAS-EN-MATERIA-DE-RIESGO-DE-CREDITO-Y-DE-CONCENTRACION.pdf
- Condor , J. (Octubre de 2105). *Matrices de transacción y anlálisis en el contexto de crédito*. Obtenido de http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios_Especializados/EE1_2014.pdf
- Financiera, E. (15 de mayo de 2016). *Enciclopedia Financiera*. Obtenido de <http://www.encyclopediainanciera.com/indicadores-financieros.htm>
- Fred R, D. (2003). *Administración Estratégica*. En F. A. David, *Administración Estratégica* (págs. 230 - 231- 232). Mexico: Prentice hall.
- Freixas , X., & Rochet, J. (1998). *Microeconomics of banking*. New York: The MIT press.
- Fundación CRISFE. (2016). *Aprendí a cuidar mi bienestar financiero (modulo5)*. Quito: FUNDER.
- García, R., Chacón , A., & Aguirre, M. (2013). *dspace.utpl.edu.ec*. Obtenido de <http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/3271/1/Garcia%20Prias%20Renata%20Alicia%20%26%20Chacon%20Cobo%20Ana%20Patricia%20%26%20Aguirre%20Jordan%20Marlon%20Orlando.pdf>

- Gestiopolis. (2017). *Créditos Financieros*. Recuperado el 08 de 11 de 2017, de <https://www.gestiopolis.com/creditos-financieros/>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (15 de 03 de 2017). *Norma para la gestión del riesgo de crédito, calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones en la Cooperación de Finanzas Populares y Solidarias y Cajas Centrales*. Recuperado el 10 de 11 de 2017, de <https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/Resolucion-345-2017-F.pdf?dl=0>
- Orozco, M. (2015). 10 nuevos tipos de crédito están en vigencia en Ecuador. *El comercio* , 15-16.
- Prado, R. C. (16 de Octubre de 2015). *Gestiopolis* . Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/administracion-analisis-y-politicas-de-credito/>
- Quiñonez, E. (Agosto de 2005). *Análisis de la morosidad en el sistema bancario del Ecuador* . Obtenido de <https://www.dspace.espol.edu.ec/bitstream/123456789/788/1/1456.pdf>
- Reyes, P. (2012). *Administración de riesgos medición, seguimiento, análisis y control*. Quito: Killari.
- solidaria, S. d. (2017). Fichas metodológicas de indicadores financieros. 3,4,5.
- Subdirección de estadísticas. (2015). *Boletín financiero, notas técnicas 5*. Quito: Sbs.
- Superintendencia de Bancos y Seguros . (Mayo de 2016). *sbs.gob.ec*. Obtenido de http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/contenido.php?id_contenido=23
- Superintendencia de Economía Popular y solidaria. (Julio de 2015). *Análisis del riesgo de crédito de la Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de [http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Riesgo%20de%20Cre%CC%81dit%20SFPS%20\(Corregido\).pdf/0c32d754-7338-4ee7-b751-a00c74d1f75b](http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Riesgo%20de%20Cre%CC%81dit%20SFPS%20(Corregido).pdf/0c32d754-7338-4ee7-b751-a00c74d1f75b)
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). *seps.gob.ec*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/interna?conoce-la-eps>
- Transparents service recuperaciones CIA. LTDA. (Enero de 2016). *Transparents service recuperaciones CIA. LTDA*. Obtenido de <http://www.tservice.com.ec/portal/abril/herramientas-para-la-gestion-de-cobranza/>
- Tus Finanzas . (8 de Agosto de 2015). *Tus Finanzas* . Obtenido de <http://tusfinanzas.ec/blog/2015/08/31/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuatoriano/>
- Viñan Zabala, D., Lombeida Miño , B., & Pinaya, E. (Enero de 2016). *Análisis de coyuntura del sector financiero popular y solidario*. Obtenido de

<http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/COYUNTURA%20SFPS%202015.pdf/afc18852-289d-4f0b-b93a-cdefa1f3f97f>

Wadhvani, S. (1986). *Inflation bankruptcy, Default premian and the stock market*. Londres: The economic journal .

Wells Fargo Works. (19 de Diciembre de 2016). *Financiamiento de empresas* . Obtenido de <https://wellsfargoworks.com/es/financiamiento-de-empresas/articulo/conozca-las-5-c-del-credito>

Yague, W. (Julio de 2013). *Determinantes de la morosidad de la cartera de crédito en el sistema financiero* . Obtenido de [https://repository.icesi.edu.co/biblioteca_digital/bitstream/item/5394/1/Trabajo_Grado_\(WGY\).pdf](https://repository.icesi.edu.co/biblioteca_digital/bitstream/item/5394/1/Trabajo_Grado_(WGY).pdf)

Anexo 2.

CETIFICADO DE AUTORIZACIÓN POR PARTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO OBRAS PÚBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora

Dirección: 10 de Agosto Nº 11 - 65 entre Olmedo y Juan José Paña - Telf.: 2570976

LOJA - ECUADOR

Of. Nro. 143-S.COOPFILZ
Loja, Diciembre 13 del 2017

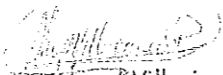
Señorita
Mónica Alexandra Jiménez,
ESTUDIANTE DE LA UNL
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Dando contestación a su pedido con fecha 11 de diciembre del 2017, me permito comunicarle que la Gerencia autoriza la entrega de la información del tema "ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y FORMULACIÓN DE ESTRATEGIAS PARA REDUCIR EL RIESGO CREDITICIO, PERIODOS 2014 AL 2016", con el compromiso de que dicha información debe mantenerse en absoluta reserva legal y confidencial.

Particular que le comunico para los fines pertinentes,

Atentamente,


Ing. Angel Villavicencio P.,
GERENTE DE LA COOPFILZ



bre

Anexo 3. Modelo de la encuesta aplicada a los socios



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

Entrevista dirigida al Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”

Como estudiante del décimo ciclo de la U.N.L., carrera de Banca y Finanzas; me dirijo a Ud. Para pedirle se digne responder la siguiente encuesta, ya que la información obtenida servirá de ayuda para la realización del trabajo de tesis.

1. Que tiempo lleva en el cargo de gerente
2. ¿Conoce usted si existe un manual de políticas y procedimientos para el control del riesgo crediticio establecido en la cooperativa?
3. Los empleados realizan sus funciones de acuerdo a la formación académica
4. Considera que los problemas económicos del país afectan directamente en la economía de los socios al momento de cancelar un crédito. Explique
5. En los últimos años ha existido una reducción considerable en sus activos, especialmente en la cartera de crédito. ¿Cuál es la causa principal de este suceso?
6. ¿Según su criterio cuales son los factores internos y externos que puedan llegar a afectar a la cartera de crédito?
7. ¿Cuál es la tasa de interés de sus dos líneas de crédito?
Consumo
- Inmobiliaria
8. ¿Considera que las estrategias de recuperación de la cartera son adecuadas?
9. ¿Realiza un seguimiento de los créditos?
10. ¿Se supervisa debidamente los saldos pendientes de las cuentas por cobrar para determinar cuáles son los clientes en mora?
11. ¿Considera que se debe mejorar el desempeño en los procesos de calificación de los socios?



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

**Entrevista dirigida al jefe de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito
“Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”**

Como estudiante del décimo ciclo de la U.N.L., carrera de Banca y Finanzas; me dirijo a Ud. Para pedirle se digne responder la siguiente encuesta, ya que la información obtenida servirá de ayuda para la realización del trabajo de tesis.

1. ¿Cuánto tiempo lleva en el cargo?
1 a 5 años ()
6 a 10 años ()
11 a 15 años ()
De más de 16 años ()
2. ¿Actualmente existe algún riesgo financiero en la cooperativa?
Si ()
No ()
 - Si su respuesta fue positiva. Cuál es el tipo de riesgo financiero
Crédito ()
Liquidez ()
Rentabilidad ()
3. La aprobación de créditos, se realiza previa autorización de gerencia
Si ()
No ()
4. Los clientes cumplen con los plazos establecidos para el pago de cuotas
Siempre ()
A veces ()
Nunca ()
5. ¿Usted considera que la cartera de crédito presenta altos niveles de morosidad?
Si ()
No ()
¿Por qué?.....

6. ¿Qué tipo de crédito es el más solicitado?
- Consumo.....
- Vivienda.....
7. ¿Cuál es el plazo de crédito más solicitado?
- 1 a 30 días ()
- 31 a 90 días ()
- 91 a 180 días ()
- 181 a 270 días ()
- 271 a 360 días ()
- De más de 360 días ()
8. ¿Cuáles son los créditos que más adeudan los socios?
- Consumo ()
- Vivienda ()
9. ¿Señale los montos de crédito que con frecuencia se otorgan?
- De \$100 a \$500 ()
- De \$501 a \$1.000 ()
- De \$1.001 a \$ 2.500 ()
- De \$ 2.501 a \$ 3.000 ()
- De \$ 3.001 a \$ 5.000 ()
- Más de \$ 5.000 ()
10. ¿Los requisitos para la concesión de un crédito, son de fácil acceso?
- Si ()
- No ()
11. ¿Se realiza una adecuada evaluación al socio para la concesión de crédito?
- Si ()
- No ()
12. Cada qué tiempo se realiza un control de cartera
- Mensual ()
- Trimestral ()
- Semestral ()
- Anual ()

13. ¿Se informa a los directivos sobre cómo se encuentra la cartera de crédito frecuentemente?
- Si ()
No ()
14. ¿Cómo realizan la recuperación del crédito?
- Visitas ()
Llamadas ()
Otros ()
Explique.....
15. ¿Cree que el número de personas q conforman el área de crédito es suficiente para realizar la gestión de cobranza?
- Si ()
No ()
16. ¿Cómo considera el nivel de la cartera vencida?
- Baja ()
Media ()
Alta ()
17. ¿Con que frecuencia se realiza capacitaciones en el área de crédito?
- Mensual ()
Trimestral ()
Semestral ()
Anual ()
Nunca ()



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

Por medio del presente, solicito a usted se digne contestar la siguiente encuesta, a fin de recabar información relevante para realizar un análisis de los créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”, mismas que serán de uso confidencial y para fines de estudio.

1. ¿A qué sector de la provincia pertenece?

Urbano () Rural ()

2. Qué tipo de trabajo tiene

Ocasional () Fijo ()

3. Actividad económica a la que se dedica

Administrativa ()

Agropecuaria ()

Comercial ()

Microempresa ()

Otro () Especifique.....

4. ¿Qué tiempo es socio de la cooperativa?

Antes de 1 año ()

De 1 a 2 años ()

De 3 a 4 años ()

De 5 años en adelante ()

5. ¿Qué tipo de crédito ha solicitado en la cooperativa?

Consumo () Vivienda ()

6. ¿Mantiene créditos en otras instituciones?

Si () No ()

7. ¿Cuántas veces al año ha accedido créditos en esta institución?

1-3 veces () 4-6 veces () 7-9 veces ()

8. ¿De qué manera realiza sus pagos?

Mensual () Trimestral () Semestral () Anual ()

9. ¿Cuál fue el destino del crédito?

Consumo () Vivienda ()

10. Usted considera que tiene carácter de pago para sus obligaciones

Puntuales ()

Retraso 1 mes ()

Retraso menos de 1 mes ()

Retraso más de 1 mes ()

11. A qué se debe el retraso de sus obligaciones

Olvido () Falta de recursos en su economía ()

Otro () Especifique.....

12. La cooperativa le ha recordado el cumplimiento de sus obligaciones

Antes del vencimiento ()

El día del vencimiento ()

Después del vencimiento ()

Nunca ()

13. ¿Qué dificultades presento al momento de solicitar un crédito?

Requisitos extensos ()

Mala atención ()

Alta tasa de interés ()

Otros () ¿Cuál?.....

