



1859

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

TITULO:

**ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY" DE LA CIUDAD DE LOJA,
PERIODOS: 2016-2018 Y PROPUESTA DE MEJORA**

*Tesis previo a optar el Título
de Ingeniera en Banca y
Finanzas.*

AUTORA:

Yomira Viviana Merchan Lima

DIRECTORA:

Ing. Jesús Raquel Padilla, Mg.Sc.

LOJA-ECUADOR
2019

CERTIFICACIÓN

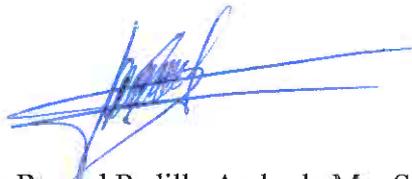
Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade Mg. Sc.

DOCENTE DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

CERTIFICA:

Que el presente trabajo de tesis titulado **ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS: 2016-2018 Y PROPUESTA DE MEJORA**, elaborado por la aspirante Yomira Viviana Merchan Lima, previo a optar el grado de Ingeniera en Banca y Finanzas, el mismo que ha sido realizado bajo mi dirección en conformidad con los requerimientos establecidos por la Universidad Nacional de Loja, y luego de haber revisado autorizo su presentación para los fines pertinentes ante el respectivo Tribunal de Grado.

Loja, Agosto del 2019



Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade Mg. Sc.

DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Yo Yomira Viviana Merchan Lima, declaro ser autora del presente trabajo de tesis denominado **ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY" DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS: 2016-2018 Y PROPUESTA DE MEJORA**, y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

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

Autora: Yomira Viviana Merchan Lima

Firma: 

Cedula: 1150373874

Fecha: Loja, Agosto del 2019

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS POR PARTE DE LA AUTORA, PARA LA CONSULTA, REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL, Y PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA DEL TEXTO COMPLETO.

Yo Yomira Viviana Merchan Lima, declaro ser autor(a) de la tesis titulada “ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS: 2016-2018 Y PROPUESTA DE MEJORA”, como requisito previo para optar por 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 el contenido de este trabajo en el RDI, en las redes de información del país y del exterior, con las cuales tenga convenio la Universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia de la tesis que realice un tercero. Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 3 días del mes de Septiembre del año 2019.

FIRMA: 

AUTORA: Yomira Viviana Merchan Lima

CEDULA: 1150373874

DIRECCION: Loja, La Banda, Av. Chuquiribamba y Zoila Alvarado

CORREO ELECTRONICO: yomisnena2@gmail.com

CELULAR: 0989009182

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora de Tesis: Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade Mg. Sc.

Tribunal de Grado:

Presidente: Dra. Judith Achupallas Mg. Sc.

Vocal: Econ. Germania Sarmiento Castillo

Vocal: Dr. Carlos Rodríguez Armijos Mg. Sc.

DEDICATORIA

Este trabajo va dedicado primeramente a Dios y a nuestra Virgen del Cisne, que me han servido de guía en el largo camino de la vida, y por regalarme fuerza, salud y sabiduría para alcanzar una meta más en mi vida, también a mis padres especialmente a mi madre Narcisa quien ha sido mi mayor inspiración, que gracias a su amor, comprensión y apoyo incondicional, he llegado hasta este momento importante de mi vida.

Así también a mi esposo Marcelo e hijos Josué y Erick los cuales son una parte fundamental e importante en mi vida, mi esposo quien me ha brindado su apoyo y motivación para poder superarme cada día y a toda mi familia, quienes siempre han estado a mi lado apoyándome, a pesar de las adversidades.

Yomira Viviana

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, Carrera de Banca y Finanzas y a todos los docentes que fueron partícipes en este largo proceso educativo y por haberme impartido todos sus conocimientos para de esa manera formarme profesionalmente.

Mi especial gratitud a la Ing. Raquel Padilla Andrade, directora de tesis por su guía y paciencia y sobre todo por su apoyo incondicional en la orientación del trabajo de titulación.

A los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”, en especial al gerente Abg. Alcívar Espinosa por haber autorizado el uso de toda la información necesaria para el desarrollo del presente trabajo.

La autora

a. TÍTULO

ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS: 2016-2018 Y PROPUESTA DE MEJORA

b. RESUMEN

El presente trabajo de tesis denominado. “Análisis de la Cartera de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” de la ciudad de Loja, periodos: 2016-2018 y propuesta de mejora.”, fue desarrollado con el propósito de establecer un diagnóstico de la situación económica-financiera, a través del análisis vertical, horizontal y la aplicación de indicadores financieros para determinar debilidades existentes y finalmente la formulación de estrategias que contribuyan a disminuir el riesgo de la misma y mejorar la gestión administrativa y financiera.

En este contexto, la investigación inició con la recopilación de la información de la cooperativa, en una segunda etapa se realizó un diagnóstico, utilizando los balances para conocer la situación económica-financiera. Con el análisis vertical se pudo determinar su estructura al año 2018, donde se evidencia que sus activos ascienden a 9.263.835,02 de dólares, mismos que están financiados en un 71% por captaciones del público y el 29% aporte de socios. Con el análisis horizontal se conoció las variaciones existentes de sus Activos, Pasivos, Patrimonio demostrando un crecimiento sostenible.

Así mismo se aplicaron varios indicadores establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), donde se pudo conocer que su liquidez es baja del 8,22 frente al 19,79%; en lo que respecta a sus activos productivos están en el parámetro aceptable del 88,70%; su nivel de morosidad es alto del 8,93 frente al parámetro establecido que es del 5%. Seguidamente se evaluó lo administrativo, donde se aplicó una encuesta para determinar las fortalezas y debilidades que tiene la cooperativa al momento de conceder y recuperar un crédito.

Finalmente se propone un Plan de Mejoras, donde se presenta estrategias en beneficio de la cooperativa las cuales ayudarán a dar cumplimiento a las metas y objetivos establecidos, así como tener un manejo adecuado de su Cooperativa.

Palabras clave: Cartera de Crédito, Análisis financiero, Indicadores financieros, Plan de mejoras

Summary

This thesis work called. “Analysis of the Credit Portfolio of the Savings and Credit Cooperative “Cristo Rey” of the city of Loja, periods: 2016-2018 and proposed improvement.”, Was developed with the purpose of establishing a diagnosis of the economic situation- financial, through the vertical, horizontal analysis and the application of financial indicators to determine existing weaknesses and finally the formulation of strategies that contribute to reduce its risk and improve administrative and financial management.

In this context, the investigation began with the collection of the information of the cooperative, in a second stage a diagnosis was made, using the balances to know the economic-financial situation. With the vertical analysis it was possible to determine its structure to the year 2018, where it is evidenced that its assets amount to 9,263,835.02 dollars, which are financed in 71% by public funds and 29% contribution of partners. With the horizontal analysis, the existing variations of its Assets, Liabilities, Equity were demonstrated demonstrating sustainable growth.

Likewise, several indicators established by the Superintendence of Popular and Solidarity Economy (SEPS) were applied, where it was known that its liquidity is low of 8.22 compared to 19.79%; with regard to their productive assets they are in the acceptable parameter of 88.70%; its delinquency level is high of 8.93 compared to the established parameter that is 5%. Subsequently, the administrative aspects were evaluated, where a survey was applied to determine the strengths and weaknesses that the cooperative has when granting and recovering a loan.

Finally, an Improvement Plan is proposed, where strategies are presented for the benefit of the cooperative which will help to fulfill the established goals and objectives, as well as to have an adequate management of its Cooperative.

Keywords: Credit Portfolio, Financial Analysis, Financial Indicators, Improvement Plan

c. INTRODUCCIÓN

El análisis a la Cartera de Crédito es de gran importancia para las cooperativas debido al estudio minucioso que se realiza a esta cuenta, es decir se analiza cada una de sus líneas de crédito, considerando su cartera vigente, que no devenga interés y vencida; así también con la aplicación de los indicadores se conoce la situación real por la que atraviesan las cooperativas, y acorde a los resultados encontrados plantear estrategias para alcanzar niveles de mayor productividad de la gestión administrativa y financiera.

El presente trabajo constituye un gran aporte especialmente para los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”, porque permite conocer la evolución de 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.

El trabajo investigativo se encuentra estructurado según el Reglamento de Régimen Académico 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 Cooperativa y estructura del trabajo, **Revisión de Literatura**, describe conceptos y teorías relacionadas con el análisis financiero y la cartera de crédito, los **Materiales y Métodos** que determinan y explican los métodos y técnicas, **Resultados** presenta el desarrollo del análisis Financiero, especialmente de la cartera de crédito, periodos 2016 al 2018, **Discusión** muestra una comparación de los resultados encontrados con años anteriores, se plantea las **Conclusiones y Recomendaciones** de la investigación los cuales indican 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 fueron revisadas para la realización de este trabajo y finalmente los **Anexos**, donde se puede observar la información de la tabulación, balances y documentos importantes válidos para el desarrollo de la investigación y para la obtención de resultados

d. REVISION DE LITERATURA

1. FUNDAMENTACIÓN TEORICA

SISTEMA FINANCIERO

El sistema financiero comprende, tanto los instrumentos o activos financieros, como las instituciones o intermediarios y los mercados financieros.

Constituye uno de los sectores más importantes de la economía, que permite proveer de servicios de pagos, movilizar el ahorro y asignar el crédito, además de limitar, valorar e intercambiar los riesgos resultantes (Chiriboga L. A., 2010).

Así también, es el conjunto de instituciones, y leyes, encargado de la circulación del flujo de dinero en el país cuya función principal es la intermediación financiera que consiste en captar fondos del público y colocarlos en forma de crédito.

Importancia

El sistema financiero desempeña un papel fundamental en las actividades y desarrollo de la economía. La participación de los entes financieros puede contribuir a mejorar el crecimiento económico y bienestar de la población, promoviendo un sano desarrollo de todo el sistema financiero.

Su importancia se radica en que opera de manera eficiente y permanente. 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 esa manera se mantiene una economía saludable, generando confianza en la población. (SB, 2018)

Funciones del Sistema Financiero

El sistema financiero tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas; es decir permite el desarrollo económico del país.

Bernardino, Parejo, Rodriguez & Cuervo(2014) indica que las funciones básicas del sistema financiero son:

- ✓ Garantizar una eficaz asignación de los recursos financieros.
- ✓ Contribuir al logro de la estabilidad monetaria y financiera,
- ✓ Fomentar el ahorro y la inversión productiva, motores del crecimiento económico.

- ✓ Controlar, vigilar y asegurar el cumplimiento de las disposiciones fiscales, en el cobro de impuestos, contribuciones, derechos, productos, y aprovechamientos.
- ✓ Contratar créditos internos y externos a cargo del gobierno federal.

Elementos del Sistema Financiero

En cualquier sistema financiero se encuentra siempre con tres elementos fundamentales:

- ✓ Instrumentos o activos financieros
- ✓ Las instituciones que intermedian entre los demandantes y los oferentes de recursos financieros.
- ✓ Mercados financieros (Lopez & Gonzalez, 2008).

Sistema Financiero Ecuatoriano

El sistema financiero es considerado como uno de los componentes más importantes porque cumple con diversas funciones que ayudan a mejorar la economía del país.

El Sistema Financiero Ecuatoriano cumple la función de captar depósitos de los ciudadanos, brindando respaldo a estos recursos, y/u otorgar créditos a quienes lo necesiten con el fin de contribuir al perfeccionamiento económico y social. Además es el grupo de entidades nacionales o extranjeras del sector financiero tanto público como privado, que regulados y supervisadas por un marco jurídico y una entidad de control cubren las necesidades de financiamiento de clientes pasivos y activos (Quinaluisa, 2014).

Importancia del Sistema Financiero Nacional

La importancia del sistema financiero en la economía de un país es fundamental para incrementar su nivel económico, y de cierta forma contribuir al desarrollo de la población facilitando las actividades comerciales y productivas

Según Superintendencia de Bancos y Seguros (2016), es importante porque 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.

El fondeo que realiza el sistema financiero ecuatoriano a las entidades que lo conforman, genera mayor movimiento de efectivo dentro de un sector para aumentar la producción o comercialización, y por ende generar fuentes de empleo.

Clasificación del Sistema Financiero Nacional

El SFN está compuesto en tres partes, según el Código Orgánico Monetario y Financiero, en el capítulo dos expresa la integración del Sistema Financiero Nacional que manifiesta en los Art. 160, 161, 162, 163 de la siguiente manera:

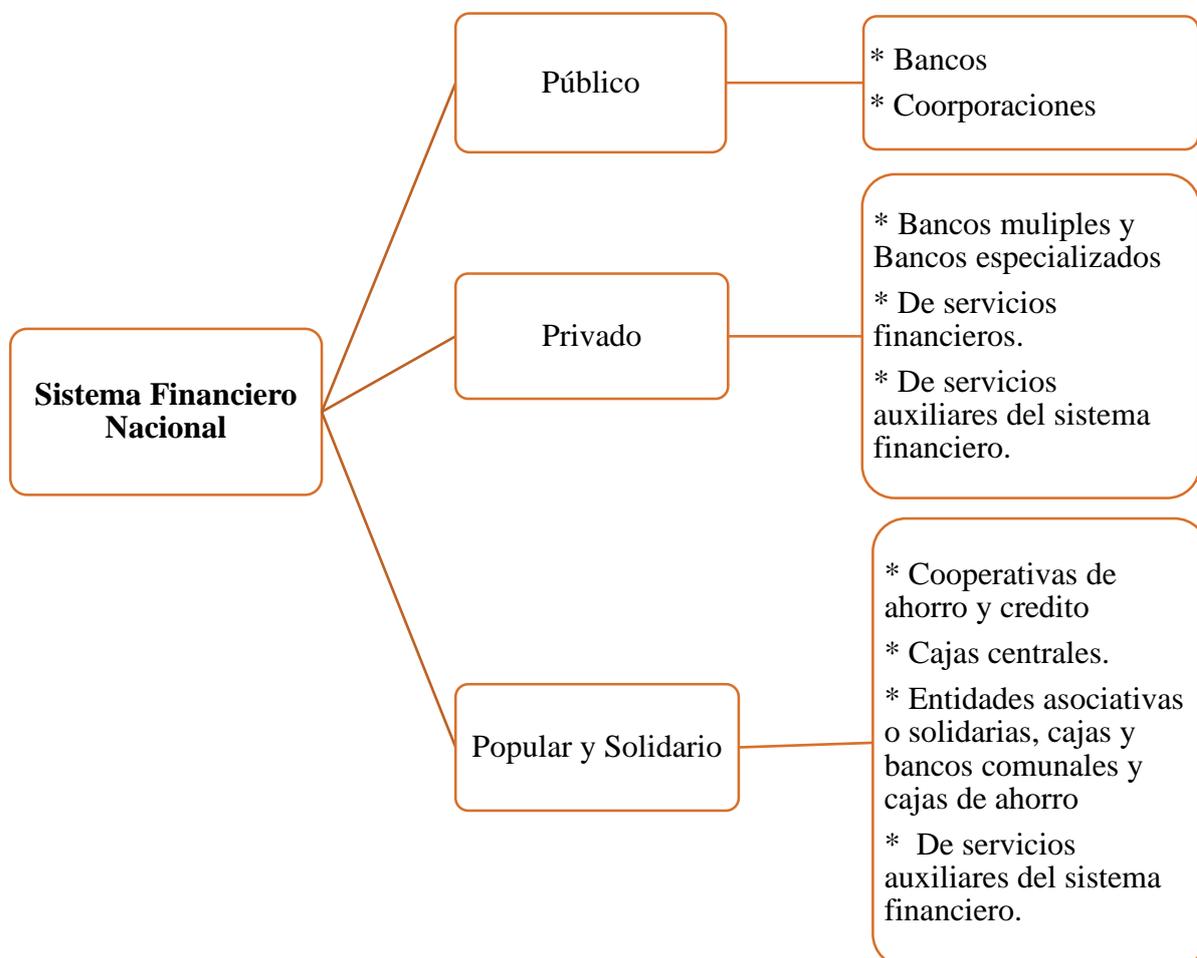


Figura N° 1: Clasificación del sistema financiero

Fuente: Código Orgánico Monetario y Financiero

COOPERATIVISMO

Es un movimiento que promueve e impulsa la organización de las cooperativas, con la finalidad de buscar un bien común entre los integrantes

Según ACI (2013), afirma.

El Cooperativismo es una doctrina socio-económica que promueve la organización de las personas para satisfacer de manera conjunta sus necesidades. El cooperativismo está presente en todos los países del mundo. Le da la oportunidad a los seres humanos de escasos recursos de tener una empresa de su propiedad junto a otras personas. Uno de los propósitos de este

sistema es eliminar la explotación de las personas por individuos o empresas dedicados a obtener ganancias. (20)

Principios

Los principios cooperativos son pautas para que las cooperativas pongan sus valores en práctica y se puedan desarrollar de manera precisa, por tal razón se los detalla a continuación:

- ✓ Adhesión voluntaria y abierta
- ✓ Gestión democrática
- ✓ Participación económica de los asociados
- ✓ Autonomía e independencia
- ✓ Educación, formación e información
- ✓ Cooperación entre cooperativas
- ✓ Preocupación por la comunidad. (ACI, 2013)

Sector Cooperativo

En Ecuador el sector cooperativo está regulado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Es así que se lo define como:

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. Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo.

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 basa 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. (SEPS, 2018)

Principios de la Economía Popular y Solidaria (EPS)

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

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

Estos principios están enfocados en mantener transparencia, ya que las organizaciones deben cumplir con responsabilidad todo lo establecido y rendir cuentas a los socios. De esta manera la participación de la S.E.P.S. busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico popular y solidario. (SEPS, 2018)

Objeto de la ley de economía popular y solidaria

- ✓ Reconocer a las organizaciones de la economía popular y solidaria como motor del desarrollo del país;
- ✓ Promover los principios de la cooperación, democracia, reciprocidad y solidaridad en las actividades económicas que realizan las organizaciones de la EPS;
- ✓ Velar por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento de las organizaciones de la EPS; Establecer mecanismos de rendición de cuentas de los directivos hacia los socios y miembros de las organizaciones de la economía popular y solidaria;

- ✓ Impulsar la participación activa de los socios y miembros en el control y toma de decisiones dentro de sus organizaciones, a diferencia de las actividades económicas privadas;
- ✓ Identificar nuevos desafíos para el diseño de políticas públicas que beneficien, fortalezcan y consoliden al sector económico popular y solidario. (SEPS, 2011)

Superintendencia de economía popular y solidaria

“Es una entidad técnica de supervisión y control de las organizaciones, con personalidad jurídica de derecho público y autonomía administrativa y financiera, que busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico popular y solidario” (SEPS, 2011).

Segmentacion de las entidades de la Superintendencia de la Economia Popular y Solidaria

La segmentación tiene el propósito de generar políticas y regulaciones de forma específica y diferenciada atendiendo a sus características particulares, de acuerdo con criterios tales como:

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria establece que las cooperativas de ahorro y crédito se ubican en segmentos, según:

- ✓ Participación en el Sector;
- ✓ Volumen de operaciones que desarrollen;
- ✓ Número de socios;
- ✓ Número y ubicación geográfica de oficinas operativas a nivel local, cantonal, provincial, regional o nacional;
- ✓ Monto de activos;
- ✓ Patrimonio;
- ✓ Productos y servicios financieros.

Según la SEPS en el Art. 1.- Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos:

Cuadro N° 1:

Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

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

Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales

Fuente: *Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria*

Dentro de esta segmentación emitida por la SEPS se determina que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” de la ciudad de Loja se encuentra dentro del segmento 3, debido a que sus activos sobrepasan los cinco millones de dólares; es así que según lo indica el artículo número dos 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.

Cooperativas

Son cooperativas las sociedades de derecho privado formadas por personas naturales o jurídicas que, sin perseguir finalidades de lucro tienen por objeto planificar y realizar actividades o trabajos 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 (Galarza, 2004).

Es así que lleva implícito 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, y cultural de los habitantes de un país.

Importancia

Es de gran importancia ya que permite a la población tener mayor facilidad y acceso al momento de solicitar créditos.

La cooperativa tiene como objetivo fomentar el ahorro y otorgar préstamos a sus asociados con los recursos aportados por los mismos, a un interés mínimo con el fin de eliminar los altos costos que representan los créditos otorgados por los bancos comerciales. (Maldonado René, 2007).

Clasificación

De conformidad con lo establecido en la LOEPS, las cooperativas financieras y no financieras se ubicarán en segmentos y niveles respectivamente, según criterios como:

- ✓ Participación en el sector, Volumen de operaciones, Número de socios, Número y ubicación geográfica de oficinas operativas a nivel local, cantonal, provincial, regional o nacional, Monto de activos, Patrimonio, Productos y servicios financieros.

Las cooperativas no financieras se han clasificado en 5 tipos, según la actividad que desempeñan: vivienda, servicios de transporte, producción, consumo y otros servicios.

Las cooperativas, según la actividad que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, ahorro y crédito o servicios.

- **Cooperativas de producción.**- Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una empresa manejada en común
- **Cooperativas de consumo.**- Son aquellas que tienen por objeto abastecer a los socios de cualquier clase de artículos o productos de libre comercio.
- **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
- **Cooperativas de servicios.**- Son las que sin pertenecer a los grupos anteriores, se organizan con el fin de llenar diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad.
- **Cooperativas abiertas.**- es aquella en la cual pueden ingresar cualquier tipo de persona, claro está con la limitación impuesta por la ley y los estatutos para mejor organización de sus asociados.
- **Cooperativas cerradas.**- en sentido opuesto de lo anterior es aquella que no presta sus servicios si no a las personas que pertenecen a un mismo gremio o industrias de los cuales todos los asociados hacen parte. (Maldonado René, 2007).

Cooperativas de ahorro y crédito

Las COAC tienen como objetivo principal servir las necesidades financieras de sus socios brindando los productos y servicios que ofrecen estas cooperativas.

Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la LOEPS, con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios (Registro Oficial n° 332, 2014).

Servicios y productos

Las cooperativas de ahorro y crédito son entidades que vienen generando operaciones innovadoras y tradicionales que han involucrado a muchos beneficiarios alrededor de todo el país, situación que ha forjado un movimiento económico alto como posteriormente se dará a conocer

Es así que según (Villaseñor, 2013) menciona que los productos y servicios que ofrece una cooperativa son:

Productos Financieros

- ✓ **Depósitos en cuenta corriente.-** Son aquellos depósitos en una cuenta bancaria, en la cual pueden hacerse depósitos o de la cual pueden hacerse retiros en cualquier momento y tantas veces como se desee. Se utiliza el término corriente porque ésta es una cuenta a través de la cual el dinero circula o corre constante y libremente.
- ✓ **Depósitos en cuenta de ahorro.-** Las cuentas de ahorro constituyen una fuente de ahorro, los clientes depositan su dinero utilizando papeletas especiales para este propósito. Para retirar el dinero, en cualquier momento, deben presentar su libreta de ahorros.
- ✓ **Depósitos a plazo fijo.-** Los depósitos a plazo fijo, se realizan a plazos superiores a treinta días, la cooperativa le fija el interés de acuerdo con el monto y el plazo, conforme las regulaciones del mercado de capitales y le entrega el recibo correspondiente.

Servicios Financieros

- ✓ **Emisión de tarjeta de débito.-** Una tarjeta de débito es aquella que, al realizar una operación con ella, genera un cargo directo por el importe de la operación en la cuenta corriente del cliente.

- ✓ **Emisión de tarjeta de créditos.**- Una tarjeta de crédito es una tarjeta emitida por un banco u otra entidad financiera que autoriza a la persona a cuyo favor es emitida a efectuar pagos, mediante su firma y la exhibición de tal tarjeta.
- ✓ **Pólizas.**-La póliza de seguro es un contrato entre un asegurado y una compañía de seguros, que establece los derechos y obligaciones de ambos, en relación al seguro contratado.

CRÉDITO

Es un operación financiera en la que una persona realiza un préstamo por una cantidad de dinero a cierta tasa de interés a una persona o a una entidad, y se compromete a devolverlo en el tiempo establecido

Morales & Morales (2014) indica que:

“El crédito es un préstamo en dinero, donde la persona se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo, más los intereses devengados, seguros y costos asociados” (pág. 95).

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 el 90%, sea destinado para la adquisición de bienes de:

- ✓ Capital, Terrenos, Construcción de infraestructura y Compra de derechos de propiedad industrial

Crédito de Consumo

Son todos los créditos otorgados a personas naturales destinado a financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de obligaciones y servicios personales, cuya fuente principal de ingresos provengan de salarios, remuneraciones por consultorías rentas, alquileres, intereses por depósitos, rendimiento de inversiones, jubilaciones, entre otros.

Consumo Ordinario

Es el otorgado a personas naturales destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil.

Consumo Prioritario

Personas naturales destinado:

- ✓ Compra de bienes, Servicios, 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.

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 pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional. (Morales & Morales, 2014)

Tasa de interés

La tasa de interés es el precio del dinero en el mercado financiero. Al igual que el precio de cualquier producto, cuando hay más dinero la tasa baja y cuando hay escasez sube

Según el (Banco Central del Ecuador, 2019) existen dos tipos principales de tasas de interés: la tasa pasiva o de captación y la tasa activa o de colocación.

Cuadro N° 2

Tasas de Interés activas efectivas vigentes para el Sector Financiero

Tasas de Interés Activas Efectivas Vigentes para el Sector Financiero			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima	% anual
para el segmento		para el segmento	
Producto Corporativo	9.26	Producto Corporativo	9,33
Productivo Empresarial	10.07	Productivo Empresarial	10,21
Productivo PYMES	11.04	Productivo PYMES	11,83
Productivo Agrícola y Ganadero**	7.23	Productivo Agrícola y Ganadero**	8,53
Comercial Ordinario	9.21	Comercial Ordinario	11,83
Comercial Prioritario Corporativo	8,02	Comercial Prioritario Corporativo	9,33
Comercial Prioritario Empresarial	9,93	Comercial Prioritario Empresarial	10,21

Comercial Prioritario PYMES	11,33	Comercial Prioritario PYMES	11,83
Consumo Ordinario	16,44	Consumo Ordinario	17,30
Consumo Prioritario	16,72	Consumo Prioritario	17,30
Educativo	9,41	Educativo	9,50
Vivienda de Interés Público	4,83	Vivienda de Interés Público	4,99
Inmobiliario	10,15	Inmobiliario	11,33
Microcrédito Agrícola y Ganadero**	19,81	Microcrédito Agrícola y Ganadero**	20,97
Microcrédito Minorista ^{1*}	26,19	Microcrédito Minorista ^{1*}	28,50
Microcrédito de Acumulación Simple ^{1*}	23,69	Microcrédito de Acumulación Simple ^{1*}	25,50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{1*}	20,39	Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{1*}	23,50
Microcrédito Minorista ^{2*}	23,61	Microcrédito Minorista ^{2*}	30,50
Microcrédito de Acumulación Simple ^{2*}	22,44	Microcrédito de Acumulación Simple ^{2*}	27,50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{2*}	20,33	Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{2*}	25,50
Inversión Pública	8,16	Inversión Pública	9,33

Fuente: Banco Central del Ecuador

Tasa pasiva. Es la que pagan los intermediarios financieros a los oferentes de recursos por el dinero captado.

Cuadro N° 3:

Tasas de Interés pasivas efectivas promedio por instrumento

Tasas de Interés Pasivas Efectivas Promedio por Instrumento

Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo	5,89	Depósitos de ahorro	1,06
Depósitos monetarios	0,71	Depósitos de tarjetahabientes	1,06
Operaciones de reporto	0,50		

Fuente: Banco Central del Ecuador

Tasa activa. Es la que reciben los intermediarios financieros de los demandantes por los préstamos otorgados. Esta última siempre es mayor, porque la diferencia con la tasa de captación es la que permite al intermediario financiero cubrir los costos administrativos, dejando además una utilidad. (Chiriboga, 2014, pag. 94).

Cartera de crédito

Comprende los saldos de capital de las operaciones de crédito otorgados por la entidad, bajo las distintas modalidades autorizadas y en función al giro especializado que le corresponde a cada una de ellas.

Además incluye todas las operaciones otorgadas con recursos propios o con fuentes de financiamiento interno o externo, operaciones contingentes pagadas por la institución por incumplimiento de los deudores principales, contratos de arrendamiento mercantil financiero, sobregiros en cuentas corrientes de los clientes, valores por cobrar a tarjetahabientes generados exclusivamente en crédito rotativo; así como los montos provisionados para cubrir créditos de dudosa recuperación. (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2010)

Clasificación de la Cartera de Crédito según la SEPS

La clasificación de las operaciones de cartera a su vez incluye una segregación por su vencimiento en: Cartera por vencer, Refinanciada, Reestructurada, Cartera Que no devenga intereses y Cartera Vencida

a) Cartera de crédito por vencer

La cartera de crédito por vencer, denominada también cartera sana, es aquella que aún no ha entrado a un periodo de morosidad, es decir donde se contabiliza los créditos cuyo plazo no ha vencido.

Según (Junta de Política de Regulación Política y Monetaria, 2015) define a la cartera por vencer como el monto total de créditos que tienen sus amortizaciones de capital e intereses al día, conforme al plan de pagos establecido en los contratos de crédito, es decir cuya fecha de vencimiento no ha llegado todavía, o que habiendo llegado ya, todavía no cumple los días necesarios para pasar a vencido.

b) Cartera de crédito que no devenga interés

Registra el valor de toda clase de Créditos que por mantener valores, cuotas o dividendos vencidos por un plazo de 35 días determinado en la normativa legal vigente, deja de devengar intereses e ingresos. Se la denomina a la diferencia que existe entre el saldo del capital pendiente de pago y la cartera vencida.

Refinanciada

Consiste en la reducción de la cuota que se paga y un recorte de la tasa de interés, permitiendo que el deudor cancele el préstamo en un plazo más extenso. El objetivo es adaptar la devolución del crédito a los ingresos reales de quien debe saldar la deuda para que ésta no resulte impagable.

Reestructurada

Es un proceso que se realiza cuando el deudor no está en condiciones de pagar la deuda, consiste en establecer nuevas condiciones en el pago y/o el tipo de interés de la deuda vigente; este proceso requiere de una renegociación entre el acreedor y el deudor.

c) Cartera de crédito vencida

Registra los créditos, en todas sus modalidades que no hubieran sido canceladas dentro de su fecha de vencimiento considerando un plazo de 60 días establecido por la normativa vigente.

Refinanciada

Consiste en la reducción de la cuota que se paga y un recorte de la tasa de interés, permitiendo que el deudor cancele el préstamo en un plazo más extenso. El objetivo es adaptar la devolución del crédito a los ingresos reales de quien debe saldar la deuda para que ésta no resulte impagable.

Reestructurada

Es un proceso que se realiza cuando el deudor no está en condiciones de pagar la deuda, consiste en establecer nuevas condiciones en el pago y/o el tipo de interés de la deuda vigente; este proceso requiere de una renegociación entre el acreedor y el deudor.

d) Cartera Castigada

Indica el monto por el cual consta el deudor como sujeto de crédito castigado, según la normativa legal tienen que transcurrir 3 años para considerar cartera castigada, luego de ese tiempo la cooperativa asume este gasto a través de la provisión de cartera

Según SRI (2017), determina que la eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al valor de deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, y se haya cumplido una de las siguientes condiciones:

- a) Haber constado como tales, durante dos (2) años o más en la contabilidad;
- b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
- c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
- d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor
- e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

Esta disposición aplicará cuando los créditos se hayan otorgado a partir de la promulgación del presente reglamento. También serán deducibles las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad que efectúan las instituciones del sistema financiero de acuerdo con las resoluciones que la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera emita posteriormente en nuevas resoluciones.

Calificación de la cartera de crédito

El cuadro detallado a continuación servirá a las cooperativas para la calificar la cartera de crédito y contingentes en función de la morosidad y al segmento de crédito al que pertenece el socio.

Cuadro N° 4:

Calificaciones de la cartera de crédito

NIVEL DE RIESGO	CATEGORIA	PRODUCTIVO COMERCIAL ORDINARIO Y PRIORITARIO (EMPRESARIAL Y CORPORATIVO)	PRODUCTIVO COMERCIAL PRIORITARIO (PYMES)	MICROCRÉDITO	CONSUMO ORDINARIO PRIORITARIO Y EDUCATIVO	VIVIENDA DE INTERES PUBLICO E INMOBILIARIO
		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	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	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
PERDIDA	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: Es donde se determina los aspectos del deudor y se establece que es capaz de atender claramente todos sus compromisos financieros; es decir, presenta una situación financiera líquida.

Riesgo Problemas Potenciales: Es aquel en donde se especifica que el cliente puede atender la totalidad de sus compromisos financieros. Sin embargo, existen situaciones que, de no ser controladas oportunamente, podrían comprometer la capacidad futura de pago del deudor.

Riesgo Deficiente: Presenta una situación financiera débil demostrando que presenta un desequilibrio para atender el pago de la totalidad del capital y de los intereses de las deudas, pudiendo cubrir solamente estos últimos.

Riesgo Dudoso: Se demuestra que el deudor demuestra que es altamente inaplicable al momento de cumplir con sus obligaciones financieras.

Pérdida: Es claramente determinado que no puede cubrir ninguna situación financiera, y se encuentra en una grave situación económica (Junta de Política de Regulación Política y Monetaria. , 2017).

Las 5 de crédito

Es el conjunto de técnicas, usadas para diagnosticar la situación y las perspectivas de las cooperativas, con el fin de tomar decisiones adecuadas en una entidad, mediante el análisis se transforman los datos en información selectiva y necesaria. Según Román, (2012) menciona que las cinco “C” de crédito son las siguientes:

1. Carácter: Es el estudio del comportamiento anterior que han tenido los clientes para cumplir con sus obligaciones de manera oportuna y en condiciones normales.

2. Capacidad: Es el análisis referente a la información financiera (estados financieros) presentada por los clientes para conocer los flujos de efectivo que disponen y así saber si cuentan con capacidad de pago.

3. Capital: Es la posición financiera (patrimonio) que tienen los clientes, y es necesario que se estudie para saber si el cliente cuenta con los fondos monetarios suficientes con relación al monto otorgado en crédito, ya sean fondos en bienes muebles e inmuebles.

4. Colateral: Son las garantías tangibles con las que cuenta el cliente para garantizar el pago del monto otorgado en crédito.

5. Condiciones: Es la evaluación del entorno para conocer la situación que en algún momento pudiera afectar o beneficiar a la industria, comercio o empresa de servicios.

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

Cuadro N° 5

Constitución de Provisiones

NIVEL DE RIESGO	CATEGORIA	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%
PERDIDA	E		100%

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

Proceso de otorgar créditos

El manejo del crédito comienza antes de que se le otorgue a un cliente. El proceso de otorgar créditos a los clientes consta de cinco pasos.

- 1. Obtener información.** Pedir al cliente que envíe información sobre su empleo, ingresos, activos, pasivos y referencias de crédito.
- 2. Verificación de crédito y antecedentes.** Las oficinas de crédito son agencias que reúnen información sobre la prontitud con que las personas y empresas pagan sus cuentas. Estas oficinas cobran una tarifa por suministrar información a las empresas que están considerando solicitudes de préstamo o crédito.
- 3. Evaluar las solicitudes de crédito.** Cuando una empresa otorga crédito a los consumidores, asume que algunas personas no podrán o no estarán dispuestas a pagar sus deudas. Por consiguiente, los prestamistas establecen políticas para determinar a

quién se le dará crédito. Ante todo, el solicitante de un crédito debe tener un buen historial de crédito. Las empresas que otorgan créditos a los consumidores consideran el carácter, la capacidad y el capital del solicitante del crédito. Los bancos que hacen grandes préstamos comerciales también consideran el colateral y las condiciones bajo las cuales se otorga el préstamo a un cliente,

4. **Tomar tu decisión.** Puedes otorgar una cierta cantidad de crédito a un cliente o puedes exigir un codeudor, colateral, pago inicial u otras condiciones de crédito.
5. **Informar al cliente.** Bajo la Ley de la verdad en los préstamos, las empresas deben informar a los clientes cómo se calculan los costos de financiamiento, cuándo comienzan los cobros, cuándo se vence el pago y cuáles son las sanciones por mora en el pago. (Kathleen Allen, 2012)

Políticas del crédito

Las políticas describen las normas básicas generales y primordiales del crédito que tienen como intención fundamental mantener un equilibrio adecuado entre el riesgo que se asume otorgando crédito y la rentabilidad obtenida sobre la inversión ligada en dicho rubro.

Según (Anaya, 2011) manifiesta que la política de crédito es un precepto compuesto de normas generales básicas que pueden cambiar con el tiempo, tales como tasas de interés y activos del solicitante de crédito. La política de crédito debe ser determinada por la alta gerencia de la compañía, ya que su objetivo es apoyar el plan estratégico de la empresa.

Características:

- ✓ Uniformes, en los aspectos básicos, deben seguir los mismos lineamientos para los diferentes tipos de créditos.
- ✓ Flexibles, para adaptarse a las circunstancias cambiantes de la economía y de los sectores.
- ✓ Adaptables, para adecuarse a diferentes regiones y países.

El manual de política de crédito

Toda entidad financiera tiene como obligación tener por escrito un manual de políticas de crédito para poder realizar sus actividades crediticias.; “Toda empresa que confiera créditos debe contar con un manual de política de crédito, cuya extensión debe ser proporcionada al tamaño del negocio y a la complejidad de las operaciones de crédito” (Anaya, 2011, pag. 36).

Políticas y procedimiento de cobranzas

Es un proceso mediante el cual se realiza el cobro de la compra de un producto financiero o el pago de un servicio financiero, es así que existen diferentes procedimientos que pueden aplicar las empresas y las entidades financieras.

Por tal razón según (Villaseñor, 2013) menciona que.

Los diferentes procedimientos de cobro que aplique una empresa están determinados por su política general de cobranza. Cuando se realiza una venta a crédito, concediendo un plazo razonable para su pago, es con la esperanza de que el cliente pague sus cuentas en los términos convenidos para asegurar así el margen de beneficio previsto en la operación. En materia de política crediticia se pueden distinguir tres tipos de políticas, las cuales son; políticas restrictivas, políticas liberales y políticas racionales

✓ **Políticas restrictivas.**

Caracterizadas por la concesión de créditos en períodos sumamente cortos, normas de crédito estrictas y una política de cobranza agresiva. Esta política contribuye a reducir al mínimo las pérdidas en cuentas de cobro dudoso y la inversión movilización de fondos en las cuentas por cobrar. Pero a su vez este tipo de políticas pueden traer como consecuencia la reducción de las ventas y los márgenes de utilidad, la inversión es más baja que las que se pudieran tener con niveles más elevados de ventas, utilidades y cuentas por cobrar.

✓ **Políticas liberales.**

Como oposición a las políticas restrictivas, las políticas liberales tienden a ser generosas, otorgan créditos considerando la competencia, no presionan enérgicamente en el proceso de cobro y son menos exigentes en condiciones y establecimientos de períodos para el pago de las cuentas. Este tipo de política trae como consecuencia un aumento de las cuentas y efectos por cobrar así como también en las pérdidas en cuentas incobrables.

✓ **Políticas racionales.**

Estas políticas son aquellas que deben aplicarse de tal manera que se logre producir un flujo normal de crédito y de cobranzas; se implementan con el propósito de que se cumpla el objetivo de la administración de cuentas por cobrar y de la gerencia financiera en general. Se conceden los créditos a plazos razonables según las características de los clientes y los gastos de cobranzas se aplican tomando en consideración los cobros a efectuarse obteniendo un margen de beneficio razonable. (pág. 67)

Características del proceso de cobranzas

Son muy necesarias para determinar el proceso de cobranzas y Brachfield, (2008) nos indica que las principales son:

Ágil: Produce una efectiva presión psicológica en el deudor, reduce los costos de las cobranzas, reduce la pérdida de cuentas, causa una buena imagen en el deudor, y favorece el incremento de nuevos créditos.

Normativo: Una cobranza sin normas claras y precisas produce el caos en el manejo de la cartera.

Planeado: El proceso de cobranzas debe responder a un sistema y a un plan. La improvisación es causa del fracaso

Herramientas de cobranzas

La herramienta más efectiva es la mezcla de todas las herramientas de cobranza y que debe ser utilizado en diferentes circunstancias y son:

- ✓ **Llamadas telefónicas.**- Es la más efectiva de las herramientas de cobranzas porque genera retroalimentación y permite el diálogo, en la actualidad es la herramienta más utilizada, aunque es necesario complementar con otras herramientas de cobranza.
- ✓ **Mensaje a través de los celulares:** Con el auge de la tecnología esta herramienta está siendo utilizada y con muy buenos resultados.
- ✓ **Correo electrónico:** Mediante el envío de mensajes a las direcciones electrónicas de los deudores.
- ✓ **Visitas personales:** Se utilizará cuando no se puede recurrir a procedimientos legales, para poder localizar la ubicación exacta del cliente que se esconde y para los casos que no disponen de teléfono. (Brachfield, 2008).

Riesgo

La medición efectiva y cuantitativa del riesgo se asocia con probabilidad de una pérdida en el futuro, la esencia de la administración de riesgos consiste en medir esas probabilidades.

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. (Pacific Credit Rating., 2016)

Riesgo crediticio

Es la posibilidad de pérdidas por la incapacidad o falta de voluntad de los deudores, contrapartes, o terceros obligados, para cumplir sus obligaciones contractuales registradas dentro o fuera del balance (SBS). Es decir, la probable pérdida que puede sufrir el prestamista si las cláusulas contractuales del crédito pactadas con el prestatario son incumplidos por éste, incluso si sus contrapartes o terceros obligados (avales o fiadores solidarios), también incumplen (Saúl Vela Zavala, 2015).

Políticas de 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.

Tipos de riesgo

Es la probabilidad de que exista algún evento no deseado, y por tal razón se debe considerar estos tipos de riesgos.

Según (GITMAN, 2007) nos manifiesta los siguientes tipos de riesgo:

Riesgo de liquidez: Posibilidad de que una inversión no pueda liquidarse con facilidad a un precio razonable, así también se refiere a la posibilidad de que se produzcan pérdidas excesivas por causa de las decisiones tomadas para disponer de recursos rápidamente para poder cumplir con los compromisos presentes y futuros.

