



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica Social y Administrativa

Carrera de Finanzas

Nivel de morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento dos, en la provincia de Loja.

Trabajo de Integración Curricular previo a la obtención del título de Licenciada en Finanzas

AUTORA:

Michelle Stefanía Morocho Romero

DIRECTORA:

Ing. Johanna Maribel Ochoa Herrera. Mg. Sc

Loja – Ecuador

2023

Certificación

Loja, 13 de junio de 2023

Ing. Johanna Maribel Ochoa Herrera. Mg. Sc

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Nivel de morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento dos, en la provincia de Loja**, previo a la obtención del título de **Licenciada en Finanzas**, de la autoría de la estudiante **Michelle Stefanía Morocho Romero**, con **cédula de identidad Nro. 1150104048**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizo la presentación del mismo para la respectiva sustentación y defensa.

Ing. Johanna Maribel Ochoa Herrera. Mg. Sc

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

Yo, **Michelle Stefanía Morocho Romero**, declaro ser autora del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos, de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi Trabajo de Integración Curricular, en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

Firma:

Cédula de Identidad: 1150104048

Fecha: 08 de agosto de 2023

Correo electrónico: michelle.morocho@unl.edu.ec

Celular: 0959481680

Carta de autorización por parte del autor, para consulta, reproducción parcial o total y/o publicación electrónica del texto completo, del Trabajo de Integración Curricular.

Yo, **Michelle Stefanía Morocho Romero**, declaro ser la autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Nivel de morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento dos, en la provincia de Loja**, como requisito para optar por el título de **Licenciada en Finanzas**, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido en el Repositorio Institucional.

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

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, al día 08 de agosto de dos mil veintitrés.

Firma:

Autora: Michelle Stefanía Morocho Romero

Cédula: 1150104048

Dirección: Bernardo Valdivieso y Rocafuerte

Correo electrónico: michelle.morocho@unl.edu.ec

Teléfono: 0959481680

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora del trabajo de Integración Curricular:

Ing. Johana Maribel Ochoa Herrera. Mg. Sc.

Dedicatoria

Llena de regocijo, amor y esperanza, dedico este proyecto, a cada uno de mis seres queridos, quienes han sido mis pilares para seguir adelante.

A mis padres Pablo Morocho y María Romero, pilares fundamentales en mi vida. Sin ellos, jamás hubiese podido conseguir lo que hasta ahora he alcanzado. Su tenacidad y lucha insaciable han hecho de ellos el gran ejemplo a seguir y destacar, no solo para mí, sino para mis hermanos y familia en general.

A mis hermanos Santiago y Sofia, porque son la razón de sentirme tan orgullosa de culminar mi meta, gracias a ellos por confiar siempre en mí.

Es para mí una gran satisfacción poder dedicarles a ellos este proyecto que sin ellos no se hubiese podido cristalizar de una manera exitosa.

Michelle Stefanía Morocho Romero

Agradecimiento

Agradezco eternamente a Dios por haberme iluminado y permitirme seguir adelante, con sabiduría, paciencia y hacer realidad una de mis aspiraciones y obtener la Licenciatura en Finanzas.

Un agradecimiento especial a la Ingeniera Johanna Ochoa directora de tesis, por ser parte fundamental de la culminación de este proyecto, por haberme brindado sus conocimientos, experiencias y saberes.

Finalmente, un eterno agradecimiento a la prestigiosa Universidad Nacional De Loja y a la planta docente de la carrera de Finanzas la cual me abrió sus puertas, preparándome para un futuro competitivo y formándome como profesional.

Michelle Stefanía Morocho Romero

Índice de Contenidos

Portada	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de autorización.	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de Contenidos	vii
Índice de Tablas	ix
Índice de Figuras	x
Índice de Anexos.....	x
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1 Abstract	3
3. Introducción	4
4. Marco Teórico	6
4.1. Fundamentación Teórica	6
4.1.1. Evidencia Internacional.....	6
4.1.2. Evidencia Regional	7
4.1.3. Evidencia Nacional	8
4.2. Fundamentación Conceptual	9
4.2.1. Importancia del Sistema Financiero	9
4.2.2. El Sistema Financiero Nacional	10
4.2.3. Organización estructural del Sistema Financiero Nacional (SFN)	11
4.2.4. Desempeño del Sistema Financiero	13
4.2.5. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	15
4.2.6. Cooperativismo	16
4.2.7. Cooperativas de ahorro y crédito	16
4.2.8. Cooperativas del segmento 2.....	16
4.2.9. Crédito.....	16
4.2.10. El Riesgo en el Crédito.....	18
4.2.11. Morosidad.....	22
4.2.12. Provisiones	23
4.3. Fundamento legal	23
4.3.1 Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	23
4.3.2 Normativa Vigente para las Cooperativas del Segmento 2.....	24
4.3.3 Norma Legal Sobre Provisiones.....	24
4.3.4 Subsección III: Metodología para la calificación y valoración de las garantías – documentos de cartera.....	25
4.4 Marco histórico.....	27

4.4.1	Historia del cooperativismo.....	27
4.5	Variables de estudio.....	28
4.5.1	Variable Independiente	28
4.5.2	Variables Dependientes.....	28
5.	Metodología	29
5.1	Localización de la Investigación	29
5.2	Enfoque de la Investigación	30
5.3	Tipos de Investigación.....	31
5.3.1	Investigación Documental.....	31
5.3.2	Investigación Descriptiva.....	31
5.3.3	Investigación Explicativa	31
5.4	Métodos de Investigación.....	32
5.4.1	Método Científico	32
5.4.2	Método Inductivo	32
5.4.3	Método Deductivo.....	32
5.4.4	Método Sintético	32
5.4.5	Método Analítico.....	32
5.5	Fuentes de Investigación	33
5.6	Técnicas e Instrumentos	33
5.6.1	Técnicas.....	33
5.6.2	Instrumentos de la Investigación.....	33
5.7	Población	33
5.7.1	Población.....	33
5.8	Procesamiento y análisis de la Información	34
6.	Resultados.....	35
6.1	Objetivo 1. Determinar el comportamiento de la cartera, su nivel de morosidad y provisiones en las COAC del segmento 2 en la provincia de Loja.....	35
6.1.1	Caracterización de las Cooperativas COAC's del Segmento 2.....	35
6.1.2	Porcentaje de Aporte de la Cartera de Consumo, Microcrédito, Inmobiliaria y Comercial de las Cooperativas del Segmento 2 de la Provincia de Loja al Total Nacional del Segmento 2 Durante el 2020 y 2021.	42
6.1.3	Comportamiento de la Cartera	45
6.1.4	Morosidad.....	51
6.1.5	Provisiones	53
6.2	Objetivo 2. Evaluar los niveles de riesgo de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, en la provincia de Loja, mediante indicadores financieros	55
6.2.1	Liquidez aplicando PERLAS	55
6.2.2	Morosidad aplicando PERLAS	61
6.2.3	Protección aplicando PERLAS	63
6.2.4	Aplicando indicadores de la SEPS	67
6.2.5	Evaluación del Riesgo	69

6.2.5.1	Riesgo de Morosidad.....	70
6.3	Objetivo 3. Generar estrategias para mitigar el riesgo de crédito y asegurar sostenibilidad en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, en la provincia de Loja.	70
6.3.1	Título de la Propuesta.....	70
6.3.2	Diagnóstico FODA.....	71
6.3.3	Objetivo de la Propuesta	72
6.3.4	Introducción	72
6.3.5	Justificación.....	72
6.3.6	Desarrollo de la Propuesta.....	72
6.3.7	Matriz de Estrategias	76
7.	Discusión	78
8.	Conclusiones	80
9.	Recomendaciones.....	81
10.	Bibliografía	82
11.	Anexos	86

Índice de Tablas

Tabla 1	Distribución de cuentas de los bancos privados al 2017 – 2021	13
Tabla 2	Composición del SFPS	15
Tabla 3	Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	23
Tabla 4	Categorización del riesgo según la Junta de Regulación Monetaria, financiera de valores y seguros.....	26
Tabla 5	Categorización del riesgo según la Junta de Regulación Monetaria, financiera de valores y seguros en valores decimales	26
Tabla 6	Categorización del riesgo según la Junta de Regulación Monetaria, financiera de valores y seguros en porcentajes.....	27
Tabla 7	Operacionalización Variable Independiente: Gestión de riesgos	28
Tabla 8	Operacionalización Variable Dependiente Morosidad	29
Tabla 9	Estructura de la cooperativa de ahorro y crédito CACEL Loja Ltda.....	36
Tabla 10	Estructura de la cooperativa de ahorro y crédito Padre Julián Lorente Ltda.	38
Tabla 11	Estructura de la cooperativa de ahorro y crédito CACPE de Loja Ltda.	39
Tabla 12	Estructura de la cooperativa de ahorro y crédito COOPAC Austro Loja Ltda.....	40
Tabla 13	Porcentaje de partición de las líneas de crédito provinciales a la cartera de crédito a nivel nacional 2020	42
Tabla 14	Porcentaje de partición de las líneas de crédito provinciales a la cartera de crédito a nivel nacional 2021	43
Tabla 15	Comportamiento de la cartera de consumo 2020-2021	45
Tabla 16	Comportamiento de la cartera de microcrédito 2020-2021	47
Tabla 17	Comportamiento de la cartera inmobiliario 2020-2021	49
Tabla 18	Indicadores de morosidad de las COAC's segmento 2, de la provincia de Loja periodo 2020-2021	51
Tabla 19	Indicadores de provisiones de las COAC's segmento 2, de la provincia de Loja periodo 2020-2021	53
Tabla 20	Indicadores de liquidez L1 aplicando el método perlas (2020-2021).....	55

Tabla 21	Indicadores de liquidez L2 aplicando el método perlas (2020-2021).....	57
Tabla 22	Indicadores de liquidez L3 aplicando el método perlas (2020-2021).....	59
Tabla 23	Indicadores de Morosidad A1 aplicando el método perlas (2020-2021).....	61
Tabla 24	Indicadores de Protección P1 aplicando el método perlas (2020-2021).....	63
Tabla 25	Indicadores de Protección P2 aplicando el método perlas (2020-2021).....	65
Tabla 26	Indicadores de Morosidad a nivel nacional y provincial del segmento 2 (2020-2021)	67
Tabla 27	Indicadores de cartera descubierta en relación al patrimonio y resultados a nivel nacional y provincial del segmento 2 (2020-2021).....	68
Tabla 28	Indicadores de cartera problemática a nivel nacional y provincial del segmento 2 (2020-2021).....	69
Tabla 29	Evaluación del riesgo de las cooperativas del segmento 2 de la provincia de Loja (2020) mediante el indicador de morosidad PERLAS – A1	70
Tabla 30	Evaluación del riesgo de las cooperativas del segmento 2 de la provincia de Loja (2021) mediante el indicador de morosidad PERLAS – A1	70
Tabla 31	Análisis FODA.....	71
Tabla 32	Matriz de estrategias, objetivos, actividades, recursos, responsables y plazo	76

Índice de Figuras

Figura 1	Estructura del sistema financiero	12
Figura 2	Ubicación de la zona de estudio	30
Figura 3	Logo de la Coop. CACEL	35
Figura 4	Logo de la Coop. Padre Julián Lorente	37
Figura 5	Logo de la Coop. CACPE Loja	38
Figura 6	Logo de la COOPAC AUSTRO.....	40
Figura 7	Promedio de aportación de las líneas de crédito de la cartera de la provincia a la cartera nacional 2020 - 2021.....	44
Figura 8	Porcentaje de evolución de indicadores de Liquidez L1 aplicando Perlas (2020-2021)	56
Figura 9	Porcentaje de evolución de indicadores de Liquidez L2 aplicando el método Perlas (2020-2021).....	58
Figura 10	Porcentaje de evolución de indicadores de liquidez L3 aplicando el método Perlar (2020 -2021).....	60
Figura 11	Porcentaje de evolución de indicadores de morosidad A1 aplicando el método Perlas (2020 -2021).....	62
Figura 12	Porcentaje de protección P1 aplicando el método Perlas (2020 -2021)	64
Figura 13	Porcentaje de protección P2 aplicando el método Perlas (2020 -2021)	66
Figura 14	Porcentaje de evolución de indicadores de morosidad a nivel provincial y nacional (2021 -2021).....	67
Figura 15	Porcentaje de evolución de indicadores de cartera a nivel nacional y provincial (2021 -2021).....	68
Figura 16	Porcentaje de evolución de indicadores de cartera problemática a nivel nacional y provincial (2021 -2021)	69

Índice de Anexos

Anexo 1	Estados Financieros 2020.....	86
Anexo 2	Estados Financieros 2021.....	112
Anexo 3	Certificación del Abstract	127

1. Título

Nivel de morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento dos, de la provincia de Loja.

2. Resumen

La morosidad del total de la cartera de las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 de la provincia de Loja presentó un incremento de 0,28% para el año 2021 respecto al 2020, lo cual no es favorable para dichas entidades debido a que no cuentan con una buena gestión de recuperación de cartera; considerando también el déficit económico que dejó por efecto la pandemia del COVID-19. En el presente estudio, cuyo objetivo general es análisis de los niveles de morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, en la provincia de Loja, durante el periodo 2020 – 2021. Donde el planteamiento es establecer el comportamiento de la cartera, su nivel de morosidad y provisiones, para lograr determinar los niveles de riesgo, y presentar una propuesta para dar solución al problema. La metodología empleada responde a un enfoque mixto y es de carácter descriptiva documental explicativo, no experimental. Los métodos empleados fueron el inductivo, deductivo, analítico, sintético, estadístico. La población está conformada por todas COAC's del segmento 2 de la provincia de Loja, este trabajo cubre el periodo comprendido entre el 2020 – 2021. En las COAC's del segmento 2 de la provincia de Loja, la mayor cartera es la de consumo, seguida del microcrédito, la inmobiliaria y por último la comercial. En cuanto a la morosidad se concluyó que las cooperativas del segmento 2 de la provincia de Loja se mantienen dentro del rango establecido <5%, siendo el promedio para el año 2020 de 2,80%; y, para el año 2021 su promedio es de 3,08%; lo cual es favorable para las cooperativas del segmento 2.

Palabras claves: COAC's, Liquidez, Morosidad, Riesgo, Segmento 2.

2.1 Abstract

The delinquency of the total portfolio of the savings and credit cooperatives of segment 2 of the province of Loja presented an increase of 0.28% for the year 2021 compared to 2020, which is not favorable for said entities because they do not they have good portfolio recovery management; considering also the economic deficit left by the COVID-19 pandemic. In the present study, whose general objective is to analyze the delinquency levels in the savings and credit cooperatives of segment 2, in the province of Loja, during the period 2020 - 2021. Where the approach is to establish the behavior of the portfolio, its level of delinquency and provisions, in order to determine the levels of risk, and present a proposal to solve the problem. The methodology used responds to a mixed approach and is of a descriptive explanatory documentary nature, not experimental. The methods used were inductive, deductive, analytical, synthetic, statistical. The population is made up of all COAC's of segment 2 of the province of Loja, this work covers the period between 2020 - 2021. In the COAC's of segment 2 of the province of Loja, the largest portfolio is consumer, followed by microcredit, real estate and finally commercial. Regarding delinquency, it was concluded that the cooperatives of segment 2 of the province of Loja remain within the established range <5%, with the average for 2020 being 2.80%; and, for the year 2021 its average is 3.08%; which is favorable for cooperatives in segment 2.

Keywords: COAC's, Liquidity, Delinquency, Risk, Segment 2.

3. Introducción

Las cooperativas de ahorro y crédito se crearon con la finalidad de brindar financiamiento a las personas de bajos recursos, sin mayores requerimientos, además de abrir la puerta a la inserción financiera; esta visión ha cambiado con el paso del tiempo ya que las cooperativas se han convertido en un instrumento financiero de todos los niveles de la sociedad, convirtiéndose en un instrumento de estrategia financiera para el que acude a ellas y rentable para sus socios.

Sin duda, todo este andamiaje financiero de oferta y demanda requiere de procesos perfectamente diseñados, eficientes y eficaces, pero los problemas surgen cuando los procedimientos empleados para evaluar a los clientes no es el adecuado. Una de las actividades con mayor importancia dentro de una cooperativa es la colocación de créditos y se ha convertido en una prioridad, ya que los índices financieros así lo determinan. Los créditos conforman la mayor parte del activo en las cooperativas y existe preocupación cuando los créditos no se recuperan en los plazos estipulados y acordados, generando posibilidad de incobrabilidad de estos activos, incremento de morosidad y decremento del capital de las cooperativas, generando con ello riesgo sobre los activos y la propia institución; de tal forma surge la interrogante ¿En qué medida inciden los niveles de morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, de la provincia de Loja, en la colocación de créditos durante el periodo 2020 - 2021?. Bajo este criterio se propone dar respuesta a través del objetivo general el cual es: análisis de los niveles de morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, en la provincia de Loja, durante el periodo 2020 – 2021. Por lo cual se desarrolló los siguientes objetivos específicos:

- Determinar el comportamiento de la cartera y su nivel de morosidad y provisiones en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, en la provincia de Loja.
- Evaluar los niveles de riesgo de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, en la provincia de Loja, mediante indicadores financieros.
- Generar estrategias para mitigar el riesgo de crédito y asegurar sostenibilidad en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, en la provincia de Loja.