14. Usted conoce que el incumplimiento de sus obligaciones, le traen consecuencias

como:

Acción judicial ()

Pago de interés de mora ()

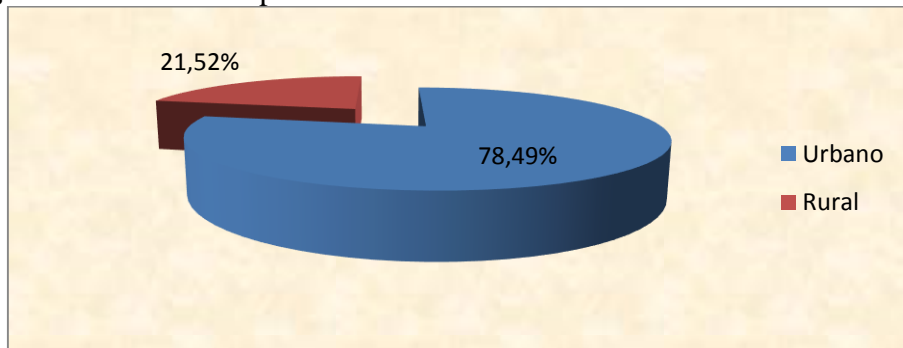
Problemas con su garante ()

GRACIAS POR SU COLABORACION

Anexo 4. Aplicación de encuesta a los socios

1. ¿A qué sector de la provincia pertenece?

Figura 30 Sector de la provincia

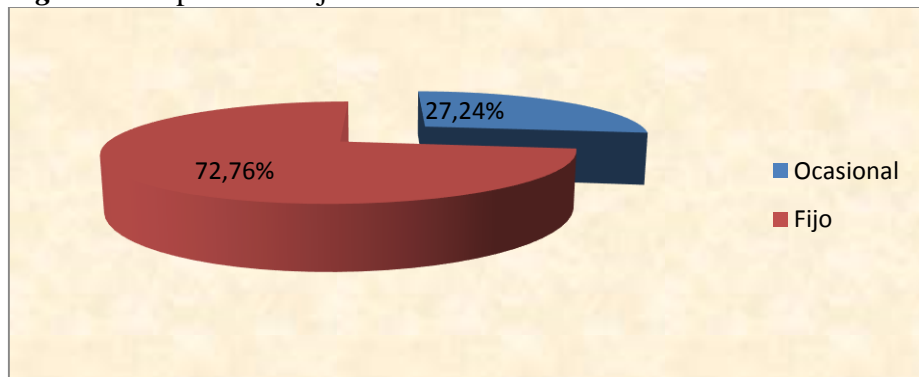


Fuente: COOPFILZ (2018)

Se visualiza que el 78,49% pertenecen al sector urbano de la ciudad de Loja y el 21,51% al sector rural, esto responde al principal producto que ofrece la cooperativa, es dirigido a créditos de consumo.

2. ¿Qué tipo de trabajo tiene?

Figura 31 Tipo de trabajo

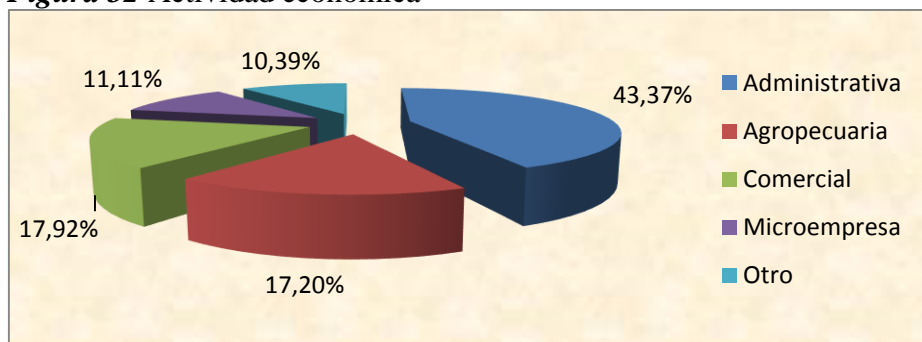


Fuente: COOPFILZ (2018)

Esta pregunta es de gran importancia ya que permite verificar si los socios poseen un trabajo estable o no, ya que si el socio tiene un trabajo estable es decir permanente podrá cancelar sus pagos de manera continua y si el socio tiene un trabajo ocasional generará un atraso en el pago de sus cuotas si se quedara sin el mismo; teniendo así que 203 socios tienen un trabajo permanente que representa un 72,76% y con un 27,24% que equivale a 76 se encuentran los socios que poseen un trabajo inestable u ocasional.

3. Actividad económica a la que se dedica

Figura 32 Actividad económica

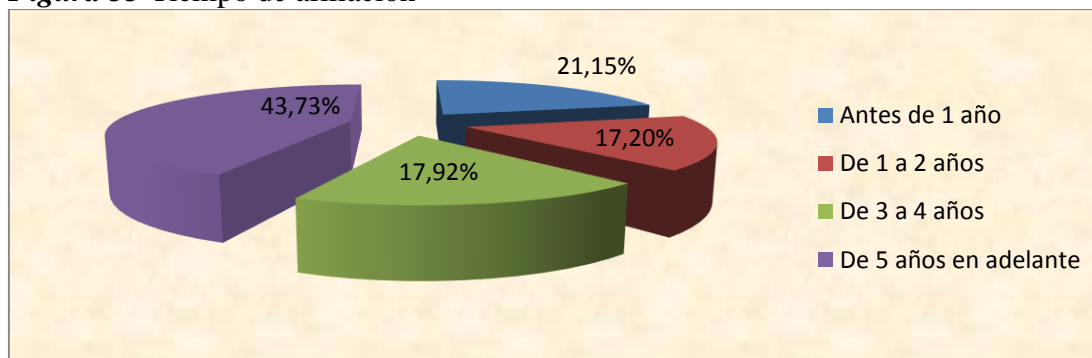


Fuente: COOPFILZ (2018)

Al momento de preguntarles acerca a la actividad económica a la que se dedican, un 43,37% de los encuestados contestaron que se dedican al sector administrativo, un 17,20% al sector agropecuario, un 17,92% al sector comercial, un 11,11% microempresa, y por último con un 10,39% a otros.

4. ¿Qué tiempo es socio de la cooperativa?

Figura 33 Tiempo de afiliación

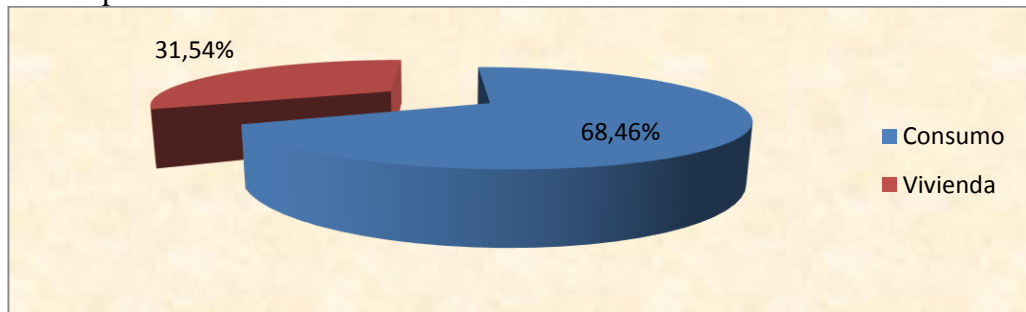


Fuente: COOPFILZ(2018)

En la pregunta establecida para conocer cuánto tiempo lleva siendo socio de la entidad tenemos que 122 personas forman parte de la institución más de 5 años lo cual representa un 43,73%, 50 personas son socios de institución de 3 a 4 años equivalente al 17,92%, 48 socios son parte de la entidad de 1 a 2 años que representa un 17,20% y 59 personas son socios de la institución menos de 1 año que equivale a un 21,15%; de acuerdo a este resultado se puede apreciar si los socios muestran confianza y conformismo con la misma.

5. ¿Qué tipo de crédito ha solicitado en la cooperativa?

Figura 34 Tipo de crédito

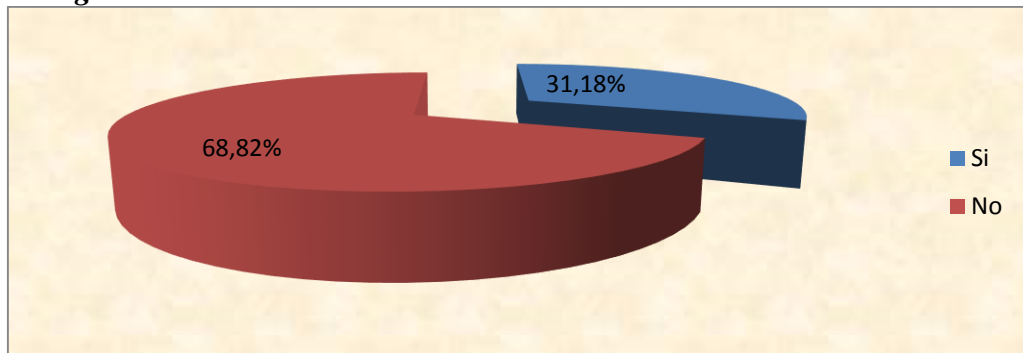


Fuente: COOPFILZ (2018)

En cuanto al tipo de crédito que ellos han adquirido en la cooperativa siendo 191 socios, se visualiza que el 68,46% adquirió créditos de consumo lo que concuerda con los resultados obtenidos al momento de realizar el análisis financiero de la cooperativa, mientras que un 31,54% adquirió créditos para la vivienda que representa un total de 88 socios.

6. ¿Mantiene créditos en otras instituciones?

Figura 35 Crédito en otras instituciones

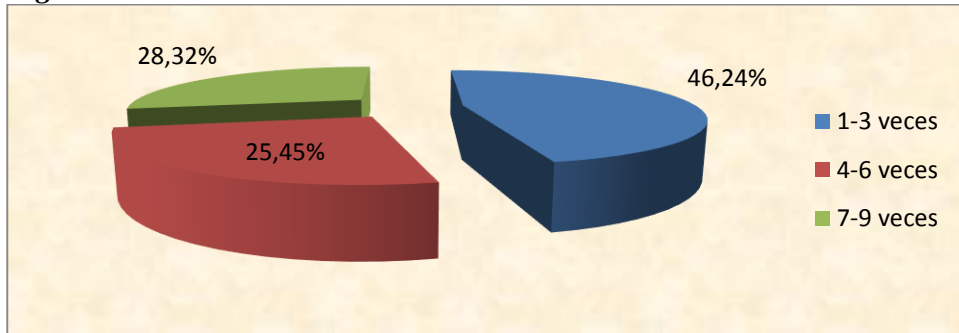


Fuente: COOPFILZ (2018)

De la encuesta aplicada, el 68,82% contestó que no poseen créditos en otras instituciones lo que significa que los socios mantienen confianza hacia la cooperativa, mientras que un 31,18% indicaron que poseen créditos en otras instituciones financieras.

7. ¿Cuántas veces en el año accedió a un crédito en esta institución?

Figura 36 Acceso a crédito

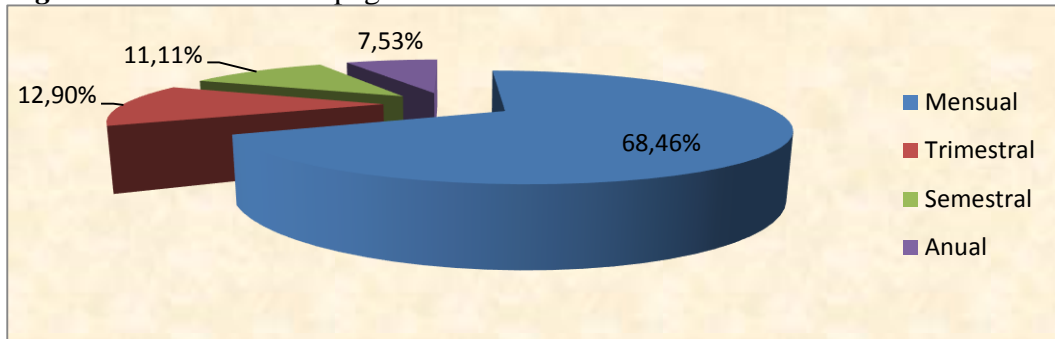


Fuente: COOPFILZ (2018)

En el año, esta interrogante permitió verificar cuantas veces los socios han accedido a créditos dentro la entidad en estudio teniendo así que 129 personas han solicitado un crédito de 1 a 3 veces esto representa el 46,24%, luego 79 socios requirieron de 7 a 9 veces su crédito esto equivale a un 28,32%, estos hacen deferencia y, por último 71 socios han hecho uso 4-6 veces que representa un 25,45% del total.

8. ¿De qué manera realiza los pagos?