Riesgo cambiario: Éste se refiere a la posibilidad de pérdidas por las variaciones en las tasas de cambio de las diferentes monedas con las cuales una institución financiera realiza operaciones o tiene recursos invertidos. Exposición de los flujos de efectivo futuros esperados a fluctuaciones en el tipo de cambio de divisas.

Riesgo de solvencia: Este riesgo puede ocurrir por la falta de un verdadero análisis e identificación del sujeto de crédito; que no tenga activos para el pago de sus obligaciones

Riesgo de mercado: Es aquel que se produce por factores u operaciones que afectan al valor de la cartera de inversión y negociación.

Riesgo de tasa de interés: Éste se refiere a la disminución del valor de los activos o del patrimonio de una entidad debido a las variaciones en las tasas de interés, lo cual puede conducir a que la institución tenga graves pérdidas.

Central de riesgos

Es un sistema integrado de registro de riesgos financieros, crediticios, comerciales y de seguros, conteniendo información consolidada y clasificada sobre los deudores de las empresas del sistema financiero y de seguros.

La Superintendencia de Bancos (2010) nos indica que es donde se registran los riesgos por endeudamientos financieros y crediticios en el país y en el exterior, los riesgos comerciales en el país, los riesgos vinculados con el seguro de crédito y otros riesgos de seguro, dentro de los límites que determine la SBS.

Importancia

Es importante porque se puede verificar si un cliente es buen o mal pagador en el sistema financiero al momento de hacer una negociación para un financiamiento, esto permite un análisis de su capacidad de pago y confiabilidad.

ANÁLISIS FINANCIERO

El análisis financiero implica el uso de varios estados financieros, cuya función es transformar datos en información útil que permitan al gerente de una entidad evaluar la posición financiera actual y las oportunidades relacionadas con esta posición

“Es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndolo una adecuada toma de decisiones.” (Toro, 2014 pag. 46).

Objetivos

- ✓ Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el balance general y el estado de resultados
- ✓ Mostrar la participación de cada cuenta, o subgrupo de cuenta, con relación al total de partidas que conforman los estados financieros
- ✓ Evaluar su situación económica y financiera para determinar el nivel de cumplimiento de los objetivos preestablecidos
- ✓ Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable

- ✓ Verificar la coherencia de la información contable con la realidad de la empresa (Toro, 2014)

Importancia

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

Características

Se han visto los principales métodos de análisis financiero a través de indicadores que reflejan el rendimiento de la empresa en términos de activos, inversión, endeudamiento, entre otros. Sin embargo, es necesario mencionar que, aunque estos cálculos son imprescindibles, no son suficientes para realizar un análisis financiero.

Las características de un buen análisis son:

- ✓ Establecimiento de un objetivo
- ✓ Recopilación de la información
- ✓ Interpretación de los resultados
- ✓ Elaboración del reporte

Análisis vertical

Es una de las técnicas más sencillas del Análisis Financiero y consiste en tomar un solo Estado Financiero. Y relacionar cada una de sus partes, con un total determinado dentro del mismo estado, el cual denominamos cifra base.

Según (Hurtado, 2010) el análisis vertical es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.

Dentro del Activo, se puede tomar cada uno de los rubros individuales y calcular a qué 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.

Análisis horizontal

El Análisis Horizontal se ocupa de los cambios, en las cuentas individuales de un periodo a otro y por lo tanto requiere de dos o más Estados Financieros de la misma clase, presentados para periodos diferentes. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento, de cada cuenta de un periodo a otro.

El mecanismo para llevar a cabo este análisis es: En las dos primeras columnas, aparecen los valores de los años que se están estudiando, en la tercera columna, aparece la variación relativa o porcentaje de variación.

Al iniciar este análisis debemos determinar que variaciones, o cifras que merecen especial interés y cuáles no. Entonces se debe centrar en los cambios extraordinarios o más significativos, en cuya determinación es fundamental tener en cuenta tanto, las variaciones absolutas como las relativas. (Hurtado, 2010).

Indicadores financieros

Tienen un propósito similar, pero es importante saber lo que se tiene que medir para calcular una razón y entender el significado de las cifras resultantes, se usan para ponderar y evaluar el desempeño operativo de una empresa (Stanley B. Block, 2013).

Estándares de los indicadores financieros

Antes de realizar un diagnóstico o análisis financiero se deben tomar en cuenta los siguientes estándares de comparación utilizados en el análisis de razones, necesario para desarrollar el trabajo de investigación. Según Villabon, (2006) son:

- ✓ Estándares mentales del analista, comprende al criterio de este basado por la experiencia y sus conocimientos.
- ✓ Los registros históricos de la empresa; es decir indicadores de otros años.
- ✓ Los indicadores calculados con base a los presupuestos o los objetivos propuestos para el periodo en estudio.
- ✓ Los indicadores promedio del sector el cual pertenece la empresa

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Es un documento elaborado por el analista financiero en donde se da a conocer todo el procedimiento seguido en la aplicación de la metodología del Análisis Financiero, con el fin de informar a la empresa sobre los cambios obtenidos en el Análisis a los Estados

Financieros, en la cual mediante este informe la entidad demuestra: solvencia, liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad financiera, y así tomar decisiones encaminadas a mejorar la gestión financiera de la institución (Estupiñan, 2010).

Razones financieras

Según la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS, (2017) se detalla los siguientes indicadores financieros, determinados por la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación, lo cual, ha sido tomada a partir de definiciones aceptadas financieramente, considerando conceptos generados por parte de la Superintendencia de bancos.

Estadísticas (2017) "En el presente apartado se detallarán de manera individual a través de fichas metodológicas, para todos los indicadores financieros calculados en el sector financiero de la economía popular y solidaria."(06).

Cuadro N° 6:

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 DE CÁLCULO

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

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.

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Cuadro N° 7

Proporción de los activos productivos netos

DEFINICIÓN

Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos

FÓRMULA DE CÁLCULO

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

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

DEL

Mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Cuadro N° 8

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 DE CÁLCULO

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

DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS

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

INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR

DEL

Mientras más alta la relación, generara una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Cuadro N° 9

Morosidad de la Cartera Total

DEFINICIÓN

Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente a la 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.

FÓRMULA DE CÁLCULO

$$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

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.

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Cuadro N° 10:

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 de cartera bruta consumo prioritario.

FÓRMULA DE CÁLCULO

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

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

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Cuadro N° 11:

Morosidad Cartera Microcrédito

DEFINICIÓN

Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva microcrédito frente al total de cartera bruta microcrédito

FÓRMULA DE CÁLCULO

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

DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS

Cartera improductiva microcrédito: 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 microcrédito.

Cartera bruta microcrédito: 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 microcrédito.

INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR

DEL

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.

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Cuadro N° 12

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 DE CÁLCULO

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

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 acusación de intereses. Se obtiene de la suma entre la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida.

INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR

DEL

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

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Cuadro N° 13

Cobertura de la cartera de consumo prioritario

DEFINICIÓN

Determina la proporción de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.

FÓRMULA DE CÁLCULO

$$\frac{\text{Provisiones de cartera de consumo prioritario}}{\text{Cartera improductiva cartera de consumo prioritario}}$$

DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS

Provisiones de Cartera de consumo prioritario: Constituye una reserva para proteger la cartera de consumo que registra problemas de recuperación.

Cartera improductiva de consumo prioritario: cartera de consumo prioritario que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera de consumo prioritario que no devenga intereses más la cartera de consumo prioritario vencida

INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR

DEL

Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Cuadro N° 14

Cobertura de la cartera de microcrédito

DEFINICIÓN

Determina la proporción de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.

FÓRMULA DE CÁLCULO

$$\frac{\text{Provisiones de cartera de microcredito}}{\text{Cartera improductiva cartera de microcredito}}$$

DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS

Provisiones de Cartera de microcrédito: Constituye una reserva para proteger la cartera de vivienda que registra problemas de irrecuperabilidad.

Cartera improductiva de microcrédito: cartera de microcrédito que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera de microcrédito que no devenga intereses más la cartera de microcrédito vencida.

INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR

DEL

Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Cuadro N° 15
Eficiencia Operativa

DEFINICIÓN

Representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total.

FÓRMULA DE CÁLCULO

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

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

DEL

Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Cuadro N° 16
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 DE CÁLCULO

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

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

DEL

Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Cuadro N° 17

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 DE CÁLCULO

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

DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS

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.

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Cuadro N° 18

Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo

DEFINICION

Refleja la Liquidez que posee cada entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. En la cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas.

FÓRMULA DE CÁLCULO

$$\left(\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depositos a corto plazo}} \right) * 100$$

DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS

Fondos Disponibles: Recursos de disposición inmediata que posee una entidad para realizar sus pagos. Constituyen garantía eficaz de solvencia

Depósitos a Corto Plazo: Son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento

INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR

Mientras más alto sea el indicador, reflejara que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Plan de Mejoras

El Plan de Mejora sirve para aumentar el nivel de gestión de la organización mediante la implantación de acciones de mejora críticas relevantes para la organización. Por otro lado, la elaboración, implantación y seguimiento de un Plan de Mejora sirve para introducir en la organización una cultura de mejora, de mejora continua (mediante ciclos de Autoevaluación y Plan de Mejora), que permitirá una mayor satisfacción de las personas que prestan servicio en la unidad o área de trabajo y, como consecuencia, un incremento de la calidad del servicio ofrecido al ciudadano (Garcia, 2018)

Los componentes del Plan de Mejora son:

1. Los Problemas Priorizados

2. Las Metas: contienen las nuevas situaciones de cambio que se espera alcanzar.

3. Las Acciones Concretas: para caminar hacia cada una de esas metas con plazos de tiempo claramente definidos. Lo importante es que al momento de definir las se tenga claro el cómo, por qué y para qué deben ejecutar.

Los Recursos: humanos, físicos, financieros y tecnológicos. Se recomienda buscar aliados a fin de obtener algunos de estos recursos para ejecutar el plan.

4. Responsables: es el actor que toma iniciativa, decide y rinde cuentas. Además se define quiénes participarán y cuáles serán sus responsabilidades.

5. El Seguimiento Permanente: permite realizar los ajustes necesarios.

6. Los Resultados: evidencian las situaciones de cambio en los actores educativos en función de las metas planteadas. (Ministerio de Educacion, 2012)

3. FUNDAMENTACION LEGAL

De acuerdo a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, se han encontrado importantes los siguientes artículos en las que, se detallan las principales normas legales que regulan la Economía Popular y Solidaria.

Constitución de la República del Ecuador

Es una norma suprema a la que está ligada toda la ciudadanía, donde se establecen las normas y leyes fundamentales para el progreso del país, y por ende son obligaciones que todos los ciudadanos deben cumplir.

Mediante la (Asamblea Nacional , 2008) es primordial dar a conocer los siguientes artículos:

Art. 308.- Las actividades financieras son un servicio de orden público, y podrán ejercerse previa autorización del Estado de acuerdo con la ley; tendrán la finalidad fundamental de preservar los depósitos y atender los requerimientos de financiamiento para la consecución de los objetivos de desarrollo del país. Las actividades financieras intermediarán de forma eficiente los recursos captados para fortalecer la inversión productiva nacional, y el consumo social y ambientalmente responsable.

Art. 309.- El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones.

Art. 311.- El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria.

Art. 312.- Las entidades o grupos financieros no podrán poseer participaciones permanentes, totales o parciales, en empresas ajenas a la actividad financiera. Se prohíbe la participación en el control del capital, la inversión o el patrimonio de los medios de comunicación social, a entidades o grupos financieros, sus representantes legales, miembros de su directorio y accionistas. Cada entidad integrante del sistema financiero nacional tendrá una defensora o defensor del cliente, que será independiente de la institución y designado de acuerdo con la ley.

Código Orgánico Monetario y Financiero

Tiene por objeto regular los sistemas monetario y financiero, así como los regímenes de valores y seguros del Ecuador. Según la (Asamblea Nacional , 2014) menciona los organismos que integran el Sistema Financiero Nacional, mismos que se detallan a continuación:

Este artículo es de gran importancia porque nos da a conocer como está compuesto el sistema financiero nacional; por tal razón el **Art. 160** nos indica que el Sistema financiero nacional. Está integrado por el sector financiero público, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario.

Art. 161.- Sector financiero público. El sector financiero público está compuesto por:

1. Bancos; y,
2. Corporaciones.

Art. 162.- Sector financiero privado. El sector financiero privado está compuesto por las siguientes entidades:

1. Bancos múltiples y bancos especializados:

a) Banco múltiple es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en dos o más segmentos de crédito; y,

b) Banco especializado es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en un segmento de crédito y que en los demás segmentos sus operaciones no superen los umbrales determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

2. De servicios financieros: almacenes generales de depósito, casas de cambio y corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas; y,

3. De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Bancos en el ámbito de su competencia.

Art. 163.- Sector financiero popular y solidario. El sector financiero popular y solidario está compuesto por:

1. Cooperativas de ahorro y crédito;

2. Cajas centrales;

3. Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro; y,

4. De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en el ámbito de su competencia.

También son parte del sector financiero popular y solidario las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda.

Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro se registrarán por las disposiciones de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y las regulaciones que dicte la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Las entidades subsidiarias y afiliadas también empezaron a formar parte del sistema financiero nacional, que estén domiciliadas en el Ecuador; el artículo 164 nos indica que:

Subsidiaria es aquella sociedad con personería jurídica propia, en la cual un banco, corporación, caja central, cooperativa de ahorro y crédito o asociación mutualista de ahorro y crédito para la vivienda tiene una participación accionaria, directa o indirecta, superior al 50% del capital suscrito y pagado de la compañía.

Afiliada es aquella sociedad con personería jurídica propia, en la cual un banco, corporación, caja central, cooperativa de ahorro y crédito o asociación mutualista de ahorro y crédito para la vivienda tiene una participación accionaria, directa o indirecta, inferior al 50% y no menor al 20% del capital suscrito y pagado de la compañía o en la que ejerce una influencia en su gestión por la presencia de accionistas, directores, administradores o empleados comunes.

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria está dirigida al sector que aporta de manera significativa a los procesos económicos del Ecuador, es por ello que sus artículos mencionan los principales e importantes objetivos y principios que las cooperativas tienen que cumplir para poder realizar sus actividades normalmente (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2014).

Art. 21.- Sector Cooperativo.- 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.

Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en esta Ley y a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo.

Art. 23.- Grupos.- Las cooperativas, según la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios.

En cada uno de estos grupos se podrán organizar diferentes clases de cooperativas, de conformidad con la clasificación y disposiciones que se establezcan en el Reglamento de esta Ley.

Art. 78.- Sector Financiero Popular y Solidario.- Para efectos de la presente Ley, integran el Sector Financiero Popular y Solidario las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro.

Marco legal de las cooperativas de ahorro y crédito

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, es el marco normativo bajo el cual se rige el sector cooperativo de ahorro y crédito.

Este marco legal da paso a los siguientes entes: Comité Interinstitucional de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario ente rector de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

- La función ejecutiva se encargará de la regulación de la Economía Popular y Solidaria.
- 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 Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias cuya misión es brindar servicios financieros con sujeción a la política dictada por el Comité Interinstitucional.
- En septiembre del 2014, entra en vigencia el Código Orgánico Monetario y Financiero el cual tiene por objeto regular el sistema monetario y financiero, así como los regímenes de valores y seguros del 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.

e. MATERIALES Y MÉTODOS

El presente trabajo investigativo se lo realizó con el propósito de cumplir con los objetivos previamente establecidos utilizando materiales, métodos, técnicas para su desarrollo, lo cual se detalla a continuación:

Materiales

Se utilizó los siguientes materiales: esferos, lápiz, calculadora, carpetas, hojas de papel bond, material bibliográfico, anillados, flash memory, empastados, CD.

Métodos

El método científico permitió que el desarrollo de cada uno de los objetivos tenga una estructura sistematizada siguiendo un proceso ordenado y lógico.

Para el desarrollo del primer objetivo se empleó el **método deductivo** el mismo que permitió conocer la situación de la cooperativa y analizar la evolución de las cuentas principales a través de la aplicación de análisis financiero; así mismo se aplicó el **método estadístico** para representar gráficamente los resultados que se obtuvieron en la aplicación de los diferentes índices y razones financieras.

Para dar cumplimiento al segundo objetivo se utilizó el **método inductivo** que sirvió para evaluar la cartera de crédito con la finalidad de identificar las posibles falencias que existan en la otorgación de los créditos y, de esta manera llegar a conclusiones generales que permitieron establecer estrategias las cuales ayudarán a reducir el riesgo crediticio dentro de la cooperativa.

Finalmente para poder cumplir el tercer objetivo se usó el **método sintético**, el cual permitió elaborar el informe final, el mismo que será útil para que los directivos puedan tomar decisiones correctas, es decir se lo empleó para presentar las respectivas conclusiones y recomendaciones, que contribuyan al mejoramiento de la cooperativa y por ende de la sociedad.

Las técnicas utilizadas fueron: **Observación Directa:** Mediante esta técnica se observó el desenvolvimiento de los socios y administrativos en la cooperativa, lo que permitió tener claridad de las actividades que realizan diariamente. Así mismo la **encuesta** se aplicó a los socios para obtener información relacionada con la concesión, manejo y recuperación de los créditos que otorga la cooperativa.

POBLACIÓN Y MUESTRA

La Coac “Cristo Rey” en la actualidad cuenta con 8984 socios; dentro de los cuales se consideró los socios que tienen créditos vigentes que son 4609 y que por ende serán encuestados con el propósito de conseguir información para el desarrollo del trabajo de investigación, aplicando la siguiente fórmula:

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

Dónde:

n = Tamaño de la muestra.

N = Población de estudio (4609 socios)

Z^2 = Nivel de confianza $(1.96)^2$

P = Probabilidad de éxito (0.5)

e^2 = Error experimental $(0.05)^2$

Q = Probabilidad de fracaso (0.5)

$$n = \frac{(4609) (1.96)^2 (0.50) (0.50)}{(0.05)^2(4609 - 1) + (1.96)^2 (0.50) (0.50)}$$

$$n = \frac{(4609) (3.8416) (0.25)}{(0.0025)(4608) + (3.8416) (0.25)}$$

$$n = \frac{4426,48}{12.48}$$

n= 354 encuestas.

Luego de aplicar la fórmula se aplicó 354 encuestas a los socios.

f. RESULTADOS

Antecedentes:

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY”



La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” como tal inicia un sábado 13 de julio de 1996 con presencia de 33 choferes profesionales y por iniciativa del Sr. Alcívar Espinoza conformaron ese día la Pre cooperativa de Ahorro y Crédito. Después de un arduo trabajo de la directiva y de todos los socios finalmente se llegó a plasmar la idea anhelada de empezar las actividades como Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” el 7 de diciembre del año de 1997.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CRISTO REY”, se encuentra ubicada en el Cantón Loja, Provincia de Loja, Parroquia El Valle, fue fundada en la Ciudad de Loja en el barrio Motupe dirección Av. 8 de diciembre y Chantaco; mediante Acuerdo Ministerial N° 0084 del Ministerio de Bienestar Social, del 26 de Marzo de 1997 e inscrita en el Reglamento General de Cooperativas con el número de orden 5965 del 27 de Marzo de 1997.

Para atención de los socios, la Cooperativa cuenta con un edificio propio donde funciona la Matriz, está ubicado en el barrio Motupe y a su vez tiene dos Agencias: La agencia sur ubicada en la calle Bernardo Valdivieso entre Catacocha y Lourdes, y la agencia centro ubicada en la calle José Félix de Valdivieso y Av. Universitaria con local propio y tiene una oficina igualmente con local propio que opera en la calle Bernardo Valdivieso y José Antonio Eguiguren.

Base Legal.- La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CRISTO REY” para el desarrollo de sus funciones y actividades tanto administrativas como financieras se rige por las siguientes disposiciones legales:

- ✓ Constitución Política del Estado
- ✓ Código Orgánico Monetario y Financiero
- ✓ Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria
- ✓ Reglamento a Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria
- ✓ Ley de Equidad Tributaria
- ✓ Ley de Seguridad Social
- ✓ Ley Orgánica de Defensa del Consumidor
- ✓ Código de Trabajo
- ✓ Estatutos y Reglamentos de la Cooperativa

Misión

Somos una Institución Financiera que aporta al buen vivir y desarrollo económico de sus socios y la comunidad, brindando seguridad, confianza y transparencia

Visión

Ser una cooperativa de Ahorro y Crédito que brinda productos y servicios financieros caracterizados por su agilidad, calidad de servicio, eficiencia y sostenibilidad.

Objetivo

Fomentar y desarrollar un ambiente en el que los miembros del equipo compartan y se comprometan con la misión, visión y objetivos institucionales, y formen parte de sus objetivos personales.

Valores

Para cumplir con la misión y alcanzar con éxito la visión será necesario actuar en base a los siguientes valores institucionales:

- **Compromiso y Responsabilidad**

Predisposición para cumplir con esmero todas las obligaciones encomendadas.

- **Confianza**

Brindar seguridad al socio o cliente

- **Honestidad**

Actuar con transparencia

- **Equidad**

Brindar un trato justo y sin discriminación

- **Trabajo en equipo**

Trabajar todos por un objetivo común en la Cooperativa

PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS

Productos

- ✓ Ahorro a la vista
- ✓ Ahorro futuro
- ✓ Ahorro navideño
- ✓ Crédito de consumo
- ✓ Microcrédito

Servicios

- ✓ Cobro de servicios básicos
- ✓ Cobro de planes de telefonía móvil
- ✓ Cobros de Leonisa y Avon
- ✓ Multas de ANT
- ✓ Matriculación vehicular
- ✓ Pagos municipales
- ✓ Pagos de giros
- ✓ Transferencias interbancarias
- ✓ Pago del bono de desarrollo humano

BENEFICIOS

- ✓ Seguro mortuario
- ✓ Seguro de vida
- ✓ Seguro de desgravamen

INVERSIONES

- ✓ Personales
- ✓ Corporativos

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CRISTO REY"
ANÁLISIS VERTICAL
BALANCE GENERAL AÑO 2018

Cuadro N° 19

Análisis Vertical Balance General 2018

CODIGO	CUENTAS	VALOR	RUBRO	GRUPO
1	ACTIVO	9.263.835,02		100%
11	FONDOS DISPONIBLES	363.413,07	100%	3,92%
1101	Caja	128.859,67	35,46	1,39%
1103	Bancos y otras Instituciones Financieras	234.553,40	64,54	2,53%
14	CARTERA DE CREDITOS	8.216.643,03	100%	88,70
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por Vencer	1.891.344,92	23,02	20,42%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	6.206.447,94	75,54	67,00%
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario Reestructurado por vencer	15.831,25	0,19	0,17%
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	27.097,21	0,33	0,29%
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga interés	75.648,28	0,92	0,82%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga interés	399.210,94	4,86	4,31%
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga interés	1.599,85	0,02	0,02%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	60.040,12	0,73	0,65%
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	261.174,03	3,18	2,82%
1466	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida	5,00	0,00	0,00%
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	979,06	0,01	0,01%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	(722.736,57)	(8,80)	-7,80%
16	CUENTAS POR COBRAR	99.964,48	100%	1,08%
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	90.418,31	90,45	0,98%
1614	Pagos por cuenta de clientes	15.375,52	15,38	0,17%
1690	Cuentas por cobrar varias	320,85	0,32	0,00%
1699	(Provisiones para cuentas por cobrar)	(6.150,20)	(6,15)	(0,00)
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	491.052,83	100%	5,30%
1801	Terrenos	109.260,87	22,25	1,18%

1802	Edificios	387.233,84	78,86	4,18%
1804	Otros Locales	18.787,00	3,83	0,20%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	85.775,59	17,47	0,93%
1806	Equipos de computación	98.237,06	20,01	1,06%
1807	Unidad de Transporte	70.437,43	14,34	0,76%
1890	Otros Locales	4.040,00	0,82	0,04%
1899	(Depreciación acumulada)	(282.718,96)	(57,57)	-3,05%
19	OTROS ACTIVOS	92.761,61	100%	1,00%
1901	Inversiones en acciones y Participaciones	53.224,34	57,38	0,57%
1904	Gastos y pagos anticipados	21.015,74	22,66	0,23%
1990	Otros	18.521,53	19,97	0,20%
2	PASIVOS	6.608.754,05		71,34%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	6.155.592,07	100%	66,45%
2101	Depósitos a la vista	1.539.496,22	25,01	16,62%
2103	Depósitos a plazo	4.460.348,12	72,46	48,15%
2105	Depósitos restringidos	155.747,73	2,53	1,68%
25	CUENTAS POR PAGAR	453.049,03	100%	4,89%
2501	Intereses por pagar	66.346,24	14,64	0,72%
2503	Obligaciones patronales	130.781,54	28,87	1,41%
2504	Retenciones	5.474,50	1,21	0,06%
2505	Contribuciones Impuestos y Multas	10.510,06	2,32	0,11%
2506	Proveedores	5.619,78	1,24	0,06%
2590	Cuentas por Pagar Varias	46.816,91	10,33	0,51%
26	Obligaciones Financieras	187.500,00	100%	2,02%
2602	Obligaciones con Instituciones Financieras	187.500,00	100%	2,02%
29	OTROS PASIVOS	112,95	100%	0,17%
2990	Otros	112,95	100,00	0,00%
3	PATRIMONIO	2.655.080,97		28,66%
31	CAPITAL SOCIAL	1.501.348,82	100%	16,21%
3103	Aportes de socios	1.501.348,82	100,00	16,21%
33	RESERVAS	1.116.409,41	100%	12,05%
3301	Legales	985.656,23	88,29	10,64%
3303	Especiales	130.753,18	11,71	1,41%
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	20.000,00	100%	0,22%
3501	Superávit por valuaciones de Propiedades, equipos	20.000,00	100,00	0,22%
36	RESULTADOS	17.322,74	100%	0,65%
3603	Utilidad del Ejercicio	17.322,74	100,00	0,19%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9.263.835,02		100%

Fuente: Balance General 2018, Caja de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"

REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL ANÁLISIS VERTICAL
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2018

Cuadro N° 20

Representación Gráfica del Análisis Vertical

INVERSION		FINANCIAMIENTO			
ACTIVOS		PASIVOS			
FONDOS DISPONIBLES	4%	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	93%	71%	
CARTERA DE CRÉDITO	89%		CUENTAS POR PAGAR		4%
			OBLIGACIONES FINANCIERAS		3%
			6.608.754,05		100%
		PATRIMONIO			
CUENTAS POR COBRAR	1%	CAPITAL SOCIAL	56%	29%	
PROPIEDADES Y EQUIPO	5%	RESERVAS	42%		
		SUPERÁVIT DE VALUACIONES	1%		
OTROS ACTIVOS	1%	RESULTADO	1%		
		2.655.080,97	100%		
9.263.835,02	100%	9.263.835,02	100%	100%	

Fuente: Balance General 2018, Caja de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"

Interpretación:

Al analizar la estructura de la cooperativa se observa que sus activos en el año 2018 ascienden a 9.263.835,02 dólares, mismos que están financiados en un 71% por obligaciones con el público es decir por las captaciones de ahorro y plazo fijo de los socios. Así mismo el Patrimonio financia el 29% con su Capital Social y las Reservas.

En los activos se observa que la Cartera de Crédito representa el 89% de sus activos, situación muy riesgosa, por cuanto mantiene reducido porcentaje de dinero en caja, como es el 4%,

Cuadro N° 21

Activo Corriente 2018

CODIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	%
11	FONDOS DISPONIBLES	363.413,07	4%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	8.216.643,03	95%
16	CUENTAS POR COBRAR	99.964,48	1%
	TOTAL	8.680.020,58	100%

Fuente: Cuadro N° 19 Análisis Vertical Balance General 2018

Interpretación:

Al analizar al grupo de Activos Corrientes, es importante recalcar que la cuenta de mayor representatividad es **Cartera de Crédito**, que constituye la esencia de la institución, comprende los préstamos otorgados por la cooperativa en las distintas líneas de crédito; en la que el mayor porcentaje lo tiene la cartera de microcrédito por vencer con el 75,54% debido a que posee gran acogida por parte de los socios por su fácil acceso, seguidamente esta la cartera de consumo prioritario por vencer con el 23,02%, consecuentemente la cartera de microcrédito que no devenga interés con un 4,86% y la cartera de crédito para la microempresa vencida con un 3,18% demostrando que la cooperativa está cumpliendo con el propósito para la cual fue creada.

Fondos Disponibles con un 4%, donde se encuentra el dinero en efectivo que la cooperativa puede utilizar para cubrir sus obligaciones emergentes de manera inmediata. Cabe analizar como se indica anteriormente este rubro es muy reducido para devoluciones de los socios, fenómeno que se presenta por cuanto se excede en colocaciones de créditos a sus socios, conociendo que se debe colocar entre el 70% mínimo y 80% máximo. Esto con el fin de no quedarse sin liquidez.

Finalmente se tiene **Cuentas por cobrar** con 1% siendo la cuenta intereses por cobrar de cartera de crédito la más distintiva dentro de este grupo con un 90,45% debido a los intereses

por mora de créditos que tienen terceras personas pendientes de cobro; seguidamente la cuenta de pagos por cuenta de clientes con un 15,38%.

Cuadro N° 22

Activo No Corriente 2018

CODIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	PORCENTAJE
1801	Terrenos	109.260,87	22,25%
1802	Edificios	387.233,84	78,86%
1804	Otros Locales	18.787,00	3,83%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	85.775,59	17,47%
1806	Equipos de computación	98.237,06	20,01%
1807	Unidad de Transporte	70.437,43	14,34%
1890	Otros Locales	4.040,00	0,82%
1899	(Depreciación acumulada)	(282.718,96)	-57,57%
	TOTAL	491.052,83	100%

Fuente: Cuadro N° 19 Análisis Vertical Balance General 2018

Interpretación:

Dentro de la Estructura de los Activos no corrientes, se tiene **Propiedad Planta y Equipo** con un 5,30% del total de activos, por otro lado **Edificios** con su respectivo terreno es el que tiene mayor porcentaje de participación, debido a que cuenta con un edificio propio para prestar sus servicios a los socios y clientes.

Así mismo forman parte de este grupo los **Equipos de Computación** y las Unidades de Transporte, ya que posee dos camionetas que sirven para la visita a los socios cuando se otorga los créditos, así como para notificar cuando mantienen cuotas vencidas.

Finalmente se tiene **Otros Activos** con el 1% del total de activos que está constituido principalmente por **Inversiones en Acciones y Participaciones**, debido a que mantiene acciones con otras instituciones, tales como Cooperativa de Ahorro y Crédito UNICOOP, Cooperativa de Ahorro y Crédito FINANCOOP, etc. esto con la finalidad de diversificar sus inversiones.

Su **Depreciación Acumulada** refleja un 57%, demostrando que sus muebles y enseres se han usado en un nivel promedio.

Cuadro N° 23

Pasivos 2018

CODIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	PORCENTAJE
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	6.155.592,07	93%
25	CUENTAS POR PAGAR	265.549,03	4%

26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	187.500,00	3%
	TOTAL	6.608.641,10	100%

Fuente: Cuadro N° 19 Análisis Vertical Balance General 2018

Interpretación:

Dentro del Pasivo Corriente, la cuenta que más representatividad tiene es **Obligaciones con el Público**, esto corresponde a las captaciones del público con respecto a los depósitos a plazo con el 67% y los depósitos a la vista el 23%, considerando que el porcentaje mayor dentro de este rubro son los depósitos a plazo, esto refleja la confianza que mantienen los socios con la cooperativa. Así también se tiene **Cuentas por Pagar**, en vista que la entidad financiera mantiene obligaciones por pago de intereses de depósitos, obligaciones patronales, etc.

Finalmente **Obligaciones Financieras** que hace referencia a las deudas que mantiene la entidad con otras instituciones del país, destinado para las actividades diarias, las cuales permiten que la entidad brinde servicios de calidad para sus socios y clientes.

Cuadro N° 24

Patrimonio 2018

CODIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	PORCENTAJE
31	CAPITAL SOCIAL	1.501.348,82	56,85%
33	RESERVAS	1.116.409,41	42,25%
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	20.000,00	0,74%
36	RESULTADOS	17.322,74	0,63%
	TOTAL	2.637.758,23	100%

Fuente: Cuadro N° 19 Análisis Vertical Balance General 2018

Interpretación:

Dentro del Patrimonio la cuenta más representativa es **Capital social** con un 56,87%, por el aporte de los socios, lo cual es de gran importancia para la cooperativa, porque en cierta parte se puede financiar con este dinero, que están a disposición de la cooperativa para utilizarlos correctamente los mismos que son originados del aporte e ingreso de nuevos socios. Seguidamente **Reservas** con un 42,25% considerando que es obligación de la cooperativa mantener reservas tanto legales como especiales para poder solucionar problemas emergentes o situaciones no previstas.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CRISTO REY"
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2018

Cuadro N° 25

Análisis Vertical Estado de Resultados 2018

CODIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
4	GASTOS	1.585.631,48		100%
41	INTERESES CAUSADOS	445.231,32	100%	27,78%
4101	Obligaciones Con El Público	429.939,64	96,57	27%
4103	Obligaciones Financieras	15.291,68	3,43	0,96%
44	PROVISIONES	330.927,01	100%	20,64%
4402	Cartera de crédito	305.115,93	92,20	19,24%
4403	Cuentas por cobrar	8.867,52	2,68	0,56%
4404	Bienes adjudicados por pago	1.673,37	0,51	0,11%
4405	Otros activos	15.270,19	4,61	0,96%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	773.165,13	100%	48,23%
4501	Gastos De Personal	424.695,78	54,93	26,78%
4502	Honorarios	90.549,68	11,71	5,71%
4503	Servicios Varios	76.174,02	9,85	4,80%
4504	Impuestos Contribuciones Y Multas	62.744,83	8,12	3,96%
4505	Depreciaciones	58.969,13	7,63	3,72%
4507	Otros Gastos	60.031,69	7,76	3,79%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN EMPLEADOS	36.308,02	100%	2,27%
4810	Participación Empleados	8.044,61	22,16	0,51%
4815	Impuestos a la renta	10.028,95	27,62	0,63%
4890	Otros	18.234,46	50,22	1,15%
	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	17.322,74	1,08%	1,08%
5	INGRESOS	1.602.954,22		100%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.544.271,24	100%	96,34%
5101	Depósitos	9.240,95	0,60	0,58%
5103	Intereses y descuentos de Inversiones en títulos valores	3.604,17	0,23	0,22%
5104	Intereses y Descuentos de cartera de crédito	1.531.426,12	99,17	95,54%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	15.388,30	100%	0,96%
5404	Manejo y cobranzas	14.990,86	97,42	0,94%
5490	Otros servicios	397,44	2,58	0,00%
56	OTROS INGRESOS	43.294,68	100%	2,70%
5604	Recuperación de Activos Financieros	40.194,23	92,84	2,51%
5690	Otros	3.100,45	7,16	0,19%

Fuente: Estado de Resultados 2018, Caja de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"

**REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL ANÁLISIS VERTICAL
ESTADO DE RESULTADOS**

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2018

Cuadro N° 26

Representación Gráfica del Análisis Vertical 2018

GASTOS		INGRESOS	
INTERESES CAUSADOS	28%	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	96%
PROVISIONES	21%		
GASTOS DE OPERACIÓN	48%		
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN EMPLEADOS	2%	INGRESOS POR SERVICIOS	1%
Total Gastos: 1.585.631,48	99%	OTROS INGRESOS	3%
EXCEDENTE DEL PERIODO	1%		
1.602.954,22	100%	1.602.954,22	100%

Fuente: Estado de Resultados 2018, Caja de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"

Interpretación:

Luego del análisis de la estructura económica del año 2018, se observa que dentro de los gastos del 2018 la cuenta de mayor importancia es **Gastos de Operación** con un porcentaje de 48,76% con una mayor participación que es gastos de personal cuyos valores hacen referencia a las remuneraciones, salarios, y beneficios que corresponden a los trabajadores de la entidad, y que a pesar de ser un gasto elevado para la cooperativa es necesario para el progreso de la misma.

Seguidamente se tiene **Intereses Causados** con un porcentaje de 28,08% constituidos por obligaciones con el público por los depósitos de ahorro y depósitos a plazo generando

intereses a cubrir, resultando razonable debido a que son valores en los que la cooperativa incurre por el uso de los recursos recibidos por los socios para el financiamiento de sus actividades operacionales.

Finalmente se tiene **Impuestos y Participación Empleados** con un porcentaje menor de 2,29% debido a los gastos por impuestos a la renta y participación de empleados de la cooperativa.

Dentro de los **Ingresos** del 2018 la cuenta con mayor importancia es **Intereses y Descuentos Ganados** con un porcentaje de 96,34%, esto se debe a los intereses ganados que tiene la cooperativa, que provienen de las distintas operaciones de crédito que hacen referencia a los intereses que se obtiene por los créditos otorgados a los socios en sus distintas líneas de crédito.

Seguidamente se tiene la cuenta **Otros Ingresos** con un porcentaje del 2,70% dentro de esta tenemos la recuperación de activos financieros, estos ingresos resultan de rescata ciertos valores en calidad de cuotas vencidas por parte de los socios, además corresponde a los servicios adicionales que brinda la cooperativa por actividades que no forman parte del giro normal de la entidad.