En la presente investigación se pretende conocer cómo se encuentra la situación de las cooperativas en estudio, respecto a la morosidad y sus niveles de liquidez. Por otra parte, la limitante de la presente investigación la cual influyó en cooperativa Padre Julián Lorente no se logró realizar el análisis completo ya que para el año 2021 esta ascendió al segmento 1. En cuanto a los beneficios que tuvo la investigación es predecir estrategias, emplear técnicas y

metodologías que apoyen a las instituciones financieras a evitar riesgos crediticios que afecten de forma directa a las instituciones financieras.

La estructura de la investigación es la siguiente forma: **Título:** comprende el tema objeto de estudio; **Resumen:** es la síntesis del trabajo de investigación; **Introducción:** que describe la importancia del tema, el aporte a las cooperativas y a las personas interesadas y la estructura de tesis; **Marco Teórico:** contiene la fundamentación teórica que da soporte a la investigación; **Metodología:** incluyen todos los métodos y técnicas empleados a lo largo de la investigación; **Resultados:** los cuales dan respuesta a los objetivos establecidos; **Discusión:** se exponen los resultados para ser discutidos con otros estudios y metodologías similares; **Conclusiones:** se detalla los resultados más relevantes; **Recomendaciones:** dirigidas a los directivos de las cooperativas como aporte para la correcta toma de decisiones; **Bibliografía:** contiene las referencias bibliográficas, y finalmente los **Anexos** que corresponden a los documentos necesarios que sirvieron como base para respaldar la investigación.

4. Marco Teórico

4.1. Fundamentación Teórica

4.1.1. Evidencia Internacional

Es importante anotar que los servicios bancarios a nivel mundial son observados como uno de los pilares esenciales para el desarrollo de las economías, ya que su rol es permitir la intermediación de fondos, por un lado, capta los recursos financieros excedentes y por otro los canaliza como préstamos para los agentes económicos deficitarios. Esta actividad que realiza la banca y demás instituciones del sistema financiero está expuesta a una serie de riesgos que son parte del negocio y que deben ser asumidos para poder obtener rentabilidad. De esta actividad parte la importancia de los bancos en la economía, sin ellos y los servicios que prestan no se podría generar crecimiento y desarrollo económico.

Es por esta razón que los gobiernos y los agentes económicos ponen interés en el desempeño y comportamiento del sistema bancario y su impacto en la economía, y la sociedad, fundamentándose en la relación que existe entre los créditos que ofertan a los usuarios y el crecimiento económico.

Los bancos se ven expuestos a diferentes tipos de riesgos, entre ellos el de crédito, que se presenta cuando por parte de los clientes no se pagan los préstamos, lo que se transforma en insolvencia. Es aquí donde, conocer los determinantes de la morosidad bancaria, es de mucha importancia para las autoridades de los sistemas bancarios a nivel mundial y para los propios banqueros, esto con el objetivo de actuar adecuada y oportunamente cuando se identifiquen índices de morosidad problemáticos, y así minimizar una crisis bancaria.

En los últimos 30 años, la mayor cantidad de crisis financieras se han producido por la insolvencia de la banca, por efecto de sus altos niveles de morosidad. Estas crisis de la banca incrementan la inestabilidad financiera por su efecto hostil sobre los problemas de información asimétrica, que generan pánico. (Morales et al., 2022)

Es así que, en la Comunidad Económica Europea el propio BCE alerta sobre las posibles secuelas si Rusia continua con su hostilidad. Las economías que dependen del euro no solo experimentarían retroceso en su desarrollo este año, sino que, que entrarían en una recesión en 2023, con una caída estimada del 1,7%. Por lo que, se avecinan medidas que afectarían la economía global.

A esto se suma el incremento de las tasas de intereses, lo que provocaría un efecto bumerán que encarecerá las hipotecas y los créditos que ya están en curso, y con ello tras un periodo positivo llegarán los impagos y un repunte de la morosidad, según coinciden varias fuentes financieras. De igual forma la inflación que en conjunto están afectando las previsiones

de los bancos, así la banca privada, ya prevé un frenazo del crédito a final de año, preparándose para un repunte de impagos vendiendo carteras de morosos. (Cámara de Comercio Francesa, 2022)

La Reserva Federal de Nueva York establece que las familias estadounidenses continuaron tomando deuda, para enfrentar la crisis y que los casos de impagos están aumentando. En medio de la mayor inflación de los últimos 40 años, mostrando que la deuda de los hogares se incrementó un 2% el II trimestre del año, sobre igual período del año 2021, superando los niveles previos a la pandemia. (AFP, 2022)

Por su parte, la tasa de morosidad nacional se incrementó en nueve puntos alcanzando un 2.84%, luego de mantener mínimos históricos, después consecutivos en cada uno de los tres meses anteriores, registrando que algunos estados indican altos de morosidad hasta del 6,41% como Misisipi. (Vázquez, 2022)

Por lo tanto, como se puede observar los mercados financieros muestran una alta incertidumbre frente a la crisis global, donde los principales mercados prevén un alto despunte de la morosidad para el próximo año.

4.1.2. Evidencia Regional

Uno de los mayores retos que enfrenta el sistema financiero en América Latina y el Caribe, en el presente es la falta de inclusión financiera, la misma que afecta las necesidades del entorno, sin embargo, no se hace mucho por mejorar las políticas en cuanto al alcance que este debería tener, con respecto a las necesidades de la población y contribuir con ello a su mejora continua. (Vera y Titelman, 2013)

El sistema financiero se constituye en uno de los pilares de importancia en estas economías, ya que a través de los servicios que presta se configura como una de las principales fuentes de financiamiento del sector productivo, incidiendo directamente en el crecimiento de sus economías, en los últimos años este sector ha impulsado un sin número de procesos de mejoras, visualizados en instrumentos alternativos de gestión, enfocados en mercados de capitales que permitan la inserción financiera, como un medio valedero para la obtención de financiamiento por parte de la sociedad en general, aunque este tipo de estrategias le signifiquen riesgos. (Urbina, 2017)

Uno de los mayores problemas de los bancos en América Latina es que han enfrentado bajo crecimiento del crédito real al 2022 frente a la creciente inflación, el aumento de las tasas de interés, su casi nulo crecimiento económico y la incertidumbre política. Los países recién se encuentran en proceso de recuperación de una de las peores crisis de los últimos tiempos y ya se enfrentan otra vez a un escenario económico restrictivo por presiones inflacionarias,

incremento de las tasas de interés y limitado crecimiento económico. Por otra parte, uno de los problemas que no quiere observar es la incapacidad política que limita la inversión extranjera, lo que coarta aún más el desempeño económico.

Frente a esto, se estima que los bancos en América Latina probablemente no muestren crecimiento del crédito, márgenes presionados y una calidad de activos débil este año. Hasta el momento los bancos en América Latina han enfrentado la recesión en buena forma.

El escenario no es halagador frente a una alta inflación y elevadas tasas de interés que podrían derivar en que los acreedores no puedan pagar sus deudas a tiempo. Por ello, se estima que la disminución en la calidad de los activos se mantendrá manejables, gracias a la alta cobertura con provisiones y las provisiones extraordinarias captadas durante la pandemia, así como por los préstamos asegurados emitidos durante este periodo. (S&P Global, 2022)

En un informe presentado denominado “*Tendencias del mercado de crédito al primer trimestre del 2022*”, por Trans Unión (2022) el nivel de morosidad y de saldos en Colombia continua en la baja, y en el primer trimestre de 2022 estas mostraron niveles bajos, como los mostrados en la pandemia. Así, en el primer trimestre de 2022, la morosidad grave a nivel de consumidor (los consumidores con 60 días o más de morosidad) decreció en por lo menos 226 puntos básicos, frente al mismo periodo de 2021 y 51 pbs frente al 2020, ubicándose en 8,8%. La morosidad grave a nivel de saldos disminuyó, alcanzando 4,5% en el primer trimestre de 2022. Lo que mejoro la asignación de créditos notablemente.

En un estudio denominado “Morosidad en cajas municipales de ahorro y crédito” de autoría de Vásquez (2022), cuyo objetivo fue determinar la morosidad en cajas municipales de ahorro y crédito en Chiclayo-Perú, empleando una metodología basado en un enfoque cualitativo, apoyado en la técnica de análisis documental, concluyendo que en la actualidad las entidades de ahorro y los bancos, están pasando por diversos problemas de riesgos, uno de ellos es el consentimiento de créditos, riesgo operacional de mercado, riesgo de liquidez, todos estos problemas están conllevando a la deficiencia de los compromisos de pago, y al respectivo incrementó de la morosidad.

4.1.3. Evidencia Nacional

En el Ecuador el papel que juega el sistema financiero en la actualidad es canalizar el ahorro de los individuos en la sociedad, contribuyendo de forma positiva al desarrollo económico de un país. El cual está conformado por todo el andamiaje financiero del país: instituciones bancarias públicas o privadas, mutualistas, o cooperativas, legalmente constituidas. Por lo tanto, el papel que juega en la economía nacional es el de transformar el ahorro en inversión, mediante una administración adecuada de los riesgos correspondientes.

Esta estructura organizacional se fundamenta en el eficiente y cuidadoso manejo de los recursos, dinamiza la economía a través de la captación del sobrante de dinero de la sociedad, para prestar el mismo a quienes lo demanden mediante créditos, conocida como intermediación financiera. (Banco Internacional, 2021)

En múltiples estudios realizados se puede establecer que el mayor problema para que exista morosidad se debe principalmente a los malos procesos en la gestión del riesgo por parte de las instituciones financieras, lo que sin duda conlleva a que la morosidad se convierta en un problema con graves consecuencias para las cooperativas.

Así, en el estudio denominado “*Diseño de estrategias para reducir el nivel de morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sembrando Futuro Ltda., cantón Riobamba, provincia Chimborazo, período 2018-2022*”, Calapucha (2022) en su trabajo a través de una entrevista a cada uno de los clientes internos de la entidad, determinó que las causas que conlleva a los altos niveles de morosidad que la misma tiene, complementando la misma con el análisis de los estados financieros, la cartera de créditos y los indicadores financieros que respaldaron la problemática, concluyó que son la deficiencia en la concesión, gestión y recuperación del crédito, las causas que incidieron en la morosidad.

4.2.Fundamentación Conceptual

4.2.1. Importancia del Sistema Financiero

Según el Banco Mundial (2022), los sistemas financieros consistentes permiten el crecimiento y desarrollo económico de las naciones y son cruciales para aliviar la pobreza e impulsar la prosperidad compartida. Para este organismo la estabilidad financiera, tanto a nivel mundial como en cada país propende a la generación de empleo y al crecimiento de la productividad. Las estructuras bancarias sólidas y los mercados de capital estables permiten el flujo eficaz de fondos con destino a actividades de mayor productividad, contribuyen con el estado en la recaudación de capital de inversión, conservan las redes de seguridad financiera y activan los pagos de forma segura en las fronteras.

Por otro lado, un adecuado acceso al financiamiento permite el bienestar colectivo de un país, permitiendo a los habitantes de este crecer y gestionar de forma más adecuada sus necesidades, aumentar sus oportunidades y mejorar su nivel de vida. Los mercados de capital se están convirtiendo en fuentes de mucha importancia para el desarrollo de infraestructura social y para la gestión de riesgos imprevisibles. En la actualidad se vislumbra como relevantes para el cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible. (Banco Mundial, 2022)

Se puede establecer que el desarrollo económico - financiero de las compañías depende de la oferta de producto o servicios que pone a disposición el sistema financiero en cada nación,

sin olvidar que los mismos están estructurados y dependen de las políticas monetarias y financieras de cada país, y con ello estimular el desarrollo económico, social y productivo. Su mayor importancia radica en los objetivos que tenga el sistema financiero y el impacto que genere en el crecimiento económico, al ser un ente activo, frente a las diversas actividades económicas y productivas del país, servir de mediador financieros entre los excedentarios y deficitarios naturales y jurídicos que demandan recursos financieros. (Morán et al., 2021)

Su importancia, por otro lado, se fundamenta en dar apoyo a las estructuras productivas de la sociedad, influyendo positivamente en el desarrollo económico de un país, es decir, es la estructura institucional que provee las herramientas, a través de la prestación de servicios financieros, mediante el empleo de instrumentos y mecanismos financieros, cubre las necesidades de financiación y de ahorro de quienes lo requieran. (Vera y Titelman, 2013)

Por otro lado, el sistema financiero en el país canaliza los movimientos de dinero que realiza la población, así como, los créditos que obtienen los ciudadanos, familias y empresas que demandan financiamiento. Es así como el sistema financiero aporta al desarrollo de un país, fortaleciendo la inversión productiva y el consumo responsable. (Banecuator , 2016)

4.2.2. El Sistema Financiero Nacional

El Sistema Financiero Nacional, conocido por sus siglas como SFN, es el conjunto de instituciones financieras reguladas por la Superintendencia de Bancos y por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (Banecuator, 2016)

El SFN se encuentra regulado por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, esta institución es la encargada de la creación de las políticas públicas, y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores. Entre tanto, las instituciones encargadas de la supervisión y control son la Superintendencia de Bancos (bancos, mutualistas y sociedades financieras), la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (cooperativas y mutualistas de ahorro y crédito de vivienda) y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (compañías de seguros). (Romero, 2022)

Comprende las entidades del sector público que se dedican a la intermediación, movilización y distribución del ahorro del país, a través de la generación de activos financieros para ser negociados por agentes económicos. Sus fines concretos son: captar ahorros, otorgar préstamos, suministrar seguros, compra y venta de divisas y otros servicios financieros. Incluye, además las instituciones que ejercen funciones de autoridad monetaria, supervisión y control del sector financiero. (Instituto Nacional de Estadística y Censo, 2021)

Es el sector que realiza actividades financieras, resguardando los depósitos y atendiendo las demandas de intermediación financiera del público. Se conforma por las

entidades financieras que no pertenecen al Estado, es decir que son privados o de propiedad de sus accionistas, pero para su funcionamiento necesitan la autorización del Estado. Forman parte de este sector los bancos privados, casas de cambio, empresas de cobranzas entre otras. (Corporación Financiera Nacional, 2016)

4.2.3. Organización estructural del Sistema Financiero Nacional (SFN)

La principal función del Sistema Financiero Nacional como ya se citó anteriormente es canalizar el ahorro de los individuos de la sociedad y contribuir de forma directa en el sano desarrollo económico del país, el mismo se conforma por todas las instituciones bancarias públicas o privadas, mutualistas, o cooperativas, legalmente constituidas en el país. Su principal función es transformar el ahorro de unos individuos, en la inversión de otros, con una adecuada gestión del riesgo.

Es así, que el sistema financiero elementalmente es el mecanismo que permite de forma sana la distribución de fondos. Su accionar se fundamenta en la intermediación entre usuarios—superavitarios y deficitarios, mediante un trabajo técnico administrativo, que permite el manejo oportuno y correcto del dinero, considerando los riesgos inherentes a la actividad.

Entre sus principales funciones tenemos: captar y promover el ahorro, facilitar el canje de bienes y servicios, negociar los medios de pago y buscar el crecimiento económico.

La estructura del SF se fundamenta en primer lugar, en función al tipo de depósito que pueden coger las diferentes instituciones, entre las que se puede citar: de plazo fijo y a la vista. Es importante mencionar que únicamente los bancos pueden recoger todo tipo de depósitos, para el caso de las mutualistas y las cooperativas financieras solo pueden captar depósitos de ahorro y de plazo fijo, por lo tanto, estos entes no pueden recibir depósitos para cuentas corriente.

En segundo lugar, se pueden establecer las características de los propietarios de las instituciones que lo conforman. En el caso de los bancos privados, son accionistas privados. Por su parte, si el accionista es el sector público, estamos frente a una entidad financiera pública y si los dueños del patrimonio del ente financiero son personas particulares asociadas o cooperadas, se trata de mutualistas o cooperativas financieras.