Figura 37 Frecuencia de pago

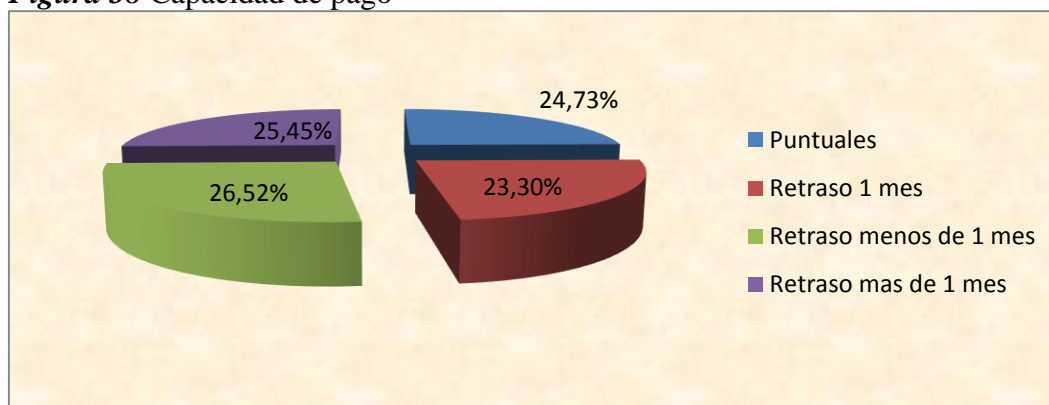


Fuente: COOPFILZ (2018)

En cuanto a la frecuencia de pago, un 68,46% indica que sus pagos de crédito son de forma mensual, el 12,90% trimestral, un 11,11% de manera semestral y un 7,53% los realizan de manera anual. Esto se justifica toda vez que la mayor demanda de créditos es de consumo.

9. Usted considera que tiene carácter de pago para sus obligaciones

Figura 38 Capacidad de pago

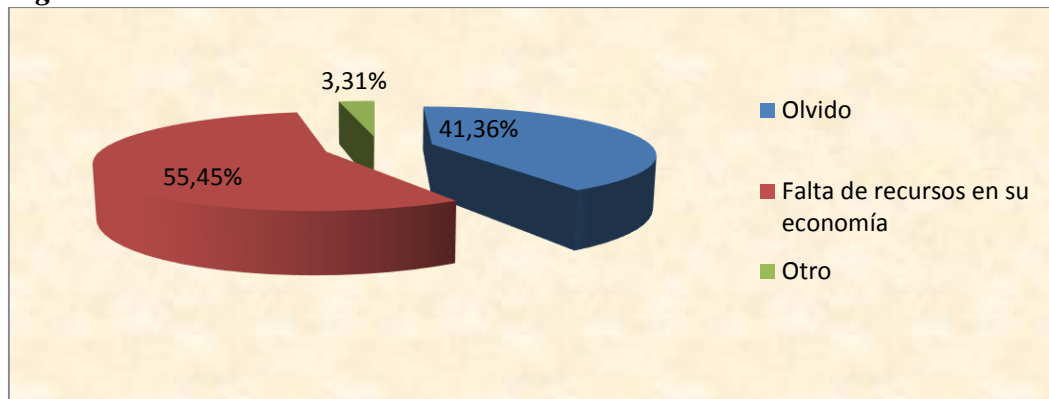


Fuente: COOPFILZ(2018)

El carácter de pago, un total de 74 encuestados indican que se demoran en pagar sus créditos, menos de un mes de la fecha estipulada del pago de las cuotas que representa un 26,52%, un 23,30% pagan sus cuotas con un retraso de un mes.

10. A qué se debe el retraso de sus obligaciones

Figura 39 Causas de retraso

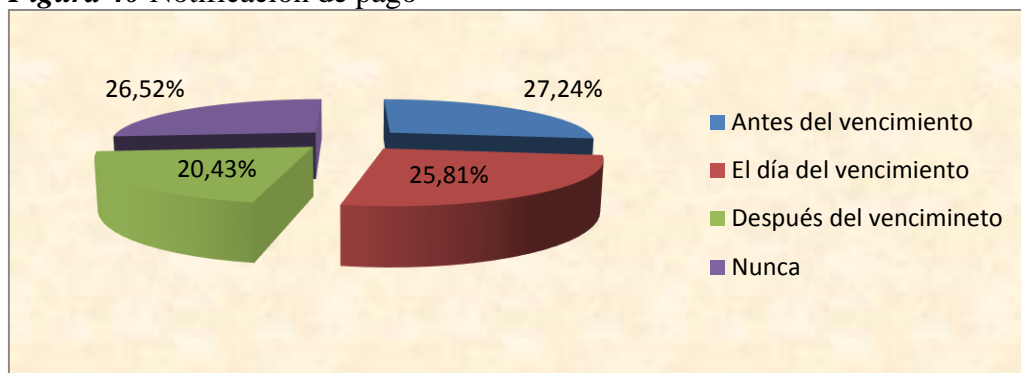


Fuente: COOPFILZ (2018)

En cuanto a las causas de retraso, 122 de los socios encuestados indicó que esto se debe a la falta de recursos en su economía que representa un 55,45%, por tal manera estos se retrasan al pago de las cuotas de crédito, mientras que un 41,36% se debe al olvido, estas causas de retraso en el pago de crédito se da específicamente a los socios que no forman parte del ministerio; ya que los socios que trabajan en la institución se les descuentan directamente de su sueldo.

11. La cooperativa le ha recordado el cumplimiento de sus obligaciones

Figura 40 Notificación de pago

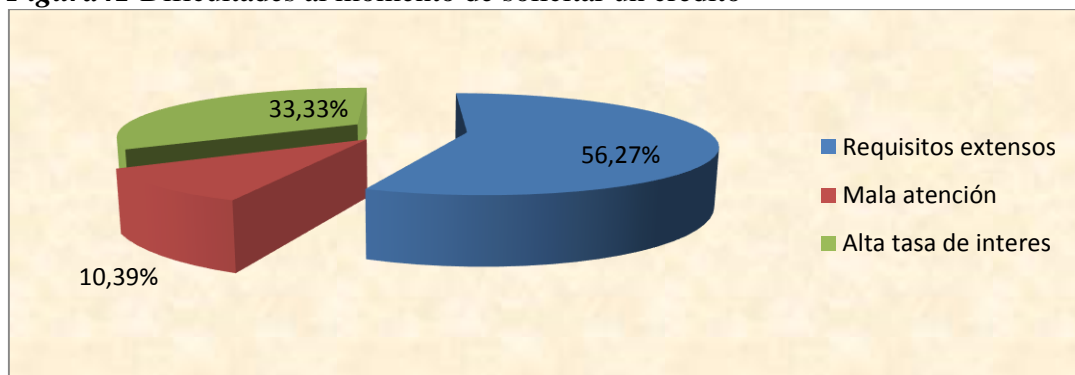


Fuente: COOPFILZ (2018)

En cuanto a la notificación del pago, un 27,24%, indicaron que la cooperativa antes de la fecha de vencimiento se los notifica sobre el pago de la cuota de crédito, un 26,52% indicaron algo que nunca se les notifica acerca del pago de la cuota, un 25,81% manifestaron que en el día del vencimiento y un 20,43% después del vencimiento.

12. ¿Qué dificultades presento al momento de solicitar un crédito?

Figura41 Dificultades al momento de solicitar un crédito

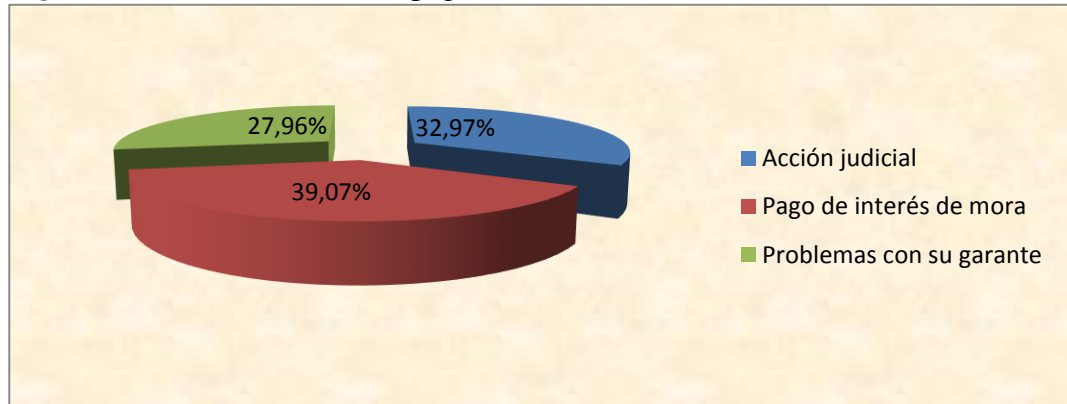


Fuente: COOPFILZ (2018)

Los encuestados al responder sobre las dificultades que existen al momento de solicitar algún tipo de crédito en la cooperativa, la principal dificultad que existe son los requisitos extensos con 56,27%, a su vez 93 socios indican que la tasa de interés es muy alta equivalente a un 33,33% del total y 29 socios indicaron que no fueron bien atendidos por parte del personal de crédito siendo un 10,39% del total.

13. Usted conoce que el incumplimiento de sus obligaciones, le traen consecuencias como:

Figura42 Consecuencias de impago



Fuente: COOPFILZ (2018)

Las consecuencias de impago, un total de 108 de los socios que representan un 39,07% indicaron que por el incumplimiento de sus obligaciones, le traen consecuencias a la cooperativa esencialmente el pago de interés de mora, mientras que 92 de los encuestados que representan un 32,97% la consecuencia sería una acción judicial y 78 personas que simbolizan un 27,96% sería problemas con su garante.

Anexo 5. Informe sobre la entrevista realizada al Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”

El día 8 de marzo del 2018 se llevó a cabo la entrevista dirigida al Gerente General de dicha cooperativa, sobre aquellos factores que benefician o perjudican a la institución referente a la cartera de crédito llegando a las siguientes conclusiones:

El Gerente general quien lleva cuatro meses en el cargo, comenta que si existe un manual de políticas y procedimientos para el control de riesgo crediticio establecido en la cooperativa pero este no se cumple en su totalidad.

El Gerente manifiesta que existe un incumplimiento parcial debido al poco personal que labora en la institución por lo que considera que no es imprescindible que exista un especialista por cada área de trabajo.

Al hablar de la economía nacional y sus afectaciones en lo referente a la economía popular comenta que si existe una repercusión al momento de cancelar un crédito, esto se ve afectado por pérdida de trabajo, o cambio de actividad, donde sus ingresos son inferiores.

En los últimos años ha existido una reducción considerable en sus activos, en especial la cartera de crédito, el Gerente considera que la causa principal es por la falta de gestión comercial de los ex directivos de la institución.

Al hablar sobre los factores internos y externos que pueden llegar a afectar a la cartera de crédito, se conoce que los más influyentes son:

Internos: falta de gestión y actitud, nuevas políticas de crédito y marketing

Externos: tasas de interés, políticas de crédito, posicionamiento en el mercado

En el tema referente a la tasa de interés que la cooperativa maneja al momento de otorgar un crédito, en donde indica que la línea de crédito de consumo prioritario se maneja con un 17%, mientras que la línea de crédito inmobiliaria con un 10,78, manifiesta que no se realiza un seguimiento permanente de los créditos a los socios, sin embargo, si se realiza un control esporádico.

El gerente comenta que no son adecuadas las estrategias de recuperación de la cartera, en la nueva administración están trabajando en nuevas estrategias, política y un manual de recuperación de cartera.

De acuerdo a la base de datos de clientes con créditos vencidos, comenta que si se supervisa debidamente los saldos pendientes de las cuentas por cobrar para determinar cuáles son los clientes en mora y mejorar el desempeño en los procesos de calificación de los socios antes de otorgar los créditos.

Anexo 6. Informe sobre la entrevista realizada al Jefe de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”

La visita a la cooperativa de ahorro y crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora. También fue con el objetivo de aplicar una entrevista al Jefe de Crédito, con el objetivo de conocer cada una de sus puntos de vista sobre la organización interna que se lleva en ésta entidad, como conclusión se pudo conocer que:

El jefe de crédito quien lleva más de 6 años en la cooperativa, comentó que al momento existe un riesgo financiero dentro de la institución, el cual está ubicado en la línea de crédito, además mencionó para la aprobación o negación de los mismos, se necesita una autorización previa del gerente.