Finalmente con un porcentaje menor tenemos **Ingresos por Servicios** con un porcentaje de 0,96%, que proviene de manejo y cobranzas dado por las cobranzas realizadas a los clientes que mantienen obligaciones con la cooperativa así también tenemos otros servicios cuyos valores resultan de los servicios que presta la cooperativa.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY”,
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL
Periodos: 2016-2018**

Cuadro N° 27

Análisis Horizontal, Balance General 2016-2018

COD.	CUENTA	Años 2016-2017			Años 2017-2018			
		2016	VAR. ABS.	VAR. REL.	2017	VAR. ABS.	VAR. REL.	2018
1	ACTIVO							
11	FONDOS DISPONIBLES	850.355,15	-222.228,67	-26%	628.126,48	-264.713,41	-42%	363.413,07
1101	Caja	129.251,2	-10.459,43	-8%	118.791,77	10.067,9	8%	128.859,67
1103	Bancos y otras Instituciones Financieras	721.103,95	-211.769,24	-29%	509.334,71	-274.781,31	-54%	234.553,4
13	INVERSIONES	134.000	-134.000	-100%		0	0%	
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del s	134.000	-134.000	-100%		0	0%	
14	CARTERA DE CREDITOS	6.871.659,53	847.770,25	12%	7.719.429,78	497.213,25	6%	8.216.643,03
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	1.482.929,17	85.977,24	6%	1.568.906,41	322.438,51	21%	1.891.344,92
1404	Cartera de microcrédito por vencer	4.365.465,78	1.160.356,97	27%	5.525.822,75	680.625,19	12%	6.206.447,94
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario Reestructurado por vencer	4.723,28	-1.739,97	-37%	2.983,31	12.847,94	431%	15.831,25
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	22.872,49	15.717,28	69%	38.589,77	-11.492,56	-30%	27.097,21
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga interés	133.888,37	-15725,04	-12%	118.163,33	-42.515,05	-36%	75.648,28
1428	Cartera de microcrédito que no devenga interés	746.306,01	-236.125,98	-32%	510.180,03	-110.969,09	-22%	399.210,94
1442	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga interés	13.056,6	-2.674,15	-20%	10.382,45	-10.382,45	-100%	0
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga interés	35.695,09	-12.862,56	-36%	22.832,53	-21.232,68	-93%	1.599,85
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	661.909,8	-64.558,36	-10%	597.351,44	-336.177,41	-56%	261.174,03

1466	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida	7.195,96	-5.742,51	-80%	1.453,45	-1.448,45	-100%	5
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	8.214,14	-1.123,15	-14%	7.090,99	-6.111,93	-86%	979,06
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-688.721,19	-72.920,78	11%	-761.641,97	38.905,4	-5%	-722.736,57
16	CUENTAS POR COBRAR	73.959,82	8.371,91	11%	82.331,73	17.632,75	21%	99.964,48
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	58.147,53	12.640,43	22%	70.787,96	19.630,35	28%	90.418,31
1614	Pagos por cuenta de clientes	15.810,71	3.598,64	23%	19.409,35	-4.033,83	-21%	15.375,52
1690	Cuentas por cobrar varias	1,58	248,64	15737%	250,22	70,63	28%	320,85
1699	(Provisiones para cuentas por cobrar)		-8.115,8	0%	-8.115,8	1.965,6	-24%	-6.150,2
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO	4.016,08	-2.342,71	-58%	1.673,37	-1.673,37	-100%	0
1702	Bienes adjudicados por Pago	4.016,08	0	0%	4.016,08	0	0%	4016,08
1799	(Provisiones para bienes realizables adjudicados por pago)		-2.342,71	0%	-2.342,71	-1.673,37	71%	-4.016,08
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	468.800,8	9.527,97	2%	478.328,77	12.724,06	3%	491.052,83
1801	Terrenos	109.260,87	0	0%	109.260,87	0	0%	109.260,87
1802	Edificios	379.748,48	3.080	1%	382.828,48	4.405,36	1%	387.233,84
1804	Otros Locales	18.787	0	0%	18.787	0	0%	18.787
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	83.141,36	-2.773,84	-3%	80.367,52	5.408,07	7%	85.775,59
1806	Equipos de computación	74.814,5	12.730,23	17%	87.544,73	10.692,33	12%	98.237,06
1807	Unidad de Transporte	30.534	-10.534	-34%	20.000	50.437,43	252%	70.437,43
1890	Otros Locales	10.100,55	-6.810,55	-67%	3.290	750	23%	4.040
1899	(Depreciación acumulada)	-237.585,96	13.836,13	-6%	-223.749,83	-58.969,13	26%	-282.718,96
19	OTROS ACTIVOS	74.901,56	6.839,82	9%	81.741,38	11.020,23	13%	92.761,61
1901	Inversiones en acciones y Participaciones	47.672,45	4.198,18	9%	51.870,63	1.353,71	3%	53.224,34
1904	Gastos y pagos anticipados	6.156,1	25	0%	6.181,1	14.834,64	240%	21.015,74
1990	Otros	21.073,01	2.616,64	12%	23.689,65	-5.168,12	-22%	18.521,53
	TOTAL DE ACTIVOS	8.477.692,94	513.938,57	6%	8.991.631,51	272.203,51	3%	9.263.835,02
2	PASIVOS							
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	5.914.988,8	387.267,02	7%	6.302.255,82	-146.663,75	-2%	6.155.592,07

2101	Depósitos a la vista	1.974.633,25	-103.222,96	-5%	1.871.410,29	-331.914,07	-18%	1.539.496,22
2103	Depósitos a plazo	3.671.815,11	534.892,36	15%	4.206.707,47	253.640,65	6%	4.460.348,12
2105	Depósitos restringidos	268.540,44	-44.402,38	-17%	224.138,06	-68.390,33	-31%	155.747,73
25	CUENTAS POR PAGAR	204.806,02	-26.056,16	-13%	178.749,86	86.799,17	49%	265.549,03
2501	Intereses por pagar	69.364,93	-4.028,31	-6%	65.336,62	1.009,62	2%	66.346,24
2503	Obligaciones patronales	93.014,12	-4.840,15	-5%	88.173,97	42.607,57	48%	130.781,54
2504	Retenciones		4.190,19	0%	4.190,19	1.284,31	31%	5.474,5
2505	Contribuciones Impuestos y Multas		2.284,77	0%	2.284,77	8.225,29	360%	10.510,06
2506	Proveedores	27.142,15	-12.616,47	-46%	14.525,68	-8.905,9	-61%	5.619,78
2590	Cuentas por Pagar Varias	15.284,82	-11.046,19	-72%	4.238,63	42.578,28	1005%	46.816,91
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0	0			187.500	0%	187.500
29	OTROS PASIVOS	12,17	100,68	827%	112,85	0,1	0%	112,95
2990	Otros	12,17	100,68	827%	112,85	0,1	0%	112,95
	TOTAL PASIVOS	6.119.806,99	361.311,54	6%	6.481.118,53	127.635,52	2%	6.608.754,05
3	PATRIMONIO							
31	CAPITAL SOCIAL	1.486.485,55	20.034,7	1%	1.506.520,25	-5.171,43	0%	1.501.348,82
3103	Aportes de socios	1.486.485,55	20.034,7	1%	1.506.520,25	-5.171,43	0%	1.501.348,82
33	RESERVAS	856.658,56	123.612,66	14%	980.271,22	136.138,19	14%	1.116.409,41
3301	Legales	725.905,38	123.612,66	17%	849.518,04	136.138,19	16%	985.656,23
3303	Especiales	130.753,18	0	0%	130.753,18	0	0%	130.753,18
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	20.000	0%	20.000	0	0%	20.000	
3501	Superávit por valuaciones de Propiedades, equipos		20.000	0%	20.000	0	0%	20.000
36	RESULTADOS	14.741,84	-11.020,33	-75%	3.721,51	-3.721,51	-100%	
3603	Utilidad del Ejercicio	14.741,84	-11.020,33	-75%	3721,51	13.601,23	365%	17.322,74
	TOTAL PATRIMONIO	2.357.885,95	152.627,03	6%	2.510.512,98	127.245,25	5%	2.637.758,23
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8.477.692,94	513.938,57	6%	8.991.631,51	272.203,51	3%	9.263.835,02

Fuente: Balance General 2018, Caja de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"

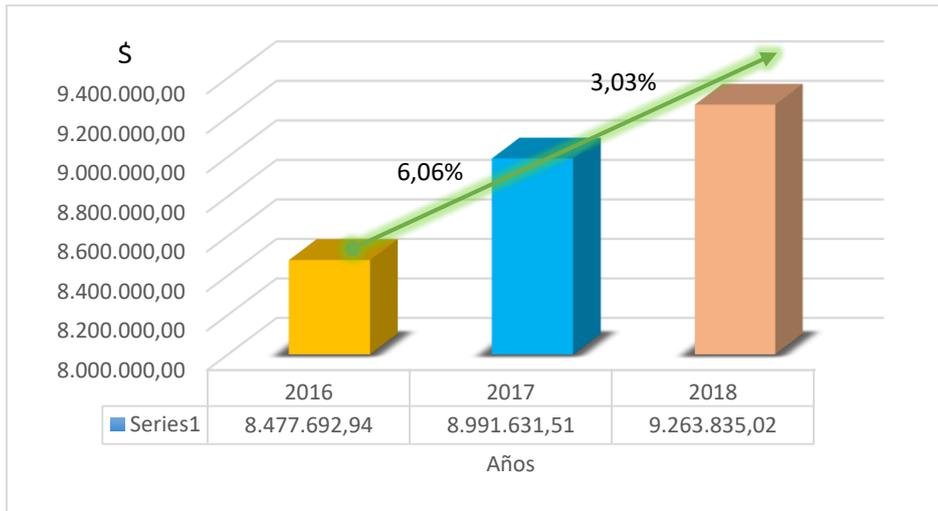


Figura 2: Variación de los activos

Fuente: Cuadro N° 27 Análisis Horizontal Balance General 2016-2018

Interpretación:

Los Activos de la Cooperativa en los años de análisis han tenido un crecimiento sostenible debido especialmente al incremento de nuevos socios por sus certificados de aportación, así mismo por el crecimiento del 6% en sus depósitos a plazo

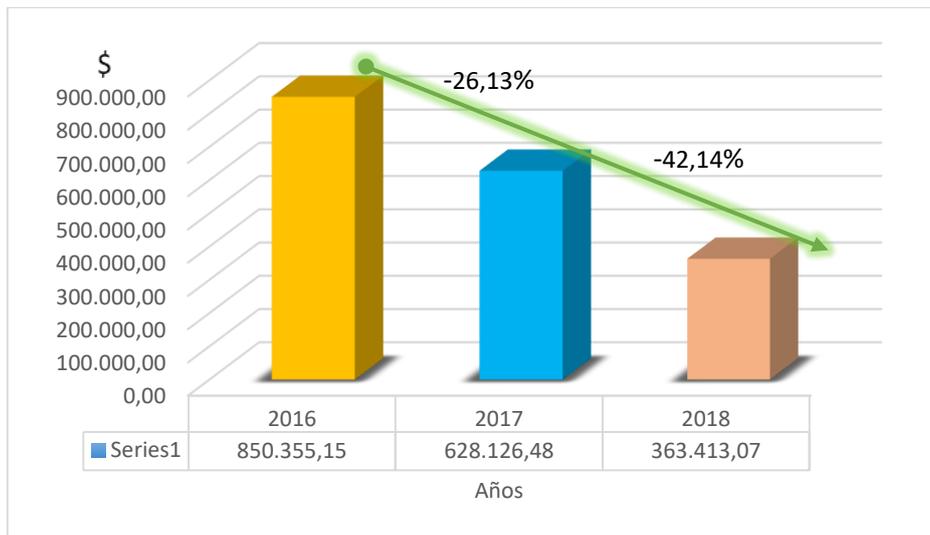


Figura 3: Variación Fondos Disponibles

Fuente: Cuadro N° 27 Análisis Horizontal Balance General 2016-2018

Interpretación:

Los Fondos Disponibles hacen mención al dinero líquido que posee la institución, es así que en los años analizados se observa una disminución principalmente por que el dinero fue colocado en créditos, cabe indicar que se debiera tener el cuidado a no llegar a la iliquidez.

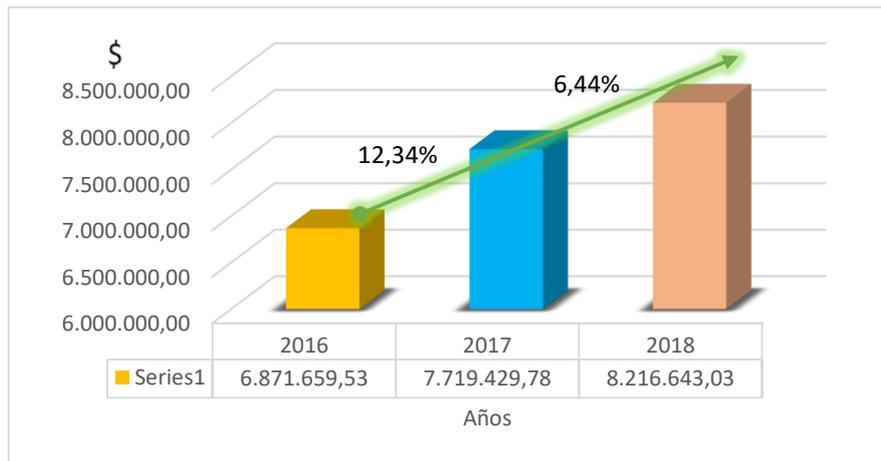


Figura 4: Variación Cartera de Crédito

Fuente: Cuadro N° 27 Análisis Horizontal Balance General 2016-2018

Interpretación:

Se observa que la Cartera de Crédito ha tenido un crecimiento aceptable en los periodos de análisis, lo que resulta positivo para la entidad, en donde el crédito de mayor demanda es el Crédito de microempresa considerando que esto genera mayores ingresos; así también la cooperativa está realizando buenas estrategias en la recuperación de Cartera de Crédito vencida.

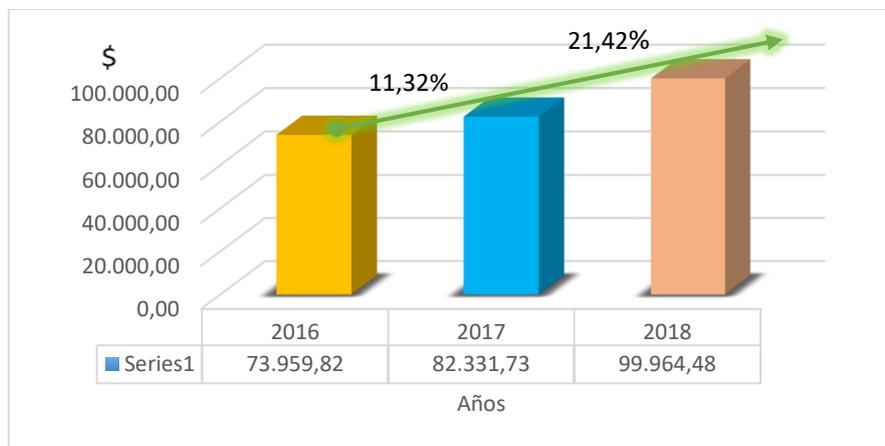


Figura 5: Variación Cuentas por cobrar

Fuente: Cuadro N° 27 Análisis Horizontal Balance General 2016-2018

Interpretación:

Las Cuentas por Cobrar están representada especialmente por los Interés por Cobrar de Cartera de Crédito en su mayor parte, por los valores pendientes de cobro por la colocación de créditos; así también esta Cuentas por Cobrar a Clientes por Gastos judiciales de créditos morosos, demostrando que existe una gestión no muy eficiente en la Cooperativa.

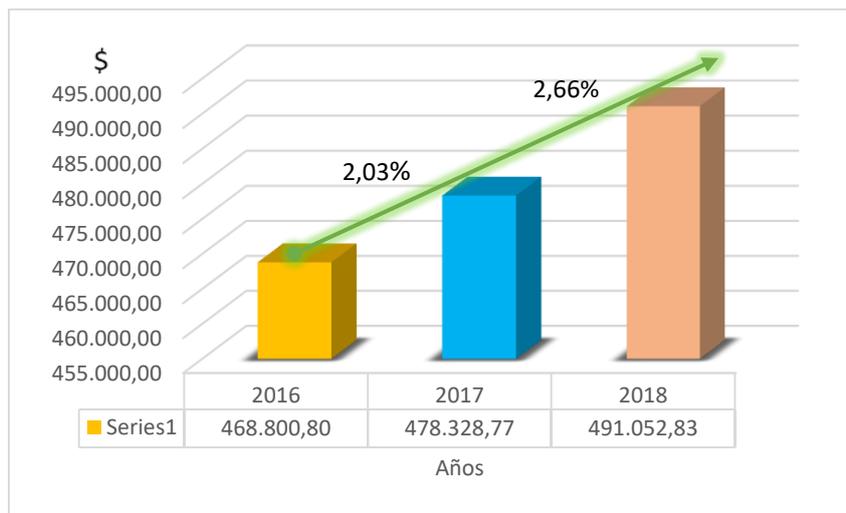


Figura 6: Variación Propiedad y Equipo

Fuente: Cuadro N° 27 Análisis Horizontal Balance General 2016-2018

Interpretación:

Dentro de los Activos no Corriente se tiene Propiedades y Equipo, representan los bienes que la cooperativa necesita para poder operar, se observa un crecimiento en los años de análisis, en vista que se realizó la compra de un vehículo necesario para la gestión de cobranza, así también la actualización de equipos de computación obligatorios para poder realizar las actividades diarias.

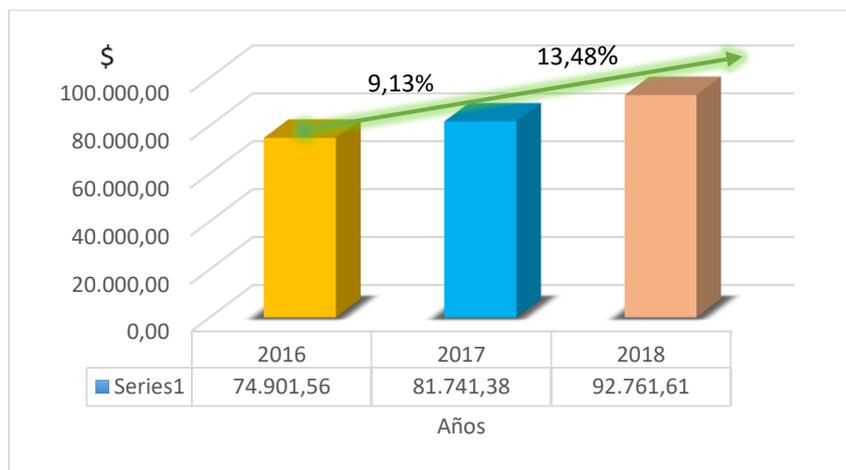


Figura 7: Variación Otros Activos

Fuente: Cuadro N° 27 Análisis Horizontal Balance General 2016-2018

Interpretación:

En la cuenta Otros Activos se observa un crecimiento en los años de análisis, especialmente en las Inversiones en Acciones y Participaciones que tiene la Cooperativa

en otros Organismos de Integración Cooperativa, así también por Otros Impuestos como anticipo a la renta y Gastos y Pagos Anticipados a terceros.

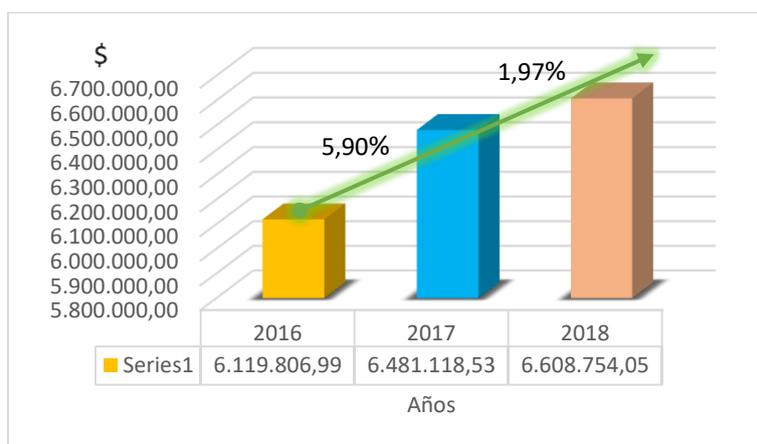


Figura 8: Variación Pasivos

Fuente: Cuadro N° 27 Análisis Horizontal Balance General 2016-2018

Interpretación:

Los Pasivos han tenido un crecimiento considerable, tomando en cuenta que han recibido colocaciones de los socios, demostrando una gestión eficiente al momento de atraer nuevos socios, así también por las obligaciones con terceros provenientes de los depósitos a plazo fijo que en el último año tuvieron un incremento.

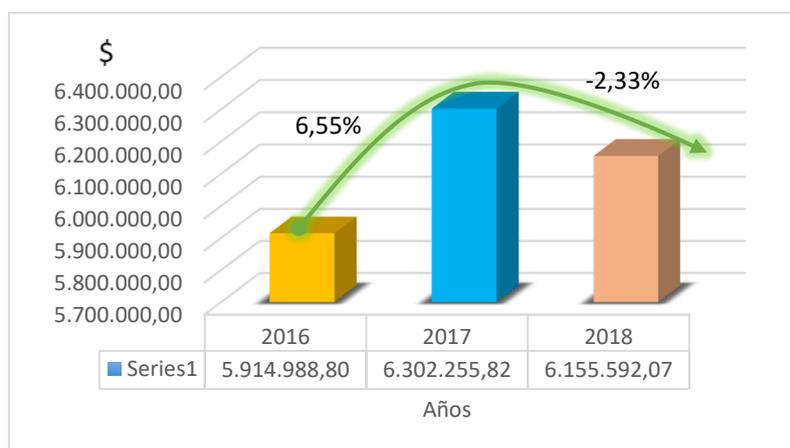


Figura 9: Variación Pasivos

Fuente: Cuadro N° 27 Análisis Horizontal Balance General 2016-2018

Interpretación:

En los Pasivos Corrientes: Obligaciones con el público para el año 2017 tuvo un incremento ya que los depósitos a plazo tuvieron gran acogida por parte de los socios, y el siguiente año existió una disminución originada por el retiro de ahorro de ciertos socios y por los Depósitos Restringidos que son el Ahorro Encaje.

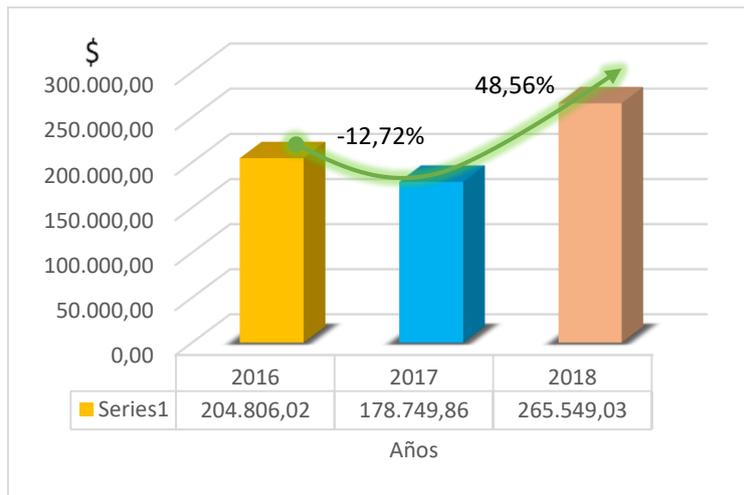


Figura 10: Variación Cuentas por pagar

Fuente: Cuadro N° 27 Análisis Horizontal Balance General 2016-2018

Interpretación:

En la Cuentas por Pagar se registran los valores pendientes de pago causados por actividades propias del negocio, es así que en el primer año hubo una disminución y en el último año existió un incremento en las Obligaciones Patronales que son las remuneraciones a sus empleados, Beneficios Sociales, Aportes al IESS, etc.; Así también los Intereses por Pagar de los depósitos a plazos.

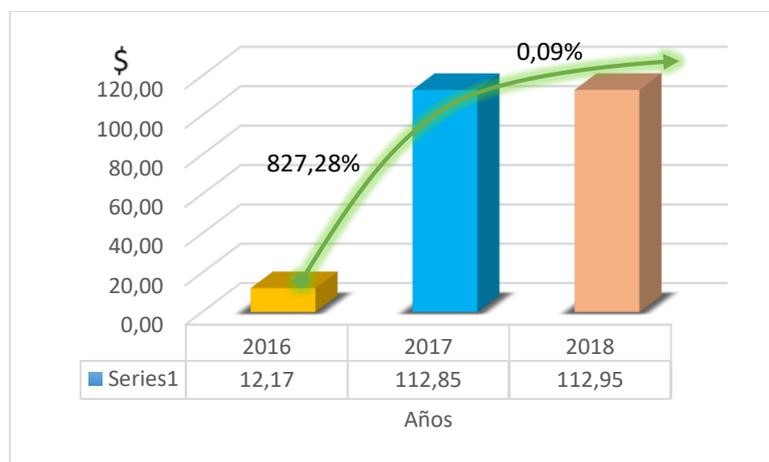


Figura 11: Variación Otros Pasivos

Fuente: Cuadro N° 27 Análisis Horizontal Balance General 2016-2018

Interpretación:

Otros Pasivos que comprenden operaciones internas de la entidad demuestran un incremento en los años de estudio debido a que existieron aumentos en los sobrantes de caja de la Cooperativa.

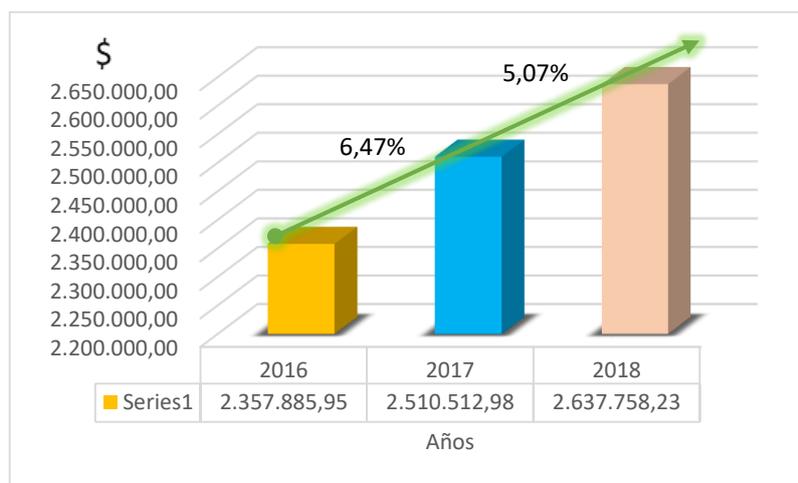


Figura 12: Variación Patrimonio

Fuente: Cuadro N° 27 Análisis Horizontal Balance General 2016-2018

Interpretación:

El Patrimonio de la Cooperativa representa un incremento en los años estudiados, debido al aumento del Capital Social por el aporte de los socios que son los Certificados de Aportación; así también por las Reservas, Superávit por Valuaciones, y las Utilidades del ejercicio económico.

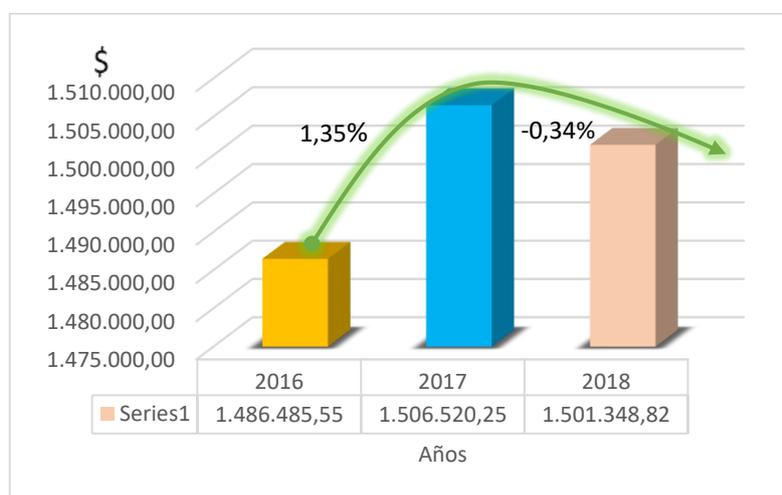


Figura 13: Variación Capital Social

Fuente: Cuadro N° 27 Análisis Horizontal Balance General 2016-2018

Interpretación:

El capital social en el primer año de análisis demuestra un incremento por los ingreso de nuevos socios y por ende al crecimiento de las comunas, sin embargo el siguiente año hubo una disminución, dado que no existieron ingresos de nuevos socios.

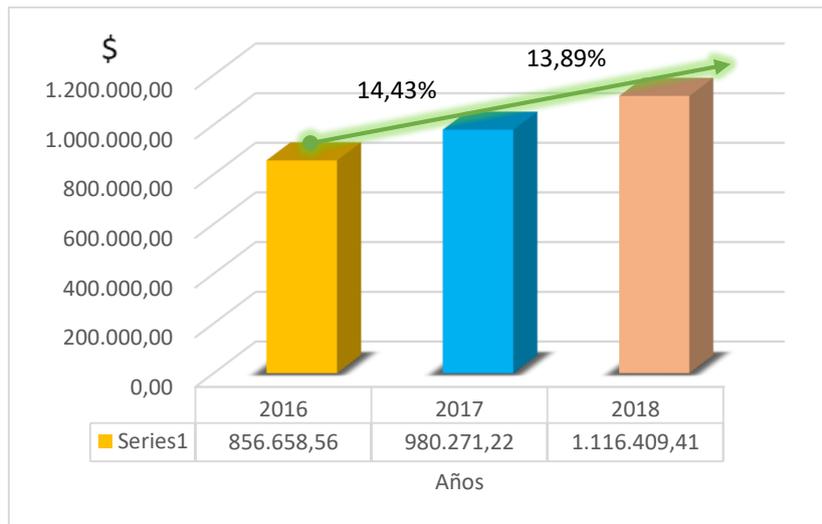


Figura 14: Variación Reservas

Fuente: Cuadro N° 27 Análisis Horizontal Balance General 2016-2018

Interpretación:

Reservas tuvieron un incremento considerable, por el crecimiento de las Reservas Legales, siendo algo positivo para la cooperativa porque se puede cubrir cualquier emergencia que se presente en el futuro.

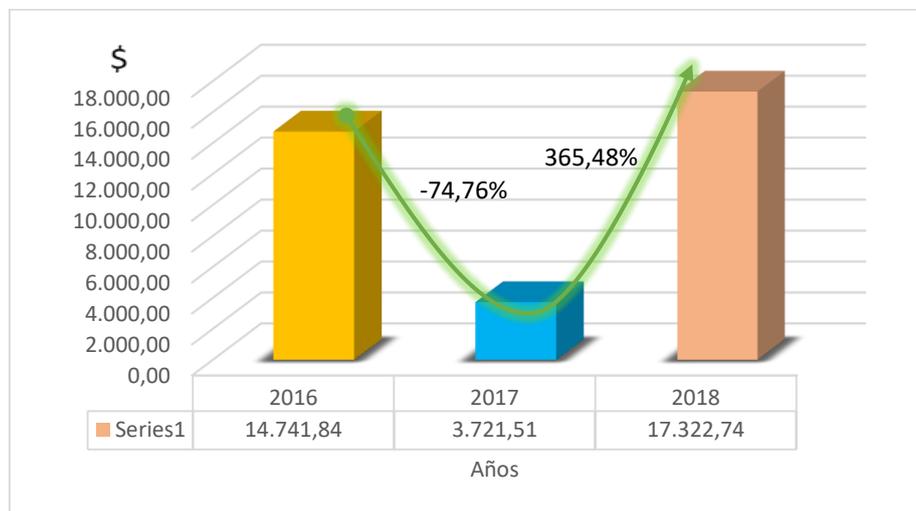


Figura 15: Variación Resultados

Fuente: Cuadro N° 27 Análisis Horizontal Balance General 2016-2018

Interpretación:

Los resultados para el año 2017 presentaron una disminución, es decir que la utilidad en este periodo bajó, mientras que para el año 2018 hubo un incremento de la utilidad lo que resulta favorable para la Cooperativa.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY”
ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS
PERIODOS 2016-2018

Cuadro N° 28

Análisis Horizontal Estado de Resultados 2016-2018

CODIGO	CUENTAS	AÑO 2016-2017			AÑO 2017-2018			2018
		2016	VAR. ABS.	VAR. REL.	2017	VAR. ABS.	VAR. REL.	
4	GASTOS							
41	INTERESES CAUSADOS	331.080,86	70.011,58	21,15%	401.092,44	44.138,88	11,00%	445.231,32
4101	Obligaciones con el público	329.777,17	71.315,27	21,63%	401.092,44	28.847,2	7,19%	429.939,64
4103	Obligaciones financieras	1.303,69	-1.303,69	-100,00%	0	15.291,68	0,00%	15.291,68
44	PROVISIONES	136.701,62	23.978,51	17,54%	160.680,13	170.246,88	105,95%	330.927,01
4402	Cartera de creditos	136.701,62	4.018,17	2,94%	140.719,79	164.396,14	116,83%	305.115,93
4403	Cuentas por cobrar	0	17.617,63	0,00%	17.617,63	-8.750,11	-49,67%	8.867,52
4404	Bienes adjudicados por pago	0	2.342,71	0,00%	2.342,71	-669,34	-28,57%	1.673,37
4405	Otros activos	0	0	0,00%	0	15.270,19	0,00%	15.270,19
45	GASTOS DE OPERACIÓN	711.875,62	51.561,38	7,24%	763.437	9.728,13	1,27%	773.165,13
4501	Gastos de personal	413.539,23	56.935,36	13,77%	470.474,59	-45.778,81	-9,73%	424.695,78
4502	Honorarios	97.812,76	6.030,75	6,17%	103.843,51	-13.293,83	-12,80%	90.549,68
4503	Servicios varios	46.883,55	-7074,83	-15,09%	39.808,72	36.365,3	91,35%	76.174,02
4504	Impuestos contribuciones y multas	69.346,54	-5510,24	-7,95%	63.836,3	-1.091,47	-1,71%	62.744,83
4505	Depreciaciones	43.132,16	9623,41	22,31%	52.755,57	6.213,56	11,78%	58.969,13
4507	Otros gastos	41.161,38	-8443,07	-20,51%	32.718,31	27.313,38	83,48%	60.031,69

48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION EMPLEADOS	0	11.318,54	0,00%	11.318,54	24.989,48	220,78%	36.308,02
4810	Participación Empleados	0	1.728,26	0,00%	1.728,26	6.316,35	365,47%	8.044,61
4815	Impuestos a la renta	0	5.672,9	0,00%	5.672,9	4.356,05	76,79%	10.028,95
4890	Otros	0	3.917,38	0,00%	3.917,38	14.317,08	365,48%	18.234,46
	TOTAL GASTOS	1.179.658,1	156.870,01	13,30%	1.336.528,11	249.103,37	18,64%	1.585.631,48
5 INGRESOS								
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1167030,22	150580,18	12,90%	1317610,4	226660,84	17,20%	1544271,24
5101	Depósitos	9476,61	9888,49	104,35%	19365,1	-10124,15	-52,28%	9240,95
5103	Intereses y descuentos de Inversiones en títulos valores	0	11901,48	0,00%	11901,48	-8297,31	-69,72%	3604,17
5104	Intereses y Descuentos de cartera de crédito	1157553,61	128790,21	11,13%	1286343,82	245082,3	19,05%	1531426,12
54	INGRESOS POR SERVICIOS	3640,62	10362,52	284,64%	14003,14	1385,16	9,89%	15388,3
5404	Manejo y cobranzas	3204,87	10453,02	326,16%	13657,89	1332,97	9,76%	14990,86
5490	Otros servicios	435,75	-90,5	-20,77%	345,25	52,19	15,12%	397,44
56	OTROS INGRESOS	23729,1	-15093,02	-63,61%	8636,08	34658,6	401,32%	43294,68
5604	Recuperación de Activos Financieros	0	5290,53	0,00%	5290,53	34903,7	659,74%	40194,23
5690	Otros	23729,1	-20383,55	-85,90%	3345,55	-245,1	-7,33%	3100,45
	TOTAL INGRESOS	1.194.399,94	145.849,68	12,21%	1.340.249,62	262.704,6	19,60%	1.602.954,22

Fuente: Estado de Resultados 2018, Caja de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"

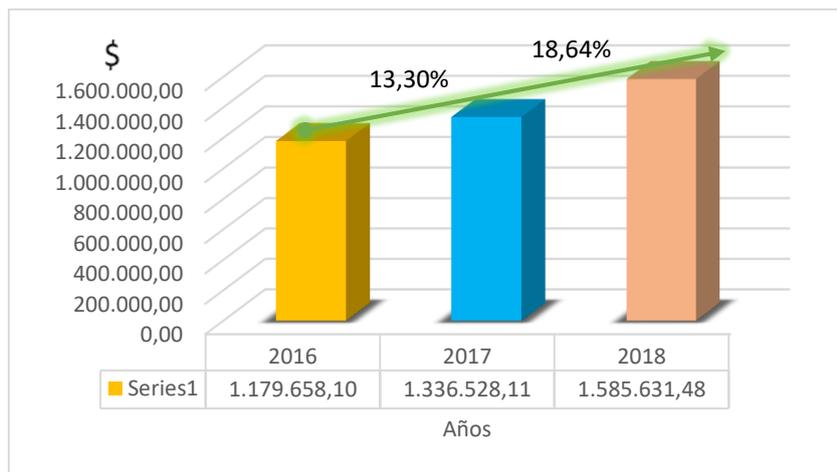


Figura 16: Variación Gastos

Fuente: Cuadro N° 28 Análisis Horizontal Estado de Resultados 2016-2018

Interpretación:

Los Gastos de la Cooperativa, en los períodos analizados tuvieron un crecimiento moderado que corresponde a los incrementos en las cuentas de provisiones y gastos de operación, gastos que son necesarios para que la entidad pueda operar normalmente en el mercado.

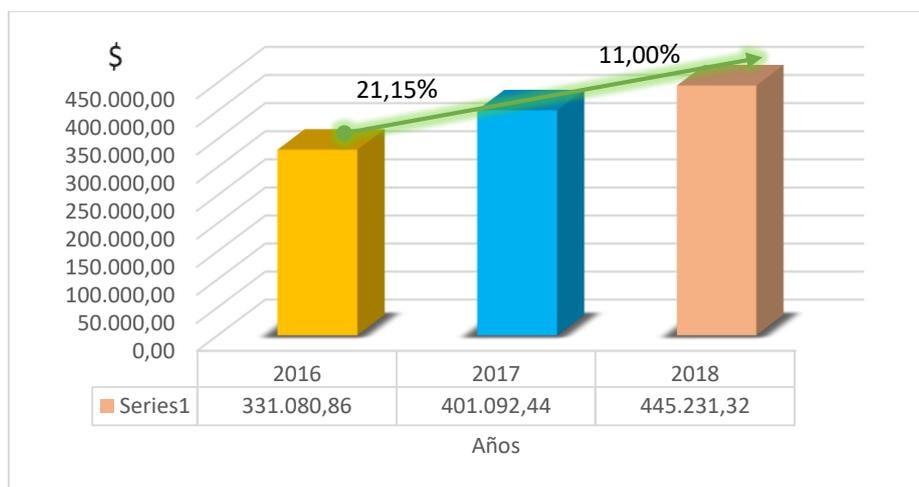


Figura 17: Variación Intereses Causados

Fuente: Cuadro N° 28 Análisis Horizontal Estado de Resultados 2016-2018

Interpretación:

Los Intereses Causados en los períodos analizados presentaron un incremento por la mayor captación de los depósitos a plazo fijo, por los certificados de aportación de nuevos socios, así también por Obligaciones con Instituciones Financieras que tiene con otras entidades del país.

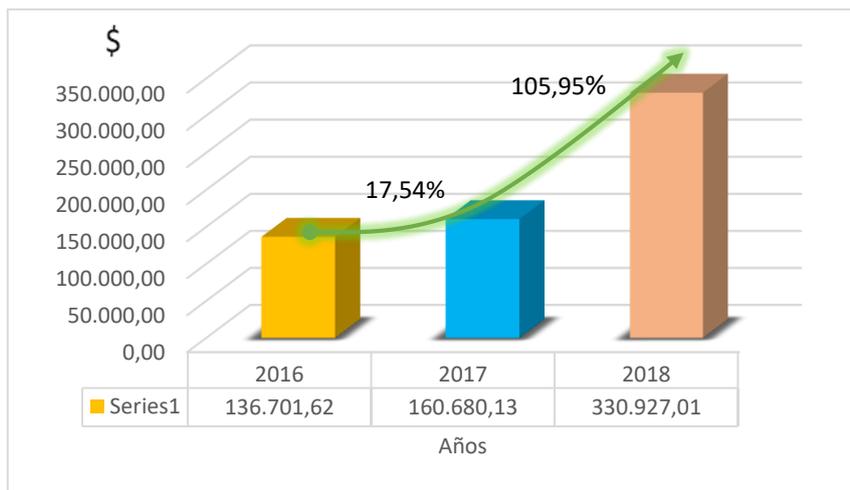


Figura 18: Variación Provisiones

Fuente: Cuadro N° 28 Análisis Horizontal Estado de Resultados 2016-2018

Interpretación:

Las Provisiones de la cartera de crédito es un rubro que se lo destina a proteger los recursos financieros de la cooperativa, en caso de suceder perdidas en la recuperación de los créditos concedidos a los socios, en este caso hubo un incremento en los años estudiados, situación positiva para la cooperativa.

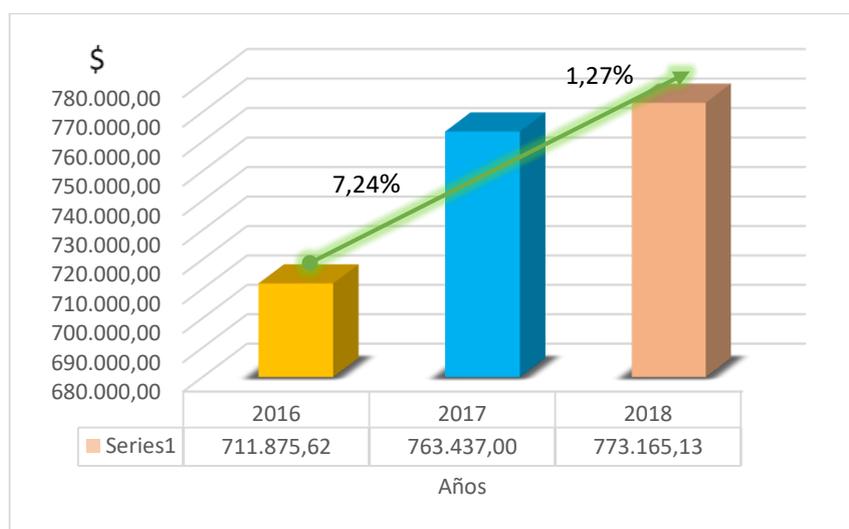


Figura 19: Variación de Gastos de Operación

Fuente: Cuadro N° 28 Análisis Horizontal Estado de Resultados 2016-2018

Interpretación:

Los Gastos de Operación presentaron un incremento principalmente por Gastos de Personal que son las Remuneraciones Mensuales a sus empleados, los Beneficios Sociales, etc., Así también por el pago de los Honorarios e Impuestos, y los Servicios Varios que tiene la cooperativa como son el pago de los servicios básicos entre otros.

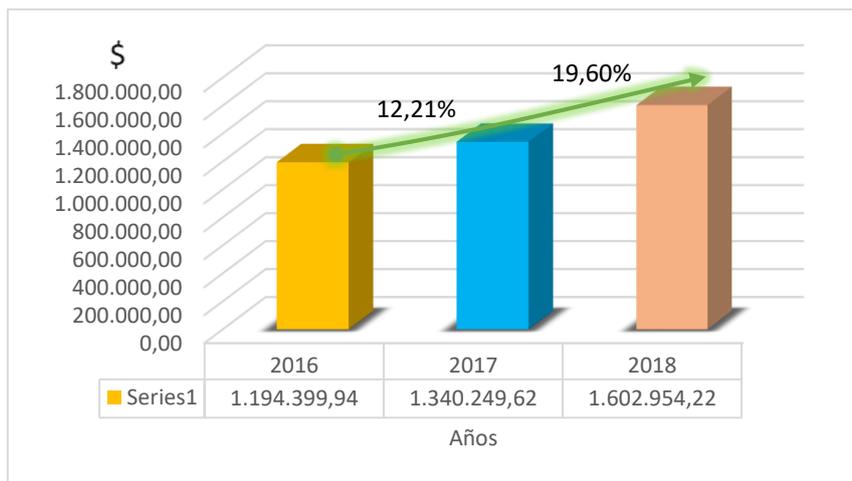


Figura 20: Variación de Ingresos

Fuente: Cuadro N° 28 Análisis Horizontal Estado de Resultados 2016-2018

Interpretación:

Los Ingresos de la Cooperativa en los años analizados mantuvieron un crecimiento, esto se dio principalmente por los intereses ganados por la institución provenientes de las operaciones de crédito concedidas a sus socios.

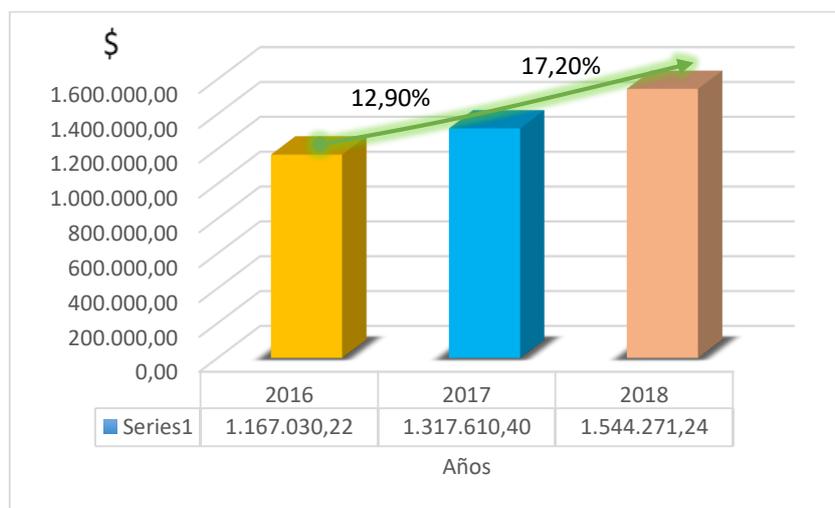


Figura 21: Variación de Intereses y Descuentos Ganados

Fuente: Cuadro N° 28 Análisis Horizontal Estado de Resultados 2016-2018

Interpretación.

Los Intereses y Descuentos Ganados tuvieron un incremento dado principalmente por los ingresos provenientes de las operaciones de crédito concedidas en sus diversas líneas especialmente en la de microcrédito y por los depósitos en Instituciones del Sector Financiero.