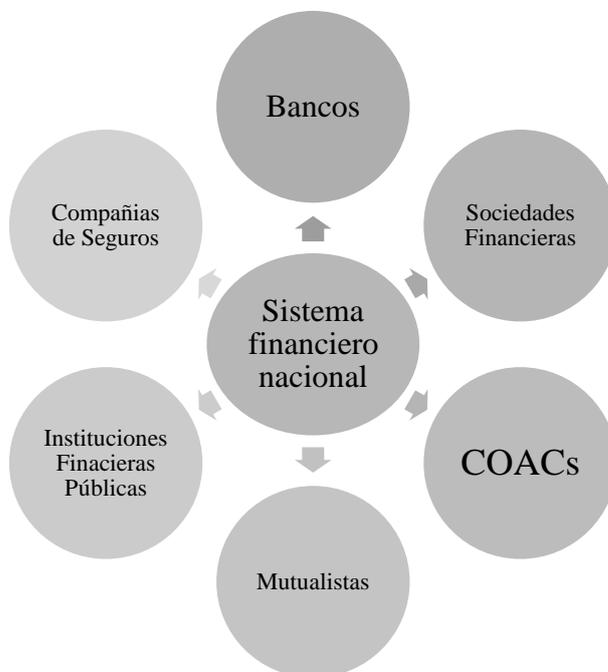
La otra forma de observar la estructura del SF tiene relación con el monto de recursos captados y a las colocaciones a través de créditos. A este respecto debe indicarse que, tanto en depósitos como en créditos, la banca privada es la de mayor peso, seguida de la pública, las cooperativas financieras y las mutualistas. (Banco Internacional, 2021)

Como parte del Estado ecuatoriano, la Superintendencia de Bancos es el organismo encargado de vigilar y controlar que toda actividad económica ejercida por las instituciones financieras a excepción de las cooperativas, el cual se sujeta a la normativa vigente.

En el Ecuador el sistema financiero está compuesto por el sector financiero público, sector financiero privado y sector financiero popular y solidario, cuyo objetivo es resguardar los intereses de los clientes y el desarrollo del sistema, todos estos entes tienen como misión facilitar y asegurar el movimiento de dinero y el sistema de pagos dentro de la economía ecuatoriana, es decir, se encarga de la compra y venta de los activos y su juego en los mercados financieros (figura 1).

Figura 1

Estructura del sistema financiero



El sistema bancario es el más grande con más del 90% del manejo de las operaciones del sistema financiero (Uquillas y Gonzáles, 2017).

Las actividades bancarias son reguladas por el directorio general del banco y anualmente se clasifican estas instituciones en bancos grandes, medianos y pequeños, con relación a los montos de manejo de dinero de los activos, pasivos y patrimonio que poseen (Sánchez et al., 2018).

A partir del 2000 el país vivió un cambio en el sistema financiero, el mismo se desarrolló con un muy buen crecimiento, al 2011 en la Agenda de la Política Económica del Buen Vivir se creó una mayor participación de la banca pública en la estructura financiera

nacional. Bajo estas premisas la banca empezó a adquirir protagonismo en la economía ecuatoriana inyectando recursos a diferentes sectores productivos.

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022), el sector financiero se fortaleció, tras la difícil situación económica, que atravesó el país al final del siglo pasado, teniendo que adoptar el dólar como moneda de curso común en la economía. Además de muchos eventos externos que le han creado dificultades, el sistema financiero, el mismo a tratado de adaptarse a los cambios, incluso creando nuevas normativas para mejorar la inserción financiera, desde el 2008, la *Constitución de la República del Ecuador*, Art. 283 establece al sistema financiero económico como social y solidario, ya que reconoce al ser humano como sujeto y fin, proponiendo una relación dinámica y equitativa, entre el Estado, la Sociedad y el mercado, en concordancia con la naturaleza, con el fin de garantizar la preservación de la naturaleza y así lograr el buen vivir. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

4.2.4. Desempeño del Sistema Financiero

a. La banca privada

Es importante anotar que los bancos privados, según Ordóñez et al (2020); la Corporación Nacional de Finanzas Populares (2021) y Aguirre y Cadena (2022), como parte del Sistema Financiero Nacional (público y privado), normado y controlado por la Superintendencia de Bancos entre el 2020 y 2021, muestra en cifras y sus principales indicadores los siguientes datos:

Tabla 1
Distribución de cuentas de los bancos privados al 2017 – 2021

Elementos	2020	2021
Activos	85,25%	86,07%
Cartera bruta	85,18%	86,13%
Pasivos	88,88%	81,86%
Depósitos públicos	90,42%	91,58%
Patrimonio	63,91%	64,01%
Resultados	109,22%*	92,33%

Como se puede observar en la tabla 1 a niveles históricos, el sistema de bancos privados ha registrado un incremento en sus activos entre los años (2020-2021), considerando que el en el intervalo de tiempo observado existió un año atípico que generó descenso en los indicadores financieros, es importante observar que ha diciembre de 2021; el sistema de bancos privados conserva la ponderación mayoritaria y a su vez superior al 50% del total de activos del sistema

financiero nacional su crecimiento se debe según Ordóñez et al. (2020), al direccionamiento de nuevos productos financieros, como:

- Créditos: que financian ampliación de negocios
- Créditos inmobiliarios: costean proyectos de construcción, consultoría constructiva, etc.
- Tarjetas de crédito: facilitan el intercambio de bienes en línea o facilitan diferir pagos.
- Distribuidor–proveedor: cubren compras y pagos a proveedores.
- Cartas de garantía: garantizan al beneficiario el pago de un valor fijo.
- Garantía mandataria: asegura los pagos o garantizar los contratos de empresas comerciales.
- Tarjeta empresarial: otorga a los franquiciados o intermediarios de las empresas.
- Depósitos a plazo fijo: son operaciones financieras que guardan recursos monetarios inmovilizados por un tiempo a cambio de una renta fija o variable.
- Certificados de ahorro: inversiones a corto plazo de 1 a 29 días.

Es decir que, a través de una gestión efectiva de los activos, el sistema de bancos privados, presentó entre 2020 a 2021, un incremento de su rentabilidad, calidad de activos, cobertura e intermediación financiera; disminuyendo la morosidad, en correspondencia con los gastos operativos y de personal frente a los activos promedio. A lo contrario presentó decrementos en los niveles de liquidez y de la solvencia, aunque la solvencia se ubicó por sobre el mínimo legal.

b. Sector financiero público

El sistema financiero público en el Ecuador está constituido por diferentes entes, cuya finalidad es el desarrollo y apoyo a la economía mediante un esquema monetario, formado por un conjunto orgánico de instituciones, medios y mercados.

Entre las Instituciones que conforman el sistema financiero nacional tenemos: el Banco Central del Ecuador, la Superintendencia de Bancos y Seguros, la Superintendencia de Compañías, la Corporación Financiera Nacional y el Banco del Estado. (Cumbicus, 2015)

c. Sector financiero popular y solidario (SFPS)

El 2011, se reconoce, mediante la *Ley de Economía Popular y Solidaria* (LOEPS), a la EPS como una forma de organización económica en la que sus asociados, ya sea de forma individual o colectiva, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes, y servicios mediante interacciones basadas en la solidaridad, cooperación y reciprocidad, ubicando al ser humano como sujeto y fin de su actividad, (Art. 1). En concordancia con lo que establece la Ley son instituciones cuyo propósito es social, con integración voluntaria, su actividad principal es la captación de

recursos del público, a través de depósitos de ahorro o depósitos a plazo fijo, para luego generar créditos. (Hidalgo e Hidalgo, s.f.)

Según la LOEPS (2011) el SFPS se compone de:

Tabla 2

Composición del SFPS

Cooperativas de ahorro y crédito
Cajas centrales
Entidades asociativas o solidarias
Cajas y bancos comunales
Cajas de ahorro

4.2.5. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, es una institución técnica de supervisión y control de las asociaciones de la Economía Popular y Solidaria (EPS), que mantiene personalidad jurídica de derecho público y autonomía administrativa y financiera, esta busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico popular y solidario.

En correspondencia con la constitución, la Ley de Economía de Popular y Solidaria tiene como base:

- 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; Crear mecanismos de rendición de cuentas de los directivos hacia los socios y miembros de las organizaciones de la economía popular y solidaria;
- Impulsar la colaboración 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.
- Fortalecer la gestión de las organizaciones en beneficio de sus integrantes y la comunidad. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

4.2.6. Cooperativismo

Según la Alianza Cooperativa Internacional (2018) se denomina cooperativismo a: “una asociación autónoma de personas que se han unido voluntariamente para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes por medio de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controlada”.

Las cooperativas son organizaciones centradas en las personas, que corresponden a sus socios, quienes las controlan y dirigen para dar contestación a las necesidades e intereses de carácter económico, social y cultural comunes.

Las cooperativas integran a individuos de forma democrática e igualitaria. Se gestionan bajo la premisa “*un miembro, un voto*”, y de forma democrática, libremente de si sus socios son clientes, empleados, beneficiarios o residentes. En este tipo de organización todos los integrantes poseen los mismos derechos de voto, independientemente del capital que aporten a la compañía. (Alianza Cooperativa Internacional, 2018)

4.2.7. Cooperativas de ahorro y crédito

El capital social y la clasificación de los segmentos, es regulado por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, su capital estará conformado por el aporte de sus socios. La estructura estará conformada por la Asamblea General de Socios, Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia y Gerencia, y su segmentación se da en base al capital disponible, el mismo que no ha variado desde el 2013, como se puede observar en el estudio realizado por (Ortega et al., 2018).

4.2.8. Cooperativas del segmento 2

Las entidades financieras que pertenecen al segmento 2, son aquellas instituciones que sus activos están entre los 20 millones hasta los 80 millones, en el Sector Financiero Popular y Solidario, al 1 de junio de 2022. Catastro de entidades activas (SEPS, 2022).

4.2.9. Crédito

Cadena y Vera (2018) citando a Morales (2014) define al crédito como: “un préstamo de dinero en efectivo, donde la persona se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas (...), más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiere” (p. 13).

El crédito constituye la principal fuente de financiamiento de personas, empresas y Estados, y se encuentra vinculado a diversos factores como: la dinámica de la economía, características propias de las diferentes instituciones financieras como las decisiones de inversión, percepción al riesgo, fuentes de inversión, entre otros. (Prieto, 2022)

a. Características del Crédito

Principales componentes del crédito:

- **Plazo:** número de meses en que se realizará el pago.
- **Tasa de interés:** porcentaje adicional que el deudor deberá pagar por el dinero prestado.
- **Capital:** valor del dinero que pediste prestado
- **Intereses de mora:** cobro que se realizará por el hecho que no pagues tu crédito en la fecha pactada
- **Cuota del préstamo:** cantidad de dinero que se paga en la periodicidad definida; tiene dos mecanismos: amortización a capital y la tasa de interés mensual (o puede tener otros conceptos de pagos como intereses de mora, seguros, entre otros)
- **Prestamista o acreedor:** quien presta el dinero
- **Deudor:** persona que solicita el crédito y está a cargo de devolver el dinero a la financiera.
- **Codeudor:** persona que asume la responsabilidad de retornar el dinero prestado y en algunos casos ayuda a pagar la cuota. Es quien, incluso, podría llegar a cancelar la totalidad del crédito.
- **Garantía:** respaldo que pide la institución financiera, para cubrir el posible incumplimiento del deudor. (Financial, 2021)

b. Importancia del Crédito

Es de suma importancia para la economía, se lo considera un instrumento eficaz para activar el aparato productivo, económico e incluso social de un país, el crédito es una de las formas más seguras de motivar desarrollo económico para las compañías. (Ayala, 2014). En conjunto, el crédito es un mecanismo esencial en la gestión para restablecer la economía de un país.

c. Tipos de créditos

Créditos, apuntan cubrir una necesidad corporativa o hacer inversión en una actividad primaria económica, como el crédito rural y agropecuario, el crédito para empresas o el capital de trabajo. (Cadena y Vera, 2018)

Las cooperativas de ahorro y crédito poseen en el Ecuador al 2018 presentaron los siguientes tipos de crédito:

El crédito comercial, de consumo, inmobiliario, microcrédito y el productivo. En el año 2012, el crédito con mayor participación fue el sector al consumo con un total de

\$2.122'536.083,83; seguido del microcrédito con \$ 1.682'315.240,35 los otros créditos se mantienen en su actividad promedio. (García et al, 2018)

4.2.10. El Riesgo en el Crédito

Para García (2012); citado por Caminos (2021) el riesgo puede verse vislumbrado desde dos aspectos, desde lo real y desde lo subjetivo, los mismos se basan en indicadores objetivos que consienten prever el suceso de dicho riesgo, para ello se emplean estrategias que generan efectos mínimos, logrando con ello resultados positivos a la empresa.

El riesgo real se cimienta en los riesgos personales y donde se halla implícita la institución, por su parte, el riesgo subjetivo se basará en la perspectiva sobre nuevos riesgos, por factores como el giro del negocio, metodologías a implementar, estrategias a aplicar, etc.

Estos se clasifican de acuerdo con Klieštík y Cúg (2015) en cinco fases:

- Fase uno, elaboración de modelos de forma ordenada, modelos de valoración de crédito,
- Fase dos, producciones de modelos de forma estructural,
- Fase tres, preparación de modelos de forma reducida,
- Fase cuatro, contribuciones de las interacciones entre probabilidad de incumplimientos y tasa de recuperación;
- Fase cinco, Modelos VaR. (Klieštík & Cúg, 2015)

a. Tipos de riesgo de crédito

Existen cuatro tipos de riesgos:

- **Riesgo de impago:** Es la posibilidad de incurrir en una pérdida si la contrapartida de una transacción no cumple plenamente las obligaciones financieras, acordadas por contrato.
- **Riesgo de migración:** cuando se produce una rebaja en la calificación crediticia.
- **Riesgo de exposición:** Es la incertidumbre sobre los futuros pagos que se deben. Este riesgo puede estar asociado a la actitud del prestatario o bien a la evolución de variables del mercado.
- **Riesgo de colateral:** Es el riesgo de la tasa de recuperación, que varía según haya o no garantías o colateral en la operación. (EALDE Business School, 2018)
- **Riesgos financieros:** Son consideradas las pérdidas que sufre o puede sufrir una institución al demandar mayor cantidad de recursos para financiar operaciones o activos a un costo posiblemente inadmisibles. Las instituciones financieras son muy propensas

a este tipo de riesgos, por las variaciones en las tasas de interés, el manejo de los activos y pasivos, presentándose como un problema de alto riesgo. (Caminos, 2021)

b. Medición del riesgo

La medición efectiva y cuantitativa del riesgo en una institución financiera se asocia con la posibilidad de una pérdida a futuro. Es aquí donde las personas deben responder de forma acertada, intuitiva o cuantitativa a las probabilidades para confrontar este problema en cada una de las decisiones tomadas. (Carrillo y Molina, s.f.).

- **Riesgo de Mercado.** Comprende la pérdida que puede sufrir un inversionista por efecto de la diferencia en los precios que se muestran en el mercado o en movimientos de los llamados factores de riesgo. Para el cálculo de este puede emplear dos tipos de metodologías: medición del riesgo financiero de mercado mediante métodos paramétricos o a través de la medición del riesgo de mercado utilizando simulación Monte Carlo (Jiménez, 2019).
- **Riesgo de Crédito.** Se lo entiende como la pérdida potencial, producida por el incumplimiento de la contraparte en una operación que incluye un acuerdo de pago. Para medir este riesgo se empleará el Método Perlas, el mismo que será adaptado a las necesidades del segmento en estudio (Richardson, 2009)
- **Riesgo de Liquidez.** Consideradas las pérdidas que puede sufrir una organización al demandar una mayor cantidad de recursos para financiar sus activos a un costo probablemente inadmisibles. El riesgo de liquidez puede medirse a través de las siguientes fórmulas:
 - $\text{Liquidez general} = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente} * 100 = \%$. Mide la capacidad de la empresa para hacer frente a sus deudas en el corto plazo (proporción de deudas de corto plazo que son cubiertas por activo circulante).
 - $\text{Acid Test} = (\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Corriente}$. Resta del activo circulante los elementos del inventario.
 - $\text{Prueba defensiva} = (\text{Caja y Bancos} / \text{Pasivo Corriente}) * 100$. Indicador de si una compañía es capaz de operar a corto plazo con sus activos más líquidos.
 - $\text{Capital de trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$. Muestra lo que una empresa dispone tras pagar sus deudas inmediatas.
 - Ratios de liquidez de las cuentas por cobrar.
 - Free Cash Flow (lo que quedará en caja por pagar).
 - Fondo de Maniobra positivo.

- Apalancamiento: $\text{Ratio de Endeudamiento} = \text{Deudas} / \text{Pasivo (capital propio)}$. (EALDE, 2018)
- Así mismo, se puede emplear el método Perlas, para determinar liquidez
- **Riesgo de capitalización.** Índice de Capitalización (ICAP) representa la fortaleza financiera de una institución para soportar pérdidas no esperadas por los riesgos en los que incurre, y se lo estima de la siguiente forma: $\text{ICAP (Índice de Capitalización)} = \text{Capital Neto} / \text{Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Total}$. (SHCP, 2016)

c. Administración de riesgos

Resulta imposible eliminar el riesgo de una empresa, ya que el mismo es parte de sus procesos. El riesgo es algo inseparable al hecho de comprometer recursos actuales con proyección a lograr resultados futuros. La economía mismo se contextualiza como un proceso que permite la habilidad para asumir riesgos. Por lo tanto, la administración de riesgos se puede delimitar como el proceso de caracterización, medida y administración de los riesgos que comprometen la existencia de los activos, las ganancias o al personal de una empresa, o los servicios que ésta presta.