Según su opinión comenta que, los clientes a veces cumplen con los plazos establecidos para el pago de sus cuotas y a veces no, indicando que los clientes, incumplen por falta de liquidez y en otros casos por irresponsabilidad de cumplir el pago en las fechas establecidas, entre otros factores; lo que ocasiona que la cooperativa presente altos niveles de morosidad. Los créditos a los que acuden frecuentemente los socios son para consumo, utilizando para esto la extensión de plazo de 271 a 360 días, lo que indica que este tipo de créditos son los que más se adeudan, debido a lo que son montos son \$2.500 a \$3.000.

Al momento de hablar de los requisitos que se establecen para la concesión de un crédito, comenta que son de fácil acceso para los socios, sin antes hacer una evaluación y un control anual de la cartera. Como método para la recuperación de los créditos que se otorgan se utilizan las llamadas personales a quienes constan como deudores y en casos extremos a quienes constan como garantes con la finalidad de informar que se requiere del pago previamente acordado.

Debido a que la cooperativa posee un bajo porcentaje de socios asimismo de personal, se ha establecido que exista una persona encargada el área de crédito.

Según la opinión del jefe de crédito, afirma, que el nivel de cartera de crédito vencida es media, lo que no concuerda con el diagnóstico financiero.

Para finalizar con la entrevista, que a los directivos de esta entidad, no se les informa con regularidad como se encuentra la cartera de crédito.

Anexo 7. Estados financieros

COOPFILZ
Oficina: MATRIZ

BALANCE GENERAL Ejercicio 2014

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2014-01-01 al 2014-12-31 (Provisional)

Página 000001

		ACTIVO			
11	FONDOS DISPONIBLES				354040.84
1101	Caja			7040.00	
110105	Efectivo		7000.00	7000.00	
11010505	Efectivo	7000.00			
110110	Caja chica		40.00	40.00	
11011005	Caja chica	40.00			
1103	Bancos y Otras Inst. Financie			347000.84	
110310	Bancos e inst. financieras loc		347000.84		
11031005	Banco de Loja Cta Cte	70640.86			
11031010	Banco de Loja Cta Ahorros	274010.22			
11031015	Banco de Fomento Cta. Cte.	2349.76			
14	CARTERA DE CREDITOS				1499232.74
1402	Consumo por vencer			1070676.97	
140205	DE 1 A 30 DIAS		307829.01	307829.01	
14020502	De 1 a 30 días	307829.01			
140210	DE 31 A 90 DIAS		65361.00	65361.00	
14021002	Ordinarios	65361.00			
140215	DE 91 A 180 DIAS		94201.00	94201.00	
14021502	Ordinarios	94201.00			
140220	DE 181 A 360 DIAS		172847.38	172847.38	
14022002	Ordinarios	172847.38			
140225	DE MAS DE 360 DIAS		430438.58	430438.58	
14022502	Ordinarios	430438.58			
1403	Vivienda por vencer			87474.37	
140305	DE 1 A 30 DIAS		4097.68	4097.68	
14030505	De 1 a 30 días	4097.68			
140310	DE 31 A 90 DIAS		6266.54	6266.54	
14031005	De 31 a 90 días	6266.54			
140315	DE 91 A 180 DIAS		10134.71	10134.71	
14031505	De 91 a 180 días	10134.71			
140320	DE 181 A 360 DIAS		18275.02	18275.02	
14032005	De 181 a 360 días	18275.02			
140325	DE MAS DE 360 DIAS		48700.42	48700.42	
14032505	De mas de 360 días	48700.42			
1426	CART. CRED. CONSUMO QUE NO DEVENG. I			99728.03	
142605	DE 1 A 30 DIAS		11865.05	11865.05	
14260502	Ordinarios	11865.05			
142610	DE 31 A 90 DIAS		11936.99	11936.99	
14261002	Ordinarios	11936.99			
142615	DE 91 A 180 DIAS		14163.89	14163.89	
14261502	Ordinarios	14163.89			
142620	DE 181 A 270 DIAS		23605.40	23605.40	
14262002	Ordinarios	23605.40			
142625	DE MAS DE 270 DIAS		38156.70	38156.70	
14262502	Ordinarios	38156.70			
1427	CART. VIV. QUE NO DEVENGA INTERES			6194.56	
142705	DE 1 A 30 DIAS		820.34	820.34	
14270505	De 1 a 30 días	820.34			
142710	DE 31 A 90 DIAS		1170.27	1170.27	
14271005	De 31 a 90 días	1170.27			
142715	DE 91 A 270 DIAS		1005.44	1005.44	
14271505	De 91 a 270 días	1005.44			
142720	DE 271 A 360 DIAS		2140.40	2140.40	
14272005	De 271 a 360 días	2140.40			
142725	DE 361 A 720 DIAS		1058.11	1058.11	
14272505	De 361 a 720 días	1058.11			
1450	CONSUMO VENCIDA			256013.78	
145005	DE 1 A 30 DIAS		1638.70	1638.70	
14500502	Ordinarios	1638.70			
145010	DE 31 A 90 DIAS		63292.83	63292.83	
14501002	Ordinarios	63292.83			
145015	DE 91 A 180 DIAS		61297.09	61297.09	
14501502	Ordinarios	61297.09			
145020	DE 181 A 360 DIAS		23461.42	23461.42	
14502002	Ordinarios	23461.42			
145025	DE MAS DE 360 DIAS		106323.74	106323.74	
14502502	ordinarios	106323.74			
1451	VIVIENDA VENCIDA			9254.47	
145110	DE 31 A 90 DIAS		649.47	649.47	
14511005	De 31 a 90 días	649.47			
145115	DE 91 A 180 DIAS		3812.16	3812.16	
14511505	De 91 a 180 días	3812.16			
145120	DE 181 A 360 DIAS		1853.82	1853.82	
14512005	De 181 a 360 días	1853.82			
145125	DE MAS DE 360 DIAS		2939.02	2939.02	
14512505	De mas de 360 días	2939.02			
1499	(PROVISION PARA CREDITOS INCOB)			-30109.44	
149910	(Cartera de creditos de consumo)		-20359.44		
149915	(Cartera de creditos de vivien)		-9750.00		
16	CUENTAS POR COBRAR				14086.97
1603	INT. POR COBRAR DE CARTERA DE CREDIT			10727.66	
160310	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO		9758.74	9758.74	
16031002	Ordinarios	9758.74			
160315	Cartera de creditos de vivien		968.92	968.92	
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES			705.52	
161430	Gastos judiciales		705.52	705.52	
1690	Cuentas por cobrar varias			2653.79	
169015	Cheques protestados y rechazad		2653.79	2653.79	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO				13225.43
1805	Muebles, enseres y equip. de of			18265.42	
180505	Muebles de oficina		13250.45	13250.45	

COOPFILZ
Oficina: MATRIZ

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2014

Periodo: 2014-01-01 al 2014-12-31 Expresado en DOLAR (valor Cotización: 1.00)
(Provisional)

				Página 00002
18030503	Muebles con vida util			
180510	Enseres de Oficina	13250.45		
18051005	Enseres con vida util		840.59	
180515	Equipo de Oficina	840.59		
18051505	Equipo con vida util		4174.28	
1806	Equipos de computacion	4174.28		
180605	Equipos de computacion			
18060505	Equipo con vida util		11798.60	11798.60
1890	Otros	11798.60		
189010	Biblioteca			
189015	PINACOTECA		560.08	795.38
1899	(Depreciacion acumulada)		235.30	
189915	(Muebles, enser. y equip. de of			
18991505	(Muebles de oficina)			
18991510	(Enseres de oficina)	-6113.86	-8231.38	-17633.97
18991515	(Equipo de oficina)	-421.97		
189920	(Equipos de computacion)	-1695.55		
19	OTROS ACTIVOS			
1901	Inver. en acciones y participa		-9402.59	
19011005	Acciones Banco de Loja			15777.57
190125	En otros org. de integ.coopera	4461.00		4561.00
19012505	Fecoac			
1904	Gastos y pagos anticipados	100.00	100.00	
190410	Anticipos a terceros			
190490	Otros		1150.00	1151.83
19049020	Seguro de fidelidad		11.83	
1905	Gastos diferidos	11.83		
190520	Programas de computacion			
190599	(Amortiz. acumul. gastos difer)		10192.00	7169.00
1990	Otros		-3023.00	
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta			
19901010	Retenciones en la Fuente ocurrid	2788.80		2885.74
199090	Varias	68.53		
19909055	Otros		28.41	
	TOTAL ACTIVO			1896363.55
				=====
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	P A S I V O S		
2101	Depositos a la vista			
210135	Depositos de ahorro			
21013505	Ahorro Libre - Activas			
21013510	Ahorro Libre - Inmovilizadas	-125925.31	-164823.22	-339365.57
21013515	Ahorro Activo	-5795.95		
21013520	Ahorro Plan	-24552.78		
21013525	Ahorro Servicios	-7728.94		
21013530	Ahorro Familiar	-73.17		
21013535	Ahorro Plan Familiar	-746.40		
210140	Otros depositos	-0.67		
21014005	Depositos Plazo Menor			
2103	Depositos a plazo	-174542.35	-174542.35	
210310	De 1 a 30 dias			
210315	De 31 a 90 dias			
210320	De 91 a 180 dias			
210325	De 181 a 360 dias			
210330	De mas de 361 dias			
210335	Otros depositos			
2104	CUENTAS POR PAGAR			
210405	Intereses por pagar			
210410	Ahorros a la vista			
210415	Depositos a Plazo			
210420	Obligaciones patronales			
210425	Beneficios Sociales			
210430	Decimo Tercer Sueldo			
210435	Decimo Cuarto Sueldo	-355.67	-6348.30	-12634.03
210440	Jubilacion Patronal	-849.90		
210445	Aportes y descuentos al IESS	-5142.73		
210450	Fondo de reserva IESS			
210455	Participacion a empleados			
210460	Retenciones			
210465	Retenciones fiscales			
210470	Impuesto a la renta empleados			
210475	Retencion 2% Rend. Financieros	-35.60	-1413.70	-58219.95
210480	Retenciones de IVA	-66.73		
210485	Retenciones en la Fuente 1%	-607.30		
210490	Retencion en la Fuente 2%	-111.19		
210495	Retencion en la Fuente 3%	-150.46		
210500	Retencion en la Fuente 10%	-184.64		
210505	Otras retenciones	-257.78		
210510	Seguro de Desgravamen			
210515	Contribuciones, Impuestos y mu	-56806.25	-56806.25	
210520	Impuesto a la renta			
210525	Otras contribuciones e impuest			
210530	Cuentas por pagar varias			
210535	Otras cuentas por pagar			
210540	Educacion Cooperativa			
210545	Otras cuentas por Liquidar Socio	-4337.07	-24374.05	-24374.05
210550	Fondo mortuario	-100.00		
210555	Varios	-19100.49		
210560		-836.49		
	TOTAL PASIVOS			-1363782.06

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2014

Periodo: 2014-01-01 al 2014-12-31 Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)
(Provisional)

Página 000003

31	CAPITAL SOCIAL			
3103	Aportes de socios			
310305	Capital social -Aport. de socios-C		-435393.00	-435393.00
310310	Capital social-Aprt. socios-Obliga	-231393.00		
33	RESERVAS	-204000.00		
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL			-87699.03
330105	Fondo Irrepartible		-54280.95	
330115	Donaciones y legados en bienes	-54275.55		
3303	Especiales	-5.40		
330390	OTRAS		-10713.09	
33039015	RVA. Adquisic o Construccion Edi	-10713.09		
3310	Por resultados no operativos			
331005	Cuotas de Ingreso		-22704.99	
331010	Multas Asambleas	-1673.08		
331015	Revalorizc.Propie-equipo Ejerc.ant	-9422.90		
36	RESULTADOS	-11609.01		
3603	UTILIDAD O EXCEDENTES DEL EJERCICIO		-9489.46	-9489.46
360305	Utilidad o excedentes del ejercici	-9489.46		
TOTAL PATRIMONIO				-532581.49
EXEDENTE DEL PERIODO				0.00
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO				-1896363.55

CUENTAS CONTINGENTES

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES

0.00

CUENTAS DE ORDEN

71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
7101	VALORES Y BIENES EN PODER DE TERCERO			-75302.12
710110	en custodia		-77756.17	
7109	Int., comis. e ingresos en sus			2454.05
71091002	Ordinarios	30490.60		
710915	Cartera de Creditos Vivienda		2454.05	
72	DEUDORAS POR CONTRA			
7209	Intereses en suspenso			-2454.05
72091002	Cartera Consumo		-2454.05	
720915	Cartera de Creditos Vivienda	-30490.60		
73	ACREEDORA POR CONTRA		-2454.05	
7301	VALORES Y BIENES REC.DE TERCER			1339216.20
730130	Cartera de Credito Consumo		1339216.20	
730135	Cart.de Cred.Viviend.Pagare	1231460.03		
730145	Cart.Cred.Vivienda Hipoteca	30000.00		
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	77756.17		
7401	VALORES Y BIENES REC.DE TERCER			-1261460.03
740130	Cartera de Credito Consumo	-1231460.03		
740135	Cartera de Credito Vivienda Pagare	-30000.00		

TOTAL CUENTAS DE ORDEN

0.00


 GERENTE


 AUDITOR


 CONTADOR


 PRESIDENTE CONS.ADM.