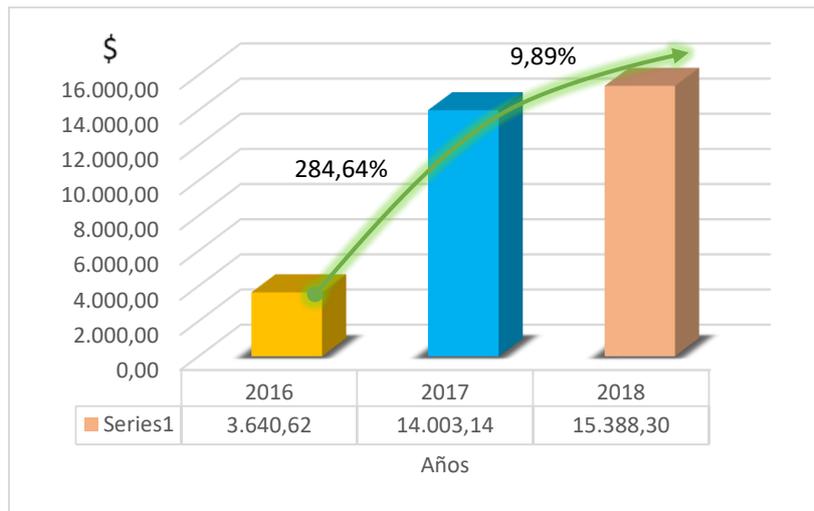


Figura 22: Variación de Ingresos por Servicios

Fuente: Cuadro N° 28 Análisis Horizontal Estado de Resultados 2016-2018

Interpretación:

Los Ingresos por Servicios en los años analizados tuvieron un crecimiento sostenible, esto se dio principalmente por Manejo y Cobranzas Extrajudiciales y Judiciales a través de llamadas telefónicas y visitas personales que la cooperativa realizó para poder recuperar cartera y por Otros Servicios que presta la cooperativa.

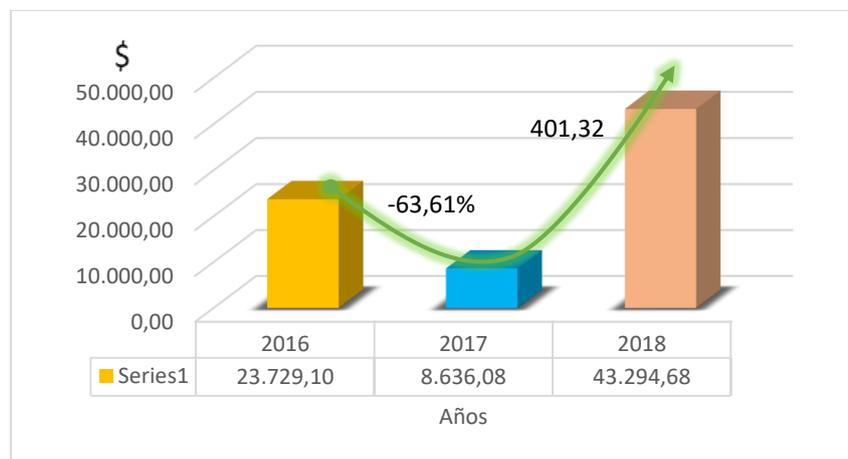


Figura 23: Variación de Intereses y Descuentos Ganados

Fuente: Cuadro N° 28 Análisis Horizontal Estado de Resultados 2016-2018

Interpretación:

En el primer año esta cuenta se disminuye porque no se pudo recuperar principalmente los Activos Financieros, sin embargo para el próximo año se observa un crecimiento que corresponde a la recuperación de los Activos Financieros esto es importante debido a que le ayudan a la entidad a la maximización de sus utilidades.



Figura 24: Variación de Excedente o Perdida

Fuente: Cuadro N° 28 Análisis Horizontal Estado de Resultados 2016-2018

Interpretación:

Al analizar los resultados se observa una disminución en el año 2017, por que se dejó de percibir un porcentaje por los seguros de desgravamen.

Así mismo en el último año hubo un crecimiento, esto se dio por el mayor nivel de colocación de cartera y por la recuperación de la cartera morosa, es decir que la gerencia ha administrado correctamente, así también se ha realizado un control correcto de los gastos.

INDICADORES FINANCIEROS SEGÚN LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

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 tomando en consideración sus principales ratios.

Adicionalmente, el indicador se complementa su la interpretación y diagnóstico, de tal forma que nos permite tomar medidas con el objetivo de optimizar los resultados financieros.

La aplicación de los indicadores de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria está elaborados en base a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”, de los periodos 2016, 2017 y 2018

Cuadro N° 29

Indicador de la Proporción de Activos Improductivos Netos.

Activos Improductivos

Código	Cuenta	2016	2017	2018
11	FONDOS DISPONIBLES		628.126,48	363.413,07
		850.355,15		
(-1103)	Bancos y otras Instituciones Financieras	721.103,95	509.334,71	34.553,4
	Total cartera que no devenga interés	928.946,07	661.558,34	476.459,07
	Total cartera vencida	755.443,93	683.211,17	322.199,21
16	CUENTAS POR COBRAR	73.959,82	82.331,73	99.964,48
17	Bienes realizables, Adjudicados por Pago	4.016,08	1.673,37	0
(-170205)	Terrenos	4.016,08	4.016,08	4.016,08
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	468.800,8	478.328,77	491.052,83
19	OTROS ACTIVOS	74.901,56	81.741,38	92.761,61
(-1901)	Inversiones en acciones y Participaciones	47.672,45	51.870,63	53.224,34
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-688.721,19	-761.641,97	-722.736,57
	TOTAL	1.694.909,74	1.290.107,85	831.319,88

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Cuadro N° 30

Calculo de la Fórmula

Proporción de Activos Improductivos Netos	Fórmula	<u>ACTIVOS IMPRODUCTIVOS</u>		
		<u>TOTAL DE ACTIVOS</u>		
		2016	2017	2018
		1.694.909,74	1.290.107,8	831.319,88
		8.477.692,94	8.477.692,94	8.477.692,94
		20%	14,35%	9,02%
Meta:		15,68%	13,49%	13,44%

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Interpretación:

Se puede observar que en los dos años el porcentaje de Activos Improductivos es mayor al promedio establecido, este resultado es insatisfactorio para la cooperativa debido a que estos activos no generan rentabilidad, en relación a sus activos totales, consecuentemente se debe tomar medidas para tener un adecuado manejo de los activos improductivos, sin embargo en el último año se demuestra un porcentaje menor a la meta indicando que la entidad ha sido eficiente

Cuadro N° 31*Indicador de Proporción de Activos Productivos Netos*

Código	Cuenta	2016	2017	2018
1103	Bancos y otras Instituciones Financieras	721.103,95	509.334,71	234.553,4
13	INVERSIONES	134.000	0	0
1402	Cartera de creditos de consumo prioritario por Vencer	1.482.929,17	1.568.906,41	1.891.344,92
1404	Cartera de microcrédito por vencer	4.365.465,78	5.525.822,75	6.206.447,94
1418	Cartera de creditos de consumo prioritario Reestructurado por vencer	4.723,28	2.983,31	15.831,25
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	22.872,49	38.589,77	27.097,21
170205	Terrenos	4.016,08	4.016,08	4.016,08
1901	Inversiones en acciones y Participaciones	47.672,45	51.870,63	53.224,34
	TOTAL	6.782.783,20	7.701.523,66	8.432.515,14

*Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"***Cuadro N° 32***Calculo de la Fórmula*

Proporción de Activos Productivos Netos	Fórmula	$\frac{ACTIVOS\ PRODUCTIVOS}{TOTAL\ DE\ ACTIVOS}$		
		2016	2017	2018
		<u>6.782.783,20</u>	<u>7.701.523,66</u>	<u>8.432.515,14</u>
		8,477.692,94	8.991.631,51	9,263.835,02
		80,01%	85,65%	91,03%
Meta:		84,32%	86,51%	86,56%

*Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"***Interpretación:**

En los dos primeros años la cooperativa refleja una disminución de acuerdo a lo límites establecidos por lo que se sugiere tomar medidas correctivas para aumentar la demanda de los créditos para poder obtener mejorar sus excedentes, mientras que en el último año se presenta un porcentaje mayor al límite establecido, resultando beneficioso para la Cooperativa porque demuestra que colocó sus créditos en el mercado reflejando una rentabilidad para la misma

Cuadro N° 33

Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada

Pasivos con costo				
Código	Cuenta	2016	2017	2018
2101	Depósitos a la vista	1,974.633,25	1.871.410,29	1.539.496,22
2103	Depósitos a plazo	3.671.815,11	4.206.707,47	4.460.348,12
2105	Depósitos restringidos	268.540,44	224.138,06	155.747,73
	Total	5.914.988,80	6.302.255,82	6.155.592,07

*Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"***Cuadro N° 34**

Calculo de la Fórmula

Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada	Fórmula	<i>ACTIVOS PRODUCTIVOS</i>		
		<i>PASIVOS CON COSTO</i>		
		2016	2017	2018
		6.782.783,20	7.701.523,66	8.432.515,14
		5.914.988,80	6.302.255,82	6.155.592,07
		114,67%	122,20%	136,99%
Meta:		108,75%	109,56%	109,52%

*Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"***Interpretación:**

De acuerdo a este indicador la Cooperativa, en los años de estudio se muestra totalmente eficiente ya que al superar los límites establecidos la entidad está colocando de mejor manera los recursos captados, así mismo los depósitos a la vista que percibe la misma se los está utilizando de tal manera que pueda captar más ingresos.

Cuadro N° 35

Morosidad de la Cartera Total

Cartera Improductiva				
Código	Cuenta	2016	2017	2018
1426	Cartera de creditos de consumo prioritario que no devenga interés	133.888,37	118.163,33	75.648,28
1428	Cartera de microcrédito que no devenga interés	746.306,01	510.180,03	399.210,94
1442	Cartera de creditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga interés	13.056,6	10.382,45	0
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga interés	35.695,09	22.832,53	1.599,85
1450	Cartera de creditos de consumo prioritario vencida	78.123,03	77.314,29	60.040,12
1452	Cartera de creditos para la microempresa vencida	661.909,8	597.351,44	261.174,03
1466	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida	7.195,96	1.453,45	5

1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	8.214,14	7.090,99	979,06
Total		1.684.390,00	1.344.769,51	798.658,28

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Cuadro N° 36

Cartera Bruta

Cartera Bruta

Código	Cuenta	2016	2017	2018
14	CARTERA DE CRÉDITOS	6.871.659,53	7.719.429,78	8.216.643,03
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-688.721,19	-761.641,97	-722.736,57
	total	7.560.380,72	8.481.071,75	8.939.379,60

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Cuadro N° 37

Calculo de la Fórmula

MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	Fórmula	<u>CARTERA IMPRODUCTIVA</u> <u>CARTERA BRUTA</u>
2016	2017	2018
<u>1.684.390,00</u>	<u>1.344.769,51</u>	<u>798.658,28</u>
<u>7.560.380,72</u>	<u>8.481.071,751</u>	<u>8.939.379,60</u>
22,28%	15,86%	8,93%
Meta: 5%		

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Interpretación:

Se observa que el primer año la Cooperativa presenta un alto nivel de morosidad, considerando que refleja problemas de recuperación de créditos otorgados, mientras que para el último año a pesar de no ubicarse por debajo de la meta establecida tiene una disminución, demostrando que mejoró sus políticas de cobranzas de los créditos concedidos a los socios, esto se deriva del buen trabajo de los responsables de recuperación de crédito.

Cuadro N° 38

Cobertura de la Cartera Problemática

Código	Cuenta	2016	2017	2018
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	688.721,19	761.641,97	722.736,57
	Total	688.721,19	761.641,97	722.736,57

Cuadro N° 39

Calculo de la Fórmula

COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	Fórmula	PROVISIONES DE LA CARTERA DE CREDITO		
		2016	2017	2018
		688.721,19	761.641,97	722.736,57
		1.684.390,00	1.344.769,51	798.658,28
		50%	57%	90%
Meta:		47,97%	56,18%	62,83%

*Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"***Interpretación:**

Este indicador durante los años analizados demuestra un crecimiento, lo que significa que los créditos que no se han logrado recuperar están respaldados de manera adecuada, es decir que las provisiones se han logrado mantener por encima del promedio permitiendo solventar los riesgos crediticios que se presenten en la cartera de crédito puesto que mayores valores de ese índice significa mayores provisiones contra pérdidas.

Cuadro N° 40

Intermediación Financiera

	2016	2017	2018
CARTERA BRUTA	7.560.380,72	8.481.071,75	8.939.379,60
DEPOSITOS A LA VISTA	1.974.633,25	1.871.410,29	1.539.496,22
DEPOSITO A PAZO	3.671.815,11	4.206.707,47	4.460.348,12
TOTAL	134%	140%	149%

*Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"***Cuadro N° 41**

Calculo de la Fórmula

INTERMEDIACION FINANCIERA	Fórmula	CARTERA BRUTA		
		2016	2017	2018
		7.560.380,72	8.481.071,75	8.939.379,60
		(1.974.633,25 +	(1.871.410,29 +	(1.539.496,22 +
		3.671.815,11)	4.206.707,47)	4.460.348,12)
		134%	140%	149%
Meta:		113,44	114,22%	114,86%

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Interpretación:

El margen de intermediación financiera se encuentra sobre el promedio, porcentaje que denota que los recursos captados de los socios a través de depósitos a la vista y plazo fijo son colocados eficientemente en las diferentes líneas de crédito que ofrece la cooperativa, logrando así cumplir con su actividad principal que es la intermediación de recursos.

Cuadro N° 42

Fondos Disponibles sobre Total de Depósitos a Corto Plazo

	2016	2017	2018
FONDOS DISPONIBLES	850.355,15	628.126,48	363.413,07
DEPOSITOS A LA VISTA	1.974.633,25	1.871.410,29	1.539.496,22
TOTAL	43%	34%	24%

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Cuadro N° 43

Calculo de la Fórmula

Fondos Disponibles	Fórmula	<i>FONDOS DISPONIBLES</i>		
		<i>DEPOSITOS A CORTO PLAZO</i>		
		2016	2017	2018
		850355,15	628.126,48	363.413,07
		(1.974.633,25)	1.871.410,29	1.539.496,22
		20,58%	14,49%	8,22%
Meta:		22,8%	23,48%	19,79%

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

INTERPRETACION:

El indicador permite conocer la capacidad que tiene la Cooperativa frente a los requerimientos de efectivo en el tiempo en el que lo soliciten los socios y para generar nuevas solicitudes de crédito, según los años analizados se observa que la cooperativa está por debajo de los límites establecidos, es decir que no puede cubrir sus obligaciones a corto plazo en el momento que los socios necesiten disponer de sus recursos monetarios.

DIAGNOSTICO DE LO SOCIOS QUE HAN SOLICITADO CREDITO

Cuadro N° 44

Tipo de Trabajo

DETALLE	VALOR	%
FIJO	310	81%
OCASIONAL	74	19%
TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios

Interpretación:

El tipo de trabajo que mantienen los socios con un 81% es fijo siendo esto un aspecto positivo para la cooperativa porque permite mantener confianza, dado que el socio mantiene un sueldo fijo y puede cancelar sus cuotas correctamente

Cuadro N° 45

Actividad Económica

DETALLE	VALOR	%
EMPLEADO PUBLICO	126	33%
EMPLEADO PRIVADO	138	36%
COMERCIANTE	90	23%
AGRICULTOR	30	8%
TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios

Interpretación:

Con un porcentaje mayor se encuentran los socios que mantienen trabajos en empresas privadas, y con los porcentajes bajos se encuentran los socios que mantienen sus propios negocios y solicitan créditos para sustentar los gastos y permitir seguir emprendiendo en su negocio.

Cuadro N° 46

Ingresos

DETALLE	VALOR	%
SEMANAL	120	31%
QUINCENAL	0	0%
MENSUAL	264	69%
TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios

Interpretación:

La mayoría de los socios perciben sueldos mensuales, en los cuales se encuentran los empleados tanto del sector público como del privado, demostrando la razón porque la mayoría de los socios piden pagar cada mes sus cuotas y no en fechas menores, mientras que con un 31% se encuentran los socios que son, comerciantes y los agricultores.

Cuadro N° 47*Tiempo en la Cooperativa*

DETALLE	VALOR	%
MENOS DE 1 AÑO	46	12%
DE 1 A 2 AÑOS	35	9%
DE 3 A 4 AÑOS	93	24%
DE 5 AÑOS EN ADELANTE	210	55%
TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios

Interpretación:

De los socios encuestados el 55% han formado parte de la cooperativa en más de 5 años mostrando la confianza que mantienen a la entidad, con un 46% se encuentran los socios menores a 1 año que han llegado a formar parte de la entidad

Cuadro N° 48*Tipo de crédito que ha solicitado*

DETALLE	VALOR	%
CONSUMO	179	47%
MICROCRÉDITO	205	53%
TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios

Interpretación:

De acuerdo a los datos obtenidos, el crédito más solicitado con un 53% se encuentra el de Microcrédito que permiten emprender un negocio o les ayudan a mejorarlo, seguidamente con un 47% está el crédito de consumo prioritario, siendo este producto una prioridad para los socios dado que les permite solventar un gasto de forma inmediata.

Cuadro N° 49

Créditos en otra institución

DETALLE	VALOR	%
SI	210	55%
NO	174	45%
TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios

Interpretación:

Con un 55% se puede apreciar que los socios si mantienen créditos en otras instituciones, lo cual puede ser un riesgo para la cooperativa por la falta de cumplimiento de los socios por mantener dos créditos a la vez, por otro lado el 45% no han solicitado créditos en otras instituciones logrando mantener la credibilidad de la entidad.

Cuadro N° 50

Cuántas veces ha solicitado crédito en esta institución.

DETALLE	VALOR	%
De 1 a 3 veces	212	55%
De 4 a 6 veces	142	37%
De 7 a 9 veces	30	8%
TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios

Interpretación:

La mayoría de los socios han solicitado de 1 a 3 veces créditos en la cooperativa, lo cual le ha permitido que la entidad mantenga ingresos estables por la colocación de créditos, mientras que de 7 a 9 veces solo el 8% de los socios han solicitado crédito.

Cuadro N° 51

Cuál fue el destino del crédito

DETALLE	VALOR	%
PAGO DE BIENES Y SERVICIOS	295	77%
COMPRA DE VIVIENDA	49	13%
COMPRA DE VEHICULOS	40	10%
TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios

Interpretación:

Con un 77% los socios que recibieron su crédito destinan su dinero para solventar gastos personales, pago de bienes y servicios y otros gastos que se les presenten, sin importar para que fue destinado el crédito, mientras que con un 10% y 13% están los socios que usaron el dinero para la compra de vivienda y de vehículos.

Cuadro N° 52

Le realizan seguimiento al crédito

DETALLE	VALOR	%
SI	59	15%
NO	325	85%
TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios

Interpretación:

Un 85% respondió que la cooperativa no les realiza ningún seguimiento, a los créditos otorgados, es decir que el dinero recibido lo usan para fines personales, sin importar el motivo por el cual fue solicitado mientras que un 15% manifiesta que si le han realizado seguimiento al crédito, por lo que el destino del crédito fue el correcto.

Cuadro N° 53

La cooperativa le ha recordado el cumplimiento de sus obligaciones.

DETALLE	VALOR	%
ANTES DEL VENCIMIENTO	0	0%
DESPUES DEL VENCIMIENTO	118	31%
EL DIA DEL VENCIMIENTO	238	62%
NUNCA	28	7%
TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios

Interpretación:

En cuanto a la notificación del pago, un 62%, indicaron que la cooperativa les recuerda el día del vencimiento sobre el pago de la cuota, mientras que el 31% indicaron que se les notifica después del vencimiento.

Cuadro N° 54

Ha tenido retrasos en el pago de su crédito

DETALLE	VALOR	%
SI	126	33%
NO	48	13%
AVECES	210	55%
TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios

Interpretación:

De los socios encuestados un 55% manifestó que muchas de las veces han tenido retraso en los pagos debido a descuido y en ciertas ocasiones por situaciones económicas que atraviesan y por ende no cuentan con el dinero necesario para pagar.

Cuadro N° 55

Dificultades al momento de solicitar un crédito

DETALLE	VALOR	%
DEMASIADOS REQUISITOS	210	55%
MALA ATENCION	50	13%
TASAS DE INTERES ALTO	124	32%
TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los socios

Interpretación:

De lo socios encuestados manifestaron que las dificultades que más han presentado ha sido los requisitos que piden, ya que muchas de las veces el tiempo para acceder al crédito se extiende por los diferentes requisitos que deben entregar y en muchos de los casos se les complica conseguir al instante, otro factor importante es la tasa de interés que es muy alta.

Cuadro N° 56

Estructura de la Cartera de Crédito

CARTERA DE CREDITO 8.216.643,05 100%	CARTERA DE CREDITO POR VENCER	91%
	CARTERA DE CREDITO QUE NO DEVENGA INTERES	5%
	CARTERA DE CREDITO VENCIDA	4%

Fuente: Estados Financieros de la "Cristo Rey"

Interpretación:

La cuenta más significativa dentro de los Activos es **Cartera de Crédito** dentro de esta la que mayor relevancia tiene es **Cartera de Crédito por Vencer** es decir que la Cooperativa tiene créditos que aún no han sido vencidos, y por ende están generando interés para la entidad; en un menor valor se tiene la **Cartera de Crédito Vencida**, es decir que la Cooperativa aun presenta morosidad ya que no se ubica por debajo de la meta establecida y finalmente se tiene las **Provisiones** para los créditos que no se pueden recuperar.

Cuadro N° 57

Composición de la Cartera de Crédito por sus Líneas de Crédito

Cartera de Crédito de Consumo Prioritario	2.156.396,29
Cartera de Microcrédito	6.896.509,03

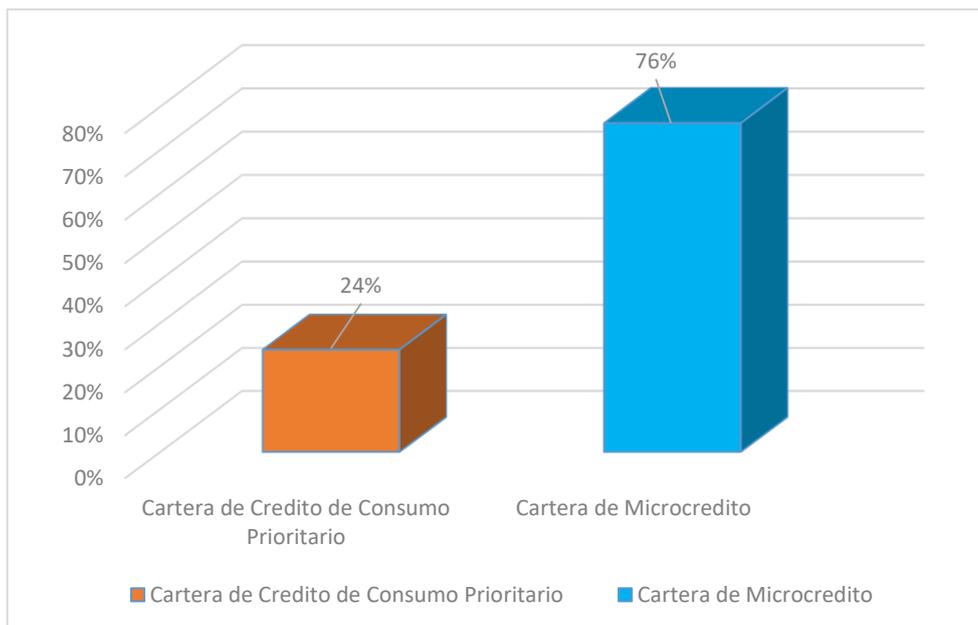


Figura 25: Composición de la Cartera de Crédito por sus Líneas de Crédito
Fuente: Estados Financieros “Cristo Rey”

Interpretación:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” tiene dos líneas de crédito como son la de Consumo Prioritario y la de Microcrédito; siendo esta última la de mayor aceptación por parte de los socios debido a que están destinados para invertir en nuevos emprendimientos que generaran ingresos, con un valor menor están los créditos de consumo ordinario los cuales se otorgan para adquirir bienes y servicios no relacionados con una actividad productiva.

Cuadro N° 58
 Composición de la Cartera de Crédito

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
CARTERA DE CRÉDITO POR VENCER	8.140.721,32	91%
CARTERA DE CRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERES	476.459,07	5%
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	322.199,21	4%

Fuente: Estados Financieros “Cristo Rey”

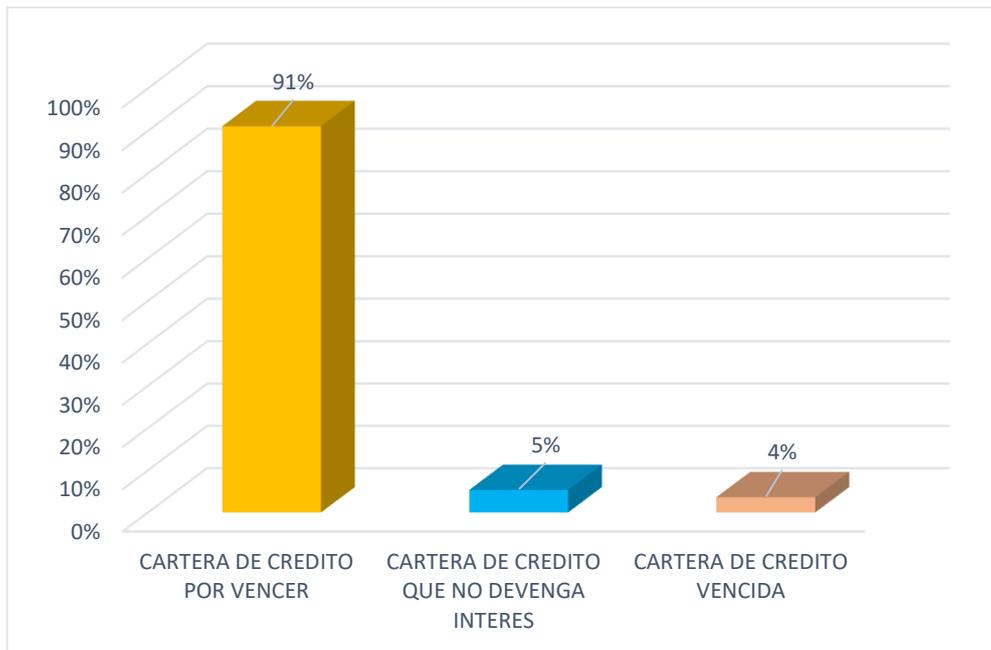


Figura 26: Composición de la Cartera de Crédito.

Fuente: Estados Financieros “Cristo Rey”

Interpretación:

Para el año 2018 en la Cartera de Crédito se puede observar que el mayor porcentaje se encuentra en la Cartera por Vencer, este valor es aceptable debido a que generan intereses para la entidad esta se mantiene por encima de la cartera que no devenga intereses y la vencida las cuales no generan interés y son aceptables, porque son valores no relevantes, por tal razón no provocaría un riesgo mayor para la cooperativa.

Cuadro N° 59

Cartera de Crédito por Vencer

CODIGO	CUENTA	2018	Porcentaje
1402	Cartera de creditos de consumo prioritario por Vencer	1.891.344,92	23,23%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	6.206.447,94	76,24%
1418	Cartera de creditos de consumo prioritario Reestructurado por vencer	15.831,25	0,19%
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	27.097,21	0,33%

Fuente: Estados Financieros “Cristo Rey”

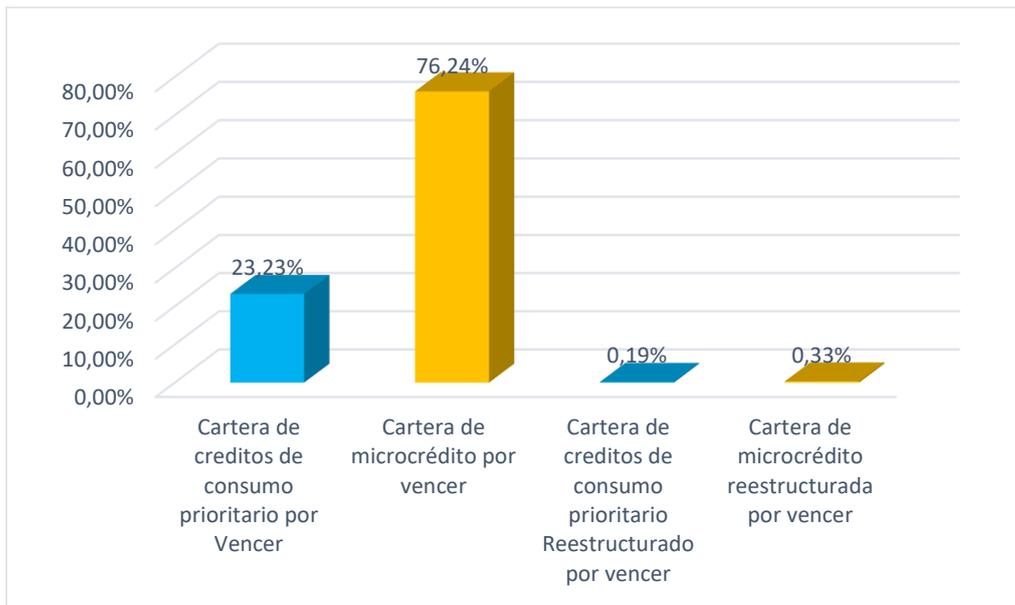


Figura 27: Cartera de Crédito por Vencer
Fuente: Estados Financieros “Cristo Rey”

Interpretación:

La Cartera de Crédito por vencer es aquella cuyo plazo no ha vencido, el valor más representativo es la cartera de microcrédito siendo de mayor aceptación por parte de los socios dado que este crédito permite mejorar o empezar microempresas, seguidamente esta la cartera de consumo prioritario destinada para solventar necesidades inmediatas, así también mantiene una tasa de interés baja del 13,50%, finalmente con porcentajes menores están la Cartera de Crédito Reestructurada.

Cuadro N° 60

Cartera de Crédito que No Devenga Interés

CODIGO	CUENTA	2018	PORCENTAJE
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga interés	75.648,28	15,88%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga interés	399.210,94	83,79%
1442	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga interés	-	0,00%
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga interés	1.599,85	0,34%

Fuente: Estados Financieros “Cristo Rey”

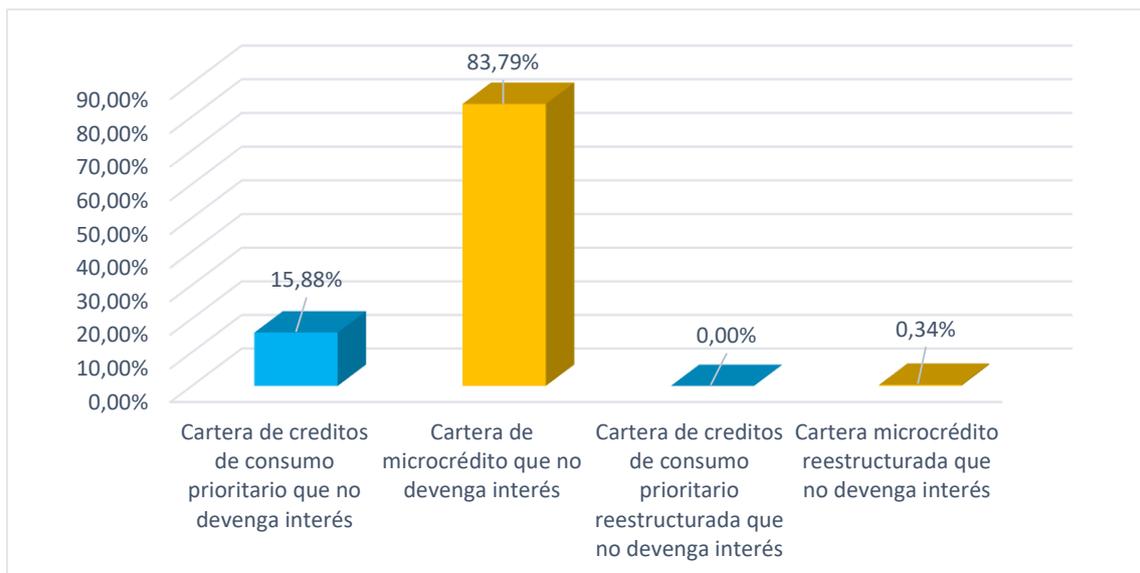


Figura 28: Cartera de Crédito que no devenga interés

Fuente: Estados Financieros “Cristo Rey”

Interpretación:

Al analizar la Cartera de Crédito que no Devenga Interés es decir aquella cartera que no está siendo recuperada a tiempo el valor más representativo es la Cartera de Microcrédito, dado que tiene una mayor colocación de créditos, seguidamente está la Cartera de Consumo Prioritario la cual mantiene valores menores al igual que la Cartera de Crédito Reestructurada de Microcrédito y de Consumo Prioritario.

Cuadro N° 61

Cartera de Crédito Vencida

CODIGO	CUENTA	2018	%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	60.040,12	18,63%
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	261.174,03	81,06%
1466	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida	5,00	0,00%
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	979,06	0,30%

Fuente: Estados Financieros “Cristo Rey”

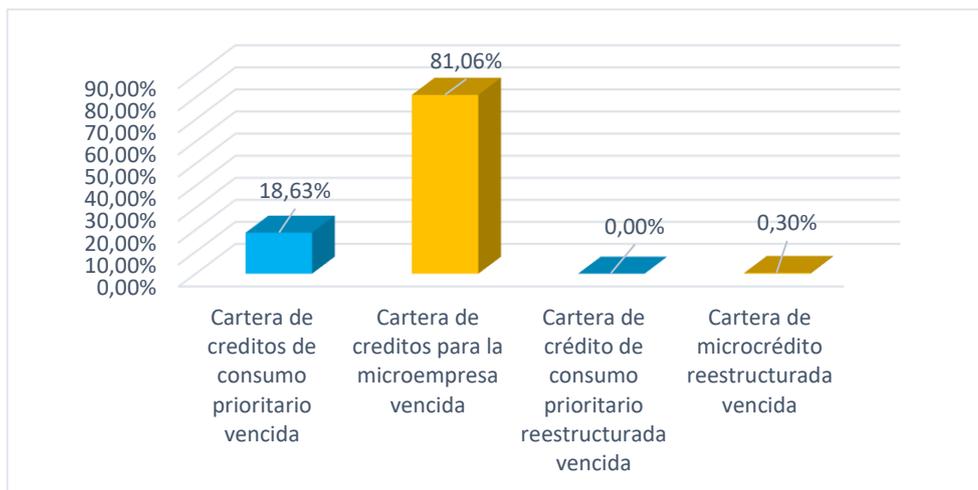


Figura 29: Cartera de Crédito Vencida
Fuente: Estados Financieros “Cristo Rey”

Interpretación:

Al analizar la Cartera Vencida es decir aquella cartera que tiene mayor riesgo, se puede constatar que dentro de esta el valor más representativo es la Cartera de Microcrédito dado que mantiene un valor alto en la colocación de créditos, siendo de mayor preferencia por parte de los socios, con un porcentaje menor se tiene la Cartera de Consumo Prioritario.

Cuadro N° 62

Composición de las Provisiones para Créditos Incobrables

CODIGO	CUENTA	2018	PORCENTAJE
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	115.845	16%
149920	(Cartera de créditos de microcréditos)	561.378,2	78%
149950	(Cartera de créditos reestructurados)	45.512,37	6%

Fuente: Estados Financieros “Cristo Rey”

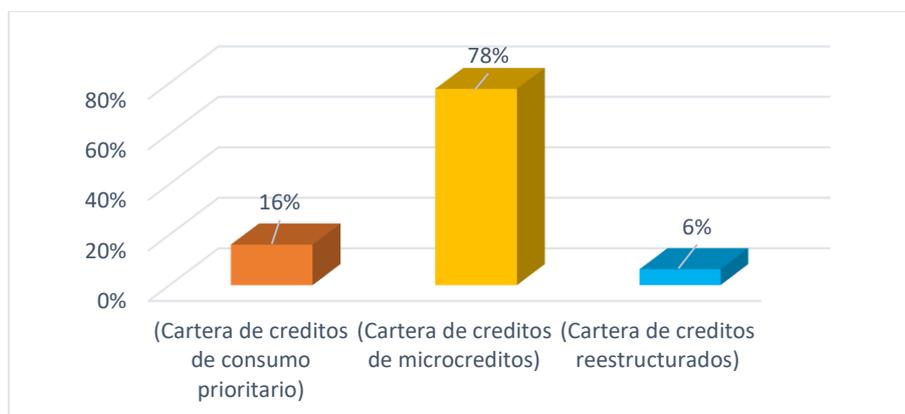


Figura 30: Provisiones para créditos incobrables
Fuente: Estados Financieros “Cristo Rey”

Interpretación:

Al analizar la cuenta de Provisiones para Créditos Incobrables aquella que provisiona de acuerdo al valor de los créditos que la entidad ha colocado, se puede evidenciar que el rubro en donde existe un mayor porcentaje es en la cartera de microcrédito, esto es debido a que esta cartera posee una mayor colocación del crédito y de acuerdo a la SEPS, se debe provisionar un 100% acorde al nivel de riesgo que mantenga la entidad.

VARIACION DE LA CARTERA DE CREDITO**Cuadro N° 63**

Variación de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por Vencer

CODIGO	CUENTA	2016	2017	2018
1402	Cartera de creditos de consumo prioritario por Vencer	1.482.929,17	1.568.906,41	1.891.344,92

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Interpretación:

Al analizar la cartera de crédito de consumo prioritario los cuales son otorgados a personas naturales, el mismo que es destinado a la compra de bienes, servicios o gastos, se observa que en los años de estudio existe un aumento determinando que existe demanda de esta línea de crédito.

Cuadro N° 64

Variación de la Cartera de Microcrédito por Vencer

CODIGO	CUENTA	2016	2017	2018
1404	Cartera de microcrédito por vencer	4.365.465,78	5.525.822,75	6.206.447,94

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Interpretación:

Dentro de la Cartera de Microcrédito, se puede evidenciar que en los años de estudio existe un crecimiento debido a que tiene mayor aceptación por parte de los socios y por ende existe mayor colocación de créditos, dentro de esta la subcuenta que tiene el valor más representativo es de más de 360 días siendo el microcrédito una modalidad orientada a financiar los diferentes tipos de negocios de los socios.

Cuadro N° 65

Variación de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario que no devenga interés

CODIGO	CUENTA	2016	2017	2018
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga interés	133.888,37	118.163,33	75.648,28

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Interpretación:

La cartera de Consumo que no devenga intereses corresponde al valor de toda clase de créditos que, por mantener valores, cuotas o dividendos vencidos, dejan de devengar intereses e ingresos, en los años de estudio hubo una disminución demostrando que la entidad ha logrado manejar esta cartera, logrando recuperar a tiempo las cuotas de los préstamos.

Cuadro N° 66

Variación de la Cartera de Microcrédito que no Devenga Interés

CODIGO	CUENTA	2016	2017	2018
1428	Cartera de microcrédito que no devenga interés	746306,01	510.180,03	399.210,94

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Interpretación:

La cartera de microcrédito que no devenga intereses, es aquella que ha pasado a un periodo de cartera improductiva y puede llegar a ser un riesgo mayor; en los años analizados se puede observar una disminución de esta cartera debido al manejo y compromiso de los socios al momento de cancelar sus cuotas evitando así que se produzca un riesgo en la cooperativa.

Cuadro N° 67

Variación de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario Vencida

CODIGO	CUENTA	2016	2017	2018
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	78.123,03	77.314,29	60.040,12

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Interpretación:

Al analizar la Cartera de Consumo Prioritario Vencida, se observa que durante los años de estudio hubo una disminución debido a que la entidad ha realizado controles a los

créditos de los socios, siendo algo favorable para la cooperativa debido a que se está aplicando estrategias que permiten recuperar el dinero prestado.

Cuadro N° 68

Variación de la Cartera de Microcrédito Vencida

CODIGO	CUENTA	2016	2017	2018
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	661.909,80	597.351,44	261.174,03

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Interpretación:

Al analizar la cartera para la microempresa vencida durante los años de estudio se puede apreciar que hubo una disminución, siendo algo positivo para la cooperativa dentro de esta la subcuenta más elevada es de más de 360 días es decir que al mantener estos valores provoca un riesgo notable dado que deja de generar ingresos para la entidad.

Cuadro N° 69

Provisiones para Créditos Incobrables

CODIGO	CUENTA	2016	2017	2018
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	688721,19	761641,97	722736,57

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Interpretación:

En las Provisiones para Créditos Incobrables para el año 2017 mantuvo un incremento, pero para el año 2018 hubo una disminución debido al manejo adecuado de la cartera vencida para contrarrestar los efectos de la morosidad. Esto permite evitar correr riesgos, cuando los socios no cancelan sus deudas dado que esto se constituye para la entidad una pérdida, es por esto que las provisiones permiten que la entidad mantenga un respaldo para los créditos que no se logran recuperar en un tiempo determinado.

APLICACIÓN DE INDICADORES DE MOROSIDAD

Cuadro N° 70

Morosidad de la Cartera Total

Cartera Improductiva				
Código	Cuenta	2016	2017	2018
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga interés	133.888,37	118.163,33	75.648,28
1428	Cartera de microcrédito que no devenga interés	746.306,01	510.180,03	399.210,94

1442	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga interés	13.056,6	10.382,45	0
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga interés	35.695,09	22.832,53	1.599,85
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	78.123,03	77.314,29	60.040,12
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	661.909,8	597.351,44	261.174,03
1466	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida	7.195,96	1.453,45	5
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	8.214,14	7.090,99	979,06
Total		1.684.390,00	1.344.769,51	798.658,28

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Cuadro N° 71

Cartera Bruta

Cartera Bruta				
Código	Cuenta	2016	2017	2018
14	CARTERA DE CREDITOS	6.871.659,53	7.719.429,78	8.216.643,03
1499	(Provisiones para creditos incobrables)	-688.721,19	-761.641,97	-722.736,57
TOTAL		7.560.380,72	8.481.071,75	8.939.379,60

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Cuadro N° 72

Calculo de la Fórmula

MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	Fórmula	<u>CARTERA IMPRODUCTIVA</u> <u>CARTERA BRUTA</u>		
		2016	2017	2018
		1.684.390,00	1.344.769,51	798.658,28
		7.560.380,72	8.481.071,751	8.939.379,60
		22,28%	15,86%	8,93%
Meta:		5%		

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Interpretación:

Durante los años de estudio se observa que el primer año la Cooperativa presenta un alto nivel de morosidad, considerando que refleja problemas de recuperación de créditos otorgados, mientras que para los siguientes años tiene una disminución, siendo algo favorable debido que la entidad mejoró sus políticas de cobranzas de los creditos concedidos a los socios, esto se deriva del buen trabajo de los empleados.