Su principal objetivo se fundamenta en permitir que la organización tome los riesgos convenientes, suministrando el discernimiento y la comprensión de dichos riesgos, identificando los recursos y esfuerzos necesarios para lograr las metas deseadas, empleando para ello las estrategias necesarias y evaluando los resultados contra las expectativas aceptadas; además de suministrar los medios para la anticipada detección y corrección de decisiones erradas o inadecuadas. (Auditool, 2016)

d. Mitigación de riesgos financieros

También conocido como reducción del riesgo o control de pérdidas. Se agrupa en la limitación de las posibilidades y de las derivaciones de un riesgo financiero, indagando fundamentalmente reducir la severidad de las pérdidas que pudieran presentarse. Un adecuado ejercicio preventivo pero ajustable a las necesidades reside en que el administrador de riesgos financieros asuma que se ha producido una pérdida y se pregunte qué se podría hacer para reducir el tamaño o la severidad de la pérdida.

Entre las estrategias que se pueden aplicar para mitigar las pérdidas corporativas, podremos citar: prever incidentes, estar preparado ante eventualidades, delinear soluciones inteligentes y tomar decisiones que ayuden a garantizar y aumentar la rentabilidad de la empresa.

- **Transformación digital y uso de herramientas de gestión de riesgo:** Es importante aprovechar este mundo ya que sobre ella gira la nueva globalidad y permiten se integre técnicas de analítica avanzadas. La digitalización del sistema de gestión de riesgos, así como la automatización global de la operatividad de la empresa permitirá establecer análisis, evaluaciones y reportes sobre cada aspecto importante del negocio, sin estar sujetos al error humano, asegurando su eficacia.
- **Análisis de mercado y de la inversión:** Disponer de vasta información sobre el mercado y lo que se quiere invertir es el primer paso para minimizar el riesgo de una pérdida significativa, pues de esta forma será viable obtener análisis de mayor precisión y calidad.
- **Análisis y evaluaciones internas:** A fin de prevenir el riesgo operativo, es necesario que el sistema de gestión de análisis de riesgos tenga la capacidad de recopilar, almacenar y centralizar en una misma plataforma las bases de datos de toda la organización.
- **Previsión de escenarios:** Anticiparse permite ganar ventaja sobre la competencia, pues abre la posibilidad de enfocar tus recursos en prevenir en lugar de corregir, esto se puede lograr una vez que conozcas a detalle el tipo y nivel de riesgo que pudieran enfrentar. (Bantu Group, 2021)

e. **Medidas de mitigación del riesgo**

Entre las medidas que se podría anotar tenemos:

- Primero y lo más importante, controlar la liquidez, la metodología de gestión de riesgos plantea cuatro etapas: identificación, análisis y evaluación, gestión y monitoreo.
- Para detectar el impacto del riesgo del crédito en la liquidez, es transcendental hacer un análisis marginal, es decir, identificar las operaciones reprogramadas (las que se concedió período de gracia o aumento de plazo para el pago) y establecer cuál es la disminución en el flujo de fondos resultado de las medidas de diferimiento adoptadas.
- Luego analizar las fuentes de fondeo que tiene la institución: depósitos a la vista, a plazo, fondeo externo y establecer si éstas son suficientes o no para cubrir este aumento en la necesidad de financiamiento.
- Del resultado dependerá la gestión a emprender, si el resultado es negativo se debe gestionar rápidamente fondos comerciales para mitigar el riesgo de liquidez y mientras

se logran los recursos, disminuir la colocación de créditos, con lo cual se reduce también las salidas de efectivo. (Albarracín, 2020)

4.2.11. Morosidad

Se conceptualiza como el nivel de riesgo que se observa cuando los deudores o de un crédito obtenido en una entidad del sistema financiero no cubren sus obligaciones de pago. Por lo general se contabiliza cuando un deudor alcanza los tres meses de retraso en el pago.

La misma se calcula en base a tasas o ratios y entre las más utilizadas están:

- **La tasa de morosidad de crédito.** Se produce entre el cociente entre los créditos morosos y el total de créditos otorgados.
- **La tasa de morosidad de balance.** Se produce por el cociente entre los morosos de créditos a clientes, depósitos a entidades de crédito y valores representativos de deuda con correspondencia al total de todas estas transacciones.
- **La tasa de morosidad total.** Es considerada la morosidad de balance de los riesgos y compromisos contingentes.

Los retrasos financieros con alguna institución le sucederle a cualquier, en este tipo de negociaciones pueden influir factores externos que pueden alterar la puntualidad de los pagos. (Privesa, 2020)

Según Ocaña (2017) la morosidad se fundamenta en elementos que de una u otra forma afectan este fenómeno, como: cartera vencida, o como lo establece el autor:

“la eficiencia en la gestión en la colocación de los créditos; el ciclo crediticio, el riesgo de crédito y la relación entre el rápido crecimiento del crédito y los impagos; análisis de efectos de macro choques sobre las variables bancarias; relación entre variables macroeconómicas (...)” (p.4).

a. Índice la morosidad

La morosidad es un indicador que puede ser medido por el índice llamado de morosidad (IMOR), siendo el más empleado como medida de riesgo de una cartera crediticia. El índice de morosidad es el cociente entre la sumatoria del saldo de todos los créditos en mora que hayan superado los 30 días, más el valor de los préstamos refinanciados.

La Superintendencia de Economía Popular Y Solidaria (2017) manifiesta que para obtener la morosidad total se “mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera (proporción de la cartera que se halla en mora). La morosidad se encuentra determinada por algunos factores, que pueden ser macroeconómicos o microempresariales, en donde interviene la política, los problemas coyunturales, entre otras. (Robles, 2020)

4.2.12. Provisiones

Las provisiones son consideradas como reservas económicas que asumen las instituciones del sistema financiero y que sirven para cubrir pérdidas incluidas por el riesgo de crédito que las mismas deben constituir, las provisiones disponen de dos componentes, uno es la pérdida esperada, se dan por efecto de las impuntualidades o mora en los pagos por parte de los deudores, y se hallan en la proporción de los créditos que no se recuperan en el evento. El otro es la pérdida incurrida para créditos en incumplimiento estos se dan en función de las liquidaciones de garantías y acciones de cobranzas.

El riesgo de crédito es uno de los factores que siempre se incluyen en el análisis y se lo obtiene en función de la rentabilidad, para ello casi siempre se emplea el indicador de razón de provisiones para riesgos crediticios respecto al total de préstamos, esto porque se trata de una variable de medición muy homogénea (Ramírez, 2017).

4.3. Fundamento legal

4.3.1 Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Según el Art. 21, de la LOEPS (2011) se comprende como cooperativa a las entendidas como sociedades de individuos que se han fusionado en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una organización de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. Las cooperativas, en su actividad y relaciones, dependerán de los principios establecidos en esta Ley y a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo.

Por otra parte, LOEPS también en su Art. 22. Establece que “El objeto social principal de las cooperativas, será concreto y constará en su estatuto social y deberá referirse a una sola actividad económica (...)” (p. 7).

Por su parte la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera promulgo la Resolución No. 521-2019-F, en la que se determinó las reformas a la Norma para la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario. Al 2022 estas se distribuyen la siguiente forma (tabla 3):

Tabla 3
Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Segmento	Activos en millones de dólares
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00

3	Mayor a 5´000.000,00 hasta 20´000.000,00
4	Mayor a 1´000.000,00 hasta 5´000.000,00
5	Hasta 1´000.000,00

Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales

En correspondencia a la Constitución, la *Ley de Economía de Popular y Solidaria* tiene por objeto:

- 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;
- Velar por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento de las organizaciones, creando mecanismos de rendición de cuentas para los socios;
- Impulsar la colaboración activa de los socios y miembros en el control y toma de decisiones;
- Identificar nuevos desafíos para el diseño de políticas públicas que beneficien, fortalezcan y consoliden al sector;
- Fortalecer la gestión de las organizaciones en beneficio de sus integrantes y la comunidad. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

4.3.2 Normativa Vigente para las Cooperativas del Segmento 2

La normativa que rige para las cooperativas del segmento 2 son las mismas que rigen para todo el sistema cooperativo nacional y se encuentran establecidas en Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, descritas en el Título III. Del Sector Financiero Popular y Solidario, Capítulo I. De Las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario, Arts. 78 al 80 y Sección I. De Las Cooperativas de Ahorro y Crédito, Arts. 81 al 101. (Asamblea Nacional, 2013)

4.3.3 Norma Legal Sobre Provisiones

El Código Orgánico Monetario y Financiero del Ecuador 2014 en su Sección 6 (p. 74) establece:

DE LOS ACTIVOS, LÍMITES DE CRÉDITO Y PROVISIONES

Art. 203.- Gestión financiera de los activos. Las entidades del sistema financiero nacional están obligadas a cumplir las normas de composición en la estructura de activos financieros de sus balances y los requisitos para la adquisición de instrumentos financieros de inversión, de acuerdo con lo que establezca la Junta.

Art. 204.- Calidad de activos, contingentes y constitución de provisiones. Las entidades del sistema financiero nacional, a efecto de reflejar la verdadera calidad de los activos y contingentes, los calificarán permanentemente y constituirán las provisiones que establece este Código y las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera para cubrir los riesgos de incobrabilidad, la pérdida del valor de los activos y para apuntalar el adecuado desempeño macroeconómico.

Art. 205.- Provisión. Las entidades del sistema financiero nacional deben constituir una cuenta de valuación de activos y contingentes, incluyendo los derivados financieros, para cubrir eventuales pérdidas por cuentas incobrables o por desvalorización y para apuntalar el adecuado desempeño macroeconómico.

Las pérdidas esperadas de los activos de riesgo se cubrirán con provisiones, en tanto que las pérdidas inesperadas se cubrirán con capital.

Art. 206.- Obligación de provisionar. Las entidades financieras públicas y privadas deberán constituir las siguientes provisiones:

- Provisiones específicas por desvalorización de activos y contingentes;
- Provisiones genéricas;
- Provisiones por ciclo económico; y,
- Cualquier otra provisión que determine la Junta de Política y Regulación,
- Monetaria y Financiera.

Las entidades financieras, para la determinación de las provisiones antes indicadas, se sujetarán a las normas que establezca la Junta.

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera establecerá, por segmentos, las provisiones para las entidades del sector financiero popular y solidario, siendo obligatorias para el segmento 1 las contempladas en los numerales de este artículo. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014)

4.3.4 Subsección III: Metodología para la calificación y valoración de las garantías – documentos de cartera

Según la Junta de Regulación Monetaria y Financiera (2017) se establece:

Art. 26.- A fin de determinar la idoneidad de las garantías, el fiduciario deberá observar lo previsto en los artículos 1 y 2 de la Sección I “Categorización de las garantías” del Capítulo XXI “Categorización y valoración de las garantías adecuadas” del Título II “Sistema Financiero Nacional” de la presente Codificación (p. 171).

Art. 27.-Para la calificación de la cartera que las entidades financieras transferirán al fideicomiso mercantil de garantía, en respaldo de las operaciones cursadas a través de los acuerdos de pago y convenios de créditos recíprocos, el fiduciario deberá cumplir con el procedimiento que se indica a continuación:

- 1) Se recibirá mensualmente de las entidades financieras una base de datos que contenga los parámetros utilizados para la calificación de activos de riesgo, conforme a lo establecido por la Superintendencia de Bancos o la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
- 2) Para cada sujeto de crédito, cuyo documento se entrega acreditándolo como deudor, se obtendrán de los burós de información crediticia todas las calificaciones y montos adeudados con las entidades del sistema financiero ecuatoriano.
- 3) Sobre la base de la información de los Burós de Crédito se obtendrá el promedio ponderado de la calificación de cada deudor; en donde, la ponderación o el peso será el saldo adeudado por vencer que el sujeto de crédito reporte a cada entidad financiera. Para calcular la calificación promedio ponderada de los Burós de Crédito (en adelante, calificación numérica ponderada), se asignarán los siguientes valores numéricos a las respectivas categorías:

Tabla 4

Categorización del riesgo según la Junta de Regulación Monetaria, financiera de valores y seguros

Categoría	Calificación	Calificación numérica
Crédito de riesgo normal	A	1
Crédito de riesgo potencial	B	2
Créditos deficientes	C	3
Créditos de dudoso recaudo	D	4
Pérdidas	E	5

- 4) En caso que la calificación numérica ponderada resultante presente valores decimales, se aplicará la siguiente tabla:

Tabla 5

Categorización del riesgo según la Junta de Regulación Monetaria, financiera de valores y seguros en valores decimales

Calificación	Calificación numérica ponderada-rangos	Calificación numérica ponderada final
---------------------	---	--

	Desde		Hasta	
A	1		1.49	1
B	1.50		2.49	2
C	2.50		3.49	3
D	3.50		4.49	4
E	4.50		5.00	5

- 5) Se comparará la calificación numérica asignada por la entidad financiera con la calificación numérica ponderada resultante del proceso de homologación de la información de los Burós de Crédito. Para la calificación del documento correspondiente, se asimilará la de mayor valor.
- 6) En el evento que existan deudores únicos, se verificará con la Superintendencia de Bancos o la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, según corresponda, si dichos sujetos de crédito han sido reportados como vinculados al Organismo de Control, a la fecha de evaluación del sujeto de crédito por parte del fiduciario. En caso de confirmarse la vinculación por parte de la entidad de control respectiva, la valoración asignada a las operaciones de los sujetos de crédito vinculados será de cero y deberán ser devueltas a las entidades financieras respectivas.
- 7) Luego de homologada la calificación de los Burós de Crédito (numeral 5), se aplicará la siguiente ponderación sobre el saldo del capital vigente, neto de provisiones de la operación de crédito:

Tabla 6

Categorización del riesgo según la Junta de Regulación Monetaria, financiera de valores y seguros en porcentajes

Categoría	Calificación	Ponderación
Créditos de riesgo normal	A (1)	100%
Créditos con riesgo potencial	B (2)	99%
Créditos deficientes	C (3)	95%
Créditos de dudoso recaudo	D (4)	60%
Pérdidas	E (5)	0%

Y los demás que establezca la normativa...

4.4 Marco histórico

4.4.1 Historia del cooperativismo

La existencia del cooperativismo a nivel mundial no es nada nuevos, con la expansión y consolidación del capitalismo en la segunda mitad del siglo XVIII, se acentúa la sobreexplotación del obrero, genera la resistencia de los trabajadores hacia la destrucción de las máquinas, a quienes consideran su competencia y a los empresarios como dueños del capital.

Es por este factor que en numerosos países de Europa durante el siglo XIX numerosos se organizaron cooperativas establecidas con el fin de lograr la igualdad social por intermedio de la asociación, sin embargo estas no daban los resultados deseados. Pero fue en Francia en el año de 1844 que se consolidan los tejedores cooperados y de aquí surge el rumbo histórico del futuro del cooperativismo mundial. (Calapucha, 2020; citando a Muñoz Vega, 2015)

Las cooperativas por su parte, en Ecuador surgen a finales del siglo XIX, cuando se conforman las primeras instituciones mutualistas de la mano de artesanos, industriales, obreros, empleados, comerciantes y patronos, en las cuales la característica como entidad es gremial y multifuncional. Pero es en 1937, cuando se consolida la Ley de Cooperativismo con el propósito de ayudar económicamente a los clientes o socios. (Ulloa, 2020)

4.5 Variables de estudio

4.5.1 Variable Independiente

Tabla 7

Operacionalización Variable Independiente: Gestión de riesgos

INDICADORES	CÁLCULOS	INSTRUMENTOS
<ul style="list-style-type: none"> • Liquidez L1 	Se empleará el método Perlas, adaptándolo a las necesidades de la investigación	<ul style="list-style-type: none"> • (Inversiones líquidas + Activos líquidos – CTAS x Pagar a corto plazo) / Depósitos de ahorro.
<ul style="list-style-type: none"> • Liquidez L2 		<ul style="list-style-type: none"> • Reserva de liquidez / depósitos de ahorro.
<ul style="list-style-type: none"> • Liquidez L3 		<ul style="list-style-type: none"> • Activos de liquidez improductivos / Total de activos

Nota: indicadores, la base de los cálculos y los instrumentos a emplear.