 PRESIDENTE CONS.VIG.

COOPFILZ
Oficina: MATRIZ

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2014

Período: 2014-01-01 al 2014-12-31 Expresado en DÓLAR (Valor Cotización: 1.00)
(Provisional)

Página 000001

INTER.Y DESCUENTOS GANADOS		INGRESOS	
51	Depositos		
5101	Intereses Cta. Ahorros	-1831.21	-1831.21
51011010	Inter. y desc. de invers. en tit.		
5103	Mantenidas hasta el vencimient		-1689.33
510315	Intereses de cartera de credit		-1689.33
5104	Ordinarios		-292222.36
51041002	Cartera de creditos de viviend	-233285.47	
510415	De mora		-17900.01
510450	Otros intereses y descuentos		-41036.88
5190	Por pagos por cuenta de client		-101.50
519005	INGRESOS POR SERVICIOS		
54	MANEJO Y COBRANZAS		
5404	Servicios y Cobranzas		-1349.20
540410	OTROS INGR. OPERACIONALES	-1349.20	
55	Utilidades en acciones y parti		
5501	Utilidades Financ. Acciones		-310.18
550110	OTROS INGRESOS	-310.18	
56	RECUP.DE ACTIVOS FINANCIEROS		
5604	Int. y comis. de ejercicios an		-17021.34
560420	Otros	-17021.34	
5690	Varios ingresos		-1328.15
569005	Recuperación valores judiciales	-295.35	
569025		-1032.80	
TOTAL INGRESOS			-315853.27
INTERESES CAUSADOS		GASTOS	
41	Obligaciones con el publico		
4101	Depositos de ahorro		129862.86
410115	Depositos a plazo	13033.73	
410130	PROVISIONES	116829.13	
44	Cartera de creditos		8609.44
4402	Cartera de credito consumo		8609.44
440210	GASTOS DE OPERACION	8609.44	
45	Gastos de personal		144297.90
4501	Remuneraciones mensuales		78501.34
450105	Beneficios sociales	49956.00	
450110	Decimo Tercer Sueldo	6423.71	
45011005	Decimo Cuarto Sueldo	4328.81	
45011010	Aportes al IESS	2094.90	
450120	Fondo de reserva IESS - pago emple		6315.72
450135	Otros		4055.16
450190	Bonificación,Recompensas y Gratifi		11750.75
45019010	Horas Extras(SABADOS)	800.00	
45019015	Servicios Ocasionales	1572.85	
45019025	Capacitacion empleados	367.10	
45019030	Viaticos y Subsistencias emplead	246.40	
45019035	Refrigerio	1229.00	
45019040	Agasajos Directivos y Empleados	7.75	
45019050	Uniformes	376.00	
45019055	Subrogaciones	1800.00	
45019070	LUNCH	416.67	
45019085	Honorarios	4935.00	
4502	Directores		13325.40
450205	Consejo de Administracion Dietas	4169.83	
45020505	Consejo de Vigilancia	1986.43	
45020515	Gastos de representacion Presiden	2094.40	
45020530	Capacitacion Directivos	291.20	
45020535	Viaticos y subs. Directivos	309.60	
45020540	Comite de credito Dietas	899.14	
45020550	Representantes Asamblea.	1290.00	
45020555	HONORARIOS PROFESIONALES		2284.80
450210	Honorarios Profesionales	1052.80	
45021005	Honorarios por Auditoria	1232.00	
45021015	Servicios varios		18283.30
4503	Movilizacion, fletes y embalaj		396.37
450305	Servicios de guardiania		192.00
450310	Publicidad, anuncios y comunicacio		1155.39
450315	Servicios basicos		1544.69
450320	Telefono, Internet	939.41	
45032005	Energia Electrica	385.43	
45032010	Agua Potable	219.85	
45032015	Seguros		142.01
450325	Arrendamientos		2578.80
450330	Otros servicios		5176.04
450390	Suscripciones	198.00	
45039005	Judiciales y Notariales	3379.36	
45039010	Servicios Bancarios	243.79	
45039025	Central de riesgos	1327.20	
45039030	Copias xerox	27.69	
45039035	Impuestos, contribuciones y mu		11696.84
4504	Impuestos Municipales		878.79
450410	Contribucion a la SEPS	10818.05	
450415	Depreciaciones		3069.42
4505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIP DE OF		
450525	Dep. Muebles de Oficina	980.52	
45052505	Depreciacion Enseres de Oficina	72.24	
45052510	Dep. Equipo de Oficina	316.32	
45052515	Equipos de computacion		1700.34
450530			

COOPFILZ
Oficina: MATRIZ

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2014

Periodo: 2014-01-01 al 2014-12-31 (Provisional)
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

Página 000002

4507	Otros gastos				
450705	SUMINISTROS DIVERSOS		4648.17	4648.17	19421.60
45070505	Suministros Diversos				
450715	Mantenimiento Instalación y repara	4648.17			
450790	Otros			380.50	
45079005	Agasajo Navideño Socios			14392.93	
45079010	Gasto Refrigerio Agasajo Consejo	10000.00			
45079015	Promociones, eventos Sociales Coo	199.81			
45079040	Limpieza y Aseo	2661.96			
45079050	Transacciones y gastos varios	1530.00			
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		1.16		
4703	Int. y comis.deveng. en ejerc.				2252.51
470305	Int. y comis.deveng. en ejerc.				2252.51
	TOTAL GASTOS		2252.51	2252.51	2252.51
	EXCEDENTE DEL PERIODO				285022.71
					-30830.56

GERENTE

AUDITOR

CONTADOR

PRÉSIDENTE CONS.ADM.

PRÉSIDENTE CONS.VIG.

Fecha Impresion: 2015-01-12 11:23:30 - Usuario: CONTADOR

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2015
Expresado en DOLARES USA (Valor Contingencia: 1.00)

Periodo: 2015-01-01 a 2015-12-31 (Definitivo)

Página 000001

FONDOS DISPONIBLES		ACTIVO			
11	Caja				
1101	Efectivo				
110105	Efectivo				
11010505	Caja chica	7000.00	7000.00	7040.00	145667.02
110110	Caja chica				
11011005	Caja chica				
1103	Bancos y otras instituciones financieras	40.00	40.00		
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS				
11031005	Banco de Loja Cta Cta				
11031010	Banco de Loja Cta Ahorros	85219.81	138627.02	138627.02	
11031015	Banco de Fomento Cta. Cte.	45003.72			
14	CARTERA DE CREDITOS	8403.49			
1402	CARTCRED CONSUMO PRIORITAR POR VENC				
140205	De 1 a 30 días				
14020502	De 1 a 30 días				
140210	De 31 a 90 días	146325.96	146325.96	884935.78	1385477.36
14021002	Ordinarios				
140215	De 91 a 180 días	60893.31	60893.31		
14021502	Ordinarios				
140220	De 181 a 360 días	87905.44	87905.44		
14022002	Ordinarios				
140225	De más de 360 días	154752.46	154752.46		
14022502	Ordinarios				
1403	CART CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER	435058.61	435058.61		
140305	De 1 a 30 días				
14030505	De 1 a 30 días				
140310	De 31 a 90 días	2723.73	2723.73	37437.57	
14031005	De 31 a 90 días				
140315	De 91 a 180 días	3676.34	3676.34		
14031505	De 91 a 180 días				
140320	De 181 a 360 días	4716.09	4716.09		
14032005	De 181 a 360 días				
140325	De más de 360 días	7572.41	7572.41		
14032505	De más de 360 días				
1426	CART CRED CONSUMO PRIORITAR NO DEVEN	18749.00	18749.00		
142605	De 1 a 30 días				
14260502	Ordinarios				
142610	De 31 a 90 días	13877.22	13877.22	142315.59	
14261002	Ordinarios				
142615	De 91 a 180 días	17881.43	17881.43		
14261502	Ordinarios				
142620	De 181 a 360 días	22907.89	22907.89		
14262002	Ordinarios				
142625	De más de 360 días	34162.55	34162.55		
14262502	Ordinarios				
1427	CART. CRED INMOBILIARIO Q NO DEVENGA	53486.50	53486.50		
142705	De 1 a 30 días				
14270505	De 1 a 30 días				
142710	De 31 a 90 días	1511.22	1511.22	8356.03	
14271005	De 31 a 90 días				
142715	De 91 a 180 días	2293.93	2293.93		
14271505	De 91 a 180 días				
142720	De 181 a 360 días	2194.87	2194.87		
14272005	De 181 a 360 días				
142725	De 271 a 360 días	1563.41	1563.41		
14272505	De más de 360 días				
1450	De 361 a 720 días	792.50	792.50		
145005	CART CRED. CONSUMO PRIORITAR VENCIDA				
14500502	De 1 a 30 días				
145010	Ordinarios				
14501002	De 31 a 90 días	5729.13	5729.13	336256.65	
145015	Ordinarios				
14501502	De 91 a 180 días	28736.28	28736.28		
145020	Ordinarios				
14502002	De 181 a 270 días	46071.26	46071.26		
145025	Ordinarios				
14502502	De más de 270 días	23575.77	23575.77		
1451	Ordinarios				
145105	CARTERA CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA	232144.21	232144.21		
14510505	De 1 a 30 días				
145110	De 31 a 90 días	164.73	164.73	13692.59	
14511005	De 31 a 90 días				
145115	De 91 a 270 días	1050.96	1050.96		
14511505	De 91 a 180 días				
145120	De 271 a 360 días	3088.91	3088.91		
14512005	De 181 a 360 días				
145125	De 361 a 720 días	1059.85	1059.85		
14512505	De más de 360 días				
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	8328.14	8328.14		
149910	(Cartera de créditos de consumo por cobrar)				
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)				
16	CUENTAS POR COBRAR				
1603	Intereses por cobrar de cartera de c				
160310	Cartera de créditos de consumo pri				
16031002	Ordinarios				
160315	Cartera de crédito inmobiliario	7731.70	7731.70	8142.26	15923.05
1614	Pagos por cuenta de socios				
161430	Gastos judiciales		410.56		
1690	Cuentas por cobrar varias			3561.00	
169015	Cheques protestados y rechazados		3561.00		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO				
1801		4219.79	4219.79		

Fecha Impresión: 2016-02-03 08:25:05 - Usuario: CONTADOR

12692.38

COOPFILZ
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2015-01-01 al 2015-12-31 (Definitivo).