Cuadro N° 73*Cobertura de la Cartera Problemática*

Calculo de Provisiones de Cartera de Crédito				
Código	Cuenta	2016	2017	2018
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	688.721,19	761.641,97	722.736,57
Total		688.721,19	761.641,97	722.736,57

*Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"***Cuadro N° 74***Calculo de la Fórmula*

COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	Fórmula	PROVISIONES DE LA CARTERA DE CREDITO		
		CARTERA DE CREDITO IMPRODUCTIVA		
		2016	2017	2018
		<u>688.721,19</u>	<u>761.641,97</u>	<u>722.736,57</u>
		1.684.390,00	1.344.769,51	798.658,28
		50%	57%	90%
Meta:		47,97%	56,18%	62,83%

*Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"***Interpretación:**

Este indicador durante los años analizados demuestra un crecimiento, lo que significa que los créditos que no se han conseguido recuperar están respaldados de manera adecuada, es decir que las provisiones se han logrado mantener por encima del promedio permitiendo solventar los riesgos crediticios que se presenten en la cartera de crédito puesto que mayores valores de ese índice significa mayores provisiones contra pérdidas.

Cuadro N° 75*Morosidad de la Cartera de Consumo Prioritario*

Cartera Improductiva de Consumo Prioritario				
Código	Cuenta	2016	2017	2018
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga interés	133.888,37	118.163,33	75.648,28
1442	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga interés	13.056,6	10.382,45	0
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	78.123,03	77.314,29	60.040,12
1466	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida	7.195,96	1.453,45	5
Total		232.263,96	207.313,52	135.693,40

Cuadro N° 76*Cartera Bruta Consumo Prioritario*

Cartera Bruta Consumo Prioritario				
Código	Cuenta	2016	2017	2018
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por Vencer	1.482.929,17	1.568.906,41	1.891.344,92
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario Reestructurado por vencer	4.723,28	2.983,31	15.831,25
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga interés	133.888,37	118.163,33	75.648,28
1442	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga interés	13.056,6	10.382,45	0
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	78.123,03	77.314,29	60.040,12
1466	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida	7.195,96	1.453,45	5
	Total	1.719.916,41	1.779.203,24	2.042.869,57

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Cuadro N° 77*Calculo de la Fórmula*

MOROSIDAD DE LA CARTERA CONSUMO PRIORITARIO	Fórmula	<i>CARTERA IMPRODUCTIVA DE CONSUMO PRIORITARIO</i> <i>CARTERA BRUTA DE CONSUMO PRIORITARIO</i>		
		2016	2017	2018
		232.263,96	207.313,52	135.693,40
		1.719.916,41	1.779.203,24	2.042.869,57
		14%	12%	7%

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Interpretación:

Para los años 2016 y 2017 se encuentran los mayores porcentajes, sobre el promedio, resultado obtenido debido al incumplimiento de compromisos de pago, consecuencia de factores externos que afectaron directamente la situación económica de los socios, para el año 2018 mantienen una disminución que a pesar de no estar bajo el límite establecido, no presenta un riesgo significativo para la cooperativa.

Cuadro N° 78

Morosidad de la Cartera de Microcrédito

Calculo Cartera Improductiva Microcrédito				
Código	Cuenta	2016	2017	2018
1428	Cartera de microcrédito que no devenga interés	746.306,01	510.180,03	399.210,94
1444	Cartera de microcrédito reestructurada que no devenga intereses	35.695,09	22.832,53	1.599,85
1452	Cartera de créditos para microempresa vencida	661.909,80	597.351,44	261.174,03
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	8.214,14	7.090,99	979,06
	Total	1.452.125,04	1.137.454,99	662.963,88

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Cuadro N° 79

Cartera Bruta Microcrédito

Cartera Bruta Microcrédito				
Código	Cuenta	2016	2017	2018
1404	Cartera de microcrédito por vencer	4.365.465,78	5.525.822,75	6.206.447,94
1420	Cartera de microcrédito reestructurado por vencer	22.872,49	38.589,77	27.097,21
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	746.306,01	510.180,03	399.210,94
1444	Cartera de microcréditos reestructurada que no devenga interés	35.695,09	22.832,53	1.599,85
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	661.909,80	597.351,44	261.174,03
1468	Cartera de microcrédito reestructurado vencida	8.214,14	7.090,99	979,06
	Total	5.840.463,31	6.701.867,51	6.896.509,03

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Cuadro N° 80

Calculo de la Fórmula

MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCREDITO	Fórmula	CARTERA IMPRODUCTIVA DE MICROCREDITO CARTERA BRUTA DE MICROCREDITO
2016	2017	2018
<u>1.452.125,04</u>	<u>1.137.454,99</u>	<u>662.963,88</u>
5.840.463,31	6.701.867,51	6.896.509,03
25%	17%	10%

*Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"***Interpretación:**

En el año 2016 se encuentra un mayor valor en relación al 2018 y al promedio que mantienen las cooperativas, en el transcurso de los años su morosidad ha ido disminuyendo sin embargo no ha logrado colocarse por debajo del promedio del 5% demostrando deficiencia en la recuperación de esta cartera siendo una de las principales razones de la entidad.

Cuadro N° 81

Cobertura de la Cartera de Consumo

Calculo de Provisiones de Cartera de Consumo Prioritario

Código	Cuenta	2016	2017	2018
149910	(Cartera de Crédito de Consumo Prioritario)	149.879,73	159.692,56	115.845.00
	Total	149.879,73	159.692,56	115.845.00

*Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"***Cuadro N° 82**

Calculo de la Fórmula

COBERTURA DE LA CARTERA CONSUMO PRIORITARIO	Fórmula	PROVISIONES DE CARTERA CONSUMO PRIORITARIO CARTERA IMPRODUCTIVA DE CONSUMO PRIORITARIO
2016	2017	2018
<u>149.879,73</u>	<u>159.692,56</u>	<u>115.845.00</u>
232.263,96	207.313,52	135.693,40
65%	77%	85%
Meta: 48,72%	59,50%	53,30%

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Interpretación:

En la figura se observa que los valores más relevantes se encuentran en los años 2017 y 2018, los cuales se han provisionado en base al mayor número de colocaciones de créditos que han concedido en estos años, logrando mantener una estabilidad que les permita solventar cualquier riesgo que se les presente.

Cuadro N° 83

Cobertura de la Cartera De Microcrédito

Calculo de Provisiones de Cartera de Microcrédito				
Código	Cuenta	2016	2017	2018
149920	(Cartera de Crédito de Microcréditos)	538.841,36	601.948,41	561.378,20
	Total	538.841,36	601.948,41	561.378,20

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Cuadro N° 84

Calculo de la Fórmula

COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROREDITO	Fórmula	<i>PROVISIONES DE CARTERA DE MICROREDITO</i> <i>CARTERA IMPRODUCTIVA DE MICROREDITO</i>		
		2016	2017	2018
		538.841,36	601.948,41	561.378,20
		1.452.125,04	1.137.454,99	662.963,88
		37%	53%	85%
Meta:		43,31%	51,20%	63,39%

Fuente: Estados Financieros "Cristo Rey"

Interpretación:

La presencia de cobertura de microcrédito en el periodo 2016 es menos representativa, manteniendo niveles bajos en comparación al promedio, esto es debido a la morosidad alta de la cartera de crédito, sin embargo en los dos últimos años se ha logrado mejorar estos niveles de recuperación, debido a las políticas de crédito que la cooperativa ha implementado

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO COOPERATIVA DE AHORRO Y
CREDITO

“CRISTO REY”



ANALISTA

YOMIRA VIVIANA MERCHAN LIMA

PERIODOS ANALIZADOS

2016-2018

LOJA-ECUADOR

2019

Loja, agosto del 2019

Ab. Alcívar Espinosa
GERENTE GENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO
REY”

De mi consideración:

Por medio de la presente me dirijo a usted deseándole éxitos en sus funciones diarias en
beneficioso de la cooperativa.

A continuación, se presenta los resultados correspondientes al ANÁLISIS DE LA
CARTERA DE CREDITO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“CRISTO REY”, PERIODOS 2016-2018 Y PROPUESTA DE MEJORAS

Con el fin de brindar apoyo mediante alternativas de solución para el mejoramiento de la
situación económica-financiera, teniendo en cuenta que el uso del informe puede ayudar
al fortalecimiento de las actividades financieras, a la optimización de recursos y lograr el
crecimiento sostenido de la cooperativa.

Por lo expuesto anteriormente me permito poner en consideración los resultados.

Atentamente,

Yomira Viviana Merchan
ANALISTA

INTRODUCCIÓN

El presente informe tiene como objetivo dar a conocer la situación económica-financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey” para lo cual se desarrolló el análisis vertical, horizontal y la aplicación de indicadores proporcionados por la SEPS, mismos que permitieron determinar las fortalezas y debilidades, así también realizar las interpretaciones de los resultados obtenidos y poder presentar propuestas de mejoramiento.

RESULTADOS

SITUACION FINANCIERA

De acuerdo al Balance General del año 2018, la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey está compuesta de la siguiente manera; los activos en este año fueron \$9.263.835,02 representando el 100%; las cuentas que integran el mismo son Fondos disponibles constituyendo el 4%; Cartera de Crédito representa 89%; Cuentas por cobrar corresponde a 1%; Propiedad y equipo equivale a 5% y la cuenta Otros activos representa a 1% en relación al total de activos.

Seguidamente los pasivos poseen un monto de \$6.608.754,05 equivalente al 71,34% con relación al activo total, el pasivo está conformado por la cuentas: Obligaciones con el público equivalente a 66,45%; Cuentas por Pagar constituye el 2,87% y Obligaciones Financieras con 2,02%.

Con lo referente al Patrimonio tiene un monto de \$2.655.080,97 corresponde al 28,66% en relación al total de activos, el mismo está integrado por las siguientes cuentas: Capital Social representando el 16,21%; Reservas equivalente al 12,05%; Superávit por valuaciones constituye el 0,22% y por último Resultados constituye el 0,93%. Se considera que la estructura financiera 2017 de la entidad es adecuada de acuerdo a la actividad financiera que realiza.

Por otra parte, lo relacionado al Estado de Resultados, la estructura económica durante el año 2018 es de la siguiente manera: la cuenta Ingresos con un valor de \$ 1.602.954,22 equivalente al 100% resultado que corresponde a la prestación de productos y servicios financieros y que está conformado por Intereses y descuentos ganados con un 96%; Ingresos por servicios equivalente al 1%; Otros ingresos por el 3%,

Con lo que respecta a los Gastos que ascienden a \$1.585.631,48 constituye el 99% en relación al total de Ingresos. Estos gastos están conformados por las siguientes cuentas: Intereses causados, Provisiones, Gastos de operación, Impuestos y participación a empleados. El ejercicio económico se cierra con Utilidad del 1% debido a que los Ingresos han sido mayores a los gastos

ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL Y ESTADO DE RESULTADOS 2018

Activo

Una vez realizado un análisis previo de la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”, se determina que en los activos la cuenta más representativa es Cartera de crédito con el \$8.216.643,03 equivalente al 88,70% de su total, constituyendo aquellos créditos que otorga la entidad a sus socios. El mayor porcentaje se encuentra en la Cartera de microcrédito por vencer con \$6.206.447,94 que equivale al 67% del total de cartera, debido a que posee gran acogida por parte de los socios por su fácil acceso. Propiedad y equipo representa 5,30% debido a los edificios que posee la entidad, la cuenta Fondos disponibles con un 3,92%; Cuentas por cobrar 1,08% y Otros Activos con el 1%, esto es todo lo que respecta al Activo.

Pasivo

En lo relacionado al pasivo, siendo las obligaciones que mantiene la cooperativa poseen el monto de \$6.608.754,05 demostrando que la entidad opera con recursos de terceros, está conformado por las siguientes cuentas:

Obligaciones con el público con el valor de \$6.155.592,07 equivale al 66,45% siendo la más significativa dentro de los pasivos donde la cuenta más representativa son los depósitos a plazo con un 48,47% por otra parte, Cuentas por pagar con \$453.049,03 representa el 4,89% donde la cuenta más relevante son las Obligaciones patronales con un 1,41%; seguidamente Otros Pasivos cuyo valor es \$112,95 constituye el 0,17% en relación al total de pasivos.

Patrimonio

La constitución del patrimonio se detalla de la siguiente manera: la cuenta más representativa es Capital Social, con un valor de \$1.501.348,82 correspondiente al 56% del total de Patrimonio, la misma que registra el capital propio de la cooperativa, así

mismo, Reservas con un monto \$1.116.409,41 constituye el 42% del total de Patrimonio en la cual las reservas legales es la de mayor importancia, Finalmente la cuenta Resultados donde se registra el resultado del ejercicio Económico con \$17.322,74, representa el 0,65% del total de Patrimonio.

Ingresos

Los ingresos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” están constituidos de la siguiente manera: la cuenta Intereses y descuentos ganados es el mayor ingreso de la entidad con un monto de \$ 1.544.271,24 que representa el 96,34% del total de los mismos, dentro del cual Intereses y descuentos de cartera de créditos, es la más relevante con un 95,54% registra los intereses que se cobran por los créditos concedidos.

La cuenta Otros Ingresos con valor de \$ 43.294,68 equivale al 2,70% siendo la recuperación de los activos financieros la más representativa y finalmente Ingresos por servicios con un 0,96% del total de ingresos, esto hace referencia a pagos de servicios básicos.

Gastos

Los gastos en los que ha incurrido la entidad en al año 2018 están representados de la siguiente manera: la cuenta de mayor notabilidad es Gastos de operación con un valor de \$773.165,13 equivale a 48,23% donde gastos de personal es el porcentaje mayoritario dentro de esta cuenta, así mismo la cuenta Intereses causados con monto de \$445.231,32 constituye el 27,78% siendo aquellos pagados a los socios que ahorran. Provisiones con \$330.927,01 equivale al 20,64% de los gastos, la subcuenta más representativa es provisiones para cartera de crédito y finalmente Impuestos y participación empleados cuyo monto fue \$36.308,02 representa el 2,27% del total de gastos.

ANÁLISIS HORIZONTAL APLICADO AL BALANCE GENERAL Y ESTADO DE RESULTADOS DE LOS PERIODOS 2016 - 2018

En el Activo se evidencia un crecimiento sostenido del activo del 6,06% para el año 2017 y del 3,03% para el año 2018, debido especialmente al incremento de nuevos socios por sus certificados de aportación; así también por el incremento de las Captaciones en Depósitos de Ahorro y Plazo Fijo, en donde se refleja mayor incremento en los Depósitos a plazo fijo.

El total Pasivo presentó un incremento del 5,90% para el año 2017 y el 1,97% en el año 2018 valor que se justifica por el incremento de Captaciones con el Público como son los Depósitos a plazo que crecieron en mayor proporción en comparación con los Depósitos a la vista..

El Patrimonio para el año 2017 refleja un crecimiento del 6,47% a razón de un aumento de Reservas, valores que de acuerdo a los estatutos y disposiciones legales permiten incrementar el Patrimonio, cantidad que la cooperativa destina para hacer frente a sus obligaciones futuras; mientras que para el periodo 2018 existió un incremento del 5,07% debido al aumento de Capital Social, Reservas, Superávit por Valuaciones, y las Utilidades del ejercicio económico.

Los Ingresos en el periodo 2017 reflejaron un incremento de 12,21%, esto se dio principalmente por los intereses ganados por la institución provenientes de las operaciones de crédito concedidas a sus socios y clientes; para el año 2018 existió un incremento de 19,60% por el aumento significativo de Otros Ingresos que corresponden a la recuperación de activos castigados.

Los Gastos para el año 2017 registraron un incremento del 13,30%, y para el año 2018 el 18,64% debido a que hubo incrementos en las cuentas de provisiones situación que es generada por Cartera de Crédito como medio preventivo frente a Cartera de dudosa recuperación; así también a los gastos de operación, gastos que son necesarios para que la entidad pueda operar normalmente en el mercado.

INDICADORES FINANCIEROS DE LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA APLICADO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “CRISTO REY” PERIODOS: 2016-2018

Con la aplicación de estos indicadores se conoció la situación real de la cooperativa y como se encuentra estructurada financieramente.

Proporción de Activos Improductivos Netos.

En lo relacionado al total de recursos invertidos en activos improductivos, para el año 2016 reflejó el 20%, mientras que para el año 2017 demuestra el 14,35% ubicándose por encima de la meta establecida y por ende este resultado es insatisfactorio para la cooperativa debida que estos activos no generan rentabilidad, en relación a sus activos totales y para el año 2018 equivale al 9,02% demostrando que la entidad ha sido eficiente.

Proporción de Activos Productivos Netos

En el año 2016 tiene un 80,01% y para el año 2017 el 85,65% la cooperativa refleja una disminución de acuerdo a lo límites establecidos por lo que se sugiere tomar medidas correctivas para aumentar la demanda de los créditos, mientras que en el último año se presenta un porcentaje de 91,03% mayor al límite establecido, resultando beneficioso porque demuestra que colocó sus créditos en el mercado reflejando una rentabilidad para la misma.

Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada

En el año 2016 presenta un 114,67% para el año 2017 un 122,20% y en el último año el 136,99% demostrando que la Cooperativa, es eficiente ya que al superar los límites establecidos la entidad está colocando de mejor manera los recursos captados, es decir que los depósitos que percibe la misma se los está utilizando de tal manera que pueda captar más utilidades.

Morosidad de la Cartera Total

Durante los años analizados se observa que el primer año la Cooperativa presenta un alto nivel de morosidad equivalente al 22,28% considerando que refleja problemas de recuperación de créditos otorgados, mientras que para los siguientes años tiene una disminución, a pesar de no ubicarse por debajo del 5% que es la meta establecida la cooperativa mejoró sus políticas de cobranzas, siendo algo favorable para la entidad.

Cobertura de la Cartera Problemática

Este indicador durante los años analizados demuestra un crecimiento, en el año 2016 un porcentaje de 50%, en el año 2017 de 57% y para el último año de 90% lo que significa que los créditos que no se han logrado recuperar están respaldados de manera adecuada, es decir que las provisiones se han logrado mantener por encima del promedio permitiendo solventar los riesgos crediticios que se presenten en la cartera de crédito puesto que mayores valores de ese índice significan mayores provisiones contra pérdidas.

Intermediación Financiera

El margen de intermediación financiera en los años analizados se encuentra sobre el promedio, porcentaje que denota que los recursos captados de los socios a través de depósitos a la vista y plazo fijo son colocados eficientemente en las diferentes líneas de

crédito que ofrece la cooperativa, especialmente en la de microcrédito, logrando así cumplir con su actividad principal que es la intermediación de recursos.

Fondos Disponibles sobre Total de Depósitos a Corto Plazo

Según los años analizados se observa que la cooperativa está por debajo de los límites establecidos, en el año 2016 refleja un 20,58%, en el año 2017 el 14,49 y para el año 2018 el 8,22% es decir que la cooperativa no puede cubrir sus obligaciones a corto plazo en el momento que los socios necesiten disponer de sus recursos monetarios.

Conclusión

Como conclusión general del análisis realizado se puede determinar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” en el último año ha mejorado su posición financiera en cuanto a colocaciones, esta provisionando correctamente; sin embargo existen debilidades como: Alta Morosidad de la Cartera de Crédito; Baja Liquidez.

Recomendación

Buscar alternativas, con el fin de lograr mantener un nivel de liquidez acorde a las actividades de la cooperativa y aplicar políticas eficientes para recuperar la cartera de los créditos vencidos.

PROPUESTA DE MEJORA PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO”CRISTO REY”

Introducción

Para toda Institución Financiera es indispensable el buen manejo de los recursos obtenidos mediante los diferentes productos y servicios que ofrecen a sus socios, de tal manera que se logre cumplir con los objetivos de la cooperativa

Al haber aplicado el Análisis a la Cartera de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” en los periodos 2016-2018, se pudo evidenciar algunos factores negativos tales como: morosidad elevada, liquidez baja, y exceso de tramitología y tiempo para otorgar créditos para lo cual se establece una propuesta de mejora, la misma que presenta alternativas de solución a los problemas que se han encontrado en la investigación, permitiendo así contrarrestar los aspectos negativos que impiden el desarrollo de las actividades en la cooperativa.

Objetivo

Mejorar la situación administrativa y financiera a través de una propuesta de mejora para alcanzar la máxima eficiencia en las actividades que realiza la cooperativa, y por ende contribuir al desarrollo de la sociedad

Justificación

La evaluación de la Cartera de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”, constituye un aporte de gran importancia para los Consejos de Administración y Vigilancia, directivos y socios permitiéndoles conocer con exactitud cuáles son las herramientas o actividades a desarrollar para enfrentar las dificultades que se han presentado en el desarrollo del trabajo; por tal razón se desarrolla una propuesta con la finalidad de corregir aspectos financieros que atraviesa actualmente la cooperativa, logrando cumplir con los requerimientos y objetivos establecidos para satisfacer las necesidades y expectativas de los directivos, administrativos y socios.

Cuadro N° 85

Propuesta de mejora N° 1

Problema N° 1: Morosidad Elevada					
Objetivo: Disminuir los índices de morosidad en la cooperativa.					
ESTRATEGIA	ACTIVIDAD	RESPONSABLE	TIEMPO	PRESUPUESTO	MEDIOS DE VERIFICACION
Recuperar los créditos que están vencidos	Determinar los créditos vencidos a la fecha - Elaborando una lista de todos los créditos vencidos	➤ Consejo de Administración y Vigilancia ➤ Gerente ➤ Jefe de crédito	5 días	0	Informe con todos los créditos vencidos hasta la actualidad
	Realizar un seguimiento a los créditos otorgados. - Analizar cada uno de los créditos vencidos.		1 mes		Fotografías
	Contactar a los socios que poseen créditos vencidos. - Llamadas telefónicas, mensajes de texto y visitas personales		1 mes	100,00	Fotografías de la visita al socio
	Ofrecer una reestructuración del crédito. - Dialogar con el socio para establecer nuevos acuerdos para que pague su deuda		De manera inmediata	0	Estados financieros

Cuadro N° 86

Propuesta de mejora N° 2

Problema N° 2: Baja Liquidez					
Objetivo: Mejorar la solvencia de la cooperativa.					
ESTRATEGIA	ACTIVIDAD	RESPONSABLE	TIEMPO	PRESUPUESTO	MEDIOS DE VERIFICACION
Aumentar la liquidez de la cooperativa para no tener inconvenientes con los socios que lleguen a solicitar créditos o a retirar su dinero.	Captar nuevos socios para que aporten liquidez inmediata - Realizar publicidad de los productos y servicios que ofrece la cooperativa	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Consejo de Administración y Vigilancia ➤ Gerente 	2 meses	200	Certificados de Aportación
	Incentivar a los socios para que ahorren - Realizar campañas de ahorro en los lugares más concurridos por personas		3 meses	50	Trípticos de temas de ahorro
	Recuperar las cuentas por cobrar - Realizar descuentos a los clientes por pronto pago.		3 meses	100	Estados financieros

Cuadro N° 87

Propuesta de mejora N° 3

Problema N° 3: Exceso de tramitología y tiempo para otorgar créditos					
Objetivo: Mejorar el proceso de concesión de créditos					
ESRATEGIA	ACTIVIDAD	RESPONSABLE	TIEMPO	PRESUPUESTO	MEDIOS DE VERIFICACION
Estructurar las políticas del proceso de otorgamiento de créditos.	<p>Analizar información acerca de las políticas de crédito</p> <p>Definir las nuevas políticas del manual de crédito</p> <ul style="list-style-type: none"> - Asesoría al cliente - Evaluación del solicitante - Aprobación o denegación del crédito - Supervisión y monitoreo <p>Elaborar el manual de crédito</p> <p>Socializar con los directivos el nuevo manual de crédito</p> <p>Ejecutar el manual de crédito con sus nuevas políticas.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Gerente ➤ Jefe de Crédito ➤ Auxiliar de crédito 	1 meses	0	Manual de políticas de crédito

g. DISCUSIÓN

El presente trabajo de titulación se realizó de acuerdo a los objetivos planteados con el propósito de evaluar la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” en los periodo 2016-2018 para determinar los puntos fuertes y débiles de la entidad y en base a ello se pueda realizar las mejoras correspondientes que minimicen riesgos futuros.

Se determinó que la cooperativa para el año 2018 tiene una estructura financiera adecuada, debido a que posee un total de activos de 9.263.835,02, financiados por el pasivo y el patrimonio. Así mismo se realizó la estructura económica en donde se evidenció que posee ingresos de 1.602.954,22 y Gastos de 1.585.631,48 indicando que tiene una utilidad del 1%

Según Veintimilla (2011) en sus tesis titulada: Análisis de la Cartera de Crédito y estrategias de reuperacion en la Cooperativa de Ahorro y Credito “Cristo Rey” durante el periodo 01 de enero al 31 de diciembre del 2010 ha concluido que las principales falencias están relacionadas con la falta de aplicabilidad y deterioro de las Políticas y Procedimientos de Créditos, así como la falta de actualización de conocimiento del personal encargado del proceso de concesión de créditos y recuperación de cartera; asi también con insuficiencia de provisiones para préstamos incobrables por lo que con la aplicación de este análisis financiero se pretende dar soluciones para que la cooperativa cuente con las debidas provisiones para créditos incobrables menores a 12 meses

En comparación con la Investigación Análisis de la Cartera de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” de la ciudad de Loja, periodos: 2016-2018 y Propuesta de Mejora se concluye que con lo que respecta a morosidad, para los años 2016-2017 la cooperativa estuvo por encima del límite establecido por la SEPS, representando un riesgo significativo, pero para el año 2018, presenta un nivel 8,97%, basada en la línea de Consumo Prioritario que tiene un 7% y con un porcentaje del 10% la línea de Microcrédito, esto es debido a que presenta mayor acogida por parte de los socios, es decir se encuentra por encima del límite establecido que es de 5%; en cuanto a la liquidez tiene un 8,22% es así que no tiene suficiente dinero para cubrir sus obligaciones a corto plazo en el momento que los socios necesiten disponer de sus recursos monetarios.

La cooperativa no se encuentra provisionando correctamente lo que significa que no cuenta con las debidas provisiones para créditos incobrables, y con lo que respecta a Gastos e Ingresos, posee una utilidad del 17322,74

Ante lo expuesto anteriormente se puede concluir que los resultados obtenidos en comparación con los otros trabajos la cooperativa se encuentra mejorando debido a que está recuperando su cartera de crédito, pero en aspectos como la liquidez, activos improductivos y provisiones, aun presentan problemas lo que se sugiere la los directivos que acojan la propuesta de mejora para solucionar estos inconvenientes.

h. CONCLUSIONES:

- ✓ El análisis vertical demuestra que la estructura financiera para el año 2018 en Activos es de 9.263.835,02 dado por el 71% que es financiado con el dinero del público, y con el 29% de aportes de socios, así también dentro de los activos la cuenta más principal es la Cartera de Crédito con un 89% . en cuanto a su estructura económica se puede constatar que está bien estructurada debido a que tiene una utilidad de 17.322,74
- ✓ En el análisis horizontal, se determinó las variaciones existentes de un periodo a otro en donde los activos tuvieron un crecimiento sostenible, debido a que hubo mayores captaciones por los depósitos a plazo, al igual que el Pasivo y el Patrimonio presentaron incremento durante los años de estudio.
- ✓ Los Indicadores Financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria muestran que la cooperativa tiene niveles altos de Activos Improductivos Netos determinando que estos activos no generan rentabilidad, en relación a sus activos totales, así también el indicador de liquidez ha dado como resultado un 8,22% evidenciando que la cooperativa no posee liquidez suficiente; con lo que respecta a la morosidad, demuestra un comportamiento descendiente en los años analizados; en el último año presenta un 8,93% debido a que la entidad mejoró sus políticas de cobranzas de los créditos concedidos a los socios.
- ✓ La propuesta de mejoras, se elaboró para corregir los problemas encontrados como: morosidad elevada, falta de liquidez, exceso de tramitología y tiempo para otorgar créditos estableciendo un objetivo ante cada problema posteriormente el planteamiento de la propuesta con sus respectivas actividades.
- ✓ La presente investigación se la realizó con el propósito de evaluar la cartera, en vista de que la cooperativa no cuenta con un estudio minucioso de su cartera de crédito, y por ende no conoce con exactitud cuáles son los niveles y porcentajes de morosidad que posee.

i. RECOMENDACIONES:

Frente a cada una de las conclusiones establecidas, se plantea las siguientes alternativas:

- ✓ Se recomienda a los funcionarios y directivos de la cooperativa aplicar el análisis vertical a la vez que se elaboren los estados financieros, para determinar que la estructura financiera y económica de la cooperativa sea la apropiada con la finalidad de que sean una herramienta para la toma correcta de decisiones.
- ✓ Realizar un análisis comparativo a los estados financieros a través del análisis horizontal para determinar las variaciones existentes de las cuentas de los años anteriores, que permitan tomar medidas correctivas que a la vez orienten a realizar actividades necesarias para mejorar la eficiencia operativa y obtener resultados que fortalezcan la rentabilidad de la cooperativa.
- ✓ Aplicar los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria con la finalidad de determinar las fortalezas y debilidades, para tomar decisiones correctas y mejorar la situación económica y financiera, poniendo mayor énfasis en la poca liquidez y en el exceso de activos improductivos que pueden afectar el normal desenvolvimiento de la Cooperativa.
- ✓ Se debe considerar mejorar las políticas crediticias puesto que a través de la misma se podrá recuperar en un tiempo menor la cartera vencida, así también ser más ágil con lo referente al otorgamiento de créditos, ya que al tomar en consideración estas medidas se lograra mejorar la rentabilidad de la cooperativa.
- ✓ Finalmente, se considera necesario que los directivos tomen en cuenta la evaluación de la cartera de crédito como un medio para conocer la situación actual de la entidad y las posibles medidas a los problemas encontrados y apliquen la propuesta de mejoras con la intención de ayudar al desarrollo y crecimiento de la cooperativa

j. BIBLIOGRAFÍA

- ACI. (11 de abril de 2013). *Alianza Cooperativa Internacional*. Obtenido de <https://www.ica.coop/sites/default/files/attachments/ICA%20Bylaws%20-%20updated%202013%20-%20Spanish.pdf>
- Amaru, A. C. (2009). *Fundamento de Administración. Teoría general y proceso administrativo*. Mexico: PEARSON EDUCACIÓN.
- Anaya, H. (2011). *Análisis financiero aplicado*. Bogota : Universidad Externado de Colombia.
- Antonio Calvo Bernardino, J. A. (2014). *MANUAL DEL SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL* (25° edición ed.). Barcelona, España: Editorial de Planeta, S. A.,. Obtenido de https://www.planetadelibros.com/libros_contenido_extra/29/28771_Manual_Sistema_Financiero.pdf
- Asamblea Nacional . (2008). *Constitucion del Ecuador*.
- Asamblea Nacional . (12 de Septiembre de 2014). *Codigo Organico Monetario y Financiero*. Obtenido de <http://www.pge.gob.ec/documents/Transparencia/antilavado/REGISTROOFICIAL332.pdf>
- Brachfield, P. (2008). *Memorias de un cazador de morosos*. Madrid: Gestión 2000.
- Chiriboga, L. A. (2010). *Sistema Financiero* (Segunda Edición ed.). Quito, Ecuador, Ecuador : Publigráficas Jokama. Obtenido de [file:///C:/Users/Lenovo/Downloads/Sistema%20Financiero%20Luis%20Rosales%20\(2\).pdf](file:///C:/Users/Lenovo/Downloads/Sistema%20Financiero%20Luis%20Rosales%20(2).pdf)
- Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas*. (Abril de 2017). Obtenido de **NOTA TÉCNICA FICHAS METODOLOGICAS DE INDICADORES FINANCIEROS**.
- Equifax. (2007). *Presentación del Análisis de la Situación sobre Endeudamiento*. Recuperado el 17 de 11 de 2018, de <https://www.equifax.com.ec/WebSite/Guias/sobre>

- Galarza, G. V. (2004). *Cooperación y Cooperativismo* (13° edición ed.). Quito, Ecuador: Valgreen.
- Garcia, I. A. (18 de 12 de 2018). *Fundación Navarra para la Excelencia*. Obtenido de file:///C:/Users/Lenovo/Downloads/Documento.pdf
- GITMAN, L. J. (2007). *Principios de Administración Financiera*. Mexico: PEARSON EDUCACIÓN.
- Gonzalez, J. L. (2008). *Gestión Bancaria* (3° edición ed.). (J. I. Fernandez, Ed.) Aravaca, Madrid, España : Mc Graw Hill/ Interamerica de España. Obtenido de <http://www.joaquinlopezpascual.com/documents/27130/32933/cap%C3%ADulo-01.pdf/156fa89a-30b6-4e86-8ac5-b29fc6fcd8fd>
- Hurtado, J. (2010). *EL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN*. Venezuela.
- Jose Antonio Morales Castro, A. M. (2014). *Crédito y Cobranzas*. Mexico: PATRIA, S.A. DE C.V.
- Junta de Política de Regulación Política y Monetaria. (2015). *Resolución No. 129-2015*. Quito.
- Junta de Política de Regulación Política y Monetaria. . (30 de Noviembre de 2017). *Resolución No. 129-2015-F*. Obtenido de (<https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/resolucion129f.pdf?dl=0> ed.).
- Kathleen Allen, P. E. (2012). *Empresarismo: Construye tu negocio*. Mexico: McGraw-Hill Interamericana Editores, S.A. de C.V.
- KOOTZ, H. y. (2006). *Elementos de Administración*. Editorial Algarrobo. Chile.
- Ley Organica de Economía Popular y Solidaria . (2014).
- Lopez R, & S. (2010). *Diseño de un Modelo de Gestión Financiera para Evaluar y*. Sangolqui.
- Maldonado René, S. A. (2007). *PARTICIPACIÓN DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN LOS*. Quito.

- Ministerio de Educacion. (2012). *Ministerio de Educacion*. Quito. Obtenido de https://educacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/08/Plan_Mejora1.pdf
- Münch, L. (2010). *Administración Gestión Organizacional, Enfoques y Proceso*. Mexico: Pearson Educación.
- Pacific Credit Rating. (2016). *Metodología de Calificación de Riesgo de Bancos e*.
- Quinaluisa, C. B. (2014). Análisis del sistema financiero ecuatoriano como proceso de formación del estudiante de las carreras administrativas en la UTEQ. *Revista científica tecnológica UPSE*, 3.
- R., D. F. (2013). *Administracion Estratégica*. Mexico: PEARSON EDUCACIÓN.
- Registro Oficial n° 332. (12 de septiembre de 2014). *Código Orgánico Monetario*. Quito: Registro Oficial.
- Román, C. L. (2012). *Fundamentos de administración financiera* (primera edición ed.). (M. E. López, Ed.) Estado de Mexico: RED TERCER MILENIO S.C. Obtenido de <https://www.upg.mx/wp-content/uploads/2015/10/LIBRO-49-Fundamentos-de-administracion-Financiera.pdf>
- Rosales, L. A. (2007). *Sistema financiero* (Primera edición ed.). Quito, Ecuador: Jokama.
- Rosser, C. (2006). *La Gestión Telefonica de Cobros*. España.
- Sanger, A. (01 de noviembre de 2012). El Flujo de Cartera Vencida como Medida de Riesgo de Crédito. *Análisis económico*, 27, 27, 30.
- Saúl Vela Zavala, A. C. (2015). *Herramientas Financieras en la Evaluación del Riesgo de Crédito*. Lima: Fondo Editorial de la UIGV.
- Seguros, S. d. (2010). *CATALOGO UNICO DE CUENTAS*.
- Seguros, S. d. (27 de mayo de 2010). *Crediriesgo* . Obtenido de <http://crediriesgo.blogspot.com/2010/05/centrales-de-riesgo.html>
- Stanley B. Block, G. A. (2013). *FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA*. Mexico: MCGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITOREgS.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2011). Obtenido de Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria : <http://www.seps.gob.ec/noticia?que-es-la-economia-popular-y-solidaria-eps>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2018). Quito. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/noticia?conoce-la-eps>

Toro, D. B. (2014). *Análisis Financiero: Enfoque y Proyecciones.* Bogotá .

Villabón, O. G. (2006). *INDICADORES FINANCIEROS PARA EL BALANCED SCORECARD.* Colombia: Colombia.

Villaseñor, E. (2013). *Elementos De Administración De Crédito Y Cobranza.* Trillas.

k. ANEXO

ANEXO N° 1

ENCUESTA DIRIGIDA A LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “CRISTO REY” DE LA CIUDAD DE LOJA.

OBJETIVO:

Realizar un análisis de la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito “Cristo Rey” de la ciudad de Loja, periodo: 2016-2018, planteando una propuesta de mejora que contribuyan a una eficiente gestión administrativa y financiera

INSTRUCCIONES

Le solicito de la manera más cordial leer y contestar las siguientes preguntas.

Genero del socio	Qué tipo de trabajo tiene	¿Cuál es su actividad económica?
Masculino ()	Fijo ()	Empleado Público ()
	Ocasional ()	Empleado Privado ()
Femenino ()		Comerciante ()
		Agricultor ()

¿Sus ingresos son?		¿Cuáles son sus ingresos mensuales?	
Semanal ()	()	De 300 a 400	()
Quincenal ()	()	De 401 a 500	()
Mensual ()	()	De 501 a 600	()
		Más de 601	()

¿Qué tiempo es socio en la cooperativa?		¿Qué tipo de crédito ha solicitado en la cooperativa?	
Menos de 1 año ()	()		
De 1 a 2 años ()	()	Consumo	()
De 3 a 4 años ()	()	Microcrédito	()
De 5 años en adelante ()	()		

¿Cuál es el monto de crédito que ha solicitado en la cooperativa?

1 a 1000	()
1000 a 2000	()
3000 a 4000	()

¿Cómo califica usted la atención al momento de solicitar un crédito?

Excelente	()
Bueno	()
Malo	()

Porque.....

¿Qué dificultades presento al momento de solicitar un crédito?

Demasiados requisitos ()

Mala atención ()

Tasas de interés altas ()

Otros.....

¿Cuántas veces ha accedido a créditos en esta institución?

De 1 a 3 ()

De 4 a 6 ()

De 7 a 9 ()

¿Mantiene créditos en otras instituciones?

Si ()

No ()

¿Cuál fue el destino del crédito?

Pago de bienes y servicios ()

Compra de Vivienda ()

Compra de Vehículo ()

Otros.....

¿La cooperativa le realiza un seguimiento al crédito otorgado?

Si ()

No ()

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

Pago de interés de mora ()

Problemas con su garante ()

Acciones Judiciales ()

Pago de gastos judiciales ()

La cooperativa le ha recordado el cumplimiento de sus obligaciones

Antes del vencimiento ()

El día del vencimiento ()

Después de su vencimiento ()

Nunca ()

¿Ha tenido retraso en el pago de sus créditos?

Si ()

No ()

A veces ()

¿Conoce el valor que le cobran por concepto de mora en cada retraso de su pago?