4.5.2 Variables Dependientes

Tabla 8
Operacionalización Variable Dependiente Morosidad

INDICADORES	CÁLCULOS	INSTRUMENTOS
• Morosidad A1	Se empleará el método perlas adaptado a las necesidades de la investigación	• Total de la morosidad de préstamos / Cartera de préstamos bruta
• Morosidad	Los descritos por la SEPS	• Cartera improductiva / Cartera Bruta
• Cartera descubierta en relación al patrimonio		• Cartera improductiva / Patrimonio + Resultados
• Cartera problemática		• Provisiones de la cartera de crédito / Cartera improductiva bruta

Nota: indicadores, la base de los cálculos y los instrumentos a emplear.

5. Metodología

En el presente estudio la metodología empleada fue la siguiente:

5.1 Localización de la Investigación

La presente investigación se desarrolló en la provincia de Loja, la cual cuenta con 16 cantones y se ubica en el sur del Ecuador, figura 2. Se ubica entre las latitudes Sur: 03°19'49" y 04°45'00", constituye la provincia más austral del Ecuador. Tiene una superficie aproximada de 10.790 km² equivalente al 4% de la superficie del país.

La agricultura, la industria y el comercio de Loja forman una cadena económica;

según el BCE citado por El Comercio (2019), el 18,1% de la actividad económica de la provincia se centra en la construcción; 12,7% en el comercio; 12,54% en el transporte; 11,73% en actividades profesionales y el 9,6% en la administración Pública.

aplicación de métodos y técnicas obtenidas de las concepciones y fundamentos epistémicos, como la hermenéutica, la fenomenología y el método inductivo. (Sánchez, 2019)

5.3 Tipos de Investigación

5.3.1 Investigación Documental

Este tipo de investigación se caracteriza por emplear documentos que se los obtiene a través de la revisión bibliografía de fuentes primarias y secundarias, logrando con ello un análisis del problema para luego con fundamentos presentar los resultados, en este estudio recurriremos a la base de datos de la SEPS, con el fin de obtener información sobre reportes financieros, mismo que nos ayudaran a analizar el comportamiento de la morosidad en el segmento de cooperativas de ahorro y crédito seleccionado.

Cuando se habla de análisis documental, es importante entender que resultan indispensables las técnicas de lectura, tipificación de palabras clave, comprensión de lectura, dominio o familiaridad con los temas a tratar, entendimiento del significado de las palabras, caracterización de la organización del texto, etc. Todos en conjunto permiten al investigador articular el conocimiento empírico, para generar la capacidad de desmembrar o separación un todo en sus partes, y permitir con ello la comprensión profunda de la temática. (Peña, 2022)

5.3.2 Investigación Descriptiva

Permite interpretar realidades y hechos, mediante la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza de los fenómenos en estudio, esta puede ser de medición de variables independientes e investigación correlacional (Godoy, 2018).

En la presente investigación la misma permitió ordenar los datos encontrados e interpretarlos a través de medias, porcentajes y promedios, para su mayor entendimiento, y comprensión.

5.3.3 Investigación Explicativa

Esta se encargó de buscar el porqué de los sucesos, mediante el establecimiento de la relación causa – efecto, esta investigación buscó establecer las causas del incremento o disminución de la morosidad, así como explicar las consecuencias que se derivaron de los resultados.

Por otro lado, se caracteriza por presentar una relación causal, ya que no solo persigue referirse o acercarse a un problema, sino que pretende hallar las causas por el que se produce el mismo. A través de este tipo de investigación, que demanda la interacción de otros métodos como el analítico y sintético, en conexión con el deductivo e inductivo, el investigador trata de responder y dar solución a las preguntas de la investigación, en conjugación con el objetivo de la misma. (Narváez y Villegas, 2014)

5.4 Métodos de Investigación

5.4.1 Método Científico

El método científico no es dogmático ya que se basa en leyes deducidas por el hombre y no en principios supuestamente revelados y que por lo general emplea las Matemáticas para establecer la relación entre las variables. (Labajo, 2016)

5.4.2 Método Inductivo

En el presente estudio se lo utilizó para analizar cuentas en particular de los estados financieros de las instituciones en estudio, además del análisis de particularidades de cada una de las cooperativas en estudio y así lograr una comprensión amplia e integral de la estructura de éstas. El método inductivo llega a conclusiones generales a partir de casos particulares (Arrieta, 2018).

5.4.3 Método Deductivo

Este método permitió la comprensión de la información financiera de las cooperativas y así poder entender su estructura financiera, para sí lograr dilucidar las inquietudes planteadas mediante el empleo de variables que permitieron comprender los niveles de morosidad de las cooperativas en el tiempo en estudio. Este método es una forma razonar y explicar la realidad partiendo de leyes o teorías generales hacia casos particulares (Arrieta, 2018). En el presente estudio se partió comprender los indicadores generales, para poder explicar los particulares.

5.4.4 Método Sintético

El método sintético es un proceso de análisis inferencial que busca la manera de reconstruir los hechos de manera general utilizando los diversos elementos básicos presentes en su desarrollo. Este método es uno de los más comunes en la investigación científica existente. Es un proceso inferencial que puede reconstruir el proceso distinguiendo diferentes elementos en el análisis. (Reyqui, 2019). Éste se basó en resaltar lo más importante y relevante de esta investigación, lo cual permitió la correcta determinación de resultados, conclusiones y recomendaciones para llevar a cabo esta investigación.

5.4.5 Método Analítico

El método analítico se basa en la investigación científica, centrándose en experimentos directos y lógica empírica. Se utiliza principalmente en las ciencias y existe más ampliamente en las ciencias sociales y naturales. Con este enfoque, serás responsable de desglosar el elemento o fenómeno bajo análisis para comprender los elementos que lo componen. Es un método muy efectivo y útil en diversos campos y estudios descriptivos. Esta herramienta le

permite obtener ciertas características del objeto en estudio. Las técnicas analíticas le permiten comprender los fracasos y los éxitos de sus experimentos. (Ortega, 2021). Mediante el método analítico se realizó el análisis de datos y la discusión de la presente investigación.

5.4.6 Método Estadístico

Los métodos estadísticos son ampliamente utilizados en varios campos de trabajo como: gobierno, negocios, educación, psicología, sociología, antropología, ciencias del comportamiento, agricultura, medicina, biología física, etc. Esta disciplina tiene dos ramas, una es estadística descriptiva, la cual se refiere a la recopilación, organización, presentación y descripción de la información numérica. Por otro lado, la estadística inferencial es una técnica de cómo hacer generalizaciones o tomar decisiones basadas en partes o inconclusas, mediante la descripción de técnicas. (Porrás, 2020). A través del método estadístico se realizó tablas porcentuales y se establecieron los resultados de la presente investigación.

5.5 Fuentes de Investigación

Las fuentes empleadas en el presente estudio son de tipo primario y secundario, boletines, estados financieros e informes financieros emitidos por la SEPS, Superintendencia de Bancos y Seguros, el Banco Central de Ecuador (BCE), Asobanca y otros entes de control o independientes que nos permitan dilucidar las inquietudes, frente a las preguntas de la investigación.

5.6 Técnicas e Instrumentos

5.6.1 Técnicas

Las técnicas empleadas en la presente investigación fueron:

a) Análisis documental

En base de esta técnica se fundamentó los contenidos teóricos, dando sustento al presente estudio, el análisis documental consistió dilucidar inquietudes y respaldar las premisas, consiguiendo con ello la unión y organización de la presente investigación. Por otro lado, radicó en revisar datos históricos, que expliquen el fenómeno y su evolución en el tiempo.

5.6.2 Instrumentos de la Investigación

Los instrumentos aplicados son los estados financieros proporcionados por la página web de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria con el objeto de explorar información mostrada por los COAC's del segmento 2 de la provincia de Loja.

5.7 Población

5.7.1 Población

La población estuvo conformada por todas las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al Segmento 2, y reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, de la provincia de Loja. Al 2020 estaban registradas cuatro por la SEPS, para el 2021 solo están registradas tres (se excluye la Padre Julián Lorente Ltda.).

- COOPAC Austro Ltda.
- De la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda.
- Educadores de Loja Ltda.
- Padre Julián Lorente Ltda. (SEPS, 2022)

5.8 Procesamiento y análisis de la Información

La información fue procesada de la siguiente manera:

- Recolección de la información.
- Revisión crítica de la información recopilada; limpieza de información inapropiada.
- Análisis de la información recopilada, en ciertos casos individuales, para sustituir y corregir fallas detectadas.
- Tabulación y elaboración de cuadros según las necesidades y demanda de las variables en estudio: manejo de información, estudio estadístico de datos para presentación de resultados, aplicación de indicadores financieros.
- Representaciones de tablas y gráficas de los resultados.

En análisis de los resultados se realizó de la siguiente manera:

- Análisis de los resultados estadísticos, destacando tendencias o relaciones fundamentales de acuerdo con los objetivos planteados, aplicación de metodologías establecidas y cálculos numéricos (formulas), tanto para el primer como para el segundo objetivo.
- Interpretación de los resultados, con apoyo del marco teórico, interpretación y análisis.
- Discusión de resultados.
- Conclusiones y recomendaciones.

6. Resultados

6.1 Objetivo 1. Determinar el comportamiento de la cartera, su nivel de morosidad y provisiones en las COAC del segmento 2 en la provincia de Loja.

6.1.1 Caracterización de las Cooperativas COAC's del Segmento 2

6.1.1.1 Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja CACEL

Figura 3

Logo de la Coop. CACEL



- **Misión**

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

- **Visión**

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

- **Reseña histórica**

La CACEL, en 1964 se por iniciativa del señor profesor David Pacheco Ochoa, para en 1966 comenzar a funcionar, con un aporte modesto de 5,00 sucres, lo que con su personería jurídica daría mayor credibilidad para que los profesionales del magisterio lojano fortalezcan a su institución en calidad de socios y directivos.

El 14 de enero de 1966 se dio inicio a la cooperativa con el aporte de 10,00 sucres mensuales. El 17 de febrero de 1966, se forma la Pre-cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” con los beneficios que de ella se derivan y el amparo que el gobierno ofrecía a este género de aspiraciones y se levanta el acta de constitución. Un 8 de marzo de 1966 con Acuerdo Ministerial N. 5790, el Ministerio de Previsión Social aprueba los estatutos, inscrita en el Registro General de Cooperativas el 8 de marzo de 1966 con el número de orden 1480, y desde esta fecha comienza la vida jurídica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” CACEL de capital variable e ilimitado número de socios, bajo las disposiciones legales vigentes de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario de Cooperativas, su respectivo reglamento, estatutos vigentes y las disposiciones administrativas internas de la Cooperativa.

Actualmente la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” CACEL cuenta con alrededor de cinco mil socios, los cuales son maestros de todos los niveles: pre primario,

primario, medio y superior que ejercen la docencia con nombramiento en la provincia de Loja, también la conforman: colectoras, secretarias, auxiliares de servicio, es decir el personal administrativo de la educación. (CACEL, 2023)

- **Estructura financiera de la CACEL – Loja**

Es importante mencionar que la estructura en la cooperativa (activo, pasivo y patrimonio) se puede observar cuan fiable y útil es la estructura económica y financiera de la cooperativa. Esta permite a través de la información que proporciona analizar las necesidades, riesgos y oportunidades de la cooperativa.

Tabla 9

Estructura de la cooperativa de ahorro y crédito CACEL Loja Ltda.

Del 01 de enero al 30 de diciembre 2021					
100%	ACTIVO	\$83.782.736,27	100%	PASIVO	\$68.141.462,84
11,53%	Fondos Disponibles	\$9.657.086,38	91,57%	Obligaciones con el Público	\$62.398.447,09
3,84%	Inversiones	\$3.217.207,77	3,34%	Cuentas por Pagar	\$2.278.681,64
75,54%	Cartera de Créditos	\$63.289.873,99	4,68%	Obligaciones Financieras	\$3.191.017,68
1,35%	Cuentas por Cobrar	\$1.128.104,99	0,40%	Otros Pasivos	\$273.316,43
	Bienes Realizables, Adjudicados por Pago, de Arrendamiento Mercantil y no Utilizados por la Institución	\$1.821.785,91		81%	
4,09%	Propiedades y Equipo	\$3.428.274,46	100%	PATRIMONIO	\$15.641.273,43
1,48%	Otros Activos	\$1.240.402,77	20,22%	Capital Social	\$3.163.243,76
			63,87%	Reservas	\$9.989.338,20
			11,26%	Superávit por Valuaciones	\$1.761.080,86
			4,65%	Resultados	\$727.610,61
				19%	
	100%			100%	

Nota: Se observa la estructura del activo, pasivo y el patrimonio de la CACEL – Loja del 01 de enero al 31 de diciembre de 2021

Como se observa en la tabla 9, la CACEL al 2021 en su estructura dispone de un total de activos de USD 83'782.736,27 millones; un pasivo de USD 68'141.462,09 millones, con un patrimonio disponible de USD 15'641.273,43 millones, o recursos propios, demostrando con eso su solvencia y capacidad empresarial.

6.1.1.2 Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente

Figura 4

Logo de la Coop. Padre Julián Lorente



- **Misión**

Brindar productos financieros competitivos y servicios efectivos con responsabilidad social, potenciando el uso de la tecnología, para contribuir al desarrollo socio-económico y productivo de nuestros socios, clientes y colectividad en general.

- **Visión**

Al 2022, seremos una cooperativa financiera sólida y sostenible permanente crecimiento, referente en la atención y servicio al cliente, orientada a contribuir al mejoramiento del nivel social y económico de sus socios y clientes.

- **Reseña histórica**

En el año de 1965 por iniciativa del Rvdo. Padre Julián Lorente y junto a un grupo de trabajadoras del mercado San Sebastián situado en el corazón de la ciudad de Loja, resuelven crear una pequeña cooperativa, cuyo objetivo era ayudar a los comerciantes a potenciar sus negocios con mercadería adquirida a precios justos y con facilidades de pago.

Aunque con obstáculos y oposiciones, la primera Cooperativa de Ahorro y crédito de la ciudad de Loja se consolida y es reconocida legalmente mediante Acuerdo Ministerial N. 6665, el 1 de agosto de 1966. En la actualidad la cooperativa cuenta con 150 colaboradores distribuidos en 15 agencias a nivel nacional, ubicadas en 6 provincias y 12 cantones.

La solidez financiera se refleja en sus 97 millones de dólares (junio 2021) y calificación de riesgos “A” nos lleva a ser un referente de cooperativismo al conducir con prudencia el destino de 50.000 socios y manejar indicadores de solvencia por sobre el promedio de nuestro mercado. (Coop. Padre Julian Lorente, 2021)

- **Estructura financiera de la Padre Julián Lorente – Loja**

Tabla 10*Estructura de la cooperativa de ahorro y crédito Padre Julián Lorente Ltda.*

Del 01 de enero al 30 de diciembre 2020					
100%	ACTIVO	\$88.088.570,35	100%	PASIVO	\$75.945.506,28
	Fondos Disponibles	\$9.153.936,52	77,69%	Obligaciones Con el Público	\$58.998.455,97
10,39%	Inversiones	\$7.679.591,61	3,24%	Cuentas por Pagar	\$2.458.655,80
72,45%	Cartera de Créditos	\$63.823.739,91	18,83%	Obligaciones Financieras	\$14.300.029,40
3,48%	Cuentas por Cobrar	\$3.067.841,29	0,25%	Otros Pasivos	\$188.365,11
	Bienes Realizables, Adjudicados por Pago, de Arrendamiento Mercantil y no Utilizados por la Institución	\$946.881,05			
1,07%	Propiedades y Equipo	\$2.269.975,14		86%	
2,58%	Otros Activos	\$1.146.604,83			
1,30%					
			100%	PATRIMONIO	\$12.143.064,07
			27,17%	Capital Social	\$3.299.144,40
			57,21%	Reservas	\$6.947.122,13
			10,50%	Superávit Por Valuaciones	\$1.275.093,80
			5,12%	Resultados	\$621.703,74
				14%	
				100%	

Nota: Se observa la estructura del activo, pasivo y el patrimonio de la Cooperativa Padre Julián Lorente – Loja del 01 de enero al 31 de diciembre de 2020

Como se observa en la tabla 10, la Padre Julián Lorente al 2020 en su estructura dispone de un total de activos de USD 88.088.570,35 millones; un pasivo de USD 75.945.506,28 millones, con un patrimonio disponible de USD 12.143.064,07 millones, o recursos propios, demostrando con eso su solvencia y capacidad empresarial, esta cooperativa por su capacidad operativa fue ascendida al segmento 1 en el año 2021.

6.1.1.3 Cooperativa de Ahorro y Crédito De la Pequeña Empresa CACPE Loja

Figura 5*Logo de la Coop. CACPE Loja*

- **Misión**

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

- **Visión**

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

- **Reseña histórica**

La Cooperativa CACPE Loja inicia sus actividades como una caja de ahorro y crédito y luego se constituyó de manera legal el 08 de enero de 1991 con acuerdo del Ministerio de Bienestar Social N° 0021. Sus socios fundadores fueron 47 hombres y mujeres

El 30 de abril de 2008 inicia el proceso de adecuación a la normativa de control de la Superintendencia de Bancos y Seguros. A partir de 2011, año de emisión de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria LOEPS, la CACPE se considera una entidad dentro del sistema financiero popular y solidario regulada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS, perteneciendo actualmente al segmento 2. (CACPE-Loja, 2021)

- **Estructura financiera de la CACPE – Loja**

Tabla 11

Estructura de la cooperativa de ahorro y crédito CACPE de Loja Ltda.