Página 000002

1805	Muebles, enseres y equipos de oficina				
180505	Muebles de Oficina			20208.62	
18050505	Muebles con vida util		14650.45	14650.45	
180510	Enseres de Oficina				
18051005	Enseres con vida util		840.69	840.69	
180515	Equipo de Oficina				
18051505	Equipo con vida util		4717.48	4717.48	
1806	Equipos de computación				
180605	Equipos de computación				12408.60
18060505	Equipo con vida util		12408.60	12408.60	
1890	Otros				
189010	Biblioteca				795.38
189015	PINACOTECA			560.08	
1899	(Depreciación acumulada)			235.30	
189915	(Muebles, enseres y equipos de ofi				-20720.22
18991505	(Muebles de Oficina)				
18991510	(Enseres de Oficina)		-7174.72	-9750.22	
18991515	(Equipo de Oficina)		-493.61		
189920	(Equipos de computación)		-2081.89		
19	OTROS ACTIVOS			-10970.00	
1901	Inversiones en acciones y participac				
190110	En otras instituciones financieras				5428.00
19011005	Acciones Banco de Loja			5328.00	
190125	En otros organismos de integración		5328.00		
19012505	Fecoac			100.00	
1904	Gastos y pagos anticipados				
190410	Anticipos a terceros				1070.45
190490	Otros			840.00	
19049005	Seguro contra incendio			230.45	
19049010	Seguro contra robo y/o asalto		48.90		
19049015	Seguro equipos de computacion		96.60		
19049020	Seguro de fidelidad		73.25		
1905	Gastos diferidos				
190520	Programas de computación				7514.98
190590	Otros			10192.00	
19059005	LICENCIAS WINDOWS OFFICE			2955.23	
190599	(Amortización acumulada gastos dif		2955.23		
1990	Otros				-5632.25
199010	Otros impuestos				
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta			2880.24	2908.65
19901010	Retenciones en la Fuente ocurrid		2865.00		
199090	Varias		15.24		
19909055	Otros				28.41
	TOTAL ACTIVO				1576681.89

OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO				
2101	Depósitos a la vista				
210135	Depósitos de ahorro				
21013505	Ahorro Libre - Activas				-968246.49
21013510	Ahorro Libre - Inmovilizadas		-70068.20	-105456.49	
21013515	Ahorro Activo		-8900.98		
21013520	Ahorro Plan		-21470.73		
21013525	Ahorro Servicios		-4056.28		
21013530	Ahorro Familiar		-51.57		
21013535	Ahorro Plan Familiar		-908.06		
210140	Otros depósitos				
21014005	Depositos Plazo Menor			-174542.35	
2103	Depósitos a plazo				
210305	De 1 a 30 días				
210310	De 31 a 90 días			-69483.10	-688247.65
210315	De 91 a 180 días			-63822.69	
210320	De 181 a 360 días			-312370.56	
25	CUENTAS POR PAGAR				
2501	Intereses por pagar				
250115	Depósitos a plazo				-14490.47
2503	Obligaciones patronales				-14490.47
250310	Beneficios Sociales				-16081.64
25031005	Decimo Tercer Sueldo				
25031010	Decimo Cuarto Sueldo		-169.16		
25031015	Jubilacion Patronal		-442.50		
250315	Aportes al IESS		-13554.10		
250320	Fondo de reserva IESS				-1572.87
250325	Participación a empleados				-137.45
2504	Retenciones				
250405	Retenciones fiscales				
25040510	Retención 2% Rend. Financieros				-860.98
25040520	Retenciones de IVA		-69.95		
25040525	Retenciones en la Fuente 1%		-412.89		
25040530	Retención en la Fuente 2%		-68.97		
25040535	Retención en la Fuente 8%		-20.89		
25040540	Retención en la Fuente 10%		-186.94		
250490	Otras retenciones				
25049005	Seguro de Desgravamen				-52697.36
2505	Contribuciones, impuestos y multas				
250505	Impuesto a la renta				-258.77
250590	Otras contribuciones e impuestos				
2590	Cuentas por pagar varias				
259090	Otras cuentas por pagar				-23104.68
25909005	Educación Cooperativa				
			-5286.02		


COOPFILZ
Oficina: CONSOLIDADO


SALANCE GENERAL
Ejercicio 2015

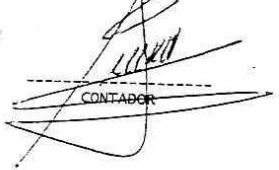
Periodo: 2015-01-01 al 2015-12-31 (Definitivo).
Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)


Página 000003


25909006	Otras Cuentas por Liquidar Socio	-269.22		
25909010	Fondo mortuario	-17549.44		
TOTAL PASIVOS				-1075740.39
P A T R I M O N I O				
31	CAPITAL SOCIAL			
3103	Aportes de socios			
310305	Capital social -Aport. de socios-C	-201191.69	-407591.69	-407591.69
310310	Capital social-Aprt. socios-obliga	-206400.00		
33	RESERVAS			
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL			
330105	Reserva Legal Irrepartible	-65371.53	-65376.93	-80834.75
330115	Donaciones	-5.40		
3303	Especiales			
330390	Otras			
33039015	Rva. Adquisic o Construccion Edi	-15457.82	-15457.82	
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES			
3501	Superavit por valuación de propiedad			
350105	Superavit valuac.prop.,equipo	-11609.01	-11609.01	-11609.01
36	RESULTADOS			
3603	Utilidad o excedente del ejercicio			
360305	Utilidad o excedentes del ejercici	-906.05	-906.05	-906.05
TOTAL PATRIMONIO				-500941.50
EXEDENTE DEL PERIODO				0.00
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO				-1576681.89
C U E N T A S C O N T I N G E N T E S				
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES				0.00
C U E N T A S D E O R D E N				
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
7101	Valores y bienes propios en poder de			
710110	En custodia		-126170.24	-87835.65
7109	Intereses, comisiones e ingresos en	-126170.24		
710910	Cartera de créditos de consumo pri		38334.59	
71091002	Ordinarios	35087.29	35087.29	
710915	Cartera de crédito inmobiliario			
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO		3247.30	
7209	Intereses en suspenso			
720910	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO		-38334.59	-38334.59
72091002	Cartera Consumo	-35087.29	-35087.29	
720915	Cartera de Creditos Vivienda		-3247.30	
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			
7301	Valores y bienes recibidos de tercer			
730130	Cartera de Credito Consumo	1480962.00	1637132.24	1637132.24
730135	Cart.de Cred.Viviend.Pagare	30000.00		
730145	Cart.Cred.Vivienda Hipotecas	126170.24		
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
7401	Valores y bienes recibidos de tercer			
740130	En custodia	-1480962.00	-1510962.00	-1510962.00
740135	En administración	-30000.00		
TOTAL CUENTAS DE ORDEN				0.00


 GERENTE


 AUDITOR


 CONTADOR


 PRESIDENTE CONS.ADM.


 PRESIDENTE CONS.VIG.

Fecha Impresión: 2016-02-03 08:25:05 - Usuario: CONTADOR

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2015-01-01 a 2015-12-31 (Provisional)

Página 000001

INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		INGRESOS		
51	Depósitos			
5101	Depósitos en instituciones financieras			-213606.07
510110	Intereses Cta. Cta.		-1013.62	-1013.62
51011005	Intereses Cta. Ahorros	-20.12		
51011010	Intereses y descuentos de inversión mantenidas hasta el vencimiento	-993.50		
5103	Intereses y descuentos de cartera de Cartera de créditos de consumo ordinarios		-1484.38	-1484.38
510313	Cartera de crédito inmobiliario De mora	-165814.33	-165814.33	-210973.50
5104	Otros intereses y descuentos Por pagos por cuenta de socios		-9502.56	
510410			-35656.61	
51041002	INGRESOS POR SERVICIOS Manejo y cobranzas		-134.57	-134.57
510415	Servicios y Cobranzas			-371.40
510450	OTROS INGRESOS OPERACIONALES Utilidades en acciones y participaciones		-371.40	-371.40
5190	Utilidades Financ. Acciones		-1272.39	-1272.39
519005	OTROS INGRESOS Recuperaciones de activos financiero		-1272.39	-1272.39
54	Intereses y comisiones de ejercicio		-13794.60	-14615.45
5404	Otros		-13794.60	
540410	Varios ingresos		-820.85	
56	Recuperación valores judiciales		-23.25	
5604			-797.60	
560420				
5690				
569005				
569025				
	TOTAL INGRESOS			-229865.31
INTERESES CAUSADOS		GASTOS		
41	Obligaciones con el público			
4101	Depósitos de ahorro			84035.21
410115	Depósitos a plazo	2790.76	84035.21	84035.21
410130	PROVISIONES Cartera de créditos	81244.45		
42	Crédito de consumo prioritario		7407.41	7407.41
4402	GASTOS DE OPERACIÓN Gastos de personal	7407.41		
440220	Remuneraciones mensuales			134520.97
45	Beneficios sociales			
4501	Decimo Tercer sueldo	53785.00	87424.59	87424.59
450105	Decimo Cuarto sueldo	6548.67		
450110	Decimo Quinto sueldo	4581.32		
45011005	Aportes al IESS	1967.35		
45011010	Pensiones y jubilaciones		6683.68	
450120	Fondo de reserva IESS		5364.54	
450130	Otros		4579.58	
450135	Horas Extras(SABADOS)	1191.33	10263.12	
450190	Servicios Ocasionales	936.66		
45019015	Capacitación empleados	156.80		
45019030	Viáticos y Subsistencias empleados	1173.75		
45019040	Refrigerio	82.50		
45019055	Uniformes	1800.00		
45019065	Desahucio	146.67		
45019085	LUNCH	4571.50		
45019090	Compensación Vacaciones no Gozad	200.91		
4502	Honorarios			
450205	Directores			17557.46
45020505	Consejo de Administración Dietas	3267.01	8024.44	8024.44
45020515	Consejo de Vigilancia	2509.59		
45020530	Gastos de representación Presidente	2180.64		
45020535	Capacitación Directivos	67.20		
450210	Honorarios profesionales			9533.02
45021005	Honorarios Profesionales	3709.23		
45021015	Honorarios Auditoría Externa	1344.00		
45021030	Honorarios Auditor Interno	4479.79		
4503	Servicios varios			
450305	Movilización, flotas y embalajes			15356.43
450310	Servicios de guardiana		167.83	
450315	Publicidad y propaganda		262.40	
450320	Servicios básicos		15.00	
45032005	Telefono, Internet		1870.16	
45032010	Energía Eléctrica	1295.68		
45032015	Agua Potable	395.48		
450325	Seguros	179.00		
450330	Arrendamientos		446.64	
45039005	Otros servicios		9766.40	
45039010	Suscripciones		2828.00	
45039025	Judiciales y Notariales	175.00		
45039030	Servicios Bancarios	280.12		
45039035	Central de riesgos	303.31		
4504	Copias xerox	2038.40		
450410	Impuestos, contribuciones y multas	29.17		
450415	Impuestos Municipales		1786.93	2651.94
4505	Aportes a la SEPS		865.01	
450525	Depreciaciones Muebles, enseres y equipos de oficina			3086.25
45052505	Dep. Muebles de Oficina			
45052510	Depreciación Enseres de Oficina	1060.86	1518.84	1518.84
45052515	Dep. Equipo de Oficina	71.64		
45052535		386.34		



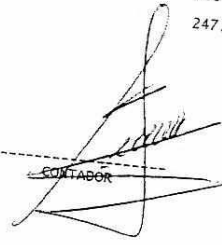


Fecha Impresión: 2016-02-02 08:38:34 - Usuario: CONTADOR

COOPFILZ
Oficina: MATRIZ

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2015
Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)
(Provisional)

Página 000002

Periodo: 2015-01-01 al 2015-12-31			
450530 Equipos de computación		1567.41	
4506 Amortizaciones		2365.44	2609.25
450625 Programas de computación		243.81	
450690 Otros		2071.52	5835.05
4507 Otros gastos		2071.52	
450705 Suministros diversos		2057.19	
45070505 Suministros Diversos		1706.34	
450715 Mantenimiento y reparaciones	2071.52		
450790 Otros		200.15	
45079010 Gasto Refrigerio Agasajo Consejo		1489.60	
45079040 Limpieza y Aseo		16.59	
45079050 Transacciones y gastos varios			
47 OTROS GASTOS Y PERDIDAS			
4703 Intereses y comisiones devengados en			
470305 Int. y comis.deveng. en ejerc.			
48 IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS			
4810 Participación a empleados	2542.99	2542.99	2542.99
481005 15% Participación a trabajador			
4815 Impuesto a la renta	205.56	205.56	452.68
481505 Impuesto a la renta			
TOTAL GASTOS		247.12	
EXCEDENTE DEL PERIODO			228959.26
			-906.05

GERENTE: 
 AUDITOR: 
 CONTADOR: 
 PRESIDENTE CONS.ADM.: 
 PRESIDENTE CONS.VIG.: 

Fecha Impresion: 2016-02-02 13:54:20 - Usuario: CONTADOR

EXCEDENTE DEL PERIODO LUEGO DE LA DISTRIBUCION DEL:
 15% PARTICIPACION TRABAJADORES
 22% IMPUESTO A LA RENTA
 1% CONTRIBUCION SEPS.
 Basados en la normativa del nuevo CUC
 RESOLUCION SEPS-IFPS-IEN-2015-061 (3 JULIO-2015)

COOPFILZ
Oficina: MATRIZ

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2016

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2016-01-01 a 2016-12-31 (Definitivo).