Si ()

No ()

GRACIAS POR SU ATENCION

ANEXO N° 2

ESTADOS FINANCIEROS

		COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY
		ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
		Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2016
		(En dólares de los Estados Unidos de América)
Código	Cuenta	US Dólares
1	ACTIVO	8,477,692.94
11	FONDOS DISPONIBLES	850,355.15
11 01	CAJA	129,251.20
11 01 05	EFECTIVO	129,068.20
11 01 05 10	BOVEDA	129,068.20
11 01 05 10 05	Boveda Matriz	75,048.50
11 01 05 10 10	Boveda Agencia Centro	33,936.08
11 01 05 10 15	Boveda Agencia Sur	20,083.62
11 01 10	CAJA CHICA	183.00
11 01 10 05	Caja Chica Matriz	183.00
11 03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	721,103.95
11 03 05	Banco Central del Ecuador	142,347.62
11 03 05 05	Cta-Cte BCE Nro. 59700005	142,347.62
11 03 10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	505,106.79
11 03 10 05	Cta-Cte Banco de Loja Nro. 1101256558	5,308.86
11 03 10 10	Cta-Ahorros Banco de Loja NRO. 2101069472	9,029.37
11 03 10 15	Crece Diario Banco de Loja Nro. 2900618137	212,020.38
11 03 10 20	Cta-Cte Banco de Guayaquil Nro.0009930680	22,140.53
11 03 10 25	Cta-Cte Banco de Fomento Nro. 20076305	92,747.54
11 03 10 30	CTA-CTE BANCODESARROLLO NRO.	7,328.45
11 03 10 35	CTA-AHORROS BANCODESARROLLO NRO. 1110009460-4	156,531.66
11 03 20	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLI	73,649.54
11 03 20 05	COAC CRISTO REY Nro.1101000327	3.07
11 03 20 10	COAC CATAMAYO LTADA Nro. 1101001682	22,207.95
11 03 20 15	CAOC 23 DE ENERO Nro. 001944	6,646.89
11 03 20 20	COAC HUAQUILLAS LTDA Nro. 390101002401	10,063.35
11 03 20 25	COAC FINANCOOP Nro.003-01-0000423	5,782.87
11 03 20 30	COAC CARIAMANGA Nro. 1300315	576.76
11 03 20 35	COAC 29 DE ENERO Nro. 1101001965	783.09
11 03 20 40	COAC CACPE YANTZAZA Nro. 146626	769.88
11 03 20 45	COAC CREDIAMIGO LTDA Nro. 810101004034	4.76
11 03 20 50	COAC SINDICATO DE CHOFERES PROFESIONAL DE YANTZAZA	21,009.05
11 03 20 55	COAC UNION PROFESION DEL VOLANTE Nro. 840101002400	91.32
11 03 20 60	COAC FINANCOOP CHEQUES NRO.02010000251	2,132.27
11 03 20 65	COAC EL COMERCIANTE NRO. 2901010001173	463.41
11 03 20 70	COAC INTICOOP Nro.100562	2,651.44
11 03 20 75	COAC JEP Nro.406068462106	463.43
13	INVERSIONES	134,000.00
13 05	MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL S	134,000.00
13 05 15	DE 91 A 180 DÍAS	134,000.00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	6,871,659.53
14 02	Cartera de créditos de consumo prioritario por ven	1,482,929.17
14 02 05	De 1 a 30 días	66,251.31
14 02 10	De 31 a 90 días	118,491.10
14 02 15	De 91 a 180 días	170,427.64
14 02 20	De 181 a 360 días	308,929.43
14 02 25	De más de 360 días	818,829.69
14 04	Cartera de microcrédito por vencer	4,365,465.78
14 04 05	De 1 a 30 días	181,543.72
14 04 10	De 31 a 90 días	328,009.13
14 04 15	De 91 a 180 días	472,325.37
14 04 20	De 181 a 360 días	877,808.55
14 04 25	De más de 360 días	2,505,779.01
14 18	Cartera de créditos de consumo prioritario reestru	4,723.28
14 18 05	De 1 a 30 días	217.52
14 18 10	De 31 a 90 días	455.10
14 18 15	De 91 a 180 días	540.72
14 18 20	De 181 a 360 días	435.11
14 18 25	De más de 360 días	3,074.83
14 20	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	22,872.49
14 20 05	De 1 a 30 días	1,456.65
14 20 10	De 31 a 90 días	2,512.98
14 20 15	De 91 a 180 días	3,513.80
14 20 20	De 181 a 360 días	7,882.75
14 20 25	De más de 360 días	7,506.31
14 26	Cartera de créditos de consumo prioritario que no	133,888.37
14 26 05	De 1 a 30 días	17,064.75



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
14 26 10	De 31 a 90 días	15,864.53
14 26 15	De 91 a 180 días	21,883.39
14 26 20	De 181 a 360 días	32,444.23
14 26 25	De más de 360 días	46,631.47
14 28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	746,306.01
14 28 05	De 1 a 30 días	77,856.05
14 28 10	De 31 a 90 días	71,681.06
14 28 15	De 91 a 180 días	95,997.58
14 28 20	De 181 a 360 días	149,778.55
14 28 25	De más de 360 días	350,992.77
14 42	Cartera de créditos de consumo prioritario reestru	13,056.60
14 42 05	De 1 a 30 días	404.15
14 42 10	De 31 a 90 días	434.30
14 42 15	De 91 a 180 días	655.70
14 42 20	De 181 a 360 días	1,433.16
14 42 25	De más de 360 días	10,129.29
14 44	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga	35,695.09
14 44 05	De 1 a 30 días	3,591.66
14 44 10	De 31 a 90 días	3,339.39
14 44 15	De 91 a 180 días	3,566.65
14 44 20	De 181 a 360 días	4,288.40
14 44 25	De más de 360 días	20,908.99
14 50	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	78,123.03
14 50 10	De 31 a 90 días	13,129.64
14 50 15	De 91 a 180 días	12,058.84
14 50 20	De 181 a 270 días	7,688.46
14 50 25	De más de 270 días	45,246.09
14 51	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1.00
14 51 30	De más de 720 días	1.00
14 52	Cartera de microcrédito vencida	661,909.80
14 52 10	De 31 a 90 días	63,567.36
14 52 15	De 91 a 180 días	72,554.45
14 52 20	De 181 a 360 días	94,920.14
14 52 25	De más de 360 días	430,867.85
14 66	Cartera de créditos de consumo prioritario reestru	7,195.96
14 66 10	De 31 a 90 días	192.50
14 66 25	De más de 270 días	7,003.46
14 68	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	8,214.14
14 68 10	De 31 a 90 días	2,090.38
14 68 15	De 91 a 180 días	2,277.98
14 68 20	De 181 a 360 días	2,177.15
14 68 25	De más de 360 días	1,668.63
14 99	(Provisiones para créditos incobrables)	(688,721.19)
14 99 10	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	(149,879.83)
14 99 20	(Cartera de microcréditos)	(538,841.36)
16	CUENTAS POR COBRAR	73,959.82
16 03	Intereses por cobrar de cartera de créditos	58,147.53
16 03 10	Cartera de créditos de consumo prioritario	13,043.81
16 03 20	Cartera de microcrédito	44,801.16
16 03 50	Cartera de créditos reestructurada	302.56
16 14	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	15,810.71
16 14 30	GASTOS JUDICIALES	15,810.71
16 90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	1.58
16 90 90	OTROS	1.58
16 90 90 90	VARIOS	1.58
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARREN	4,016.08
17 02	Bienes adjudicados por pago	4,016.08
17 02 05	Terrenos	4,016.08
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	468,800.80
18 01	TERRENOS	109,260.87
18 01 05	Terreno Matriz	6,437.87
18 01 10	Terreno Oficina Centro	20,760.00
18 01 15	Terreno Antenas Chile	5,000.00
18 01 20	Terreno Sucursal	77,063.00
18 02	EDIFICIOS	379,748.48
18 02 05	Edificio Matriz	163,051.74
18 02 10	Edificio Sucursal	216,696.74



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
18 04	Otros Locales	18,787.00
18 04 05	Oficina Centro	18,787.00
18 05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	83,141.36
18 05 05	MUEBLES DE OFICINA	37,936.47
18 05 15	EQUIPOS DE OFICINA	45,204.89
18 06	EQUIPOS DE COMPUTACION	74,814.50
18 07	UNIDADES DE TRANSPORTE	30,534.00
18 07 05	CAMIONETA TOYOTA 2012	30,534.00
18 90	OTROS	10,100.55
18 90 35	CAJAS FUERTES	4,409.12
18 90 40	TORRES METALICAS	5,451.43
18 90 45	URNAS METALICAS	240.00
18 99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	(237,585.96)
18 99 05	(DEPRECIACION DE EDIFICIOS)	(105,275.19)
18 99 10	(DEPRECIACION OTROS LOCALES)	(11,298.69)
18 99 15	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	(39,286.35)
18 99 15 05	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	21,322.83
18 99 15 15	DEPRECIACION EQUIPOS DE OFICINA	17,963.52
18 99 20	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	(42,508.88)
18 99 25	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	(30,533.99)
18 99 40	(OTROS)	(8,682.86)
18 99 40 10	CAJAS FUERTES	(3,160.30)
18 99 40 15	TORRES METALICAS	(5,451.40)
18 99 40 20	URNAS METALICAS	(71.16)
19	OTROS ACTIVOS	74,901.56
19 01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	47,672.45
19 01 25	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACION COOPERATIVA	47,672.45
19 01 25 05	COA UNICOOP	23,500.00
19 01 25 10	COAC FINANCOOP CTA-NRO. 04010001167 CERT.APOR	24,049.45
19 01 25 15	COAC UNION PROFESIONALES DEL VOLANTE	15.00
19 01 25 20	COAC CATAMAYO	20.00
19 01 25 25	COAC CARIAMANGA	20.00
19 01 25 30	COAC SINDICATO DE CHOFERES DE YANTAZA	50.00
19 01 25 35	COAC EL COMERCIANTE	10.00
19 01 25 40	COAC INTICODP Nro. 100562	8.00
19 04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	6,156.10
19 04 10	ANTICIPOS A TERCEROS	6,156.10
19 04 10 10	ANTICIPOS A PROVEEDORES	6,156.10
19 90	OTROS	21,073.01
19 90 10	OTROS IMPUESTOS	15,776.89
19 90 10 05	ANTICIPOS AL IMPUESTO A LA RENTA	15,629.72
19 90 10 15	RETENCION RENTA EN VENTA	147.17
19 90 90	VARIAS	5,296.12
19 90 90 15	CONTRATOS	5,296.12
TOTAL ACTIVO		8,477,692.94



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
2	PASIVOS	6,119,806.99
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	5,914,988.80
21 01	DEPOSITOS A LA VISTA	1,974,633.25
21 01 35	DEPOSITOS DE AHORRO	1,974,633.25
21 01 35 05	AHORRO A LA VISTA	1,849,560.28
21 01 35 10	AHORRO NAVIDEÑO	11,636.95
21 01 35 15	CUENTA INVERSION	64,299.74
21 01 35 25	AHORRO FUTURO	49,136.28
21 03	DEPOSITOS A PLAZO	3,671,815.11
21 03 05	DE 1 A 30 DIAS	957,860.55
21 03 10	DE 31 A 90 DIAS	1,200,322.82
21 03 15	DE 91 A 180 DIAS	893,641.47
21 03 20	DE 181 A 360 DIAS	513,241.86
21 03 25	DE MAS DE 361 DIAS	106,748.41
21 05	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	268,540.44
21 05 20	AHORRO ENCAJE	268,540.44
25	CUENTAS POR PAGAR	204,806.02
25 01	INTERESES POR PAGAR	69,364.93
25 01 15	INTERESES X PAG DEPOSITOS A PLAZO	69,364.93
25 03	OBLIGACIONES PATRONALES	93,014.12
25 03 05	REMUNERACIONES	18,304.21
25 03 05 05	SUELDOS POR PAGAR	18,304.21
25 03 10	BENEFICIOS SOCIALES	5,458.94
25 03 10 05	DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	1,798.94
25 03 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	3,660.00
25 03 15	APORTES AL IESS	5,512.39
25 03 15 05	APORTE AL IESS INDIVIDUAL POR PAGAR	2,411.67
25 03 15 10	APORTE IESS PATRONAL POR PAGAR	2,845.51
25 03 15 15	APORTE 0.5% IECE	127.60
25 03 15 20	APORTE .05% SETEC	127.61
25 03 20	FONDO DE RESERVA IESS	188.54
25 03 90	OTRAS	63,550.04
25 03 90 05	PRESTAMOS IESS EMPLEADOS	2,152.41
25 03 90 15	PLANES CELULARES	14.36
25 03 90 20	RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	50,195.70
25 03 90 25	RESERVA PARA DESAHUCIO E INDEMNIZACIONES	10,484.35
25 03 90 30	PRESTAMOS CODESARROLLO EMPLEADOS	703.22
25 06	PROVEEDORES	27,142.15
25 06 05	CONTRATOS POR PAGAR	5,296.12
25 06 30	SEGUROS POR PAGAR	18,699.88
25 06 35	POR PAGAR CONSEJOS	2,646.15
25 06 35 10	CONSJ. VIGILANCIA	1,830.00
25 06 35 25	REPRESENTANTES	816.15
25 06 45	GASTOS DE SEPELIO POR PAGAR	500.00
25 90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	15,284.82
25 90 90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15,284.82
25 90 90 05	CONVENIO MULTIOPTICAS	47.40
25 90 90 10	CONVENIO CON ABEFARM	125.30
25 90 90 15	CONVENIO ALMACENES TIA	226.86
25 90 90 20	CONVENIO FINANCOOP	1,497.63
25 90 90 35	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	5,952.15
25 90 90 40	DEPOSITOS DESCONOCIDOS	6,383.54
25 90 90 40 10	BANCO DE LOJA	6,213.54
25 90 90 40 15	BANCO DE GUAYAQUIL	70.00
25 90 90 40 20	BANCO DE FOMENTO	100.00
25 90 90 50	CUENTAS POR PAGAR LIBRETAS CERRADAS (SEPS)	1,051.94
29	OTROS PASIVOS	12.17
29 90	OTROS	12.17
29 90 05	SOBRANTES DE CAJA	12.17
29 90 05 05	Sobrantes de Caja Matriz	10.15
29 90 05 10	Sobrantes de Caja Agencia Centro	1.82
29 90 05 15	Sobrantes de Caja Agencia Sur	0.20
TOTAL PASIVO		6,119,806.99



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
3	PATRIMONIO	2,357,885.95
31	CAPITAL SOCIAL	1,486,485.55
31 03	APORTES DE SOCIOS	1,486,485.55
31 03 05	CERTIFICADOS DE APORTACION	1,486,485.55
33	RESERVAS	856,658.56
33 01	LEGALES	725,905.38
33 01 05	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	725,905.38
33 03	ESPECIALES	130,753.18
33 03 10	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	130,753.18
36	RESULTADOS	14,741.84
36 03	UTILIDAD O EXCEDENTES DEL EJERCICIO	14,741.84
TOTAL PATRIMONIO		2,357,885.95



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		8,477,692.94
TOTAL GENERAL		

Gerente General

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CRISTO REY"
 Ab. Alcivar Espinosa O.
 GERENTE

Contador(a) General





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Desde el 1 de ENERO del 2016 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
5	INGRESOS	1,194,399.94
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1,167,030.22
51 01	DEPOSITOS	9,476.61
51 01 10	DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS SECTOR FIN	9,476.61
51 04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1,157,553.61
51 04 10	Cartera de créditos de consumo prioritario	219,641.79
51 04 20	Cartera de microcrédito	881,512.96
51 04 35	Cartera de créditos reestructurada	173.81
51 04 50	De mora	56,225.05
54	INGRESOS POR SERVICIOS	3,640.62
54 04	MANEJO Y COBRANZAS	3,204.87
54 04 05	EXTRAJUDICIAL	2,574.87
54 04 10	JUDICIAL	630.00
54 90	OTROS SERVICIOS	435.75
54 90 05	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	435.75
54 90 05 05	SERVICIO TRANSFERENCIAS SPI	215.75
54 90 05 10	LIBRETINES DE ORDENES DE RETIRO	220.00
56	OTROS INGRESOS	23,729.10
56 90	OTROS	23,729.10
56 90 05	INGRESOS VARIOS	23,729.10
56 90 05 05	POR SEGURO DE DESGRAVAMEN	20,706.15
56 90 05 20	COMISION POR BONO	1,650.28
56 90 05 35	COMISION DE SERVICIOS EMAPA	301.34
56 90 05 40	COMISION EMPRESA ELECTRICA	630.30
56 90 05 85	COPIAS Y CARPETAS Y OTROS	441.03
TOTAL INGRESOS		1,194,399.94



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Desde el 1 de ENERO del 2016 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
4	GASTOS	1,179,658.10
41	INTERESES CAUSADOS	331,080.86
41 01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	329,777.17
41 01 15	DEPOSITOS DE AHORRO	23,315.52
41 01 15 05	INTERESES AHORRO A LA VISTA	20,164.50
41 01 15 10	INTERESES AHORRO NAVIDEÑO	533.09
41 01 15 15	INTERESES CUENTA INVERSION	430.25
41 01 15 25	INTERESES AHORRO FUTURO	2,187.68
41 01 30	DEPOSITOS A PLAZO	277,570.36
41 01 90	OTROS	28,891.29
41 01 90 20	CERTIFICADOS DE APORTACION	28,891.29
41 03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,303.69
41 03 10	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAI	1,303.69
44	PROVISIONES	136,701.62
44 02	Cartera de créditos	136,701.62
44 02 20	Crédito de consumo prioritario	44,893.25
44 02 40	Microcrédito	91,808.37
45	GASTOS DE OPERACIÓN	711,875.62
45 01	GASTOS DE PERSONAL	413,539.23
45 01 05	REMUNERACIONES MENSUALES	210,616.37
45 01 05 10	SUELDOS Y SALARIOS	210,616.37
45 01 10	BENEFICIOS SOCIALES	39,475.11
45 01 10 05	DECIMO TERCER SUELDO	25,077.80
45 01 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO	12,646.18
45 01 10 15	VACACIONES	1,751.13
45 01 15	GASTOS DE REPRESENTACION Y RESPONSABILIDAD	53,254.25
45 01 15 10	RESPONSABILIDAD	53,254.25
45 01 20	APORTE AL IESS	37,116.60
45 01 20 10	APORTE PATRONAL 11,15%	34,156.20
45 01 20 15	APORTE IECE 0,05%	1,420.78
45 01 20 20	APORTE SETEC 0,05%	1,420.80
45 01 20 25	ADICIONAL TIEMPO PARCIAL PASANTES	118.82
45 01 30	PENSIONES Y JUBILACIONES	15,992.46
45 01 30 05	JUBILACION PATRONAL	6,926.40
45 01 30 10	DESAHUCIOS E INDEMMIZACIONES	9,066.06
45 01 35	FONDOS DE RESERVAS IESS	21,012.24
45 01 35 05	FONDO DE RESERVA 8,33%	21,012.24
45 01 90	OTROS	36,072.20
45 01 90 05	HORAS SUPLEMENTARIAS Y EXTRAORDINARIAS	11,703.46
45 01 90 20	UNIFORMES	10,277.60
45 01 90 25	CAPACITACIÓN	6,047.61
45 01 90 35	VIATICOS Y MOVILIZACION	6,096.59
45 01 90 40	REFRIGERIOS Y ATENCION AL PERSONAL	1,946.94
45 02	HONORARIOS	97,812.76
45 02 05	DIRECTORES	46,232.10
45 02 05 10	CONSEJO DE ADMINISTRACION	30,918.00
45 02 05 15	CONSEJO DE VIGILANCIA	13,359.00
45 02 05 20	REPRESENTANTES	210.00
45 02 05 30	VIATICOS Y MOVILIZACIONES DIRECTORES	421.10
45 02 05 35	CAPACITACIONES DIRECTORES	1,324.00
45 02 10	HONORARIOS PROFESIONALES	51,580.66
45 03	SERVICIOS VARIOS	46,883.55
45 03 05	MOVILIZACIONES, FLETES Y EMBALAJES	332.99
45 03 05 05	MOVILIZACION Y COMBUSTIBLE	332.99
45 03 15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	22,016.75
45 03 20	SEVICIOS BASICOS	13,238.58
45 03 20 05	AGUA POTABLE	852.48
45 03 20 10	ENERGIA ELECTRICA	3,072.53
45 03 20 15	TELEFONIA FIJA	1,958.80
45 03 20 20	TELEFONIA CELULAR	3,010.10



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Desde el 1 de ENERO del 2016 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
45 03 20 25	SERVICIO DE INTERNET	4,020.90
45 03 20 30	CORREOS	323.77
45 03 25	SEGUROS	2,962.18
45 03 25 15	SEGUROS CONTRA INCENDIO	1,120.29
45 03 25 25	SEGUROS RIESGOS ESPECIALES	1,841.89
45 03 30	ARRENDAMIENTOS	6,000.00
45 03 30 05	ARRIENDO DE OFICINA	6,000.00
45 03 90	OTROS SERVICIOS	2,333.05
45 03 90 05	BURO DE INFORMACION CREDITICIA	2,333.05
45 04	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	69,346.54
45 04 05	IMPUESTOS FISCALES	32,140.16
45 04 10	IMPUESTOS MUNICIPALES	7,985.31
45 04 10 05	PATENTE MUNICIPAL	5,355.42
45 04 10 10	PERMISO DE BOMBEROS	240.40
45 04 10 20	PREDIO URBANO	383.58
45 04 10 25	IMPUESTOS A LAS UTILIDADES Y PLUSVALIA	2,005.91
45 04 15	CONTRIBUCION SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR	7,268.65
45 04 15 05	APORTE SOBRE EL 1% UTILIDADES	89.69
45 04 15 10	APORTE DEL 0,45% SOBRE ACTIVOS TOTALES	7,178.96
45 04 20	APORTE AL COSEDE POR PRIMA FIJA	14,386.59
45 04 30	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	158.37
45 04 30 10	MULTAS	158.37
45 04 90	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTIT	7,407.46
45 04 90 05	UCACSUR	7,407.46
45 05	DEPRECIACIONES	43,132.16
45 05 15	EDIFICIOS	18,597.93
45 05 20	OTROS LOCALES	874.12
45 05 25	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	7,803.96
45 05 25 05	MUEBLES Y ENSERES	3,240.91
45 05 25 10	EQUIPO DE OFICINA	4,563.05
45 05 30	EQUIPOS DE COMPUTACION	11,122.22
45 05 35	UNIDADES DE TRANSPORTE	4,579.63
45 05 90	OTROS	154.30
45 07	OTROS GASTOS	41,161.38
45 07 05	SUMINISTROS DIVERSOS	16,840.14
45 07 05 05	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	922.62
45 07 05 15	SUMINISTROS DE OFICINA	6,556.09
45 07 05 30	ACCESORIOS EQUIPOS DE COMPUTACION	9,361.43
45 07 10	DONACIONES	1,809.24
45 07 15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	17,321.76
45 07 15 05	UNIDADES DE TRANSPORTES	1,218.00
45 07 15 20	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES EDIFICIO MATRIZ	11,010.27
45 07 15 25	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES SUCURSAL	783.00
45 07 15 30	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES AGENCIA SUR	3,301.04
45 07 15 35	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES VENTANILLA	1,009.45
45 07 90	OTROS	5,190.24
45 07 90 05	GASTOS BANCARIOS	465.48
45 07 90 20	AGASAJOS, PROGRAMAS Y OTROS	4,241.72
45 07 90 25	ACUERDOS Y OFRENDAS FLORALES	483.04
TOTAL GASTOS		1,179,658.10



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Desde el 1 de ENERO del 2016 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
--------	--------	-------

RESULTADO DEL PERIODO

14,741.84


COOPERATIVA DE AHORRO
Y CREDITO
"CRISTO REY"
Ab. Alcivar Espinoza
Gerente General Auditor Interno
GERENTE





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
"CRISTO REY"
BALANCE GENERAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1	ACTIVO	8,991,631.51
11	FONDOS DISPONIBLES	628,126.48
1101	Caja	118,791.77
110105	Efectivo	118,604.27
11010505	Ventanillas	4,609.13
1101050505	Matriz	4,609.13
11010510	Boveda	113,995.14
1101051005	Boveda Matriz	49,540.00
1101051010	Boveda Agencia Centro	41,188.59
1101051015	Boveda Agencia Sur	23,266.55
110110	Caja Chica	187.50
11011005	Caja Chica Matriz	187.50
1103	Bancos y otras instituciones financieras	509,334.71
110305	Banco Central del Ecuador	78,064.77
11030505	Cta. Banco Central Nro 59700005	78,064.77
110310	Bancos e instituciones financieras locales	266,912.91
11031005	Cta-Cte Banco de Loja Nro.1101256558	712.02
11031010	Cta-Ahorros Banco de Loja Nro. 2101069472	34,041.28
11031015	Crece Diario Banco de Loja Nro.2900618137	27,741.92
11031020	Cta-Cte Banco de Guayaquil Nro. 0009930680	33930.52
11031025	Cta-Cte BanEcuador Nro. 0020076305	61765.96
11031030	Cta-Cte Banco Codesarrollo Nro.11103001196	5673.79
11031035	Cta-Ahorros Banco Codesarrollo Nro.1110009450-4	103047.42
110320	Instituciones del Sector Financiero Popular y Solidario	164357.03
11032005	Coac Cristo Rey Nro. 1101000327	7.76
11032010	Coac Catamayo Ltda Nr.1101001882	23500.82
11032015	Coac 23 de Enero Nro,800101001944	9381.46
11032020	Coac Huaquillas Ltda. Nro. 39010100401	7218.52
11032025	Coac Financoop Nro.003-0000423	21225.7
11032030	Coac Cariamanga Nro. 1300315	544.82
11032035	Coac 29 de Enero Nro 1101001965	2330.24
11032040	Coac Cacpe-Yantzaza Nro.146626	777.73
11032045	Coac Crediamigo Ltda Nro. 810101004034	4.76
11032050	Coac Sindicato de Choferes Profesionales de Yantzaza	39333.09
11032055	Coac Construccion, Comercio y Produccion Nro.111209342	106.32
11032060	Coac Financoop Cheques Nro. 02010000251	7292
11032065	Coac El Comerciante Nro.290101001173	4339.54
11032070	Coac Inticoop Nro.1133100662	2441.09
11032075	Coac Jep Nro. 406068462106	35,454.61
11032078	Coac Cadecoc Nro. 710101001028	10,398.57
14	CARTERA DE CREDITOS	7,719,429.78
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por Vencer	1,568,906.41
140205	De 1 a 30 días	64,999.44
140210	De 31 a 90 días	121,539.27
140215	De 91 a 180 días	172,859.56
140220	De 181 a 360 días	315,772.56
140225	De más de 360 días	893,735.58
1404	Cartera de microcrédito por vencer	5,525,822.75
140405	De 1 a 30 días	203,195.68
140410	De 31 a 90 días	373,209.35
140415	De 91 a 180 días	538,898.22
140420	De 181 a 360 días	980,670.46
140425	De más de 360 días	3,429,849.04
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario Reestructurado	2,983.31



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
"CRISTO REY"
BALANCE GENERAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

141805	De 1 a 30 días	109.92
141810	De 31 a 90 días	231.20
141815	De 91 a 180 días	357.39
141820	De 181 a 360 días	778.58
141825	De más de 360 días	1,506.22
1420	Cartera de microcréditos de consumo reestructurada por vencer	38,589.77
142005	De 1 a 30 días	2,039.98
142010	De 31 a 90 días	2,580.36
142015	De 91 a 180 días	3,006.16
142020	De 181 a 360 días	6,377.49
142025	De más de 360 días	24,585.78
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga int	118,163.33
142605	De 1 a 30 días	13,061.74
142610	De 31 a 90 días	12,843.97
142615	De 91 a 180 días	15,755.33
142620	De 181 a 360 días	23,620.29
142625	De más de 360 días	52,882.00
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	510,180.03
142805	De 1 a 30 días	46,502.25
142810	De 31 a 90 días	44,133.19
142815	De 91 a 180 días	59,641.08
142820	De 181 a 360 días	111,325.24
142825	De más de 360 días	248,578.27
1442	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	10,382.45
144205	De 1 a 30 días	504.77
144210	De 31 a 90 días	535.24
144215	De 91 a 180 días	820.43
144220	De 181 a 360 días	1,789.42
144225	De más de 360 días	6,732.59
1444	Cartera de créditos reestructurada que no devenga intereses	22,832.53
144405	De 1 a 30 días	2,076.80
144410	De 31 a 90 días	2,033.85
144415	De 91 a 180 días	2,616.26
144420	De 181 a 360 días	5,353.73
144425	De más de 360 días	10,751.89
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	77,314.29
145010	De 31 a 90 días	10,676.41
145015	De 91 a 180 días	9,762.61
145020	De 181 a 270 días	8,634.18
145025	De más de 270 días	48,241.09
1451	Cartera de créditos inmobiliario vencida	1.00
145130	De más de 720 días	1.00
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	597,351.44
145210	De 31 a 90 días	40,008.21
145215	De 91 a 180 días	42,700.27
145220	De 181 a 360 días	67,952.67
145225	De más de 360 días	446,690.29
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada	1,453.45
146610	De 31 a 90 días	486.46
146615	De 91 a 180 días	693.54
146625	De más de 720 días	273.45



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
"CRISTO REY"
BALANCE GENERAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1468	Cartera de microcredito restructurado vencido	7,090.99
146810	De 31 a 90 días	1,629.74
146815	De 91 a 180 días	1,632.36
146820	De 181 a 360 días	1,657.21
14625	De más de 360 días	2,171.68
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	(761,641.97)
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-159,692.56
149915	(Cartera de créditos de inmobiliario)	-1.00
149920	(Cartera de créditos de microcreditos)	-601,948.41
16	CUENTAS POR COBRAR	82,331.73
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	70,787.96
160310	Cartera de créditos de consumo prioritario	14,155.58
160320	Cartera de microcredito	55,794.88
160350	Cartera de créditos reestructurada	837.50
1614	Pagos por cuenta de clientes	19,409.35
161430	Gastos judiciales	19,409.35
1690	Cuentas por cobrar varias	250.22
169090	Otras	250.22
16909035	Cuentas por cobrar Ría BCE	250.00
16909090	Varios	0.22
1699	(Provisiones para cuentas por cobrar)	(8,115.80)
169905	(Provision para interes, descuentos, y comisiones)	-5,786.68
169910	(Provision para otras cuentas por cobrar)	-2,329.12
17	Bienes Realizables, Adjudicados po Pago	1,673.37
1702	Bienes adjudicados po Pago	4,016.08
170205	Terrenos	4,016.08
1799	(Provisiones para bienes realizables adjudicados por pago)	(2,342.71)
179910	(Provisión para bienes adjudicados)	-2,342.71
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	478,328.77
1801	Terrenos	109,260.87
1802	Edificios	382,828.48
1804	Otros locales	18,787.00
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	80,367.52
180505	Muebles de oficina	45,695.49
180515	Equipos de oficina	34,672.03
1806	Equipos de computación	87,544.73
1807	Unidad de Transporte	20,000.00
1890	Otros	3,290.00
189035	Cajas Fuertes	3,050.00
189045	Urnas Metalicas	240.00
1899	(Depreciación acumulada)	(223,749.83)
189905	(Dereciacion de Edificios)	-124,579.07
189910	(Depreciación Otros Locales)	-12,253.69
189915	(Muebles enseres y Equipos de Oficina)	(38,125.69)
18991505	(Depreciacion Muebles de oficina)	-22,249.63
18991515	(Depreciación Equipos de Oficina)	-15,876.06
189920	(Equipos de computación)	(46,616.82)
189940	(Otros)	(2,174.56)
18994010	Cajas Fuertes	-2,081.50
18994020	Urnas Metalicas	-93.06
19	OTROS ACTIVOS	81,741.38
1901	Inversiones en acciones y Participaciones	51,870.63
190125	En otros Organismos de Integración Cooperativa	51,870.63



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
"CRISTO REY"
BALANCE GENERAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

19012505	Coac Unicoop	26,500.00
19012510	Coac Financoop	25,233.47
19012515	Coac Construccion, Comercio y Produccion	15.00
19012520	Coac Catamayo	20.00
19012525	Coac Cariamanga	14.00
19012530	Coac Sindicato de choferes de Yantzaza	50.16
19012535	Coac El Comerciante	10.00
19012540	Coac Inticoop	8.00
19012550	Coac Camara de Comercio de Celica	20.00
1904	Gastos y pagos anticipados	6,181.10
190410	Anticipos a terceros	6,181.10
1990	Otros	23,689.65
199010	Otros Impuestos	17,465.53
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	17,260.06
19901010	Retencion Iva en Venta	40.78
19901015	Retencion Renta en Venta	164.69
199090	Varias	6,224.12
19909015	Contratos	6,224.12
	TOTAL ACTIVOS	8,991,631.51

2	PASIVOS	6,481,118.53
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	6,302,255.82
2101	Depósitos a la vista	1,871,410.29
210135	Depósitos de ahorro	1,871,410.29
21013505	Ahorro a la Vista	1,772,117.55
21013510	Ahorro Navideño	18,050.38
21013515	Cuenta Inversion	20,071.39
21013525	Ahorro Futuro	61,170.97
2103	Depósitos a plazo	4,206,707.47
210305	De 1 a 30 días	1,381,656.80
210310	De 31 a 90 días	1,080,954.39
210315	De 91 a 180 días	1,142,139.96
210320	De 181 a 360 días	516,333.45
210325	De más de 361 días	85,622.87
2105	Depositos Restringidos	224,138.06
210520	Ahorro Encaje	224,138.06
25	CUENTAS POR PAGAR	178,749.86
2501	Intereses por pagar	65,336.62
250115	Intereses por Pagar Depositos a Plazo	65,336.62
2503	Obligaciones patronales	88,173.97
250310	Beneficios Sociales	5,548.93
25031005	Decimo Tercer Sueldo por Pagar	1,638.68
25031010	Decimo Cuarto Sueldo por Pagar	3,910.25
250315	Aporte al IESS	5,471.44
25031505	Aporte al IESS Individual por Pagar	2,393.75
25031510	Aporte al IESS Patronal por Pagar	2,824.40
25031515	Aporte 0.05% IECE	126.64
25031520	Aporte 0.05% SETEC	126.65
250320	Fondo de Reserva IESS	202.08
250325	Participacion de Empleados	1,728.26
250390	Otras	75,223.26
25039005	Prestamoa IESS Empleados	2,451.56



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
"CRISTO REY"
BALANCE GENERAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

25039010	Otros descuentos empleados	115.20
25039015	Planes Celulares	129.18
25039020	Reserva para Jubilacion Patronal	49,505.99
25039025	Reserva para Desahucio e Indemnizaciones	21,758.46
25039030	Prestamo Codesarrollo Empleados	1,262.87
2504	Retenciones	4,190.19
250405	Retenciones Fiscales	4,190.19
25040505	Retencion Renta	2,502.71
2504050502	Relacion de dependencia	13.90
2504050503	10% Honorarios Profesionales	1,259.49
2504050507	2% Predomina mano de obra	48.97
2504050509	1% Publicidad y comunicaci3n	2.36
2504050510	1% Transporte privado de pasajeo y p. privado de c	0.01
2504050512	1% Transferencia de bienes muebles de naturaleza corporal	192.40
2504050520	8% Arrendamiento de bienes inmuebles	80.00
2504050522	1% Seguros y Reaseguros (Prima y cesiones)	6.74
2504050523	2% Rendimientos financieros	710.56
2504050541	2% Otras retenciones	188.28
25040510	Retencion Iva	1,687.48
2504051005	30% Retencion Iva	65.93
2504051010	70% Retencion Iva	110.21
2504051015	100% Retencion Iva	1,511.34
2505	Contribuciones Impuestos y Multas	2,284.77
250505	Impuesto a la Renta	2,154.56
250590	Otras Contribuciones e impuestos	130.21
25059005	Iva por Pagar BDH	4.11
25059010	Iva por Pagar de Puntomatico	25.01
25059020	Iva por Pagar Gad Municipal	3.16
25059025	Contribuciones 1%SEPS	97.93
2506	Proveedores	14,525.68
250605	Contratos por Pagar	6,224.12
250635	Por Pagar Consejos	1,646.32
25063505	Consejo de Administracion	250.00
25063510	Consejo de Vigilancia	250.00
25063525	Representantes	1,146.32
250645	Gastos de Sepelio por Pagar	2,000.00
250650	Seguro de Desgravamen de Socios por Pagar	4,655.24
2590	Cuentas por Pagar Varias	4,238.63
259090	Otras Cuentas por Pagar	4,238.63
25909010	Convenio con ABEFARM	186.97
25909015	Convenio Almacenes Tia	122.44
25909020	Convenio Financoop	215.34
25909040	Depositos Desconocidos	2,414.85
2590904010	Banco de Loja	1,373.85
2590904015	Banco de Guayaquil	70.00
2590904020	Banco de Fomento	385.00
2590904025	Cooperativas de Ahorro y Credito	586.00
25909050	Cuentas por Pagar Libretas Cerradas	1,299.03
29	Otros Pasivos	112.85
2990	Otros	112.85
299005	Sobrante de Caja	112.85
29900505	Sobrante de Caja Matriz	10.25
29900510	Sobrante de Caja Agencia Centro	2.40
29900515	Sobrante de Caja Agencia Sur	100.20



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
"CRISTO REY"
BALANCE GENERAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	TOTAL PASIVOS	6,481,118.53
3	PATRIMONIO	2,510,512.98
31	CAPITAL SOCIAL	1,506,520.25
3103	Aportes de socios	1,506,520.25
310305	Comunes (Certificados de Aportacion)	1,506,520.25
33	RESERVAS	980,271.22
3301	Legales	849,518.04
330105	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	849,518.04
3303	Especiales	130,753.18
330305	A Disposicion de la Asamblea General	
330310	Para Futuras Capitalizaciones	130,753.18
35	Superavit por valuaciones	20,000.00
3501	Superavit por valuacion de Propiedades, equipos y	20,000.00
36	RESULTADOS	3,721.51
3601	Utilidad o excedentes acumulados	
3603	Utilidad del Ejercicio	3,721.51
	TOTAL PATRIMONIO	2,510,512.98
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8,991,631.51
		0.00
7	CUENTAS DE ORDEN	
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1,342,048.96
71 03	ACTIVOS CASTIGADOS	100,544.33
71 03 10	CARTERA DE CREDITOS	100,544.33
71 09	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO	561,304.63
71 09 10	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	61,709.95
71 09 15	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO	6,990.58
71 09 20	CARTERA DE MICROCREDITO	479,997.32
71 09 50	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	12,606.78
71 90	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	680,200.00
71 90 05	COBERTURA DE SEGUROS	680,200.00
71 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	5,200.00
71 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	574,000.00
71 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	101,000.00
72	DEUDORAS X CONTRA	-1,342,048.96
72 03	ACTIVOS CASTIGADOS	-100,544.33
72 03 05	CARTERA DE CREDITOS	-100,544.33
72 09	INTERESES EN SUSPENSO	-561,304.63
72 09 10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	-61,709.95
72 09 15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	-6,990.58
72 09 20	CARTERA DE MICROCREDITO	-479,997.32
72 09 50	CARTERA DE CREDITO REESTRUCTURADA	-12,606.78
72 90	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	-680,200.00
72 90 05	COBERTURA DE SEGUROS	-680,200.00
72 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	-5,200.00
72 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	-574,000.00
72 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	-101,000.00
73	ACREEDORAS POR CONTRA	-5,312,775.19
73 01	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	-5,312,775.19

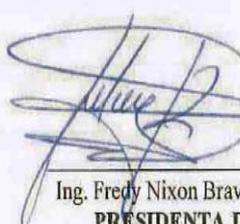


**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
"CRISTO REY"
BALANCE GENERAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

73 01 10	PAGARES EN GARANTIA	-5,312,775.19
73 01 10 10	PAGARES CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO	-2,699,916.96
73 01 10 15	PAGARES CARTERA INMOBILIARIO	-4,000.00
73 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	-2,608,858.23
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	5,312,775.19
74 01	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	5,312,775.19
74 01 10	DOCUMENTOS EN GARANTIA	5,312,775.19
74 01 10 10	PAGARES CARTERA DE CONSUMO	2,699,916.96
74 01 10 15	PAGARES CARTERA DE VIIVENDA	4,000.00
74 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	2,608,858.23
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		


Sr. Alcivar Espinosa Ordóñez
GERENTE




Ing. Fredy Nixon Bravo Castro
PRESIDENTA DEL
CONSEJO DE
ADMINISTRACION




Abg. Ana Gabriela Lezano Paredes
PRESIDENTE DEL CONSEJO DE
VIGILANCIA




Lda. Estela Poma Ramon
CONTADORA
Nro. Matr. Culp. 26809





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CRISTO REY"

**ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017**

4	GASTOS	1,336,528.11
41	INTERESES CAUSADOS	401,092.44
4101	Obligaciones con el público	401,092.44
410115	Depósitos de ahorro	22,658.32
410130	Depósitos a plazo	363,690.57
410190	Otros	14,743.55
44	PROVISIONES	160,680.13
4402	Cartera de créditos	140,719.79
440220	Crédito de consumo prioritario	37,213.46
440230	Credito Inmobiliario	1.00
440240	Microcrédito	103,505.33
4403	Cuentas por Cobrar	17,617.63
4404	Bienes adjudicados por pago	2,342.71
45	GASTOS DE OPERACIÓN	763,437.00
4501	Gastos de personal	470,474.59
450105	Remuneraciones mensuales	262,537.32
450110	Beneficios sociales	39,579.59
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	52,141.04
450120	Aportes al IESS	39,432.54
450130	Pensiones y jubilaciones	21,074.13
450135	Fondo de reserva IESS	21,754.29
450190	Otros	33,955.68
4502	Honorarios	103,843.51
450205	Directores	53,204.16
450210	Honorarios profesionales	50,639.35
4503	Servicios varios	39,808.72
450305	Movilización, fletes y embalajes	432.89
450315	Publicidad y propaganda	12,993.54
450320	Servicios básicos	13,128.77
450325	Seguros	4,540.37
450330	Arrendamientos	6,000.00
450390	Otros servicios	2,713.15
4504	Impuestos, contribuciones y multas	63,836.30
450405	Impuestos Fiscales	28,110.19
450410	Impuestos Municipales	6,082.88
450415	Aportes a la SEPS	7,477.53
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	14,988.00
450430	Multas y otras sanciones	580.67
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	6,597.03
4505	Depreciaciones	52,755.57
450515	Edificios	19,303.88
450520	Otros locales	955.00
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	6,017.21
450530	Equipos de computación	26,177.22
450535	Unidades de transporte	0.01
450590	Otros	302.25
4507	Otros gastos	32,718.31
450705	Suministros diversos	18,018.02
450710	Donaciones	3,056.84
450715	Mantenimiento y reparaciones	5,687.72
450790	Otros	5,955.73
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION EMPLEADOS	11,318.54
4810	Participación Empleados	1,728.26
4815	Impuesto a la Renta	5,672.90
4890	Otros	3,917.38
	TOTAL GASTOS	1,336,528.11



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CRISTO REY"

**ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017**

5	INGRESOS	1,340,249.62
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1,317,610.40
5101	Depósitos	19,365.10
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financ	19,365.10
5103	Intereses y Descuentos de inversiones en títulos valores	11,901.48
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	11,901.48
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1,286,343.82
510410	Cartera de créditos de consumo prioritario	253,996.41
510420	Cartera de microcrédito	942,532.74
510435	Cartera de créditos reestructurada	13,730.46
510450	De mora	76,084.21
54	INGRESOS POR SERVICIOS	14,003.14
5404	Manejo y cobranzas	13,657.89
540405	Extrajudicial	13,602.89
540410	Judicial	55.00
5490	Otros servicios	345.25
549005	Tarifados con costo máximo	345.25
56	OTROS INGRESOS	8,636.08
5604	Recuperacion de Activos Financieros	5,290.53
560405	De activos castigados	5,290.53
5690	Otros	3,345.55
569005	Ingresos varios	3,345.55
	TOTAL INGRESOS	1,340,249.62
	EXEDENTE	3,721.51