Del 01 de enero al 30 de diciembre 2021					
100%	ACTIVO	\$31.111.103,39	100%	PASIVO	\$23.777.943,57
5,75%	Fondos Disponibles	\$1.790.069,54	92,28%	Obligaciones con el Público	\$21.942.518,76
7,82%	Inversiones	\$2.431.487,43	2,90%	Cuentas por Pagar	\$689.160,87
80,10%	Cartera de Créditos	\$24.919.987,71	4,80%	Obligaciones Financieras	\$1.140.990,24
0,67%	Cuentas por Cobrar	\$207.744,59	0,02%	Otros Pasivos	\$5.273,70
	Bienes Realizables, Adjudicados por Pago, de Arrendamiento Mercantil y no Utilizados por la Institución	\$30.595,11		76%	
5,07%	Propiedades y Equipo	\$1.578.358,89	100%	PATRIMONIO	\$7.333.159,82
0,49%	Otros Activos	\$152.860,12	38,85%	Capital Social	\$2.849.157,70
			42,58%	Reservas	\$3.122.425,51
			12,56%	Superávit por Valuaciones	\$921.353,80
			6,00%	Resultados	\$440.222,81
				24%	
	100%			100%	

Nota: Se observa la estructura del activo, pasivo y el patrimonio de la Cooperativa CACPE – Loja, del 01 de enero al 31 de diciembre de 2021

Como se observa en la tabla 11, la CACPE – Loja al 2021 cuenta con un activo del 100% la cuenta más representativa es la de cartera de crédito lo cual refleja una buena colocación de créditos; en cuanto al pasivo es de 76% en donde la cuenta más significativa es la de obligaciones con el público en un 92,28% lo cual es beneficioso para la cooperativa ya que se demuestra la confianza de los clientes; tiene un patrimonio del 24% demostrando con eso su solvencia y capacidad empresarial

6.1.1.4 Cooperativa de Ahorro y Crédito COOPAC Austro Ltda.

Figura 6

Logo de la COOPAC AUSTRO



- **Misión**

“La razón de ser de Coopac Austro Ltda.”, Ser una Cooperativa líder en soluciones financieras, brindando calidad y servicio a través de prácticas éticas, transparentes y rentables.

- **Visión**

“Lo que la Coopac Austro Ltda., quiere alcanzar o visualiza como resultado de éxito”. Brindar servicios de calidad, orientados a favorecer el desarrollo sostenible de nuestros asociados, con transparencia y responsabilidad.

- **Reseña histórica**

La Cooperativa COOPAC Austro, inicia su vida como “Turismo Oriental”, siendo al inicio una compañía de transporte. Para el 6 de mayo de 1982, formaliza las actividades de ahorro y crédito, constituyéndose como la Cooperativa de Ahorro y Crédito COOPAC Austro Ltda.

Actualmente se encuentra en cinco provincias del Ecuador: Morona Santiago, Loja, Cañar, El Oro y Azuay; sumando 22 Agencias, con más de 40.000 socios. (COOPAC Austro Ltda., 2022)

- **Estructura financiera de la COOPAC Austro – Loja**

Tabla 12

Estructura de la cooperativa de ahorro y crédito COOPAC Austro Loja Ltda.

Del 01 de enero al 30 de diciembre 2021					
100%	ACTIVO	\$61.812.987,76	100%	PASIVO	\$53.875.264,28
10,54%	Fondos Disponibles	\$6.514.210,44	97,40%	Obligaciones con el Público	\$52.475.601,51
9,14%	Inversiones	\$5.650.246,15	2,59%	Cuentas por Pagar	\$1.397.372,40

76,97%	Cartera de Créditos	\$47.575.251,05	0,004%	Otros Pasivos	\$2.290,37
1,23%	Cuentas por Cobrar	\$762.800,09			
	Bienes Realizables, Adjudicados por Pago, de				
0,02%	Arrendamiento Mercantil y no Utilizados por la Institución	\$12.944,59	100%	PATRIMONIO	\$7.937.723,48
1,75%	Propiedades y Equipo	\$1.081.095,00	23,37%	Capital Social	\$1.855.323,72
0,35%	Otros Activos	\$216.440,44	70,18%	Reservas	\$5.570.748,19
			5,82%	Superávit por Valuaciones	\$462.319,10
			0,62%	Resultados	\$49.332,47
				13%	
			100%	100%	

Nota: Se observa la estructura del activo, pasivo y el patrimonio de la Cooperativa COOPAC Austro – Loja, del 01 de enero al 31 de diciembre de 2021

Como se observa en la tabla 12, la COOPAC Austro – Loja al 2021 en su estructura dispone de un total de activos de USD 61.812.987,76 millones; un pasivo de USD 53.875.264,28 millones, con un patrimonio disponible de USD 7.937.723,48 millones, o recursos propios, demostrando con eso su solvencia y capacidad empresarial.

6.1.2 Porcentaje de Aporte de la Cartera de Consumo, Microcrédito, Inmobiliaria y Comercial de las Cooperativas del Segmento 2 de la Provincia de Loja al Total Nacional del Segmento 2 Durante el 2020 y 2021.

Tabla 13

Porcentaje de partición de las líneas de crédito provinciales a la cartera de crédito a nivel nacional 2020

	Consumo			Microcrédito			Inmobiliaria			Comercial		
	T. Nacional	T. Provincial	%	T. Nacional	T. Provincial	%e	T. Nacional	T. Provincial	%	T. Nacional	T. Provincial	%
Cartera de créditos por vencer	732.438.644,67	144.115.256,21	19,68	623.827.103,28	39.163.686,23	6,28	75.814.460,75	7.058.025,69	9,31	14.479.073,54	191.717,26	1,32
Cartera de créditos refinanciada por vencer	7.782.131,81	527.350,35	6,78	11.288.177,88	148.294,21	1,31	1.155.013,97	101.133,18	8,76	1.346.564,38	0,00	0,00
Cartera de créditos reestructurada por vencer	3.585.434,61	169.766,30	4,73	5.107.341,89	1.679,92	0,03	187.862,97	0,00	0,00	156.375,03	0,00	0,00
Cartera de créditos que no devenga intereses	12.941.493,77	2.674.688,44	20,67	16.754.490,57	971.237,41	5,80	1.171.664,47	0,00	0,00	7.412,66	0,00	0,00
Cartera de créditos refinanciada que no devenga intereses	189.205,82	35.223,45	18,62	311.365,65	7.314,95	2,35	42.758,48	19.384,65	45,34	0,00	0,00	0,00
Cartera de créditos reestructurada que no devenga intereses	121.708,05	0,00	0,00	443.923,17	0,00	0,00	17.710,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera de créditos vencida	8.406.743,88	958.927,03	11,41	20.038.551,42	522.931,16	2,61	565.515,65	15,00	0,00	44.334,68	7,00	0,02
Cartera de créditos refinanciada vencida	37.557,51	3.962,13	10,55	139.384,24	444,11	0,32	3.903,87	1.236,98	31,69	0,00	0,00	0,00
Cartera de créditos reestructurada vencida	32.861,29	5,00	0,02	57.790,79	1,00	0,00	57,66	0,00	0,00	1,00	1,00	100,00

Nota: Adaptado de: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

Tabla 14

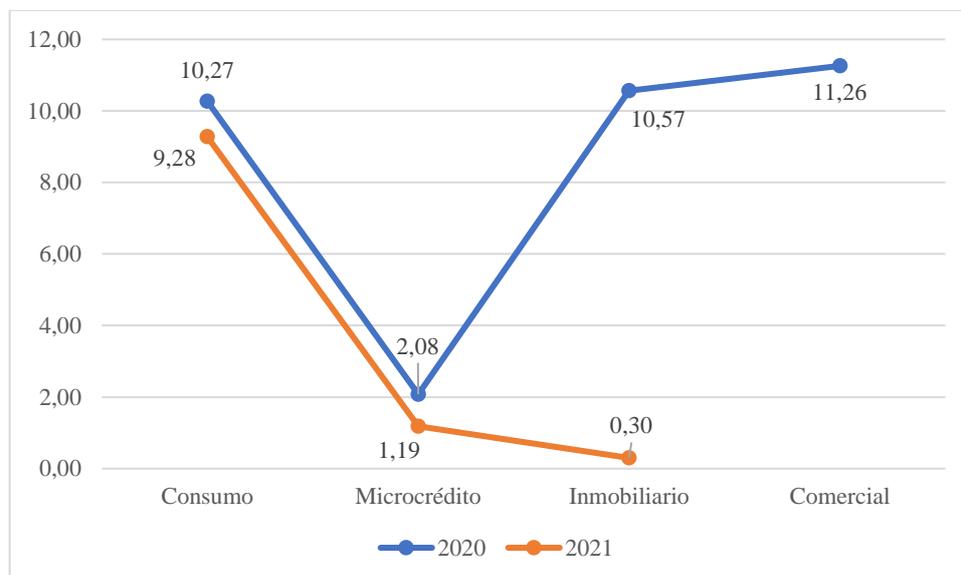
Porcentaje de partición de las líneas de crédito provinciales a la cartera de crédito a nivel nacional 2021

2021	Consumo			Microcrédito			Inmobiliaria		
	T. Nacional	T. Provincial	%	T. Nacional	T. Provincial	%	T. Nacional	T. Provincial	%
Cartera de créditos por vencer	750.362.095,95	111.340.979,7	14,84	718.103.037,11	25.463.922,54	3,55	71.111.251,68	1.913.706,69	2,69
Cartera de créditos refinanciada por vencer	6.480.007,88	1.131.057,51	17,45	10.366.800,43	198.276,20	1,91	956.690,40	0,00	0,00
Cartera de créditos reestructurada por vencer	2.881.699,31	111.748,32	3,88	5.554.574,23	0,00	0,00	155.702,53	0,00	0,00
Cartera de créditos que no devenga intereses	13.168.917,59	2.509.451,69	19,06	22.594.937,07	712.238,84	3,15	1.371.961,80	0,00	0,00
Cartera de créditos refinanciada que no devenga intereses	286.646,83	16957,87	5,92	1.130.593,01	1.973,23	0,17	33.743,93	0,00	0,00
Cartera de créditos reestructurada que no devenga intereses	258.062,72	15161,14	5,87	708.047,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera de crédito vencida	7.947.492,90	1066291,37	13,42	20.238.029,66	368.182,75	1,82	564.157,92	13,00	0,00
Cartera de crédito refinanciada vencida	54.150,65	1110,21	2,05	281.126,45	214,55	0,08	215,56	0,00	0,00
Cartera de crédito reestructurada vencida	24.058,59	238,81	0,99	169.712,36	0,00	0,00	2,00	0,00	0,00

Nota: Adaptado de: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

Figura 7

Promedio de aportación de las líneas de crédito de la cartera de la provincia a la cartera nacional 2020 - 2021



Como se observa en la tabla 14 y la figura 7, el aporte de la cartera provincial a la nacional ha sido fluctuante; así, en el 2020 el crédito de consumo ha aportado 10,27%, al total nacional, el microcrédito 2,08%, el inmobiliario 10,57% y el comercial 11,26%; para el 2021 la cartera de consumo ha disminuido a en su aporte a 9,28%, el microcrédito ha disminuido igual a 1,19%, el inmobiliario ha presentado una disminución total a 0,30%, en cuanto a la línea de crédito comercial se le atribuye que para el año 2021 no se otorgó este tipo de crédito, también se puede acotar que la cooperativa Padre Julián Lorente en el año 2021 asciende al segmento 1.

6.1.3 Comportamiento de la Cartera

a. Crédito de Consumo

Tabla 15

Comportamiento de la cartera de consumo 2020-2021

Tipos de cartera	COOPAC AUSTRO LTDA		%	DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA		%	EDUCADORES DE LOJA LTDA		%	PADRE
	2020	2021		2020-	2020		2021	2020-		2020
			2021							
Cartera por vencer	36.636.468,58	35.964.218,37	-1,87	49.910.160,06	50.664.012,96	1,49	21.103.452,21	24.712.748,32	14,60	6.465.175,36
Cartera refinanciada por vencer	215.843,32	1.117.551,23	80,69	0,00	0,00	0,00	16.642,86	13.506,28	-23,22	294.864,17
Cartera reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	149.652,64	111.748,32	-33,92	20.113,66
Cartera que no devenga intereses	1.108.747,62	1.311.964,41	15,49	474.139,81	931.645,75	49,11	444.954,96	265.841,53	-67,38	646.846,05
Cartera financiada que no devenga intereses	9.463,92	16.957,87	44,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25.759,53
Cartera reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15.161,14	100,00	0,00
Cartera vencida	352.130,52	432.213,91	18,53	452.455,53	600.186,17	24,61	59.295,10	33.891,29	-74,96	95.045,88
Cartera refinanciada vencida	522,57	1.110,21	52,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.439,56
Cartera reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,00	238,81	99,16	3,00

Nota: Se observa la cartera de consumo en las cuatro cooperativas del Segmento 2. Obtenido de: SEPS (2020); SEPS (2021).

Como se puede observar en la tabla 15, el comportamiento de la cartera de crédito en las cooperativas es muy variado, el mismo se ha incrementado, se tiene que anotar que el 2020 fue un año atípico, que golpeó a la gran mayoría de ecuatorianos y por ende a su capacidad de pago, lo que sin duda se ve reflejado en el año 2021; así como, se observa para la Coop Austro Ltda., la cartera de créditos por vencer decreció -1,87% entre 2020 al 2021, la cartera de créditos refinanciada por vencer creció 80,69%, la cartera de créditos reestructurada por vencer se mantuvo en 0%, la cartera de créditos que no devenga intereses creció en 15,49%; la cartera de créditos refinanciada que no devenga intereses creció en 44,19%, la cartera de créditos reestructurada que no devenga intereses se mantuvo en 0%, la cartera de créditos vencida creció en 18,53%, la cartera de créditos refinanciada vencida creció en 52,93% y la cartera de créditos reestructurada vencida se mantuvo en 0%.

En el caso de la Cacpe Loja Ltda., la cartera de créditos de consumo por vencer creció en 1,49% entre 2020 al 2021, la cartera de créditos refinanciada por vencer se mantuvo en 0%, la cartera de créditos reestructurada por vencer se mantuvo en 0%, la cartera de créditos que no devenga intereses creció en 49,11%; la cartera de créditos refinanciada que no devenga intereses se mantuvo en 0%, la cartera de créditos reestructurada que no devenga intereses se mantuvo en 0%, la cartera de créditos vencida creció en 24,61%, la cartera de créditos refinanciada vencida se mantuvo en 0% y la cartera de créditos reestructurada vencida se mantuvo en 0%.

Para la cooperativa Cacel Ltda., la cartera de créditos por vencer creció en 14,60% entre 2020 al 2021, la cartera de créditos refinanciada por vencer decreció en -23,22%, la cartera de créditos reestructurada por vencer decreció -33,92%, la cartera de créditos que no devenga intereses se decreció en -67,38%; la cartera de créditos refinanciada que no devenga intereses se mantuvo en 0%, la cartera de créditos reestructurada que no devenga intereses creció en un 100%, la cartera de créditos vencida decreció en -74,96%, la cartera de créditos refinanciada vencida se mantuvo en 0% y la cartera de créditos reestructurada vencida creció en 99,16%; lo que nos permite apreciar que todas las cooperativas han mostrado crecimiento en sus carteras está, pero la Educadores de Loja Ltda., es la que mejor ha manejado su cartera, aunque en algunos segmentos muestra crecimientos elevados.

Para el caso de la Coop Padre Julián Lorente Ltda., está al 2020 registra niveles casi similares al resto de cooperativas, no se pudo estimar el comportamiento de la misma en el 2021, ya que esta ascendió de categoría al Segmento 1.

b. Microcrédito

Tabla 16

Comportamiento de la cartera de microcrédito 2020-2021

Tipos de Cartera	COOPAC AUSTRO LTDA			DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA			EDUCADORES DE LOJA LTDA			PADRE JULIAN LORENTE LTDA
	2020	2021	% 2020- 2021	2020	2021	% 2020- 2021	2020	2021	% 2020- 2021	2020
	Cartera por vencer	7.732.305,23	11.322.409,09	31,71	9.302.365,39	14.141.513,45	34,22	0,00	0,00	0,00
Cartera refinanciada por vencer	67.068,92	198.276,20	66,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	81.225,29
Cartera reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.679,92
Cartera que no devenga intereses	453.388,89	525.597,46	13,74	59.296,93	186.641,38	68,23	0,00	0,00	0,00	458.551,59
Cartera refinanciada que no devenga intereses	2.654,64	1.973,23	-34,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.660,31
Cartera reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera vencida	259.458,66	270.115,48	3,95	76.973,49	98.067,27	21,51	0,00	0,00	0,00	186.499,01
Cartera refinanciada vencida	334,59	214,55	-55,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	109,52
Cartera reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00

Nota: Se observa el comportamiento de la cartera de microcrédito en las cuatro cooperativas del Segmento 2. Obtenido de: SEPS (2020); SEPS (2021).