Página 000001

		ACTIVO			
11	FONDOS DISPONIBLES				
1101	Caja			7040.00	153626.95
110105	Efectivo		7000.00		
11010505	Efectivo				
110110	Caja chica		40.00		
11011005	Caja chica				
1103	Bancos y otras instituciones financi			146586.95	
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR				
11030505	Banco Central Cta. Cte.	5519.39	5519.39		
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS			79627.77	
11031005	Banco de Loja Cta Cte	38091.92			
11031010	Banco de Loja Cta Ahorros	35293.75			
11031015	BanEcuador	6242.10			
110320	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIER			61439.79	
11032005	Coop. JEP. Cta. Ahorros	61439.79			
14	CARTERA DE CRÉDITOS				
1402	CARTCRÉD CONSUMO PRIORITAR POR VENC			770223.81	1161021.22
140205	De 1 a 30 días		92131.42	92131.42	
14020502	De 1 a 30 días				
140210	De 31 a 90 días	92131.42			
14021002	Ordinarios	58569.95		58569.95	
140215	De 91 a 180 días			100792.63	
14021502	Ordinarios	100792.63			
140220	De 181 a 360 días			188300.82	
14022002	Ordinarios	188300.82			
140225	De más de 360 días			330428.99	
14022502	Ordinarios	330428.99			
1403	CART CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER			9122.62	
140305	De 1 a 30 días		695.80		
14030505	De 1 a 30 días				
140310	De 31 a 90 días	695.80		894.82	
14031005	De 31 a 90 días				
140315	De 91 a 180 días	894.82		792.00	
14031505	De 91 a 180 días				
140320	De 181 a 360 días	792.00		1671.00	
14032005	De 181 a 360 días				
140325	De más de 360 días	1671.00		5069.00	
14032505	De mas de 360 días				
1426	CART CRÉD CONSUMO PRIORITAR NO DEVEN			81168.11	
142605	De 1 a 30 días		10584.05	10584.05	
14260502	Ordinarios	10584.05			
142610	De 31 a 90 días			10430.47	
14261002	Ordinarios	10430.47			
142615	De 91 a 180 días			11437.58	
14261502	Ordinarios	11437.58			
142620	De 181 a 360 días			20163.98	
14262002	Ordinarios	20163.98			
142625	De más de 360 días			28552.03	
14262502	Ordinarios	28552.03			
1427	CART. CRÉD INMOBILIARIO Q NO DEVENGA			10594.52	
142705	De 1 a 30 días		870.61		
14270505	De 1 a 30 días				
142710	De 31 a 90 días	870.61		1320.28	
14271005	De 31 a 90 días				
142715	De 91 a 180 días	1320.28		967.63	
14271505	De 91 a 180 días				
142720	De 181 a 360 días	967.63		1607.00	
14272005	De 181 a 360 días				
142725	De 271 a 360 días	1607.00		5829.00	
14272505	De más de 360 días				
14272505	De 361 a 720 días	5829.00			
1450	CART CRÉD. CONSUMO PRIORITAR VENCIDA			316033.18	
145005	De 1 a 30 días		1256.84	1256.84	
14500502	Ordinarios	1256.84			
145010	De 31 a 90 días			11079.42	
14501002	Ordinarios	11079.42			
145015	De 91 a 180 días			15645.56	
14501502	Ordinarios	15645.56			
145020	De 181 a 270 días			11599.12	
14502002	Ordinarios	11599.12			
145025	De más de 270 días			276452.24	
14502502	Ordinarios	276452.24			
1451	CARTERA CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA			16287.29	
145110	De 31 a 90 días		422.27		
14511005	De 31 a 90 días				
145115	De 91 a 270 días	422.27		2992.15	
14511505	De 91 a 180 días				
145120	De 271 a 360 días	2992.15		1517.56	
14512005	De 271 a 360 días				
145125	De 361 a 720 días	1517.56		4110.53	
14512505	De mas de 360 días				
145130	DE MAS DE 720 DIAS	4110.53		7244.78	
14513005	De más de 720 días				
1499	(Provisiones para créditos incobrabl			-42408.31	
149910	(Cartera de créditos de consumo pr			-32658.31	
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)			-9750.00	
16	CUENTAS POR COBRAR				
1603	Intereses por cobrar de cartera de c			6736.68	15610.67
160310	Cartera de créditos de consumo pri				
16031002	Ordinarios	6697.91	6697.91		
160315	Cartera de crédito inmobiliario			38.77	
1614	Pagos por cuenta de socios			6256.20	

COOP-11Z
Oficina: MATRIZ

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2016

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)
Periodo: 2016-01-01 al 2016-12-31 (Definitivo).

Página 000002

161430	Gastos judiciales				
1690	Cuentas por cobrar varias	6256.20			
169015	Cheques protestados y rechazados			2617.79	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	2617.79			
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina				10071.65
180505	Muebles de oficina				
18050505	Muebles con vida util	14650.45	14650.45	20208.62	
180510	Enseres de Oficina				
18051005	Enseres con vida util	840.69	840.69		
180515	Equipo de Oficina				
18051505	Equipo con vida util	4717.48	4717.48		
1806	Equipos de computación				
180605	Equipos de computacion	12408.60	12408.60	12408.60	
18060505	Equipo con vida util				
1890	Otros				
189010	Biblioteca			795.38	
189015	PINACOTECA	560.08			
1899	(Depreciación acumulada)	235.30			
189915	(Muebles, enseres y equipos de ofi				
18991505	(Muebles de Oficina)	-8305.60	-11334.54	-23340.95	
18991510	(Enseres de Oficina)	-565.25			
18991525	(Equipo de Oficina)	-2463.69			
189920	(Equipos de computación)				
19	OTROS ACTIVOS				
1901	Inversiones en acciones y participac				
190110	En otras instituciones financieras				
19011005	Acciones Banco de Loja	5888.00	5888.00	5988.00	13046.43
190125	En otros organismos de integración				
19012505	Fecoac	100.00	100.00		
1904	Gastos y pagos anticipados				
190490	Otros				
19049005	Seguro contra incendio	49.50	407.20	407.20	
19049010	Seguro contra robo y/o asalto	98.05			
19049015	Seguro equipos de computacion	74.25			
19049020	Seguro de fidelidad	185.40			
1905	Gastos diferidos				
190520	Programas de computación				
190590	Otros		10192.00	4174.30	
19059005	LICENCIAS WINDOWS OFFICE	2955.23	2955.23		
190599	(Amortización acumulada gastos dif				
1990	Otros				
199010	Otros impuestos				
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	2447.64	2448.52	2476.93	
19901010	Retenciones en la Fuente ocurrid	0.88			
199090	Varias				
19909055	Otros	28.41	28.41		
TOTAL ACTIVO					
					----- 1353376.92 -----
P A S I V O S					
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO				
2101	Depósitos a la vista				
210135	Depósitos de ahorro				
21013505	Ahorro Libre - Activas	-67983.63	-99577.59	-99577.59	-822603.59
21013510	Ahorro Libre - Inmovilizadas	-7723.68			
21013515	Ahorro Activo	-19268.87			
21013520	Ahorro Plan	-3810.36			
21013525	Ahorro Servicios	-34.70			
21013530	Ahorro Familiar	-756.35			
2103	Depósitos a plazo				
210305	De 1 a 30 días				
210310	De 31 a 90 días		-136000.00	-723026.00	
210315	De 91 a 180 días		-184500.00		
210320	De 181 a 360 días		-187526.00		
25	CUENTAS POR PAGAR				
2501	Intereses por pagar				
250115	Depósitos a plazo				
2503	Obligaciones patronales				
250310	Beneficios Sociales				
25031005	Decimo Tercer Sueldo	-169.16	-19770.20	-21522.12	
25031010	Decimo Cuarto Sueldo	-457.50			
25031015	Jubilación Patronal	-19143.54			
250315	Aportes al IESS				
250320	Fondo de reserva IESS				
250325	Participación a empleados				
2504	Retenciones				
250405	Retenciones fiscales				
25040510	Retencion 2% Rend. Financieros	-28.71	-983.48	-20103.00	
25040520	Retenciones de IVA	-577.72			
25040530	Retencion en la Fuente 2%	-16.58			
25040535	Retencion en la Fuente 8%	-177.83			
25040540	Retencion en la Fuente 10%	-182.64			
250490	Otras retenciones				
25049005	Seguro de Desgravamen	-19119.52	-19119.52		
2505	Contribuciones, impuestos y multas				
250505	Impuesto a la renta				
250590	Otras contribuciones e impuestos				
2590	Cuentas por pagar varias				
259090	Otras cuentas por pagar				
25909005	Educación Cooperativa	-5175.74	-19442.99	-19442.99	
25909006	Otras Cuentas por Liquidar socio	-380.00			

COOPFILL
Oficina: MATRIZ

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2016

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)
Periodo: 2016-01-01 al 2016-12-31 (Definitivo).

Página 000003

25909010 Fondo mortuorio -13838.88
25909025 Varios -48.37

TOTAL PASIVOS

-896643.71

		PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL			
3103	Aportes de socios			
310305	Capital social			
310310	Capital social -Aport. de socios-C			
33	RESERVAS			
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL			
330105	Reserva Legal Irrepartible	-164507.57	-362907.57	-362907.57
330115	Donaciones	-198400.00		
3303	Especiales	-65830.38	-65835.78	-81517.20
330390	Otras	-5.40		
33039015	Rva. Adquisic o Construccion Edi	-15681.42	-15681.42	-15681.42
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES			
3501	Superávit por valuación de propiedad			
350105	Superavit valuac.prop.,equipo			11609.01
36	RESULTADOS			
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	-11609.01	-11609.01	-11609.01
360305	Utilidad o excedentes del ejercici			-699.43
	TOTAL PATRIMONIO			-456733.21
	EXEDENTE DEL PERIODO			0.00
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO			-1353376.92

CUENTAS CONTINGENTES

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES

0.00

		CUENTAS DE ORDEN		
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
7101	Valores y bienes propios en poder de			
710110	En custodia			1332667.63
7102	Activos propios en poder de terceros			
710230	Cartera de Créditos de consumo pri	-126170.24	-126170.24	
7103	Activos castigados	1393270.19	1393270.19	
710310	Cartera de créditos			
7107	Cartera de créditos y otros activos	10185.84	10185.84	
710710	Consumo prioritario			
710715	Inmobiliario	17103.71	17234.67	
7109	Intereses, comisiones e ingresos en	130.96		
710910	Cartera de créditos de consumo pri			38147.17
71091002	Ordinarios	34339.19	34339.19	
710915	Cartera de crédito inmobiliario			
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			
7203	Activos castigados			
720310	Cartera de créditos			-65567.68
7207	Cartera de créditos y otros activos			
720710	Consumo	-10185.84	-10185.84	
720715	Vivienda			-17234.67
7209	Intereses en suspenso			
720910	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO			
72091002	Cartera Consumo			-38147.17
720915	Cartera de Creditos vivienda	-34339.19	-34339.19	
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			
7301	Valores y bienes recibidos de tercer			
730135	Cart.de Cred.Viviend.Pagare			156170.24
730145	Cart.Cred.Vivienda Hipotecas	30000.00	156170.24	156170.24
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
7401	Valores y bienes recibidos de tercer	126170.24		
740110	documentos en garantia			
74011005	Cartera de Credito consumo			-1423270.19
740130	En custodia	115898.30	115898.30	
740135	En administración			-1509168.49
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN			-30000.00

0.00

GERENTE

CONTADOR

PRESIDENTE CONS.ADM.

PRESIDENTE CONS.VIG.

Fecha Impresion: 2017-01-16 14:20:11 - Usuario: CONTADOR

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2016

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)
Periodo: 2016-01-01 al 2016-12-31 (Definitivo).