Sr. Arlevar Espinosa Ordóñez
GERENTE



Ing. Fredi Nixon Bravo
Castro
**PRESIDENTE DEL
CONSEJO DE
ADMINISTRACION**



Abg. Ana Gabriela Lozano Paredes
**PRESIDENTE DEL CONSEJO
DE
VIGILANCIA**



Lcda. Irma Román Ramón
CONTADORA
Nro. Matrícula: 28809



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
1	ACTIVO	9,263,835.02
11	FONDOS DISPONIBLES	363,413.07
11 01	CAJA	128,859.67
11 01 05	EPECTIVO	128,570.17
11 01 05 05	VENTANILLAS	15,043.45
11 01 05 05 05	MATRIZ	2,154.24
11 01 05 05 10	AGENCIA CENTRO	8,545.64
11 01 05 05 15	AGENCIA SUR	4,343.57
11 01 05 10	BOVEDA	113,526.72
11 01 05 10 05	Boveda Matriz	49,100.00
11 01 05 10 10	Boveda Agencia Centro	35,000.00
11 01 05 10 15	Boveda Agencia Sur	29,426.72
11 01 10	CAJA CHICA	289.50
11 01 10 05	Caja Chica Matriz	289.50
11 03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	234,553.40
11 03 05	Banco Central del Ecuador	96,169.85
11 03 05 05	Cta-Cte BCE Nro. 59700005	96,169.85
11 03 10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	76,956.98
11 03 10 05	Cta-Cte Banco de Loja Nro. 1101256558	445.00
11 03 10 10	Cta-Ahorros Banco de Loja NRO. 2101059472	18,717.46
11 03 10 15	Creca Diario Banco de Loja Nro. 2900618137	1,705.93
11 03 10 20	Cta-Cte Banco de Guayaquil Nro.0009630580	6,943.23
11 03 10 25	Cta-Cte BanEcuador Nro. 0020076305	5,430.68
11 03 10 30	CTA-CTE BANCOCODESARROLLO NRO.11103001196	6,542.20
11 03 10 35	CTA-AHORROS BANCOCODESARROLLO NRO. 1110009450-4	37,172.48
11 03 20	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLI	61,426.57
11 03 20 05	COAC CRISTO REY Nro.1101000327	16.10
11 03 20 10	COAC CATAMAYO LTADA Nro. 810401001882	5,920.28
11 03 20 15	CAOC 23 DE ENERO Nro.800101001944	4,154.41
11 03 20 20	COAC HUAQUILLAS LTDA Nro. 390101002401	4,708.05
11 03 20 25	COAC FINANCOOP Nro.003010000423	10,915.31
11 03 20 30	COAC CARIAMANGA Nro. 1300315	683.01
11 03 20 35	COAC 29 DE ENERO Nro. 1101001965	4,761.59
11 03 20 40	COAC CACPE YANTZAZA Nro. 01104889700	785.64
11 03 20 45	COAC CREDIAMIGO LTDA Nro. 810101004034	4.76
11 03 20 50	COAC SINDIC DE CHOF PROF DE YANTZAZA Nro.00000524	11,594.08
11 03 20 55	COAC CONSTRUC COMERCIO Y PRODUCCION Nr. 111208342	106.32
11 03 20 60	COAC FINANCOOP CHEQUES NRO.002010000251	77.26
11 03 20 65	COAC-EL COMERCIANTE NRO. 280101001173	4,408.30
11 03 20 70	COAC INTICOOP Nro.1133100682	2,490.36
11 03 20 78	COAC CADECOC Nro. 710101001028	10,801.10
14	CARTERA DE CRÉDITOS	8,216,643.03
14 02	Cartera de créditos de consumo prioritario por ven	1,891,344.92
14 02 05	De 1 a 30 días	77,274.32
14 02 10	De 31 a 90 días	140,804.81
14 02 15	De 91 a 180 días	205,245.00
14 02 20	De 181 a 360 días	372,065.84
14 02 25	De más de 360 días	1,095,954.95
14 04	Cartera de microcrédito por vencer	6,206,447.94
14 04 05	De 1 a 30 días	218,100.80
14 04 10	De 31 a 90 días	396,373.14
14 04 15	De 91 a 180 días	581,680.45
14 04 20	De 181 a 360 días	1,109,858.37
14 04 25	De más de 360 días	3,900,435.18
14 18	Cartera de créditos de consumo prioritario reestru	15,831.25
14 18 05	De 1 a 30 días	289.22
14 18 10	De 31 a 90 días	622.93
14 18 15	De 91 a 180 días	946.12
14 18 20	De 181 a 360 días	1,729.97
14 18 25	De más de 360 días	12,243.01
14 20	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	27,097.21
14 20 05	De 1 a 30 días	1,499.79
14 20 10	De 31 a 90 días	1,974.83
14 20 15	De 91 a 180 días	3,025.95
14 20 20	De 181 a 360 días	5,746.76
14 20 25	De más de 360 días	14,849.88



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
14 28	Cartera de créditos de consumo prioritario que no	75,648.28
14 28 05	De 1 a 30 días	7,817.92
14 28 10	De 31 a 90 días	7,679.37
14 28 15	De 91 a 180 días	10,354.68
14 28 20	De 181 a 360 días	16,943.27
14 28 25	De más de 360 días	32,853.04
14 28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	399,210.94
14 28 05	De 1 a 30 días	33,823.33
14 28 10	De 31 a 90 días	33,872.29
14 28 15	De 91 a 180 días	47,102.76
14 28 20	De 181 a 360 días	86,679.82
14 28 25	De más de 360 días	197,732.74
14 44	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga	1,599.85
14 44 05	De 1 a 30 días	709.77
14 44 10	De 31 a 90 días	736.88
14 44 15	De 91 a 180 días	153.20
14 50	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	60,040.12
14 50 10	De 31 a 90 días	5,366.62
14 50 15	De 91 a 180 días	5,751.00
14 50 20	De 181 a 270 días	7,118.50
14 50 25	De más de 270 días	41,804.00
14 51	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1.00
14 51 30	De más de 720 días	1.00
14 52	Cartera de microcrédito vencida	261,174.03
14 52 10	De 31 a 90 días	29,915.66
14 52 15	De 91 a 180 días	31,055.79
14 52 20	De 181 a 360 días	40,257.22
14 52 25	De más de 360 días	159,945.36
14 66	Cartera de créditos de consumo prioritario reestru	5.00
14 66 25	De más de 270 días	5.00
14 68	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	979.06
14 68 10	De 31 a 90 días	684.04
14 68 15	De 91 a 180 días	194.53
14 68 20	De 181 a 360 días	98.49
14 68 25	De más de 360 días	2.00
14 99	(Provisiones para créditos incobrables)	(722,736.57)
14 99 10	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	(115,845.00)
14 99 15	(Cartera de crédito Inmobiliario)	(1.00)
14 99 20	(Cartera de microcréditos)	(561,378.20)
14 99 50	(Cartera de créditos reestructurada)	(45,512.37)
16	CUENTAS POR COBRAR	99,964.48
16 03	Intereses por cobrar de cartera de créditos	90,418.31
16 03 10	Cartera de créditos de consumo prioritario	18,074.11
16 03 20	Cartera de microcrédito	66,896.93
16 03 50	Cartera de créditos reestructurada	5,447.27
16 14	RAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	15,375.52
16 14 30	GASTOS JUDICIALES	15,375.52
16 90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	320.85
16 90 90	OTROS	320.85
16 90 90 35	CUENTAS POR COBRAR RIA BCE	320.00
16 90 90 90	VARIOS	0.85
16 99	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)	(6,150.20)
16 99 10	(PROVISION PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	(6,150.20)
17 02	Bienes adjudicados por pago	4,016.08
17 02 05	Terrenos	4,016.08
17 99	(Provisión para bienes realizables, adjudicados po	(4,016.08)
17 99 10	(Provisión para bienes adjudicados)	(4,016.08)
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	491,052.83
18 01	TERRENOS	109,260.87
18 01 05	Terreno Matriz	6,437.87
18 01 10	Terreno Oficina Centro	20,760.00
18 01 15	Terreno Antenas Chile	5,000.00
18 01 20	Terreno Sucursal	77,063.00
18 02	EDIFICIOS	387,233.84
18 02 05	Edificio Matriz	169,237.10
18 02 10	Edificio Sucursal	217,976.74



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
18 04	Otros Locales	18,787.00
18 04 05	Oficina Centro	18,787.00
18 08	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	85,775.59
18 05 05	MUEBLES DE OFICINA	49,758.56
18 05 15	EQUIPOS DE OFICINA	36,017.03
18 08	EQUIPOS DE COMPUTACION	98,237.06
18 07	UNIDADES DE TRANSPORTE	70,437.43
18 07 05	CAMIONETA TOYOTA 2012	20,000.00
18 07 10	COMIONETA NEW HULUX 2.4 CD 2019	50,437.43
18 90	OTROS	4,040.00
18 90 35	CAJAS FUERTES	3,050.00
18 90 45	URNAS METALICAS	240.00
18 90 50	TELEFONOS CELULARES	750.00
18 99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	(282,718.96)
18 99 05	(DEPRECIACION DE EDIFICIOS)	(144,098.47)
18 99 10	(DEPRECIACION OTROS LOCALES)	(13,206.09)
18 99 15	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	(45,047.55)
18 99 15 05	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	26,236.17
18 99 15 15	DEPRECIACION EQUIPOS DE OFICINA	18,811.38
18 99 20	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	(67,981.57)
18 99 25	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	(9,687.74)
18 99 40	(OTROS)	(2,697.54)
18 99 40 10	CAJAS FUERTES	(2,359.81)
18 99 40 20	URNAS METALICAS	(114.96)
18 99 40 25	TELEFONOS CELULARES	(222.77)
19	OTROS ACTIVOS	92,761.61
19 01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	53,224.34
19 01 25	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACION COOPERATIVA	53,224.34
19 01 25 05	COA UNICOOP	26,500.00
19 01 25 10	COAC FINANCOOP CTA-NRO. 04010001167 CERT.APORT	26,587.18
19 01 25 15	COAC UNION PROFESIONALES DEL VOLANTE	15.00
19 01 25 20	COAC CATAMAYO	20.00
19 01 25 25	COAC CARIAMANGA	14.00
19 01 25 30	COAC SINDICATO DE CHOFERES DE YANTZAZA	50.16
19 01 25 35	COAC EL COMERCIANTE	10.00
19 01 25 40	COAC INTICOOP Nro. 100662	8.00
19 01 25 50	COAC CAMARA DE COMECIO DE CELICA	20.00
19 04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	21,015.74
19 04 10	ANTICIPOS A TERCEROS	21,015.74
19 04 10 10	ANTICIPOS A PROVEEDORES	21,015.74
19 90	OTROS	18,521.53
19 90 10	OTROS IMPUESTOS	18,134.93
19 90 10 05	ANTICIPOS AL IMPUESTO A LA RENTA	17,982.64
19 90 10 10	RETENCION IVA EN VENTA	23.23
19 90 10 15	RETENCION RENTA EN VENTA	129.06
19 90 16	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACIONES	386.60
19 90 15 01	DEPOSITO EN GARANTIA USO DE FRECUENCIAS ARCOTEL	386.60
TOTAL ACTIVO		9,263,835.02



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
2	PASIVOS	6,608,754.05
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	6,155,592.07
21 01	DEPOSITOS A LA VISTA	1,539,496.22
21 01 95	DEPOSITOS DE AHORRO	1,539,496.22
21 01 35 05	AHORRO A LA VISTA	1,459,753.14
21 01 35 10	AHORRO NAVIDEÑO	6,865.99
21 01 35 15	CUENTA INVERSION	16,304.15
21 01 35 25	AHORRO FUTURO	56,572.94
21 03	DEPOSITOS A PLAZO	4,460,348.12
21 03 05	DE 1 A 30 DIAS	1,032,737.17
21 03 10	DE 31 A 90 DIAS	1,850,560.93
21 03 15	DE 91 A 180 DIAS	1,045,110.70
21 03 20	DE 181 A 360 DIAS	483,374.81
21 03 25	DE MAS DE 361 DIAS	48,564.51
21 06	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	155,747.73
21 05 20	AHORRO ENCAJE	155,747.73
26	CUENTAS POR PAGAR	265,549.03
26 01	INTERESES POR PAGAR	66,346.24
25 01 15	INTERESES X PAG DEPOSITOS A PLAZO	66,346.24
26 03	OBLIGACIONES PATRONALES	130,781.54
26 03 05	REMUNERACIONES	20,136.17
25 03 05 05	SUELDOS POR PAGAR	20,136.17
26 03 10	BENEFICIOS SOCIALES	5,510.00
25 03 10 05	DECIMO TERCER SUeldo POR PAGAR	1,650.80
26 03 10 10	DECIMO CUARTO SUeldo POR PAGAR	3,899.20
26 03 15	APORTES AL IESS	5,435.02
25 03 15 05	APORTE AL IESS INDIVIDUAL POR PAGAR	2,377.88
25 03 15 10	APORTE IESS PATRONAL POR PAGAR	2,805.49
25 03 15 15	APORTE 0.5% IECE	125.82
25 03 15 20	APORTE .05% SETEC	125.83
26 03 20	FONDO DE RESERVA IESS	208.01
25 03 25	PARTICIPACION DE EMPLEADOS	8,044.61
26 03 90	OTRAS	91,447.73
25 03 90 05	PRESTAMOS IESS EMPLEADOS	3,015.31
25 03 90 10	OTROS DESCUENTOS EMPLEADOS	165.58
25 03 90 20	RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	57,005.97
25 03 90 25	RESERVA PARA DESAHUCIO E INDEMNIZACIONES	30,116.98
25 03 90 30	PRESTAMOS CODESARROLLO EMPLEADOS	1,143.89
26 04	RETENCIONES	5,474.50
25 04 05	RETENCIONES FISCALES	5,474.50
26 04 06 06	RETENCION RENTA	2,956.47
25 04 05 05 02	RELACION DE DEPENDENCIA	5.68
25 04 05 05 03	10% HONORARIOS PROFESIONALES	1,679.96
25 04 05 05 04	8% PREDOMINA EL INTELLECTO	9.18
25 04 05 05 09	1% PUBLICIDAD Y COMUNICACION	8.20
26 04 06 06 12	1% TRANSFERENCIA DE BIENES-MUEBLES DE NATURALES CO	301.49
25 04 05 05 20	8% ARRENDAMIENTO BIENES INMUEBLES	80.00
25 04 05 05 22	1% SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMA Y CESIONES)	7.03
25 04 05 05 23	2% RENDIMIENTOS FINANCIEROS	823.22
25 04 05 05 24	RF INT INV INST DEL SIST FINAN O ENTI DE LA SEPS	9.92
25 04 05 05 41	2% OTRAS RETENCIONES	31.79
26 04 08 10	RETENCION IVA	2,518.03
26 04 06 10 06	00%-RETENCION IVA	383.51
25 04 05 10 10	70% RETENCION IVA	104.82
25 04 05 10 15	100% RETENCION IVA	2,029.70
26 06	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS	10,510.06
25 05 05	IMPUESTO A LA RENTA	10,028.95
25 05 90	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	481.11
25 05 90 05	IVA POR PAGAR BDH	1.26
25 05 90 10	IVA POR PAGAR DE PUNTOMATICO	11.41
25 05 90 15	IVA POR PAGAR EERSSA	5.54
25 05 90 20	IVA POR PAGAR GAD MUNICIPAL	5.60
25 05 90 25	CONTRIBUCIONES 1% SEPS	455.86
25 05 90 35	IVA POR PAGAR TRASFERENCIAS SPI	1.44
26 08	PROVEEDORES	5,619.78
25 08 30	SEGUROS POR PAGAR	1,019.25



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
25 08 38	POR PAGAR ASAMBLE, DIRECTIVOS, COMISIONES Y GERENC	1,505.40
25 06 35 25	REPRESENTANTES	1,505.40
25 06 45	GASTOS DE SEPELIO POR PAGAR	1,500.00
25 06 50	SEGUROS DE DESGRAVAMEN SOCIO POR PAGAR	1,395.13
25 90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	46,816.91
25 90 90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	46,816.91
25 90 90 10	CONVENIO CON ABEFARM	63.09
25 90 90 15	CONVENIO ALMACENES TIA	99.82
25 90 90 20	CONVENIO FINANCOOP	2,962.44
25 90 90 35	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	40,484.27
25 90 90 40	DEPOSITOS DESCONOCIDOS	1,828.85
25 90 90 40 10	BANCO DE LOJA	1,373.85
25 90 90 40 15	BANCO DE GUAYAQUIL	70.00
25 90 90 40 20	BANCO DE FOMENTO	385.00
25 90 90 50	CUENTAS POR PAGAR LIBRETAS CERRADAS (SEPS)	1,378.44
28	OBLIGACIONES FINANCIERAS	187,500.00
28 02	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAI	187,500.00
28 02 70	DE MAS DE 90 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR	187,500.00
29	OTROS PASIVOS	112.95
29 90	OTROS	112.95
29 90 05	SOBRANTES DE CAJA	112.95
29 90 05 05	Sobrantes de Caja Matriz	10.35
29 90 05 10	Sobrantes de Caja Agencia Centro	2.40
29 90 05 15	Sobrantes de Caja Agencia Sur	100.20
TOTAL PASIVO		6,608,754.05



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
3	PATRIMONIO	2,655,080.97
31	CAPITAL SOCIAL	1,501,348.82
31 03	APORTES DE SOCIOS	1,501,348.82
31 03 05	CERTIFICADOS DE APORTACION	1,501,348.82
33	RESERVAS	1,116,409.41
33 01	LEGALES	985,656.23
33 01 05	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	985,656.23
33 03	ESPECIALES	130,753.18
33 03 10	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	130,753.18
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	20,000.00
35 01	SUPERAVIT POR VALUACION DE PROPIEDADES, EQUIPOS Y	20,000.00
36	RESULTADOS	17,322.74
36 03	UTILIDAD O EXCEDENTES DEL EJERCICIO	17,322.74
TOTAL PATRIMONIO		2,655,080.97



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
--------	--------	------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

9,263,835.02

TOTAL GENERAL

[Handwritten signature]
COOPERATIVA DE AHORRO
Y CREDITO
"CRISTO REY"
Ab. Alcivar Espinosa O.
GERENTE

Auditor Interno





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Desde el 1 de ENERO del 2018 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
5	INGRESOS	1,602,954.22
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1,544,271.24
51 01	DEPOSITOS	9,240.95
51 01 10	DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS SECTOR FIN	9,240.95
51 03	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS V	3,604.17
51 03 15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	3,604.17
51 04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1,531,426.12
51 04 10	Cartera de créditos de consumo prioritario	298,993.31
51 04 20	Cartera de microcrédito	1,125,169.23
51 04 35	Cartera de créditos reestructurada	17,201.05
51 04 50	De mora	90,062.53
54	INGRESOS POR SERVICIOS	15,388.30
54 04	MANEJO Y COBRANZAS	14,990.86
54 04 05	EXTRAJUDICIAL	14,990.86
54 90	OTROS SERVICIOS	397.44
54 90 05	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	397.44
54 90 05 05	SERVICIO TRANSFERENCIAS SPI	162.94
54 90 05 10	LIBRETINES DE ORDENES DE RETIRO	210.00
54 90 05 15	COMISION LIQUIDACION RIA	24.50
56	OTROS INGRESOS	43,294.68
56 04	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	40,194.23
56 04 05	DE ACTIVOS CASTIGADOS	40,194.23
56 90	OTROS	3,100.45
56 90 05	INGRESOS VARIOS	3,100.45
56 90 05 20	COMISION POR BONO	1,532.40
56 90 05 25	COMISION VENTANILLA COMPARTIDA BCE	2.13
56 90 05 35	COMISION GAD MUNICIPAL	552.35
56 90 05 40	COMISION EMPRESA ELECTRICA	595.77
56 90 05 85	COPIAS CARPETAS Y OTROS	417.80
TOTAL INGRESOS		1,602,954.22



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Desde el 1 de ENERO del 2018 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
4	GASTOS	1,585,631.48
41	INTERESES CAUSADOS	445,231.32
41 01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	429,939.64
41 01 15	DEPOSITOS DE AHORRO	19,700.61
41 01 15 05	INTERESES AHORRO A LA VISTA	16,233.52
41 01 15 10	INTERESES AHORRO NAVIDEÑO	677.60
41 01 15 15	INTERESES CUENTA INVERSION	335.57
41 01 15 25	INTERESES AHORRO FUTURO	2,453.92
41 01 30	DEPOSITOS A PLAZO	388,109.81
41 01 90	OTROS	22,129.22
41 01 90 20	CERTIFICADOS DE APORTACION	22,129.22
41 03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	15,291.68
41 03 10	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAI	15,291.68
44	PROVISIONES	330,927.01
44 02	Cartera de créditos	305,115.93
44 02 20	Crédito de consumo prioritario	43,599.45
44 02 40	Microcrédito	261,516.48
44 03	CUENTAS POR COBRAR	8,867.52
44 04	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	1,673.37
44 05	OTROS ACTIVOS	15,270.19
45	GASTOS DE OPERACIÓN	773,165.13
45 01	GASTOS DE PERSONAL	424,695.78
45 01 05	REMUNERACIONES MENSUALES	283,618.14
45 01 05 10	SUELDOS Y SALARIOS	283,618.14
45 01 10	BENEFICIOS SOCIALES	35,646.09
45 01 10 05	DECIMO TERCER SUELDO	24,999.95
45 01 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO	10,412.19
45 01 10 15	VACACIONES	233.95
45 01 15	GASTOS DE REPRESENTACION Y RESPONSABILIDAD	5,330.08
45 01 15 10	RESPONSABILIDAD	5,330.08
45 01 20	APORTE AL IESS	36,442.81
45 01 20 10	APORTE PATRONAL 11,15%	33,431.30
45 01 20 15	APORTE IECE 0,05%	1,505.75
45 01 20 20	APORTE SETEC 0,05%	1,505.76
45 01 30	PENSIONES Y JUBILACIONES	16,605.89
45 01 30 05	JUBILACION PATRONAL	7,499.98
45 01 30 10	DESAHUCIOS E INDEMNIZACIONES	9,105.91
45 01 35	FONDOS DE RESERVAS IESS	23,456.86
45 01 35 05	FONDO DE RESERVA 8,33%	23,456.86
45 01 90	OTROS	23,595.91
45 01 90 05	HORAS SUPLEMENTARIAS Y EXTRAORDINARIAS	11,210.81
45 01 90 25	CAPACTACIÓN	2,597.31
45 01 90 25 01	CAPACITACION MATRIZ	2,137.31
45 01 90 25 02	CAPACITACION AGENCIA CENTRO	380.00
45 01 90 25 03	CAPACTACION AGENCIA SUR	80.00
45 01 90 30	SERVICIOS OCACIONALES	280.00
45 01 90 35	VIATICOS Y MOVILIZACION	3,634.34
45 01 90 40	REFRIGERIOS Y ATENCION AL PERSONAL	1,122.20
45 01 90 40 01	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL MATRIZ	882.26
45 01 90 40 02	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL AGENCIA CENTRO	149.28
45 01 90 40 03	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL AGENCIA SUR	90.66
45 01 90 45	GASTO DE NAVIDAD	4,050.00
45 01 90 50	EXAMENES OCUPACIONALES	701.25
45 01 90 50 01	EXAMENES OCUPACIONALES MATRIZ	385.00
45 01 90 50 02	EXAMENES OCUPACIONALES AGENCIA CENTRO	201.25
45 01 90 50 03	EXAMENES OCUPACIONALES AGENCIA SUR	115.00
45 02	HONORARIOS	90,549.68
45 02 05	DIRECTORES	43,680.30
45 02 05 10	CONSEJO DE ADMINISTRACION	26,259.00
45 02 05 15	CONSEJO DE VIGILANCIA	13,896.00

Impreso por:lpoma

Fecha de impresión : 2019/FEB/28 13:39:53

Pág. 2 / 5



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Desde el 1 de ENERO del 2018 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
45 02 05 20	REPRESENTANTES	1,312.03
45 02 05 30	VIATICOS Y MOVILIZACIONES DIRECTORES	1,428.27
45 02 05 35	CAPACITACIONES DIRECTORES	285.00
45 02 10	HONORARIOS PROFESIONALES	46,869.38
45 03	SERVICIOS VARIOS	76,174.02
45 03 05	MOVILIZACIONES, FLETES Y EMBALAJES	868.83
45 03 05 05	MOVILIZACION Y COMBUSTIBLE	868.83
45 03 15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	13,822.35
45 03 20	SEVICIOS BASICOS	15,477.61
45 03 20 05	AGUA POTABLE	1,341.82
45 03 20 05 01	AGUA POTABLE MATRIZ	1,102.32
45 03 20 05 02	AGUA POTABLE AGENCIA CENTRO	239.50
45 03 20 10	ENERGIA ELECTRICA	3,134.71
45 03 20 10 05	GASTOS LUZ MATRIZ	1,836.82
45 03 20 10 10	GASTOS LUZ AGENCIA CENTRO	890.87
45 03 20 10 15	GASTOS LUZ AGENCIA SUR	407.02
45 03 20 15	TELEFONIA FIJA	3,080.36
45 03 20 15 01	TELEFONIA FIJA MATRIZ	1,657.45
45 03 20 15 02	TELEFONIA FIJA AGENCIA CENTRO	996.85
45 03 20 15 03	TELEFONIA FIJA AGENCIA SUR	426.06
45 03 20 20	TELEFONIA CELULAR	2,641.77
45 03 20 20 01	TELEFONIA CELULAR MATRIZ	2,031.30
45 03 20 20 02	TELEFONIA CELULAR AGENCIA CENTRO	366.28
45 03 20 20 03	TELEFONIA CELULAR AGENCIA SUR	244.19
45 03 20 25	SERVICIO DE INTERNET	5,097.51
45 03 20 25 01	SERVICIO DE INTERNET MATRIZ	2,779.72
45 03 20 25 02	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA CENTRO	887.79
45 03 20 25 03	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA SUR	1,430.00
45 03 20 30	CORREOS	181.44
45 03 25	SEGUROS	37,253.98
45 03 25 10	SEGUROS DE VIDA	28,292.84
45 03 25 15	SEGUROS CONTRA INCENDIO	1,201.51
45 03 25 25	SEGUROS RIESGOS ESPECIALES	3,584.42
45 03 25 30	SEGURO DE DESGRAVAMEN	4,175.21
45 03 30	ARRENDAMIENTOS	6,000.00
45 03 30 05	ARRIENDO DE OFICINA	6,000.00
45 03 90	OTROS SERVICIOS	2,781.25
45 03 90 05	BURO DE INFORMACION CREDITICIA	2,751.25
45 04	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	62,744.83
45 04 05	IMPUESTOS FISCALES	30,998.59
45 04 10	IMPUESTOS MUNICIPALES	6,481.89
45 04 10 05	PATENTE MUNICIPAL	5,775.77
45 04 10 05 05	PATENTE MUNICIPAL MATRIZ	5,746.70
45 04 10 05 10	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA CENTRO	12.20
45 04 10 05 15	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA SUR	16.87
45 04 10 10	PERMISO DE BOMBEROS	251.90
45 04 10 10 05	PERMISO DE BOMBEROS MATRIZ	129.70
45 04 10 10 10	PERMISO DE BOMBEROS AGENCIA CENTRO	61.10
45 04 10 10 15	PERMISO DE FUNCIONAMIENTO AGENCIA SUR	61.10
45 04 10 20	PREDIO URBANO	454.22
45 04 10 20 10	PREDIO URBANO AGENCIA CENTRO	454.22
45 04 15	CONTRIBUCION SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR	8,285.45
45 04 15 10	APORTE DEL 0,45% SOBRE ACTIVOS TOTALES	8,285.45
45 04 20	APORTE AL COSEDE POR PRIMA FIJA	16,134.89
45 04 30	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	28.49
45 04 30 10	MULTAS	28.49
45 04 90	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTIT	815.52
45 04 90 06	AGENCIA REGULACION Y CONTROL TELECOMUNICACIONES	815.52
45 05	DEPRECIACIONES	58,969.13
45 05 15	EDIFICIOS	19,519.40

Impreso por: ipoma

Fecha de Impresión : 2018/FEB/28 13:39:53

Pág. 3 / 5



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
 Desde el 1 de ENERO del 2018 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
45 05 20	OTROS LOCALES	952.40
45 05 25	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	6,921.86
45 05 25 05	MUEBLES Y ENSERES	3,986.54
45 05 25 10	EQUIPO DE OFICINA	2,935.32
45 05 30	EQUIPOS DE COMPUTACION	21,364.75
45 05 35	UNIDADES DE TRANSPORTE	9,687.74
45 05 90	OTROS	522.98
45 07	OTROS GASTOS	60,031.69
45 07 05	SUMINISTROS DIVERSOS	16,853.10
45 07 05 05	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	1,271.97
45 07 05 05 05	SUMINISTROS DE LIMPIEZA MATRIZ	683.23
45 07 05 05 10	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA CENTRO	236.59
45 07 05 05 15	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA SUR	352.15
45 07 05 10	SUMINISTROS DE INSTALACION	138.47
45 07 05 10 01	SUMINISTROS DE INSTALACION MATRIZ	138.47
45 07 05 15	SUMINISTROS DE OFICINA	5,963.71
45 07 05 15 01	SUMINISTROS DE OFICINA MATRIZ	5,589.29
45 07 05 15 02	SUMINISTROS DE OFICINA AGENCIA CENTRO	234.83
45 07 05 15 03	SUMINISTROS DE OFICINA AGENCIA SUR	139.59
45 07 05 30	ACCESORIOS EQUIPOS DE COMPUTACION	9,478.95
45 07 10	DONACIONES	2,566.16
45 07 15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	16,513.43
45 07 15 05	UNIDADES DE TRANSPORTES	8,633.68
45 07 15 20	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES EDIFICIO MATRIZ	3,209.07
45 07 15 25	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES AGENCIA CENTRO	3,409.58
45 07 15 30	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES AGENCIA SUR	706.50
45 07 15 35	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES VENTANILLA	554.60
45 07 90	OTROS	24,099.00
45 07 90 05	GASTOS BANCARIOS	269.47
45 07 90 20	AGASAJOS, PROGRAMAS Y OTROS	23,708.53
45 07 90 25	ACUERDOS Y OFRENDAS FLORALES	121.00
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	36,308.02
48 10	PARTICIPACION DE EMPLEADOS	8,044.61
48 15	IMPUESTO A LA RENTA	10,028.95
48 90	Otros	18,234.46
TOTAL GASTOS		1,585,631.40



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Desde el 1 de ENERO del 2018 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
	RESULTADO DEL PERIODO	17,322.74

COOPERATIVA DE AHORRO
CREDITO
"CRISTO REY"
Coop. de Ahorro y Crédito
C.R.E.N.

COOPERATIVA DE AHORRO CREDITO "CRISTO REY"
C.R.E.N.
CONTADOR PÚBLICO
ESTABILIDAD
LOJA - ECUADOR

ANEXO 3

PROYECTO DE TESIS

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y
ADMINISTRATIVA

CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

TEMA:

ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY" DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS:
2016-2018 Y PROPUESTA DE MEJORA

*Proyecto de Tesis previo al grado de
Ingeniera en Banca y Finanzas.*

Autora:

Yomira Viviana Merchán Lima

**Loja-Ecuador
2018**

a. TEMA

ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS: 2016-2018 Y PROPUESTA DE MEJORA

b. PROBLEMÁTICA

En la actualidad la globalización juega un papel muy importante a nivel mundial, en la que involucra un proceso de medios económicos, tecnológicos, sociales, políticos y culturales, lo cual influye directamente a los sectores empresariales, comerciales, industriales, financieros favoreciendo el crecimiento y desarrollo económico.

Las cooperativas a nivel mundial desde el siglo XX han tenido que afrontar grandes cambios, esta situación permitió que contribuyan al desarrollo de las finanzas. En este contexto, el sector financiero ecuatoriano se ve amenazado por una serie de factores internos y externos que afectan de diferente forma al desempeño de las mismas, lo que requieren medidas urgentes para competir en un mercado fuertemente competitivo.

Ecuador se encuentra dentro de los principales países donde más se ha desarrollado el cooperativismo, ya que luego de la crisis financiera del año 2000 muchas instituciones financieras empezaron a recibir ahorros de los clientes que perdieron la confianza en los bancos, lo que llevó a que las cooperativas generen solvencia, confianza y aceptación de las personas. Pero en la actualidad estas instituciones empezaron a desaparecer por una mala administración, falta de liquidez por la mala colocación de créditos, lo que generó que en algunos casos se fusionen con otras entidades financieras o sean absorbidas por las mismas, así también se determina por diversos factores que atraviesa nuestro país, como son el desempleo y por ende falta de recursos económicos, influyendo a que los socios de las cooperativas tengan problemas en sus ingresos y no tengan el sustento necesario que les permita no caer en mora.

En la ciudad de Loja se registra un alto índice de cooperativas de ahorro y crédito que ofrecen productos y servicios financieros que contribuyen a su desarrollo y al alcance de sus objetivos económicos, sociales y ambientales que se han planteado como sociedad. La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” localizada en la ciudad de Loja, inicia sus actividades en el año 1997 es una institución que brinda servicios de calidad, dando

alternativas de solución; su compromiso con la comunidad la ha llevado a colocarse en el mercado, manteniendo una significativa acogida por parte de las personas, llevándola a ubicarse en el segmento tres según lo indica la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, para el año 2017 opera con un total de \$ 8'991.631,51 en sus activos.

Sin embargo, según Cuenca, M. (2011) en su investigación de pregrado: “ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y ESTRATEGIAS DE RECUPERACIÓN EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY DURANTE EL PERIODO 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010”, concluyó que la entidad presenta un porcentaje elevado de morosidad, debido a que no existe una adecuada selección del sujeto de crédito; así como un sistema de cobranza que permita la recuperación dentro de los plazos establecidos; así mismo refleja un nivel de morosidad elevado en la cartera destinada para la Microempresa como consecuencia del deterioro de las políticas y procedimientos; así como la falta de capacitación al personal responsable del manejo de este producto que trae como consecuencia el arrastre de saldos pendientes de recuperación y por ende falta de liquidez.

Tomando en consideración estos antecedentes y según entrevista con la contadora de la entidad un factor muy clave dentro de esta cooperativa es que se otorga créditos en base a criterios de amistad, lo que induce a que no exista obligación ni exigencia por parte de las personas para cancelar su obligación, esto ha generado que los directivos, administrativos y los socios se sientan insatisfechos con los resultados obtenidos, considerando que existen ciertas irregularidades en la administración.

Por lo manifestado anteriormente se cree pertinente realizar un ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS: 2016-2018 Y PROPUESTA DE MEJORA, que permita conocer la realidad actual de la cartera de crédito de la cooperativa, y en base a los resultados plantear mejoras a la misma.

c. JUSTIFICACIÓN

El desarrollo del presente proyecto es con la finalidad de realizar un análisis correcto de la cartera de crédito para contribuir al mejoramiento y progreso de la institución, mediante bases técnicas y resultados eficientes; la cual se justificará desde los siguientes aspectos:

Justificación Académica

El propósito de la elaboración de este proyecto es importante porque permite desarrollar todo el proceso investigativo, que además de ser uno de los requisitos fundamentales para obtener el título de Ingeniería en Banca y Finanzas, permitirá demostrar y aplicar los conocimientos teóricos y prácticos adquiridos durante todo el proceso de formación profesional, demostrando destrezas y habilidades, con la finalidad de brindar un aporte a la cooperativa

Justificación Económica

Con la información proporcionada se realizará un análisis de la cartera de la crédito en la cooperativa de ahorro y crédito “Cristo Rey” en la cual se desarrollará gráficos estadísticos acerca de la evolución de la cartera de crédito, la cual proporcionará un gran aporte a los directivos de la organización para una adecuada toma de decisiones de carácter económico-financiero, brindando sugerencias a los mismos que les permita cumplir con las metas y objetivos propuestos por la entidad.

Justificación Social

Como aporte social se beneficiará a los socios y funcionarios de la institución, brindando estrategias que aporten a mejorar el desempeño organizacional en cuanto a las cobranzas, obteniendo mayor acogida por las personas del sector y ayudando a mejorar la situación socioeconómica de los sectores vulnerables, a través de financiamientos para emprender nuevos proyectos.

d. OBJETIVOS

Objetivo General

Realizar un análisis de la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito “Cristo Rey” de la ciudad de Loja, periodos: 2016-2018, planteando una propuesta de mejora que contribuyan a mejorar la gestión administrativa y financiera

Objetivos Específicos

1. Desarrollar un diagnóstico a la cooperativa para conocer la situación económica-financiera y su evolución, utilizando el método vertical (año 2018) y horizontal a las principales cuentas. Así como la aplicación de los respectivos indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
2. Evaluar la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito “Cristo Rey” para determinar el nivel de morosidad.
3. Formular una propuesta de mejora en base a los resultados obtenidos, que contribuyan al mejoramiento de la cooperativa y por ende de la sociedad.

e. MARCO TEÓRICO

SISTEMA FINANCIERO

Según Chiriboga L. A., (2010), menciona que el sistema financiero constituye uno de los sectores más importantes de la economía, que permite proveer de servicios de pagos, movilizar el ahorro y asignar el crédito, además de limitar, valorar e intercambiar los riesgos resultantes.

Así también es el conjunto de instituciones financieras y demás instituciones de derecho público o privado, encargado de la circulación del flujo monetario en el país cuya función principal es la intermediación financiera que consiste en captar fondos del público y colocarlos en forma de crédito e inversiones.

Funciones del Sistema Financiero

Bernardino et al., (2014) nos indica que las funciones básicas del sistema financiero son:

- ✓ Garantizar una eficaz asignación de los recursos financieros.
- ✓ Fomentar el ahorro y la inversión productiva, motores del crecimiento económico.

- ✓ Controlar, vigilar y asegurar el cumplimiento de las disposiciones fiscales, en el cobro de impuestos, contribuciones, derechos, productos, y aprovechamientos.
- ✓ Contratar créditos internos y externos a cargo del gobierno federal.

Elementos del sistema financiero

En cualquier sistema financiero nos encontramos siempre con tres elementos fundamentales:

- ✓ Instrumentos o activos financieros
- ✓ Instituciones o intermediarios financieros
- ✓ Mercados financieros (Lopez & Gonzalez, 2008).

Sistema financiero ecuatoriano

Chiriboga (2007), indica que es aquel que está constituido por un conjunto de principios y normas jurídicas que se basan en un instrumento y documentos especiales que nos permiten canalizar el ahorro y la inversión de los diferentes sectores hacia otros que lo necesitan apoyando al desarrollo de la economía. Una situación de estabilidad financiera podría definirse como aquella en que el sistema financiero opera de manera eficiente y constante.

Instituciones que están dentro del sistema financiero ecuatoriano

- ✓ Bancos Privados y Público
- ✓ Sociedades financieras
- ✓ Mutualistas
- ✓ Cooperativas de ahorro y crédito
- ✓ Casas de cambio
- ✓ Compañías de servicios

ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

Según el Art. 1 se la reconoce como una forma de organización económica en la que sus integrantes, ya sea individual y colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios mediante relaciones basadas en la solidaridad, cooperación y reciprocidad, situando al ser humano como sujeto y fin de su actividad.

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.

Superintendencia de economía popular y solidaria

“Es una entidad técnica de supervisión y control de las organizaciones, con personalidad jurídica de derecho público y autonomía administrativa y financiera, que busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico popular y solidario” (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2011, pag. 07)

COOPERATIVISMO

Según ACI (2013), afirma.

El Cooperativismo es una doctrina socio-económica que promueve la organización de las personas para satisfacer de manera conjunta sus necesidades. El cooperativismo está presente en todos los países del mundo. Le da la oportunidad a los seres humanos de escasos recursos de tener una empresa de su propiedad junto a otras personas. Uno de los propósitos de este sistema es eliminar la explotación de las personas por individuos o empresas dedicados a obtener ganancias. (20)

Principios

Según ACI (2013). Los principios cooperativos son pautas para que las cooperativas pongan sus valores en práctica y se puedan desarrollar de manera precisa, por tal razón se los detalla a continuación:

- ✓ Adhesión voluntaria y abierta
- ✓ Gestión democrática
- ✓ Participación económica de los asociados
- ✓ Autonomía e independencia

- ✓ Educación, formación e información
- ✓ Cooperación entre cooperativas
- ✓ Preocupación por la comunidad.

Cooperativas

Son cooperativas las sociedades de derecho privado formadas por personas naturales o jurídicas que, sin perseguir finalidades de lucro tienen por objeto planificar y realizar actividades o trabajos 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 (Galarza, 2004).

Importancia

Las cooperativas permiten preservar la autonomía, dignidad y libertad de las personas sin alterar la unidad de esfuerzos y la labor común, se basa en el esfuerzo propio y ayuda mutua, son verdaderas escuelas de democracia y fuentes de preparación técnica y económica de vastos sectores de la población

La cooperativa tiene como objetivo fomentar el ahorro y otorgar préstamos a sus asociados con los recursos aportados por los mismos, a un interés mínimo con el fin de eliminar los altos costos que representan los créditos otorgados por los bancos comerciales. (Maldonado René, 2007).

Clasificación

Maldonado (2007), afirma que las cooperativas, según la actividad que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, ahorro y crédito o servicios.

- **Cooperativas de producción.-** Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una empresa manejada en común
- **Cooperativas de consumo.-** Son aquellas que tienen por objeto abastecer a los socios de cualquier clase de artículos o productos de libre comercio.
- **Cooperativas de servicios.-** Son las que sin pertenecer a los grupos anteriores, se organizan con el fin de llenar diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad.

- **Cooperativas de ahorro y crédito.**- Son las que reciben ahorros y depósitos, hacen descuentos y préstamos a sus socios y verifican pagos y cobros por cuenta de ellas.
- **Cooperativas abiertas.**- es aquella en la cual pueden ingresar cualquier tipo de persona, claro está con la limitación impuesta por la ley y los estatutos para mejor organización de sus asociados.
- **Cooperativas cerradas.**- en sentido opuesto de lo anterior es aquella que no presta sus servicios si no a las personas que pertenecen a un mismo gremio o industrias de los cuales todos los asociados hacen parte.(pág. 92)

Cooperativas de ahorro y crédito

Registro Oficial n° 332 (2014) afirma “Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la LOEPS, con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios” (pág. 02).

Servicios y productos que brindan

Según Villaseñor (2013) afirma que los productos y servicios que ofrece una cooperativa son:

Productos Financieros

- ✓ **Depósitos en cuenta corriente.**-Son aquellos depósitos en una cuenta bancaria, en la cual pueden hacerse depósitos o de la cual pueden hacerse retiros en cualquier momento y tantas veces como se desee. Se utiliza el término corriente porque ésta es una cuenta a través de la cual el dinero circula o corre constante y libremente.
- ✓ **Depósitos en cuenta de ahorro.**-Las cuentas de ahorro constituyen una fuente de ahorro, los clientes depositan su dinero utilizando papeletas especiales para este propósito. Para retirar el dinero, en cualquier momento, deben presentar su libreta de ahorros. Este tipo de ahorro tiene sus ventajas tanto para el ahorrista como para la cooperativa. El primero gana intereses sobre los saldos de la cuenta, y la cooperativa tiene una mayor capacidad para utilizar este dinero así ahorrado para dar crédito.
- ✓ **Depósitos a plazo fijo.**- Los depósitos a plazo fijo, como el nombre lo indica, se realizan a plazos superiores a treinta días, la cooperativa le fija el interés de acuerdo con el monto y el plazo, conforme las regulaciones del mercado de capitales (oferta y demanda de dinero) y le entrega el recibo correspondiente. Una vez cumplido el plazo, se retira el dinero depositado

conjuntamente con los intereses. No se pueden realizar retiros parciales ni totales anticipadamente.