La tabla 16, permite observar como el microcrédito ha evolucionado a la largo de los dos años en estudio, así la Coop Austro Ltda., para la cartera de microcrédito por vencer creció en 31,71% entre 2020 al 2021, la cartera de microcréditos refinanciada por vencer creció 66,17%, la cartera de microcréditos reestructurada por vencer se mantuvo en 0%, la cartera de microcréditos que no devenga intereses creció en 13,74%; la cartera de microcréditos refinanciada que no devenga intereses decreció -34,53%, la cartera de microcréditos reestructurada que no devenga intereses se mantuvo en 0%, la cartera de microcréditos vencida creció en apenas 3,95%, la cartera de microcréditos refinanciada vencida decreció en -55,95% y la cartera de microcréditos reestructurada vencida se mantuvo en 0%.

Para el caso de la Cacpe Loja Ltda., la cartera de microcréditos por vencer creció 34,22% entre 2020 al 2021, la cartera de microcrédito refinanciada por vencer se mantuvo en 0%, la cartera de microcréditos reestructurada por vencer se mantuvo en 0%, la cartera de microcréditos que no devenga intereses creció en 68,23%; la cartera de microcréditos refinanciada que no devenga intereses se mantuvo en 0%, la cartera de microcréditos reestructurada que no devenga intereses se mantuvo en 0%, la cartera de microcréditos vencida creció en 25,51%, la cartera de microcréditos refinanciada vencida se mantuvo en 0% y la cartera de microcréditos reestructurada vencida se mantuvo en 0%.

Para la cooperativa Cacel Ltda., la cartera de créditos microcréditos no existe parece que la misma no cuenta o no otorgó este servicio entre el 2020 y 2021.

Para el caso de Padre Julián Lorente Ltda., está al 2020 registra indicadores en casi todos los segmentos, pero no se puede estimar los mismos debido a que la misma fue recategorizada el 2021 y ascendió al segmento 1.

Para el caso de la cartera de crédito productivo, la cartera de crédito educativo y la cartera de crédito vivienda de interés social y público, las cooperativas en estudio no presentan estos servicios por lo tanto no existen indicadores para los mismos.

c. Crédito Inmobiliario

Tabla 17

Comportamiento de la cartera inmobiliario 2020-2021

Tipos de cartera	COOPAC AUSTRO LTDA			DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LT DA			EDUCADORES DE LOJA LTDA			PADRE JULIAN LORENTE LTDA
	2020	2021	%	2020	2021	%	2020	2021	%	2020
			2020- 2021			2020-2021			2020-2021	
Cartera por vencer	0	0	0,00	295.431,67	517.557,60	42,92	744.783,23	1.396.149,09	46,65	6.017.810,79
Cartera refinanciada por vencer	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	101.133,18
Cartera reestructurada por vencer	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera que no devenga intereses	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera refinanciada que no devenga intereses	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19.384,65
Cartera reestructurada que no devenga intereses	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera vencida	0	0	0,00	14,00	13,00	-7,69	0,00	0,00	0,00	1,00
Cartera refinanciada vencida	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.236,98
Cartera reestructurada vencida	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota: Se observa el comportamiento de la cartera inmobiliaria en las cuatro cooperativas del Segmento 2. Obtenido de: SEPS (2020); SEPS (2021).

En la tabla 17 se observa el comportamiento de la cartera inmobiliaria, la Coopac Austro Ltda., según se puede observar no presenta este tipo de créditos, por tal razón, no mantiene cartera en ninguno de los segmentos.

La de la Cacpe Loja Ltda., solo mantiene cartera de crédito inmobiliario por vencer, la misma que se ha incrementado en un 42,92% entre 2020-2021, para el resto de segmentos no presenta indicadores.

Por su parte, la Cacel Ltda., al igual que la cooperativa anterior solo presenta indicadores en la cartera de crédito inmobiliario por vencer, con un incremento entre 2020-2021 del 46,65%.

En lo que respecta a la Padre Julián Lorente Ltda., está presenta un mayor número de indicadores en los diferentes segmentos, pero como se explicó anteriormente no se puede hacer compartidas, ya que la misma ascendió de segmento al 1.

d. Comportamiento de la Cartera Comercial

La cartera comercial en las cooperativas del segmento 2 en la provincia de Loja, no tiene mayor incidencia, la única cooperativa que la ofrece en la Padre Julián Lorente Ltda., que presenta un indicador en el 2020, por USD 191.717,26, pero como ha sido ascendida al segmento 1, ya que sus activos se incrementaron, sobrepasando base de USD 80.000.000 millones al 2021.

6.1.4 Morosidad

Tabla 18

Indicadores de morosidad de las COAC's segmento 2, de la provincia de Loja periodo 2020-2021

Morosidad de cartera	COOPAC AUSTRO LTDA		%	DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA		%	EDUCADORES DE LOJA LTDA		%	PADRE JULIAN LORENTE LTDA	
	2020	2021		2020	2021		2020	2021		2020	
Morosidad de la cartera de consumo	3,70%	4,54%	18,61	1,64%	2,93%	44,03	1,17%	1,25%	6,8	8,95%	
Morosidad del crédito inmobiliario	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0	0,34%	
Morosidad de la cartera de microcrédito	8,41%	6,48%	-29,78	1,44%	1,97%	26,90	0,00%	0,00%	0	2,84%	
Total	12,11%	11,02%	-11,17	3%	4,90%	70,93	1,17%	1,25%	6,80	12,13%	
Promedio	4,04%	3,67%	-5,59	1,03%	1,63%	35,47	0,39%	0,42%	6,80	4,04%	

Nota: Morosidad en las cuatro cooperativas del Segmento 2 de la provincia de Loja. Obtenido de: SEPS (2020); SEPS (2021).

Como se observa en la tabla 18, los niveles de morosidad de las cooperativas del Segmento 2, en la provincia de Loja, muestran una tendencia marcada al crecimiento, a excepción de la Coopac Austro Ltda., que presente un promedio negativo de -5,59%, aunque en el indicador de morosidad de la cartera de consumo mostro entre el 2020-2021 un incremento del 18,61%, en la morosidad de cartera de microcrédito, presento un decrecimiento de -29,78%.

Para la de la Cacpe Loja Ltda., presenta un promedio de la morosidad del 35,47%, ya que en dos de los tres indicadores de morosidad presentó incremento, es así que la morosidad de la cartera de consumo creció en 44,03% en el 2021, en la morosidad de la cartera de microcrédito creció 26,90%. Se puede atribuir este fenómeno a la presencia de la pandemia que limitó la capacidad de pago de los clientes a nivel nacional y local, cayendo muchos en mora.

Por su parte, la Cacel Ltda., presenta un incremento únicamente con la morosidad de cartera de consumo de 6,8%, en el resto no registra indicadores, siendo su promedio de 6,8%. En el caso de la Padre Julián Lorente Ltda., para el 2020 registra un promedio de morosidad de 4,04%, pero como el 2021 ascendió al segmento 1, no se registra datos.

Los niveles de morosidad para las cuatro cooperativas en análisis, en el periodo en estudio 2020-2021, registran indicadores dos de ellas acorde a la media nacional; la Coopac Austro Ltda., registra un nivel considerable de descenso de la morosidad y la Cacpe Loja Ltda., un incremento muy considerable de sus niveles de morosidad, lo que debe estarle generando problemas en la actualidad.

6.1.5 Provisiones

Tabla 19

Indicadores de provisiones de las COAC's segmento 2, de la provincia de Loja periodo 2020-2021

Provisiones 2020-2021	COOPAC AUSTRO LTDA			DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA			EDUCADORES DE LOJA LTDA			PADRE JULIAN LORENTE LTDA
	2020	2021	2020- 2021	2020	2021	2020- 2021	2020	2021	2020- 2021	2020
(Provisiones para créditos incobrables)	-2.633.516,80	-3.587.350,96	36,22	-2.770.546,37	-3.849.763,59	38,95	-1.667.864,46	-1.629.297,07	-2,31	2.920.541,41
créditos comerciales prioritario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.672,27
créditos de consumo prioritario	-1.594.511,21	-2.509.180,76	57,36	-1.887.942,40	-2.962.250,29	56,90	-1.134.569,02	-1.002.669,37	-11,63	-498.101,48
crédito inmobiliario	0,00	0,00	0,00	-4.090,95	-7.155,30	74,91	-109.764,16	-27.219,39	-75,20	-40.376,45
Microcréditos	-800.332,28	-996.666,42	24,53	-370.250,55	-657.433,80	77,56	0,00	0,00	0,00	-513.564,02
crédito de consumo ordinario	-202.247,35	0,00	0,00	-261.734,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-78.500,31
créditos refinanciados	-13.348,44	-58.426,26	337,70	0,00	0,00	0,00	0,00	-243,11	100,00	0,00
créditos reestructurada	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-102.091,01	100,00	-13.024,93
(Provisión genérica por tecnología crediticia)	-23.077,52	-23.077,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.775.301,95
(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	0,00	0,00	0,00	-23.725,79	-122,41	-99,48	-130.594,74	-204.137,65	56,31	0,00
(Provisión genérica voluntaria)	0,00	0,00	0,00	-222.801,79	-222.801,79	0,00	-292.936,54	-292.936,54	0,00	0,00
Promedio 2020	2.498.117,26									
Promedio 2021	3.022.137,21									

Nota: Se observa el comportamiento de las provisiones de las cuatro cooperativas del Segmento 2 de la provincia de Loja. Obtenido de: SEPS (2020); SEPS (2021).

Como se observa en la tabla 19, para la cooperativa Coopac Austro Ltda., las provisiones se incrementan, en rangos que van desde 36,22% para créditos incobrables, hasta 337,70% para créditos refinanciados, es decir, lo que se aprecia denota el impacto que tuvo la pandemia frente a la capacidad de pago de los clientes, denotando las medidas que tuvo que adoptar esta cooperativa, para proteger sus inversiones.

Para el caso de la cooperativa de la Cacpe Loja Ltda., las medidas fueron parecidas, mantenido incrementos que van desde 38,95% en créditos incobrables, hasta 77,56% para microcréditos, presentando un decremento alto de -99,48% en provisiones no reversadas por requerimiento normativo, y manteniendo el mismo porcentaje para la provisión genérica voluntaria.

En el caso de la cooperativa Cacel Ltda., presenta indicadores negativos, en la mayoría de las provisiones, es decir, que las mismas han decrecido en el periodo en estudio, así provisiones para créditos incobrables, esta se reduce en -2,31%; las provisiones para créditos de consumo prioritario decrecen en -11,63%; así mismo, las provisiones para crédito inmobiliario decrecen en -75,20%; pero en el caso de las provisiones para créditos refinanciados y créditos reestructurada crece en un 100%, es decir, la cooperativa se protegió a través del incremento de este tipo de provisiones frente a la falta de pago por parte de los clientes; para el caso de la provisiones no reversadas por requerimiento normativo, la cooperativa crece en un 56,31% y para las provisión genérica voluntaria, se mantiene igual.

6.2 Objetivo 2. Evaluar los niveles de riesgo de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, en la provincia de Loja, mediante indicadores financieros

Para el desarrollo del segundo objetivo se estableció realizar indicadores financieros establecidos por el método de Monitoreo PERLAS donde se aplicó indicadores de protección, liquidez y calidad de activos.

6.2.1 Liquidez aplicando PERLAS

Tabla 20

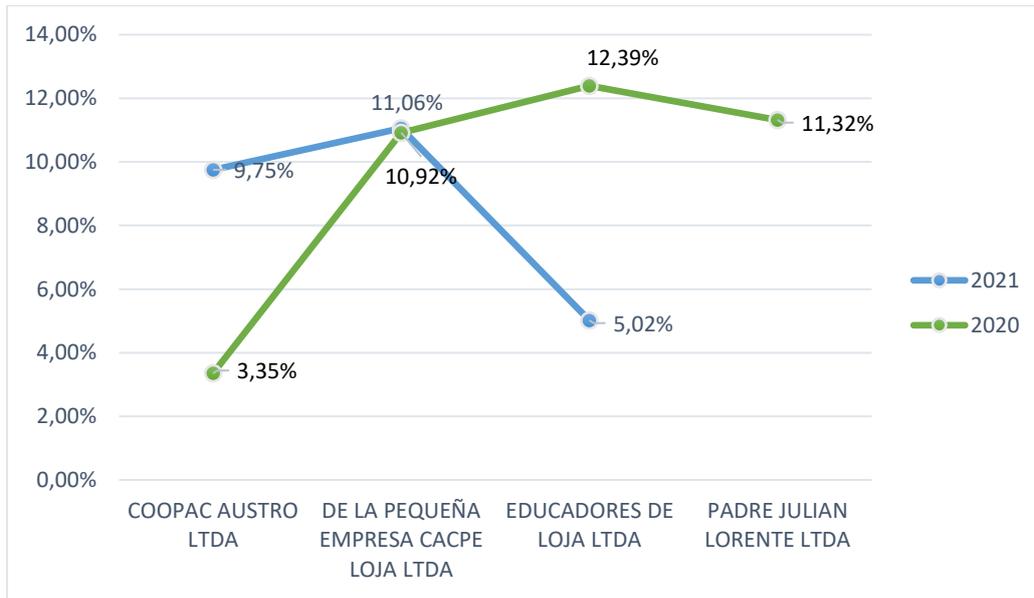
Indicadores de liquidez L1 aplicando el método perlas (2020-2021)

(INVERSIONES LÍQUIDOS + ACTIVOS LÍQUIDOS – CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO) /DEPÓSITOS DE AHORRO		COOPAC AUSTRO LTDA		DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA		EDUCADORES DE LOJA LTDA		PADRE JULIAN LORENTE LTDA		META
CODIGO	CUENTAS	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	
1103	Bancos y otra institución financiera	\$2.104.164,95	\$4.999.555,81	\$6.406.542,59	\$8.007.242,89	\$3.253.756,79	\$1.734.501,41	\$6.739.717,50		
a	Total, de inversiones líquidas productivas	\$2.104.164,95	\$4.999.555,81	\$6.406.542,59	\$8.007.242,89	\$3.253.756,79	\$1.734.501,41	\$6.739.717,50		
1101	Caja	\$740.071,37	\$1.514.654,63	\$1.122.308,76	\$1.171.708,61	\$96.172,02	\$55.568,13	\$2.398.529,96		
b	Total, de activos líquidos improductivos	\$740.071,37	\$1.514.654,63	\$1.122.308,76	\$1.171.708,61	\$96.172,02	\$55.568,13	\$2.398.529,96		
L1	25 c	Total, cuentas por pagar a corto plazo <30días	1.324.802,66	1.397.372,40	1.872.102,10	2.278.681,64	677.160,29	689.160,87	2.458.655,80	15-20%
2101	Depósitos a la vista	\$8.440.675,94	\$10.517.016,03	\$14.665.366,68	\$16.161.298,80	\$1.514.783,09	\$1.564.352,66	\$15.797.334,90		
2103	Depósitos a plazo	\$36.858.226,50	\$41.943.025,14	\$37.140.754,33	\$46.237.148,29	\$1.004.509,00	\$641.500,00	\$42.449.507,64		
2105	Depósitos restringidos	\$24.529,94	\$15.560,34	\$0,00	\$0,00	\$19.044.705,46	\$19.736.666,10	\$751.613,43		
21 d	DEPOSITOS DE AHORRO	45.323.432,38	52.475.601,51	51.806.121,01	62.398.447,09	21.563.997,55	21.942.518,76	58.998.455,97		
	TOTAL DE LIQUIDEZ L1	3,35%	9,75%	10,92%	11,06%	12,39%	5,02%	11,32%		
Promedios	Promedio 2020	9,50%								
	Promedio 2021	8,61%								

Nota: Adaptado de: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

Figura 8

Porcentaje de evolución de indicadores de Liquidez L1 aplicando Perlas (2020-2021)



En la tabla 20 y figura 8, se puede observar que el indicador de liquidez L1 aplicando el método Perlas se ha mantenido por debajo de la meta de 15% a 20% en las tres cooperativas con un promedio al 2020 de 9,50% y de 8,61% al 2021, determinándose que el margen de liquidez en este indicador no se ha cumplido, por lo tanto, se demuestra que las COACs del segmento 2 no cuentan con la suficiente reserva de efectivo líquido para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Tabla 21