Página 000001

		INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			
5101	Depósitos			-174228.26
510110	Depósitos en instituciones financi			
51011005	Intereses Cta. Cte.		-1774.48	
51011010	Intereses Cta. Ahorros	-44.67		
5104	Intereses y descuentos de cartera de	-1729.81		
510410	Cartera de créditos de consumo pri			-172193.82
51041002	Ordinarios			
510415	Cartera de crédito inmobiliario	-133438.36	-133438.36	
510450	De mora			-3146.29
5190	Otros intereses y descuentos			-35609.17
519005	Por pagos por cuenta de socios			-259.96
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			
5501	Utilidades en acciones y participaci			-699.56
550110	Utilidades Financ. Acciones			-699.56
56	OTROS INGRESOS			
5604	Recuperaciones de activos financiero			-38916.20
560420	Intereses y comisiones de ejercici			-13667.81
5690	Otros			-13667.81
569005	Varios ingresos			-25248.39
	TOTAL INGRESOS			-213844.02
		GASTOS		
41	INTERESES CAUSADOS			
4101	Obligaciones con el público			73508.70
410115	Depósitos de ahorro			73508.70
410130	Depósitos a plazo	2253.88		
44	PROVISIONES	71254.82		
4402	Cartera de créditos			7754.43
440220	Crédito de consumo prioritario			7754.43
45	GASTOS DE OPERACIÓN			
4501	Gastos de personal			128921.33
450105	Remuneraciones mensuales			73111.63
450110	Beneficios sociales			50760.00
45011005	Decimo Tercer Sueldo			6143.29
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	4288.29		
450120	Aportes al IESS	1855.00		
450135	Fondo de reserva IESS			6252.34
450190	Otros			4286.75
45019025	Servicios Ocasionales	524.60		5669.25
45019030	Capacitacion empleados	167.80		
45019035	Viaticos y Subsistencias emplead	185.35		
45019070	Subrogaciones	700.00		
45019085	LUNCH	4091.50		
4502	Honorarios			
450205	Directores			20452.47
45020505	Consejo de Administracion Dietas	2631.51	9358.40	
45020515	Consejo de Vigilancia	2560.14		
45020530	Gastos de representacion Presiden	2201.88		
45020540	Viaticos y subs. Directivos	110.03		
45020550	Comite de crédito Dietas	774.84		
45020555	Representantes Asamblea.	1080.00		
450210	Honorarios profesionales			
45021005	Honorarios Profesionales	2443.00	11094.07	
45021010	Honorarios por asesoria	633.33		
45021015	Honorarios Auditoria Externa	1493.33		
45021030	Honorarios Auditor Interno	6524.41		
4503	Servicios varios			
450305	Movilización, fletes y embalajes			16613.42
450310	Servicios de guardiana			236.46
450320	Servicios básicos			271.60
45032005	Telefono, Internet			1923.85
45032010	Energia Eléctrica	1374.42		
45032015	Agua Potable	389.43		
450325	Seguros	160.00		
450330	Arrendamientos			765.12
450390	Otros servicios			11776.00
45039010	Judiciales y Notariales			1640.39
45039025	Servicios Bancarios	151.20		
45039030	Central de riesgos	282.37		
45039035	Copias xerox	1197.00		
4504	Impuestos, contribuciones y multas	9.82		
450405	Impuestos Fiscales			6457.90
450410	Impuestos Municipales			2898.69
450415	Aportes a la SEPS			1760.30
450420	Aportes al COSEDE por prima fija			1330.60
4505	Depreciaciones			468.31
450525	Muebles, enseres y equipos de ofic			2620.73
45052505	Dep. Muebles de Oficina			1584.32
45052510	Depreciacion Enseres de Oficina	1130.88		
45052515	Dep. Equipo de Oficina	71.64		
450530	Equipos de computación	381.80		
4506	Amortizaciones			1036.41
450625	Programas de computación			3340.68
450690	Otros			2365.44
4507	Otros gastos			975.24
450705	Suministros diversos			6324.50
45070505	Suministros Diversos			1576.90
450715	Mantenimiento y reparaciones	1576.90		
				2731.28

COOPFILZ
Oficina: MATRIZ

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2016


Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)
Periodo: 2016-01-01 al 2016-12-31 (Definitivo).


Página 000002

450790	Otros		2016.32		
45079010	Gasto Refrigerio Agasajo Consejo	219.61			
45079040	Limpieza y Aseo	1775.60			
45079050	Transacciones y gastos varios	21.11			
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS				
4703	Intereses y comisiones devengados en				
470305	Int. y comis.deveng. en ejerc.		2251.49	2251.49	2251.49
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS				
4810	Participación a empleados				708.64
481005	15% Participacion a trabajador		213.02	213.02	
4815	Impuesto a la renta				
481505	Impuesto a la renta		495.62	495.62	
	TOTAL GASTOS				213144.59
	EXCEDENTE DEL PERIODO				-699.43


GERENTE


CONTADOR


PRESIDENTE /CONS. ADM.


PRESIDENTE /CONS. VIG.

Fecha Impresion: 2017-01-16 14:28:12 - Usuario: CONTADOR

Índice de Contenido

Caratula.....	i
Certificación.....	II
Autoría.....	III
Carta de autorización.....	IV
Dedicatoria.....	V
Agradecimiento.....	VII
a. Título.....	1
b. Resumen.....	2
c. Introducción.....	5
d. Revisión de la literatura.....	7
Sistema Financiero Nacional Ecuatoriano.....	7
Composición del Sistema Financiero Ecuatoriano.....	7
Organismos Rectores del Sistema Financiero Nacional.....	8
Marco Regulatorio de la Economía Popular y Solidaria en Ecuador.....	9
Segmentación de las entidades de la Superintendencia de la Economía Popular y Solidario según sus activos.....	10
Cooperativismo.....	10
Cooperativa.....	11
Cooperativas de ahorro y crédito.....	12
Crédito.....	12
Cartera de crédito.....	13
Historial del crédito.....	16
Las 5C de Crédito.....	16
• Carácter.....	16
• Capacidad.....	17
• Colateral.....	17
• Capital.....	17
• Condiciones.....	17
Constitución de Provisiones.....	17
Análisis financiero.....	18
Las herramientas del análisis.....	18
Indicadores financieros.....	20

Riesgos	29
Riesgos del sector de la economía popular y solidaria.....	29
1. Riesgo de liquidez	29
2. Riesgo de mercado	29
3. Riesgo de gestión	29
4. Riesgo de crédito.....	29
Tipos de riesgo	30
Riesgo normal	30
Riesgo potencial	30
Riesgo deficiente.....	30
Dudoso recaudo.....	30
Pérdida.....	30
Administración estratégica.....	30
Estrategia.....	30
Formular la estrategia.....	31
Matriz FODA (fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas).....	32
e. Materiales y métodos	34
Materiales.....	34
Métodos.....	34
Técnicas.....	35
Fórmula de la muestra	36
f. Resultados	37
Contexto institucional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora	37
Evolución de la cartera de crédito, periodos 2014 al 2016 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora”.....	75
Aplicación de herramientas básicas para la determinación de riesgos crediticios	80
Formulación de estrategias que contribuyan a disminuir el riesgo crediticio	90
g. Discusión.....	96
h. Conclusiones	98
i. Recomendaciones.....	99
j. Bibliografía	100
k. Anexos.....	104

Índice de tablas

Tabla 1 Segmentación según sus activos	10
Tabla 2 Constitución de provisiones	18
Tabla 3 Meta proporción de activos improductivos netos	22
Tabla 4 Meta Proporción de los activos productivos netos	22
Tabla 5 Meta de utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada	23
Tabla 6 Meta de la morosidad de la cartera de crédito total	24
Tabla 7 Meta de la cobertura de la cartera problemática	24
Tabla 8 Meta de eficiencia operativa	25
Tabla 9 Meta del ROA	26
Tabla 10 Meta de intermediación financiera	27
Tabla 11 Meta cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio resultados	27
Tabla 12 $FI = 1 + (\text{Activos improductivo} / \text{Activos totales})$	28
Tabla 13 Matriz FODA	33
Tabla 14 Número total de socios	35
Tabla 15 Estructura financiera del balance general, periodo 2014	43
Tabla 16 Estructura financiera del estado de pérdidas y ganancias, periodo 2014	49
Tabla 17 Estructura financiera del balance general, periodo 2015	50
Tabla 18 Estructura financiera del estado de pérdidas y ganancias, periodo 2015	56
Tabla 19 Estructura financiera del balance general, periodo 2016	58
Tabla 20 Estructura financiera del estado de pérdidas y ganancias, periodo 2016	63
Tabla 21 Análisis consolidado del balance general, periodo 2014 al 2016	65
Tabla 22 Análisis consolidado del estado de pérdidas y ganancias, periodo 2014 al 2016	71
Tabla 23 Cálculo de los activos improductivos netos	80
Tabla 24 Proporción de activos improductivos netos	81
Tabla 25 Cálculo de los activos productivos	81
Tabla 26 Proporción de los activos productivos netos	82
Tabla 27 Cálculo de los pasivos con costo	82
Tabla 28 Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada	83
Tabla 29 Cálculo de la cartera improductiva	83

Tabla 30 <i>Cálculo de la cartera bruta</i>	84
Tabla 31 <i>Morosidad de la cartera de crédito total</i>	84
Tabla 32 <i>Cálculo de las provisiones de la cartera de crédito</i>	85
Tabla 33 <i>Cobertura de la cartera problemática</i>	85
Tabla 34 <i>Cálculo de los gastos de operación estimados</i>	85
Tabla 35 <i>Eficiencia operativa</i>	86
Tabla 36 <i>Cálculo de los ingresos – gastos</i>	86
Tabla 37 <i>ROA</i>	87
Tabla 38 <i>Cálculo de los depósitos a la vista + depósitos a plazo</i>	87
Tabla 39 <i>Intermediación financiera</i>	88
Tabla 40 <i>Cálculo del patrimonio + resultados</i>	88
Tabla 41 <i>Cartera improductiva descubierta en relación con el patrimonio y resultados</i>	89
Tabla 42 <i>FI= 1+ (Activos improductivos/activos totales)</i>	89
Tabla 43 <i>Matriz FODA para la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora"</i>	92
Tabla 44 <i>Estrategia 1.</i>	93
Tabla 45 <i>Estrategia 2.</i>	94
Tabla 46 <i>Estrategia 3.</i>	95

Índice de Figuras

Figura 1 Composición del Sistema Financiero Nacional	7
Figura 2 Órganos Rectores del Sistema Financiero Ecuatoriano	8
Figura 3 Logo de la COOPFILZ	37
Figura 4 Estructura organizacional COOPFILZ	42
Figura 5 Composición de la cartera de crédito total, periodo 2014	45
Figura 6 Cartera de crédito consumo, periodo 2014	46
Figura 7 Cartera de crédito de vivienda, periodo 2014	47
Figura 8 Provisiones de crédito incobrable, periodo 2014	48
Figura 9 Composición de la cartera de crédito total, periodo 2015	52
Figura 10 Cartera de crédito de consumo prioritario, periodo 2015	52
Figura 11 Cartera de crédito inmobiliaria, periodo 2015	54
Figura 12 Provisiones de créditos incobrables, periodo 2015	55
Figura 13 Composición de la cartera de crédito total, periodo 2016	59
Figura 14 Cartera de crédito de consumo prioritario, periodo 2016	60
Figura 15 Cartera de crédito inmobiliaria, periodo 2016	61
Figura 16 Provisiones de crédito incobrables, periodo 2016	62
Figura 17 Variación del activo	69
Figura 18 Variación del pasivo	69
Figura 19 Variación del patrimonio	70
Figura 20 Variación del ingreso	74
Figura 21 Variación de gastos	74
Figura 22 Variación de la cartera de crédito total, periodos 2014-2016	75
Figura 23 Variación de la cartera de crédito consumo por vencer, periodos 2014 - 2016 ...	76
Figura 24 Variación de la cartera de crédito inmobiliaria por vencer, periodos 2014-2016	76
Figura 25 Variación de la cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	77
Figura 26 Variación de la cartera de crédito inmobiliaria que no devenga intereses, periodos 2014-2016	77
Figura 27 Variación de la cartera de crédito consumo prioritario vencida, periodos 2014-2016	78
Figura 28 Variación de la cartera de crédito inmobiliaria vencida, periodos 2014-2016 ...	79

Figura 29 Variación de provisiones para créditos incobrables, periodos 2014-2016.....	79
Figura 30 Sector de la provincia.....	149
Figura 31 Tipo de trabajo	149
Figura 32 Actividad económica.....	150
Figura 33 Tiempo de afiliación	150
Figura 34 Tipo de crédito	151
Figura 35 Crédito en otras instituciones.....	151
Figura 36 Acceso a crédito.....	152
Figura 37 Frecuencia de pago	152
Figura 38 Capacidad de pago	153
Figura 39 Causas de retraso.....	153
Figura 40 Notificación de pago	154
Figura 41 Dificultades al momento de solicitar un crédito	154
Figura 42 Consecuencias de impago	155