Servicios Financieros

- ✓ **Emisión de tarjeta de débito.**- Una tarjeta de débito es aquella que, al realizar una operación con ella, genera un cargo directo por el importe de la operación en la cuenta corriente del cliente.
- ✓ **Emisión de tarjeta de créditos.**- Una tarjeta de crédito es una tarjeta emitida por un banco u otra entidad financiera que autoriza a la persona a cuyo favor es emitida a efectuar pagos, en los negocios adheridos al sistema, mediante su firma y la exhibición de tal tarjeta.
- ✓ **Pólizas.**-La póliza de seguro es un contrato entre un asegurado y una compañía de seguros, que establece los derechos y obligaciones de ambos, en relación al seguro contratado. (pág. 58)

CRÉDITO

Morales & Morales (2014) afirma que “El crédito es un préstamo en dinero, donde la persona se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo, más los intereses devengados, seguros y costos asociados” (pág. 95).

Tasa de interés

La tasa de interés es el precio del dinero en el mercado financiero. Al igual que el precio de cualquier producto, cuando hay más dinero la tasa baja y cuando hay escasez sube

Existen dos tipos principales de tasas de interés: la tasa pasiva o de captación y la tasa activa o de colocación.

Tasa pasiva. Es la que pagan los intermediarios financieros a los oferentes de recursos por el dinero captado.

Tasa activa. Es la que reciben los intermediarios financieros de los demandantes por los préstamos otorgados. Esta última siempre es mayor, porque la diferencia con la tasa de captación es la que permite al intermediario financiero cubrir los costos administrativos, dejando además una utilidad. (Chiriboga, 2014, pag. 94).

Cartera de crédito

Superintendencia de Bancos, (2010) comprende los saldos de capital de las operaciones de crédito otorgados por la entidad, bajo las distintas modalidades autorizadas y en función al giro especializado que le corresponde a cada una de ellas, incluye todas las operaciones otorgadas con recursos propios o con fuentes de financiamiento interno o externo, operaciones contingentes pagadas por la institución por incumplimiento de los deudores principales, contratos de arrendamiento mercantil financiero, sobregiros en cuentas corrientes de los clientes, valores por cobrar a tarjetahabientes generados exclusivamente en crédito rotativo o crédito diferido; así como los montos provisionados para cubrir créditos de dudosa recuperación, de acuerdo a Las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Tipos de cartera

La clasificación de la cartera de crédito se puede dar en distintos criterios, a continuación se menciona:

a) Por vencer

Es la cartera cuya fecha de vencimiento no ha llegado todavía, o que habiendo llegado ya, todavía no cumple los días necesarios para pasar a vencido.

b) Cartera vencida

La cartera vencida se puede definir como la porción del total de los clientes, deudores, que reportan atraso en el cumplimiento de sus obligaciones de pago. Por consiguiente a la cartera vencida lo conforman los clientes que por alguna razón no cumplen con el pago de sus deudas. La Cartera vencida está asociada con la presencia de riesgo de crédito, que pueden ser relacionados con la evolución histórica de variables macroeconómicas que caracterizan el ciclo económico (Sanger, 2012).

Créditos Comerciales pasan a los 30 días.

Créditos de Consumo a los 15 días.

Créditos de Vivienda a los 60 días.

Créditos de Microempresa a los 5 días.

c) Que no devenga intereses

Todo el saldo restante del crédito cuya cuota pasa a vencido se contabiliza como cartera que deja de generar ingresos para la empresa.

d) Cartera vigente

Según (Junta de Política de Regulación Política y Monetaria. , 2017) es el “Monto total de créditos que tienen sus 186 amortizaciones de capital e intereses al día, conforme al plan de pagos establecido en los contratos de crédito”

e) Cartera castigada

Indica el monto por el cual consta el deudor como sujeto de crédito castigado, es decir es aquella que las entidades ya han Provisionado el 100%, esperando a que parte de ella sea pagada de una u otra forma, por lo cual nuevamente empiezan a llamar, a enviar gestores de cobranza a los domicilios de los deudores, a los trabajos

Clasificación de la Cartera de Crédito según la SEPS

e) Cartera de crédito por vencer

La cartera de crédito por vencer, denominada también cartera sana, es aquella que aún no ha entrado a un periodo de morosidad, es decir aquí se contabiliza los créditos cuyo plazo no ha vencido

f) Cartera de crédito que no devenga interés

Registra el valor de toda clase de Créditos que por mantener valores, cuotas o dividendos vencidos por un plazo de 35 días determinado en la normativa legal vigente, deja de devengar intereses e ingresos.

Refinanciada

Consiste en una reducción de la cuota que se paga y en un recorte de la tasa de interés, permitiendo que el deudor pague el préstamo en un plazo más extenso. El objetivo es adaptar la devolución del crédito a los ingresos reales de quien debe saldar la deuda para que ésta no resulte impagable.

Reestructurada

Es un proceso que se realiza cuando el deudor no está en condiciones de pagar la deuda, consiste en establecer nuevas condiciones en el pago y/o el tipo de interés de la deuda vigente. Para ello, este proceso requiere de una renegociación entre el acreedor y el deudor.

g) Cartera de crédito vencida

Registra los créditos, en todas sus modalidades que no hubieran sido canceladas dentro de su fecha de vencimiento considerando un plazo de 60 días establecido por la normativa vigente.

Refinanciada

Consiste en una reducción de la cuota que se paga y en un recorte de la tasa de interés, permitiendo que el deudor pague el préstamo en un plazo más extenso. El objetivo es adaptar la devolución del crédito a los ingresos reales de quien debe saldar la deuda para que ésta no resulte impagable.

Reestructurada

Es un proceso que se realiza cuando el deudor no está en condiciones de pagar la deuda, consiste en establecer nuevas condiciones en el pago y/o el tipo de interés de la deuda vigente. Para ello, este proceso requiere de una renegociación entre el acreedor y el deudor.

h) Cartera Castigada

Indica el monto por el cual consta el deudor como sujeto de crédito castigado, *según la normativa legal tienen que transcurrir 3 años para considerar cartera castigada, luego de ese tiempo la cooperativa asume este gasto a través de la provisión de cartera*

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.

NIVEL DE RIESGO	CATEGORIA	PRODUCTIVO COMERCIAL ORDINARIO Y PRIORITARIO (EMPRESARIAL Y CORPORATIVO)	PRODUCTIVO COMERCIAL PRIORITARIO (PYME)	MICROCREDITO	CONSUMO ORDINARIO PRIORITARIO Y EDUCATIVO	VIVIENDA DE INTERES PUBLICO E INMOBILIARIO.
		DIAS 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	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	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

Grafico N° 1: Calificaciones de la cartera de crédito

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

Riesgo Normal: Es donde se determina los aspectos del deudor y se establece que es capaz de atender claramente todos sus compromisos financieros; es decir, presenta una situación financiera líquida.

Riesgo Problemas Potenciales: Es aquel en donde se especifica que el cliente puede atender la totalidad de sus compromisos financieros. Sin embargo, existen situaciones que, de no ser controladas oportunamente, podrían comprometer la capacidad futura de pago del deudor.

Riesgo Deficiente: Presenta una situación financiera débil demostrando que presenta un desequilibrio para atender el pago de la totalidad del capital y de los intereses de las deudas, pudiendo cubrir solamente estos últimos.

Riesgo Dudoso: Se demuestra que el deudor demuestra que es altamente inaplicable al momento de cumplir con sus obligaciones financieros.

Pérdida: Es claramente determinado que no puede cubrir ninguna situación financiera, y se encuentra en una grave situación económica

Las 5 de crédito

Según Román, (2012) menciona que las cinco “C” son las siguientes:

1. **Carácter:** Es el estudio del comportamiento anterior que han tenido los clientes para cumplir con sus obligaciones de manera oportuna y en condiciones normales.

2. **Capacidad:** Es el análisis referente a la información financiera (estados financieros) presentada por los clientes para conocer los flujos de efectivo que disponen y así saber si cuentan con capacidad de pago.

3. **Capital:** Es la posición financiera (patrimonio) que tienen los clientes, y es necesario que se estudie para saber si el cliente cuenta con los fondos monetarios suficientes con relación al monto otorgado en crédito, ya sean fondos en bienes muebles e inmuebles.

4. **Colateral:** Son las garantías tangibles con las que cuenta el cliente para garantizar el pago del monto otorgado en crédito.

5. **Condiciones:** Es la evaluación del entorno para conocer la situación que en algún momento pudiera afectar o beneficiar a la industria, comercio o empresa de servicios. (pág. 98)

Proceso de otorgar créditos

El manejo del crédito comienza antes de que se le otorgue a un cliente. El proceso de otorgar créditos a los clientes consta de cinco pasos.

6. **Obtener información.** Pedir al cliente que envíe información sobre su empleo, ingresos, activos, pasivos y referencias de crédito.
7. **Verificación de crédito y antecedentes.** Las oficinas de crédito son agencias que reúnen información sobre la prontitud con que las personas y empresas pagan sus cuentas. Estas oficinas cobran una tarifa por suministrar información a las empresas que están considerando solicitudes de préstamo o crédito.
8. **Evaluar las solicitudes de crédito.** Cuando una empresa otorga crédito a los consumidores, asume que algunas personas no podrán o no estarán dispuestas a pagar sus deudas. Por consiguiente, los prestamistas establecen políticas para determinar a quién se le dará crédito. Ante todo, el solicitante de un crédito debe tener un buen historial de crédito. Las empresas que otorgan créditos a los consumidores consideran el carácter, la capacidad y el capital del solicitante del crédito. Los bancos que hacen grandes préstamos comerciales también consideran el colateral y las condiciones bajo las cuales se otorga el préstamo a un cliente,
9. **Tomar tu decisión.** Puedes otorgar una cierta cantidad de crédito a un cliente o puedes exigir un codeudor, colateral, pago inicial u otras condiciones de crédito.

10. **Informar al cliente.** Bajo la Ley de la verdad en los préstamos, las empresas deben informar a los clientes cómo se calculan los costos de financiamiento, cuándo comienzan los cobros, cuándo se vence el pago y cuáles son las sanciones por mora en el pago. (Kathleen Allen, 2012).

Políticas del crédito

La política de crédito de una empresa describe las normas básicas generales y primordiales del crédito que tienen como intención fundamental mantener un equilibrio adecuado entre el riesgo que se asume otorgando crédito y la rentabilidad obtenida sobre la inversión ligada en dicho rubro.

La política de crédito es un precepto, compuesto de normas generales básicas, que pueden cambiar con el tiempo, tales como tasas de interés, activos del solicitante de crédito. La política de crédito debe ser determinada por la alta gerencia de la compañía, ya que su objetivo es apoyar el plan estratégico de la empresa.

Características:

- ✓ Uniformes, en los aspectos básicos, deben seguir los mismos lineamientos para los diferentes tipos de créditos.
- ✓ Flexibles, para adaptarse a las circunstancias cambiantes de la economía y de los sectores.
- ✓ Adaptables, para adecuarse a diferentes regiones y países.

El manual de política de crédito

“Toda empresa que confiera créditos debe contar con un manual de política de crédito, cuya extensión debe ser proporcionada al tamaño del negocio y a la complejidad de las operaciones de crédito” (Anaya, 2011, pag. 36).

Políticas y procedimiento de cobranzas

Según (Villaseñor, 2013) menciona que.

Los diferentes procedimientos de cobro que aplique una empresa están determinados por su política general de cobranza. Cuando se realiza una venta a crédito, concediendo un plazo razonable para su pago, es con la esperanza de que el cliente pague sus cuentas en los términos convenidos para asegurar así el margen de beneficio previsto en la operación.

En materia de política crediticia se pueden distinguir tres tipos de políticas, las cuales son; políticas restrictivas, políticas liberales y políticas racionales.

✓ **Políticas restrictivas.**

Caracterizadas por la concesión de créditos en períodos sumamente cortos, normas de crédito estrictas y una política de cobranza agresiva. Esta política contribuye a reducir al mínimo las pérdidas en cuentas de cobro dudoso y la inversión movilización de fondos en las cuentas por cobrar. Pero a su vez este tipo de políticas pueden traer como consecuencia la reducción de las ventas y los márgenes de utilidad, la inversión es más baja que las que se pudieran tener con niveles más elevados de ventas, utilidades y cuentas por cobrar.

✓ **Políticas liberales.**

Como oposición a las políticas restrictivas, las políticas liberales tienden a ser generosas, otorgan créditos considerando la competencia, no presionan enérgicamente en el proceso de cobro y son menos exigentes en condiciones y establecimientos de períodos para el pago de las cuentas. Este tipo de política trae como consecuencia un aumento de las cuentas y efectos por cobrar así como también en las pérdidas en cuentas incobrables.

✓ **Políticas racionales.**

Estas políticas son aquellas que deben aplicarse de tal manera que se logre producir un flujo normal de crédito y de cobranzas; se implementan con el propósito de que se cumpla el objetivo de la administración de cuentas por cobrar y de la gerencia financiera en general. Se conceden los créditos a plazos razonables según las características de los clientes y los gastos de cobranzas se aplican tomando en consideración los cobros a efectuarse obteniendo un margen de beneficio razonable. (pág. 67)

Características del proceso de cobranzas

Manifiesta Rosser (2006), que cualquiera sea el proceso empleado debe ser:

Ágil: Produce una efectiva presión psicológica en el deudor, reduce los costos de las cobranzas, reduce la pérdida de cuentas, causa una buena imagen en el deudor, y favorece el incremento de nuevos créditos.

Normativo: Una cobranza sin normas claras y precisas produce el caos en el manejo de la cartera.

Planeado: El proceso de cobranzas debe responder a un sistema y a un plan. La improvisación es causa del fracaso

Herramientas de cobranzas

La herramienta más efectiva es la mezcla de todas las herramientas de cobranza y que debe ser utilizado en diferentes circunstancias y son:

- ✓ **Llamadas telefónicas.**- Es la más efectiva de las herramientas de cobranzas porque genera retroalimentación y permite el diálogo, en la actualidad es la herramienta más utilizada, aunque en ocasiones es necesario complementar con otras herramientas de cobranza.
- ✓ **Mensaje a través de los celulares:** Con el auge de la tecnología esta herramienta está siendo utilizada y con muy buenos resultados.
- ✓ **Correo electrónico:** Mediante el envío de mensajes a las direcciones electrónicas de los deudores.
- ✓ **Visitas personales:** Se utilizará cuando no se puede recurrir a procedimientos legales, para poder localizar la ubicación exacta del cliente que se esconde y para los casos que no disponen de teléfono. (Brachfield, 2008).

PROCESO ADMINISTRATIVO

La administración incluye una serie de fases o etapas con la finalidad de aplicar los métodos, los principios y los enfoques de gestión.

Las funciones que constituyen el proceso de la administración son: planeación, organización, dirección y control.

Planeación

Kootz (2006) “La planeación es el proceso de establecer objetivos y escoger el medio más apropiado para el logro del mismo antes de emprender la acción; la planeación se anticipa a la toma de decisiones, es un proceso de decidir antes de que se requiera la acción”(pág. 105).

Proceso de la planeación

Según Amaru (2009) este proceso comprende tres etapas principales:

- **Adquisición de datos de entrada:** Es la información sobre el presente, pasado o futuro del ambiente externo y de los sistemas internos de la organización. Exponen las necesidades, amenazas, oportunidades o una situación con la que el gerente debe lidiar.

- **Procesamiento de los datos de entrada:** En esta etapa se transforma la información para producir una nueva información y decisiones, en resumidas palabras es el núcleo del proceso de planeación.
- **Preparación de un plan:** El objetivo del proceso de planeación es la preparación de planes, los cuales deben incluir una previsión de los medios de control de acción y del consumo de recursos, para asegurar la realización de los objetivos.

Organización

La organización es la parte de la administración que supone el establecimiento de una estructura intencionada de los papeles que los individuos deberán desempeñar en una entidad. La estructura es intencionada en el sentido de que se debe garantizar la asignación de todas las tareas necesarias para el cumplimiento de las metas, asignación que debe hacerse a las personas con capacidades y motivaciones del personal disponible.

Desempeñar las actividades efectivamente trae algunas ventajas entre ellas:

- Reduce los costos e incrementa la productividad
- Reduce o elimina la duplicidad
- Establece la arquitectura de la organización.

Integración de personal

La integración de personal es el hecho de llenar y mantener ocupados los puestos contenidos por la estructura organizacional. Esto se lleva a cabo mediante la identificación de los requerimientos de la fuerza de trabajo, la realización de un inventario del personal disponible y el reclutamiento, selección, ubicación, ascenso, evaluación, planeación de carrera, compensación y capacitación(o alguna otra forma de desarrollo) tanto los candidatos a ocupar puestos como de los ocupantes de éstos en un momento dado, a fin de lograr la eficiencia y eficacia de las tareas.

Dirección

La dirección es el hecho de influir en los individuos para que contribuyan a favor del cumplimiento de las metas organizacionales y grupales, por lo tanto, tiene que ver fundamentalmente con el aspecto interpersonal de la administración.

La dirección se vale de la toma de decisiones, la integración de los recursos, la motivación una adecuada comunicación y el establecimiento de autoridad para que la entidad funcione de manera eficiente y adecuada.

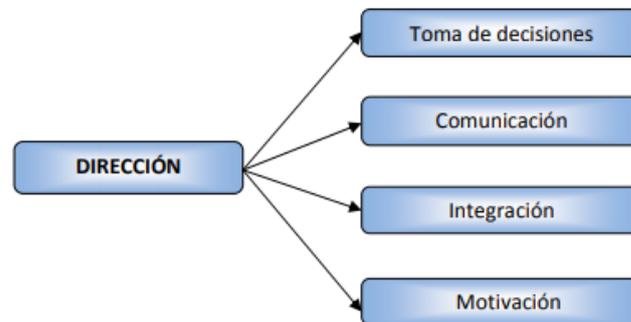


Figura N° 1: Etapas de la Dirección
Fuente: Elementos de la Administración

Control

El control consiste en medir y corregir el desempeño individual y organizacional para garantizar que los hechos se apeguen a los planes. Conlleva la medición del desempeño con base en metas y planes, la detección de desviaciones respecto de las normas y la contribución a la corrección de éstas.

Riesgo

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 194 capital por una de las partes y a la inestabilidad de los mercados financieros. (Pacific Credit Rating., 2016)

La medición efectiva y cuantitativa del riesgo se asocia con probabilidad de una pérdida en el futuro, la esencia de la administración de riesgos consiste en medir esas probabilidades.

Riesgo crediticio

Según Saúl Vela Zavala(2015) menciona que

Es la posibilidad de pérdidas por la incapacidad o falta de voluntad de los deudores, contrapartes, o terceros obligados, para cumplir sus obligaciones contractuales registradas

dentro o fuera del balance (SBS). Es decir, la probable pérdida que puede sufrir el prestamista si las cláusulas contractuales del crédito pactadas con el prestatario son incumplidos por éste, incluso si sus contrapartes o terceros obligados (avales o fiadores solidarios), también incumplen (pág. 73).

Políticas de 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.

Tipos de riesgo

Riesgo de liquidez: Posibilidad de que una inversión no pueda liquidarse con facilidad a un precio razonable, así también se refiere a la posibilidad de que se produzcan pérdidas excesivas por causa de las decisiones tomadas para disponer de recursos rápidamente para poder cumplir con los compromisos presentes y futuros.

Riesgo cambiario: Éste se refiere a la posibilidad de pérdidas por las variaciones en las tasas de cambio de las diferentes monedas con las cuales una institución financiera realiza operaciones o tiene recursos invertidos. Exposición de los flujos de efectivo futuros esperados a fluctuaciones en el tipo de cambio de divisas.

Riesgo de solvencia: Este riesgo puede ocurrir por la falta de un verdadero análisis e identificación del sujeto de crédito; que no tenga activos para el pago de sus obligaciones

Riesgo de mercado: Es aquel que se produce por factores u operaciones que afectan al valor de la cartera de inversión y negociación.

Riesgo de tasa de interés: Éste se refiere a la disminución del valor de los activos o del patrimonio de una entidad debido a las variaciones en las tasas de interés, lo cual puede conducir a que la institución tenga graves pérdidas (GITMAN, 2007).

Central de riesgos

Superintendencia de Bancos (2010) menciona que:

Es un sistema integrado de registro de riesgos financieros, crediticios, comerciales y de seguros, conteniendo información consolidada y clasificada sobre los deudores de las empresas del sistema financiero y de seguros.

Se registran los riesgos por endeudamientos financieros y crediticios en el país y en el exterior, los riesgos comerciales en el país, los riesgos vinculados con el seguro de crédito y otros riesgos de seguro, dentro de los límites que determine la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Importancia

Es importante porque se puede verificar si un cliente es buen o mal pagador en el sistema financiero al momento de hacer una negociación para un financiamiento, esto permite un análisis de su capacidad de pago y confiabilidad.

ANÁLISIS FINANCIERO

“Es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndolo una adecuada toma de decisiones.” (Toro, 2014 pag. 46).

Objetivos

Según (Toro, 2014).

- ✓ Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el balance general y el estado de resultados
- ✓ Mostrar la participación de cada cuenta, o subgrupo de cuenta, con relación al total de partidas que conforman los estados financieros
- ✓ Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable

Importancia

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

Análisis vertical

Es una de las técnicas más sencillas del Análisis Financiero y consiste en tomar un solo Estado Financiero. Y relacionar cada una de sus partes, con un total determinado dentro del mismo estado, el cual denominamos cifra base.

Es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.

Dentro del Activo, se puede tomar cada uno de los rubros individuales y calcular a qué 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.

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 Horizontal se ocupa de los cambios, en las cuentas individuales de un periodo a otro y por lo tanto requiere de dos o más Estados Financieros de la misma clase, presentados para periodos diferentes. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento, de cada cuenta de un periodo a otro.

El mecanismo para llevar a cabo este análisis es: En las dos primeras columnas, aparecen los valores de los años que se están estudiando, en la tercera columna, aparece la variación relativa o porcentaje de variación.

Al iniciar este análisis debemos determinar que variaciones, o cifras que merecen especial interés y cuáles no. Entonces se debe centrar en los cambios extraordinarios o más significativos, en cuya determinación es fundamental tener en cuenta tanto, las variaciones absolutas como las relativas. (Hurtado, 2010).

Fórmula:

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

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

Indicadores financieros

Son el producto de establecer resultados numéricos basados en relacionar dos o más cifras en el Balance General o en el Estado de Pérdidas y Ganancias.

Tienen un propósito similar, pero es importante saber lo que se tiene que medir para calcular una razón y entender el significado de las cifras resultantes, se usan para ponderar y evaluar el desempeño operativo de una empresa (Stanley B. Block, 2013).

Estándares de los indicadores financieros

Según Villabon, (2006) menciona cuatro estándares de comparación utilizados en el análisis de razones que son:

- ✓ Estándares mentales del analista, comprende al criterio de este basado por la experiencia y sus conocimientos.
- ✓ Los registros históricos de la empresa; es decir indicadores de otros años.
- ✓ Los indicadores calculados con base a los presupuestos o los objetivos propuestos
- ✓ Los indicadores promedio del sector el cual pertenece la empresa

Razones financieras

Estadísticas (2017) "En el presente apartado se detallarán de manera individual a través de fichas metodológicas, para todos los indicadores financieros calculados en el sector financiero de la economía popular y solidaria."(06).

DEFINICION

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

FÓRMULA DE CÁLCULO

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

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.

Cuadro #1: Proporción de activos improductivos netos

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

DEFINICION
FÓRMULA DE CÁLCULO

Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos

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

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.

Cuadro #2: Proporción de los activos productivos netos

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

DEFINICION
FÓRMULA DE CÁLCULO

Mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad.

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

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.

Cuadro #3: Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

DEFINICION

Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente a la 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.

FÓRMULA DE CÁLCULO

$$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

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.

Cuadro #4: Morosidad de la Cartera Total

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

DEFINICION

Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva comercial prioritaria frente a la total cartera bruta comercial prioritaria.

FÓRMULA DE CÁLCULO

$$\frac{\text{Cartera improductiva comercial prioritario}}{\text{Cartera Bruta comercial prioritario}}$$

DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS

Cartera improductiva comercial prioritaria: 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 comercial prioritario.

Cartera Bruta comercial prioritaria: 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 comercial prioritario.

INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR

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

Cuadro # 5: Morosidad Cartera Comercial Prioritario

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

DEFINICION

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

FÓRMULA DE CÁLCULO

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

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 si 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

Cuadro # 6: Morosidad Cartera Consumo Prioritario

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

DEFINICION

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

FÓRMULA DE CÁLCULO

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

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 inmobiliario. La relación mientras más baja es mejor.

Cuadro # 7: Morosidad Cartera Inmobiliaria

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

DEFINICION

Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva microcrédito frente al total de cartera bruta microcrédito

FÓRMULA DE CÁLCULO

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

DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS

Cartera improductiva microcrédito: 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 microcrédito.

Cartera bruta microcrédito: 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 microcrédito.

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.

Cuadro # 8: Morosidad Cartera Microcrédito

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

DEFINICION

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

FÓRMULA DE CÁLCULO

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

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.

Cuadro # 9: ROA

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

DEFINICION

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 DE CÁLCULO

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

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.

Cuadro # 10: Intermediación financiera

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

f. METODOLOGÍA

El desarrollo del presente trabajo investigativo se lo realizará con el propósito de cumplir con los objetivos previamente establecidos aplicando métodos, técnicas, procedimientos e instrumentos para su desarrollo, el cual se detalla de la siguiente manera:

Métodos

El método científico permitirá que en la investigación cada uno de los objetivos tenga una estructura sistematizada siguiendo un proceso ordenado, que permita detallar el proceso del objeto de estudio y a la vez tener un adecuado desarrollo de los mismos, así también permitirá conocer información de diferentes autores que orienten la investigación.

Para el desarrollo del primer objetivo se utilizará el método deductivo el mismo que permitirá conocer la situación de la cooperativa y analizar la evolución de las cuentas

principales a través de la aplicación de análisis financiero; así mismo se aplicará el método estadístico para representar gráficamente los resultados que se obtendrá en la aplicación de los diferentes índices y razones financieras.

Para dar cumplimiento al segundo objetivo se utilizará el método inductivo que servirá para evaluar la cartera de crédito con la finalidad de identificar los posibles errores que existan en la otorgación de los créditos, para de esta manera llegar a conclusiones generales que permitan establecer estrategias las cuales ayudarán a reducir el riesgo crediticio dentro de la cooperativa.

Finalmente para poder cumplir el tercer objetivo se utilizará el método sintético, el cual permitirá elaborar el informe final, el mismo que servirá a los directivos de la institución para la toma correcta de decisiones, es decir se lo empleará para presentar las respectivas conclusiones y recomendaciones, que contribuyan al mejoramiento de la cooperativa y por ende de la sociedad.

TÉCNICAS

Observación: Mediante esta técnica se podrá observar de forma directa el desenvolviendo de los socios y de los administrativos en la cooperativa, lo que permitirá tener claridad de las actividades que realizan.

Entrevista: Esta técnica se la utilizará para recopilar información necesaria, manteniendo un dialogo directamente con el 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 investigar.

Encuesta: Esta técnica será utilizada como procedimiento de investigación, ya que permitirá de manera rápida y eficaz, a través de preguntas estructuradas que se aplicarán al oficial de crédito, y socios de la cooperativa, obtener respuestas relacionadas con la adquisición, manejo y pago de los créditos que otorga la cooperativa.

Revisión Bibliográfica: Se realizará a través de recolección de información para desarrollar el trabajo investigativo mediante libros, folletos, revistas, internet, entre otros para obtener conceptos, definiciones y clasificaciones que existe sobre el análisis de la cartera de crédito. .

POBLACIÓN Y MUESTRA

Para el análisis de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”, se tomará como referencia la siguiente información:

Socios 4609

A continuación se determinará el tamaño de la muestra con la finalidad de obtener la cantidad de socios que tienen créditos vigentes y que por ende serán encuestados con el único propósito de conseguir información clara y precisa para el desarrollo del trabajo de investigación. Para ello se aplicará la siguiente fórmula:

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

Dónde:

n = Tamaño de la muestra.

N = Población de estudio (8984 socios)

Z² = Nivel de confianza (1.96)²

P = Probabilidad de éxito (0.5)

e² = Error experimental (0.05)²

Q = Probabilidad de fracaso (0.5)

$$n = \frac{(4609) (1.96)^2 (0.50) (0.50)}{(0.05)^2(4609 - 1) + (1.96)^2 (0.50) (0.50)}$$

$$n = \frac{(4609) (3.8416) (0.25)}{(0.0025)(4608) + (3.8416) (0.25)}$$

$$n = \frac{4426,48}{12.48}$$

n= 354 encuestas.

Luego de aplicar la fórmula se obtiene como resultado que se aplicaran 354 encuestas a los socios de la cooperativa con la finalidad de recolectar información necesaria que permita el cumplimiento de los objetivos planteados

h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

El desarrollo de la presente investigación serán necesarios los recursos humanos, materiales y financieros para obtener un trabajo con óptimos resultados.

RECURSOS HUMANOS

- Autora: Yomira Viviana Merchán Lima
- Director de Tesis:

RECURSOS FINANCIEROS

Todos los gastos de la presente investigación se los detalla en el siguiente presupuesto debido a que el presente tema tiene el carácter de obtención del Título en la carrera de Banca y Finanzas la investigación será asumida en su totalidad por la autora:

ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS: 2016-2018 Y PROPUESTA DE MEJORA

INGRESOS	
Aportaciones	Valor
Yomira Viviana Merchán Lima	\$1.400,00
TOTAL	\$1.400,00
EGRESOS	
Detalle	Valor
Materiales Bibliográficos	\$350,00
Material de oficina	\$150,00
Derechos y Aranceles	\$100,00
Internet	\$150,00
Impresión del Trabajo	\$300,00
Empastado del trabajo	\$150,00
Movilización	\$50,00
Imprevistos	\$150,00
TOTAL	\$1.400,00

Son: Mil cuatrocientos 00/100 dólares americanos

BIBLIOGRAFIA

- ACI. (11 de abril de 2013). *Alianza Cooperativa Internacional*. Obtenido de <https://www.ica.coop/sites/default/files/attachments/ICA%20Bylaws%20-%20updated%202013%20-%20Spanish.pdf>
- Amaru, A. C. (2009). *Fundamento de Administración. Teoría general y proceso administrativo*. Mexico: PEARSON EDUCACIÓN.
- Anaya, H. (2011). *Análisis financiero aplicado*. Bogota : Universidad Externado de Colombia.
- Antonio Calvo Bernardino, J. A. (2014). *MANUAL DEL SISTEMA FINANCIERO ESPAÑOL* (25° edición ed.). Barcelona, España: Editorial de Planeta, S. A., Obtenido de https://www.planetadelibros.com/libros_contenido_extra/29/28771_Manual_Sistema_Financiero.pdf
- Brachfield, P. (2008). *Memorias de un cazador de morosos*. Madrid: Gestión 2000.
- Chiriboga, L. A. (2010). *Sistema Financiero* (Segunda Edición ed.). Quito, Ecuador, Ecuador : Publigráficas Jokama. Obtenido de [file:///C:/Users/Lenovo/Downloads/Sistema%20Financiero%20Luis%20Rosales%20\(2\).pdf](file:///C:/Users/Lenovo/Downloads/Sistema%20Financiero%20Luis%20Rosales%20(2).pdf)
- Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas*. (Abril de 2017). Obtenido de [NOTA TÉCNICA FICHAS METODOLOGICAS DE INDICADORES FINANCIEROS](#).
- Galarza, G. V. (2004). *Cooperación y Cooperativismo* (13° edición ed.). Quito, Ecuador: Valgreen.
- GITMAN, L. J. (2007). *Principios de Administración Financiera*. Mexico: PEARSON EDUCACIÓN.
- Gonzalez, J. L. (2008). *Gestión Bancaria* (3° edición ed.). (J. I. Fernandez, Ed.) Aravaca, Madrid, España : Mc Graw Hill/ Interamerica de España. Obtenido de <http://www.joaquinlopezpascual.com/documents/27130/32933/cap%C3%ADtulo-01.pdf/156fa89a-30b6-4e86-8ac5-b29fc6fcd8fd>

- Hurtado, J. (2010). *EL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN*. Venezuela.
- Jose Antonio Morales Castro, A. M. (2014). *Crédito y Cobranzas*. Mexico: PATRIA, S.A. DE C.V.
- Kathleen Allen, P. E. (2012). *Empresarismo: Construye tu negocio*. Mexico: McGraw-Hill Interamericana Editores, S.A. de C.V.
- Maldonado René, S. A. (2007). *PARTICIPACIÓN DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN LOS*. Quito.
- Münch, L. (2010). *Administración Gestión Organizacional, Enfoques y Proceso*. Mexico: Pearson Educación.
- R., D. F. (2013). *Administracion Estratégica*. Mexico: PEARSON EDUCACIÓN.
- Registro Oficial n° 332. (12 de septiembre de 2014). *Código Orgánico Monetario*. Quito: Registro Oficial.
- Román, C. L. (2012). *Fundamentos de administración financiera* (primera edición ed.). (M. E. López, Ed.) Estado de Mexico: RED TERCER MILENIO S.C. Obtenido de <https://www.upg.mx/wp-content/uploads/2015/10/LIBRO-49-Fundamentos-de-administracion-Financiera.pdf>
- Rosales, L. A. (2007). *Sistema financiero* (Primera edición ed.). Quito, Ecuador: Jokama.
- Rosser, C. (2006). *La Gestión Telefonica de Cobros*. España.
- Sanger, A. (01 de noviembre de 2012). El Flujo de Cartera Vencida como Medida de Riesgo de Crédito. *Análisis económico*, 27, 27, 30.
- Saúl Vela Zavala, A. C. (2015). *Herramientas Financieras en la Evaluación del Riesgo de Crédito*. Lima: Fondo Editorial de la UIGV.
- Seguros, S. d. (27 de mayo de 2010). *Crediriesgo* . Obtenido de <http://crediriesgo.blogspot.com/2010/05/centrales-de-riesgo.html>
- Stanley B. Block, G. A. (2013). *FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA*. Mexico: MCGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2011). Obtenido de Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria : [http://www.seps.gob.ec/noticia?que-es-la-economia-popular-y-solidaria-eps-](http://www.seps.gob.ec/noticia?que-es-la-economia-popular-y-solidaria-eps)

Toro, D. B. (2014). *Análisis Financiero: Enfoque y Proyecciones*. Bogota .

Villabón, O. G. (2006). *INDICADORES FINANCIEROS PARA EL BALANCED SCORECARD*. Colombia: Colombia.

Villaseñor, E. (2013). *Elementos De Administración De Crédito Y Cobranza*. Trillas.

INDICE

CARATULA.....	I
CERTIFICACION.....	II
AUTORIA	III
CARTA DE AUTORIZACION DE TESIS	IV
DEDICATORIA.....	V
AGRADECIMIENTO.....	VI
TITULO.....	1
RESUMEN.....	2
SUMMARY	3
INTRODUCCIÓN.....	4
REVISION DE LITERATURA	5
MATERIALES Y METODOS.....	42
RESULTADOS	44
DISCUSIÓN.....	103
CONCLUSIONES:.....	105
RECOMENDACIONES:	106
BIBLIOGRAFÍA	107
ANEXO	111
INDICE	

INDICE DE CUADROS

Cuadro N° 1 Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	11
Cuadro N° 2 Tasas de Interés activas efectivas vigentes para el Sector Financiero	16
Cuadro N° 3 Tasas de Interés pasivas efectivas promedio por instrumento	17
Cuadro N° 4 Calificaciones de la cartera de crédito	20
Cuadro N° 5 Constitución de Provisiones.....	22
Cuadro N° 6 Proporción de activos improductivos netos	29
Cuadro N° 7 Proporción de los activos productivos netos	30
Cuadro N° 8 Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada	30
Cuadro N° 9 Morosidad de la Cartera Total	31
Cuadro N° 10 Morosidad Cartera Consumo Prioritario.....	31
Cuadro N° 11 Morosidad Cartera Microcrédito.....	32
Cuadro N° 12 Cobertura de la cartera problemática	32
Cuadro N° 13 Cobertura de la cartera de consumo prioritario.....	33
Cuadro N° 14 Cobertura de la cartera de microcrédito.....	33
Cuadro N° 15 Eficiencia Operativa.....	34
Cuadro N° 16 ROA	35
Cuadro N° 17 Intermediación financiera	35
Cuadro N° 18 Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo	36
Cuadro N° 19 Análisis Vertical Balance General 2018	46
Cuadro N° 20 Representación Gráfica del Análisis Vertical	48
Cuadro N° 21 Activo Corriente 2018.....	49
Cuadro N° 22 Activo No Corriente 2018.....	50
Cuadro N° 23 Pasivos 2018	51
Cuadro N° 24 Patrimonio 2018.....	52
Cuadro N° 25 Análisis Vertical Estado de Resultados 2018	52
Cuadro N° 26 Análisis Horizontal, Balance General 2016-2018	53
Cuadro N° 27 Análisis Horizontal, Balance General 2016-2018	56
Cuadro N° 28 Análisis Horizontal Estado de Resultados 2016-2018.....	66
Cuadro N° 29 Indicador de la Proporción de Activos Improductivos Netos	72
Cuadro N° 30 Calculo de la Formula	73
Cuadro N° 31 Indicador de Proporción de Activos Productivos Netos	73
Cuadro N° 32 Calculo de la Formula	73
Cuadro N° 33 Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada	74

Cuadro N° 34 Calculo de la Formula	74
Cuadro N° 35 Morosidad de la Cartera Total	74
Cuadro N° 36 Cartera Bruta	75
Cuadro N° 37 Calculo de la Formula	75
Cuadro N° 38 Cobertura de la Cartera Problemática	75
Cuadro N° 39 Calculo de la Formula	76
Cuadro N° 40 Intermediación Financiera	76
Cuadro N° 41 Calculo de la Formula	76
Cuadro N° 42 Fondos Disponibles sobre Total de Depósitos a Corto Plazo	77
Cuadro N° 43 Calculo de la Formula	77
Cuadro N° 44 Tipo de Trabajo	78
Cuadro N° 45 Actividad Económica	78
Cuadro N° 46 Ingresos	78
Cuadro N° 47 Tiempo en la Cooperativa	79
Cuadro N° 48 Tipo de crédito que ha solicitado	79
Cuadro N° 49 Créditos en otra institución	80
Cuadro N° 50 Cuántas veces ha solicitado crédito en esta institución.	80
Cuadro N° 51 Cuál fue el destino del crédito	80
Cuadro N° 52 Le realizan seguimiento al crédito	81
Cuadro N° 53 La cooperativa le ha recordado el cumplimiento de sus obligaciones	81
Cuadro N° 54 Ha tenido retrasos en el pago de su crédito	82
Cuadro N° 55 Dificultades al momento de solicitar un crédito	82
Cuadro N° 56 Estructura de la Cartera de Crédito	83
Cuadro N° 57 Composición de la Cartera de Crédito por sus Líneas de Crédito	83
Cuadro N° 58 Composición de la Cartera de Crédito	84
Cuadro N° 59 Cartera de Crédito por Vencer	85
Cuadro N° 60 Cartera de Crédito que No Devenga Interés	86
Cuadro N° 61 Cartera de Crédito Vencida	87
Cuadro N° 62 Composición de las Provisiones para Creditos Incobrables	88
Cuadro N° 63 Variación de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por Vencer	89
Cuadro N° 64 Variación de la Cartera de Microcrédito por Vencer	89
Cuadro N° 65 Variación de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario que no devenga interés	90
Cuadro N° 66 Variacion de la Cartera de Microcredito que no Devenga Interes	90
Cuadro N° 67 Variación de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario Vencida	90

Cuadro N° 68	Variación de la Cartera de Microcrédito Vencida	91
Cuadro N° 69	Provisiones para Créditos Incobrables.....	91
Cuadro N° 70	Morosidad de la Cartera Total	91
Cuadro N° 72	Calculo de la Formula	92
Cuadro N° 73	Cobertura de la Cartera Problemática	93
Cuadro N° 74	Calculo de la Formula	93
Cuadro N° 75	Morosidad de la Cartera de Consumo Prioritario	93
Cuadro N° 76	Cartera Bruta Consumo Prioritario	94
Cuadro N° 77	Calculo de la Formula	94
Cuadro N° 78	Morosidad de la Cartera de Microcrédito	95
Cuadro N° 79	Cartera Bruta Microcrédito	95
Cuadro N° 80	Calculo de la Formula	96
Cuadro N° 81	Cobertura de la Cartera de Consumo	96
Cuadro N° 82	Calculo de la Formula	96
Cuadro N° 83	Cobertura de la Cartera De Microcrédito.....	97
Cuadro N° 84	Calculo de la Formula	97
Cuadro N° 85	Propuesta de mejora N° 1	99
Cuadro N° 86	Propuesta de mejora N° 2	100
Cuadro N° 87	Propuesta de mejora N° 3	101

INDICE DE FIGURAS

Figura 1: Clasificación del sistema financiero	7
Figura 2: Variación de los activos.....	58
Figura 3: Variación Fondos Disponibles.....	58
Figura 4: Variación Cartera de Crédito	59
Figura 5: Variación Cuentas por cobrar	59
Figura 6: Variación Propiedad y Equipo.....	60
Figura 7: Variación Otros Activos	60
Figura 8: Variación Pasivos	61
Figura 9: Variación Pasivos	61
Figura 10: Variación Cuentas por pagar	62
Figura 11: Variación Otros Pasivos	62
Figura 12: Variación Patrimonio.....	63
Figura 13: Variación Capital Social.....	63
Figura 14: Variación Reservas	64
Figura 15: Variación Resultados.....	64
Figura 16: Variación Gastos.....	67
Figura 17: Variación Intereses Causados	67
Figura 18: Variación Provisiones.....	68
Figura 19: Variación de Gastos de Operación	68
Figura 20: Variación de Ingresos	69
Figura 21: Variación de Intereses y Descuentos Ganados	69
Figura 22: Variación de Ingresos por Servicios.....	70
Figura 23: Variación de Intereses y Descuentos Ganados	70
Figura 24: Variación de Excedente o Perdida.....	71
Figura 25: Composición de la Cartera de Crédito por sus Líneas de Crédito.....	84
Figura 26: Composición de la Cartera de Crédito.....	85
Figura 27: Cartera de Crédito por Vencer.....	86
Figura 28: Cartera de Crédito que no devenga interés.....	87
Figura 29: Cartera de Crédito Vencida	88
Figura 30: Provisiones para créditos incobrables.....	88