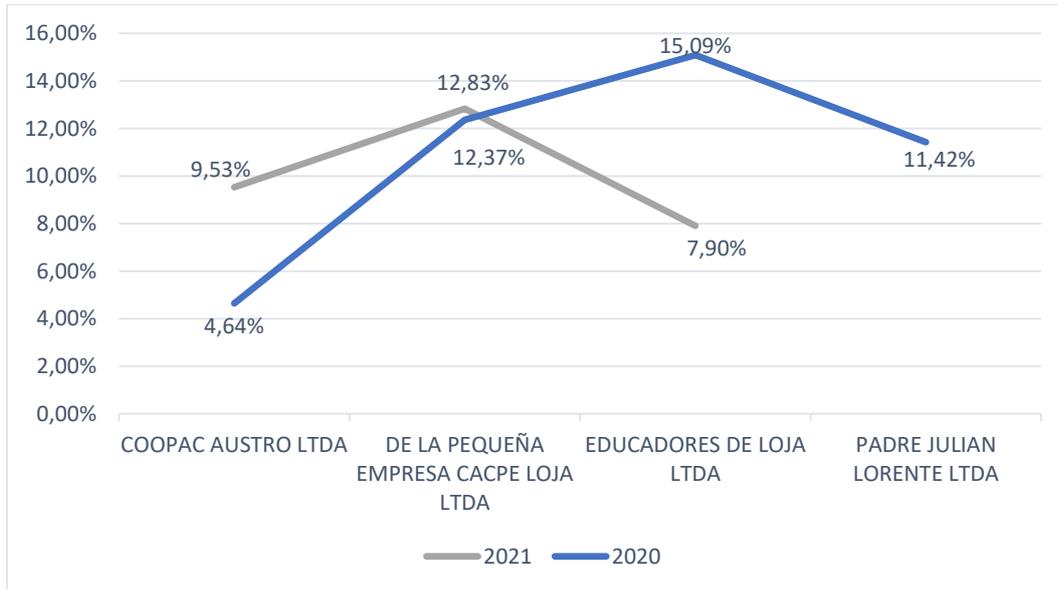
Indicadores de liquidez L2 aplicando el método perlas (2020-2021)

RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPÓSITOS DE AHORROS		COOPAC AUSTRO LTDA		DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA		EDUCADORES DE LOJA LTDA		PADRE JULIAN LORENTE LTDA	META
CODIGO	CUENTAS	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	
110310	Bancos e instituciones financieras locales	1.197.325,33	3.023.021,82	4.988.101,78	5.590.140,40	642.899,91	235.923,18	3.268.133,75	
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	592.953,45	1.467.502,95	205.081,75	1.130.719,41	1.731.258,96	1.127.860,94	2.211.728,80	
a	Total, de reservas de liquidez (activo productivo)	1.790.278,78	4.490.524,77	5.193.183,53	6.720.859,81	2.374.158,87	1.363.784,12	5.479.862,55	
110305	Banco Central del Ecuador	313.886,17	509.031,04	1.213.359,06	1.286.383,08	879.597,92	370.717,29	1.259.854,95	
L2	b Total, de reservas de liquidez (activo improductivo)	313.886,17	509.031,04	1.213.359,06	1.286.383,08	879.597,92	370.717,29	1.259.854,95	10%
2101	Depósitos a la vista	8.440.675,94	10.517.016,03	14.665.366,68	16.161.298,80	1.514.783,09	1.564.352,66	15.797.334,90	
2103	Depósitos a plazo	36.858.226,50	41.943.025,14	37.140.754,33	46.237.148,29	1.004.509,00	641.500,00	42.449.507,64	
2105	Depósitos restringidos	24.529,94	15.560,34	-	-	19.044.705,46	19.736.666,10	751.613,43	
c	DEPOSITOS DE AHORRO	45.323.432,38	52.475.601,51	51.806.121,01	62.398.447,09	21.563.997,55	21.942.518,76	58.998.455,97	
	TOTAL DE LIQUIDEZ L2	4,64%	9,53%	12,37%	12,83%	15,09%	7,90%	11,42%	
	Promedio 2020	10,88%							
	Promedio 2021	10,09%							

Nota: Adaptado de: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

Figura 9

Porcentaje de evolución de indicadores de Liquidez L2 aplicando el método Perlas (2020-2021)



En la tabla 21 y figura 9, se puede observar que el indicador de liquidez L2 aplicando el método Perlas a sobrepasado la meta 10% en las tres cooperativas con un promedio al 2020 de 10,88% y de 10,09% al 2021, determinándose que el margen de liquidez se mantiene equilibrado frente a los depósitos de ahorro, es decir, las cooperativas presentan una mayor captación de depósitos lo que genera mayor disponibilidad de efectivo.

Si la población genera mayor ahorro esto permite acceso a la inversión en proyectos productivos y, por lo tanto, una mayor probabilidad de estabilidad y crecimiento económico. Es importante mencionar que toda entidad financiera maneja riesgos asociados a la concesión de préstamos nuevos. Una forma de lograr estabilidad financiera es asegurar depósitos relativamente estables, con ello se sustenta la concesión de nuevos préstamos. Los depósitos actúan como un limitante, sobre la disponibilidad de créditos que pueden conceder las instituciones, en nuestro caso las cuatro entidades, a través de los depósitos de sus clientes respaldan los créditos otorgados.

Tabla 22

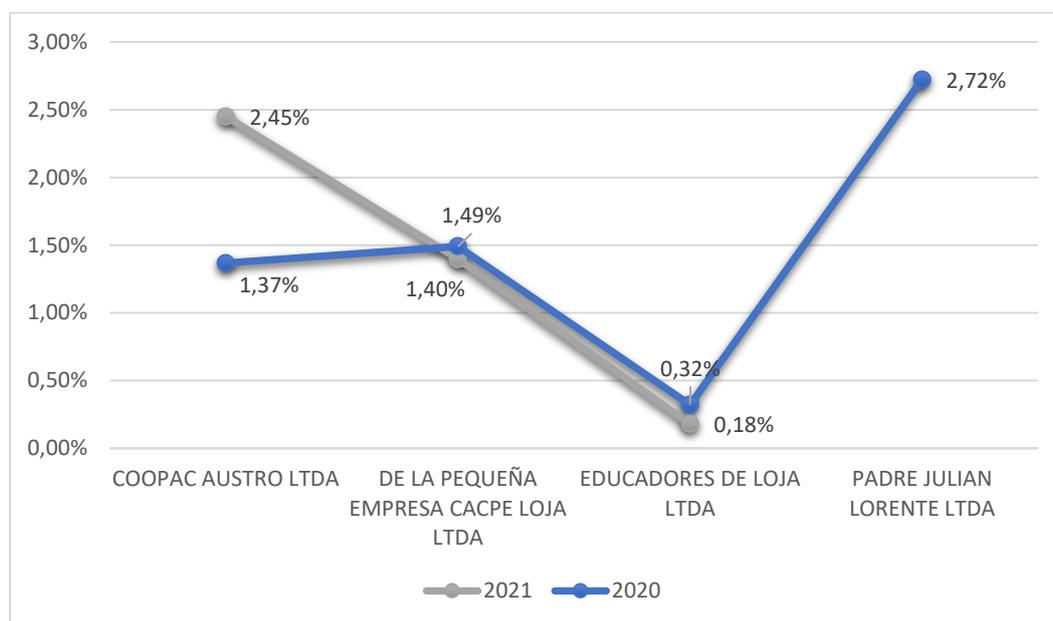
Indicadores de liquidez L3 aplicando el método perlas (2020-2021)

ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL DE ACTIVOS		COOPAC AUSTRO LTDA		DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA		EDUCADORES DE LOJA LTDA		PADRE JULIAN LORENTE LTDA		META
CODIGO	CUENTAS	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	
	1101 CAJA	740.071,37	1.514.654,63	1.122.308,76	1.171.708,61	96.172,02	55.568,13	2.398.529,96		
	TOTAL, ACTIVO a LIQUIDO IMPRODUC TIVO	740.071,37	1.514.654,63	1.122.308,76	1.171.708,61	96.172,02	55.568,13	2.398.529,96		<1%
L 3	ACTIVO 1 b TOTAL	54.083.892,30	61.812.987,76	75.349.118,78	83.782.736,27	29.998.144,66	31.111.103,39	88.088.570,35		
	TOTAL LIQUIDEZ L3	1,37%	2,45%	1,49%	1,40%	0,32%	0,18%	2,72%		
	Promedio 2020			1,48%						
	Promedio 2021			1,34%						

Nota: Adaptado de: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

Figura 10

Porcentaje de evolución de indicadores de liquidez L3 aplicando el método Perlar (2020-2021)



En la tabla 22 y figura 10, se puede observar que el indicador de liquidez L3 aplicando el método Perlas a sobrepasado la meta <1% en las tres cooperativas con un promedio al 2020 de 1,48% y de 1,34% al 2021, aunque el mismo de 2020 a 2021 ha disminuido, no se ha cumplido la meta.

Mientras más activos improductivos mantengan la institución, será más difícil generar suficientes ganancias. En conjunto las cooperativas muestran activos improductivos superiores a la meta <1% (1,48% - 2020 y 1,34% - 2021 de promedio). Se debe notar que en los años en análisis los activos improductivos mostraron una tendencia decreciente del promedio, lo que indicaría que se están tomando correctivos frente a este indicador. Aunque del análisis global podemos deducir que los activos líquidos improductivos no generan ningún rendimiento financiero para las COACs del segmento 2.

6.2.2 Morosidad aplicando PERLAS

Tabla 23

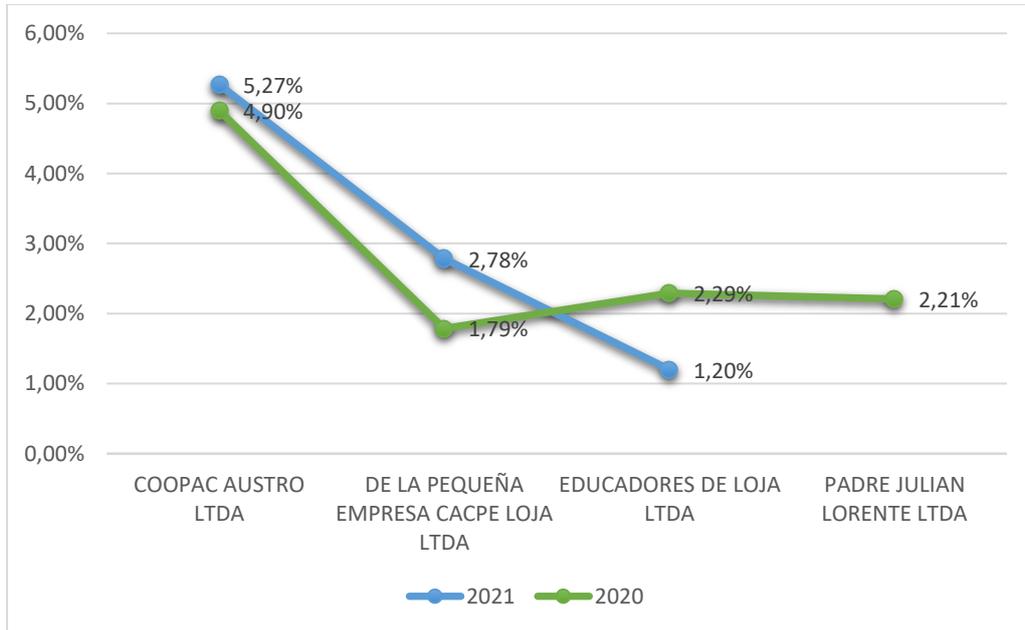
Indicadores de Morosidad A1 aplicando el método perlas (2020-2021)

TOTAL DE MOROSIDAD DE PRESTAMOS / CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTO		COOP AUSTRO LTDA		CACPE LOJA		CACEL		PADRE JULIAN LORENTE LTDA	
CODIGO	CUENTAS	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	META
	Total, de cartera de crédito que no devenga interés	1.574.255,07	1.856.492,97	533.436,74	1.118.287,13	444.954,96	281.002,67	1.155.202,13	
	Total, cartera de crédito vencida	612.446,34	703.654,15	529.443,02	698.266,44	59.297,10	34.130,10	286.343,95	
A1	A TOTAL, DE TODOS LOS SALDOS PRESTAMOS MOROSOS	2.186.701,41	2.560.147,12	1.062.879,76	1.816.553,57	504.252,06	315.132,77	1.441.546,08	≤5%
	B Total, de la cartera de préstamos pendientes (bruta)	44.651.686,05	48.602.454,89	59.507.957,12	65.323.084,01	22.014.530,94	26.234.152,01	65.302.735,24	
	TOTAL DE MOROSIDAD A1	4,90%	5,27%	1,79%	2,78%	2,29%	1,20%	2,21%	
	Morosidad Promedio 2020	2,80%							
	Morosidad Promedio 2021	3,08%							

Nota: Adaptado de: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

Figura 11

Porcentaje de evolución de indicadores de morosidad A1 aplicando el método Perlas (2020-2021)



En la tabla 23 y figura 11, en lo que respecta al indicador de morosidad A1 aplicando el método Perlas este se ha mantenido por debajo de la meta $\leq 5\%$ en las tres cooperativas con un promedio al 2020 de 2,80% y de 3,08% al 2021, el mismo entre los años ha sufrido un incremento de 0,28%, denotando que el total de la morosidad en los créditos otorgados, aunque hay crecido no afecta a la cartera total de préstamos.

Es importante entender que, a mayor morosidad, mayor inestabilidad económica, mayor desempleo, menor consumo, por lo tanto, la situación económica es desfavorable, por lo tanto, con este indicador se puede establecer que el escenario de las cooperativas en la ciudad de Loja, muestran una buena solvencia y por ende que los clientes (socios) están respondiendo adecuadamente a sus obligaciones.

6.2.3 Protección aplicando PERLAS

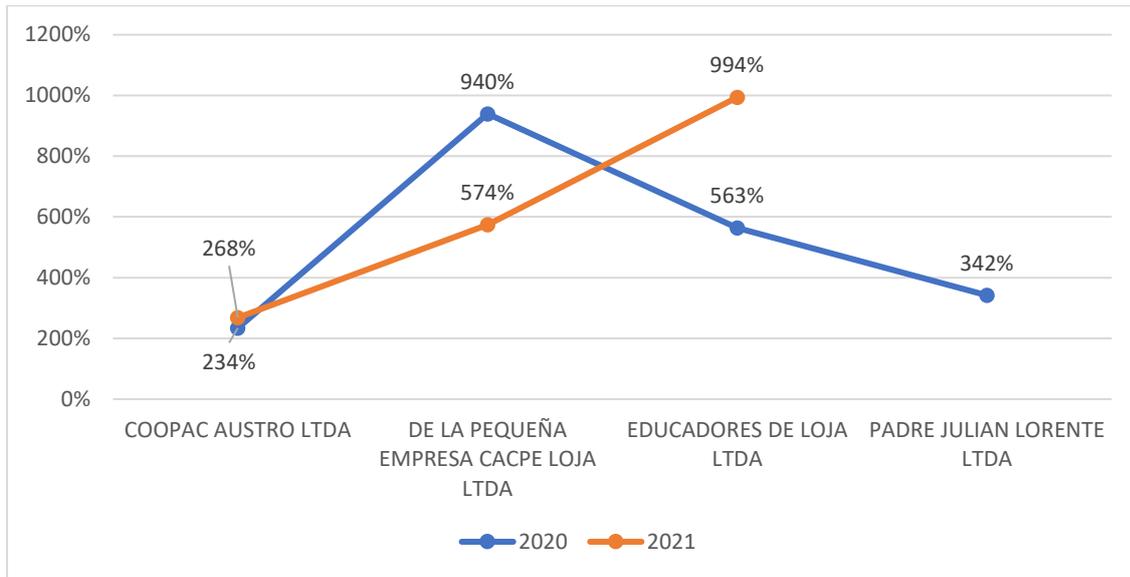
Tabla 24

Indicadores de Protección P1 aplicando el método perlas (2020-2021)

CODIGO	CUENTAS	COOPAC AUSTRO LTDA		DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA		EDUCADORES DE LOJA LTDA		PADRE JULIAN LORENTE LTDA	META	
		2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020		
P1	1499 a	-	-	-	-	-	-	-	100%	
		2.633.516,80	3.587.350,96	1.770.546,37	3.849.763,59	1.667.864,46	1.629.297,07	-2.920.541,41		
	b									
	14	C. que no devenga interés >12 meses	998.927,05	1.174.180,10	269.473,65	621.782,20	296.011,65	163.940,04	724.850,01	
	14	C. vencida >12 meses	126.880,08	163.288,97	25.399,76	48.801,49	-	-	130.149,91	
	Saldo de préstamos con morosidad mayor >12 meses	1.125.807,13	1.337.469,07	294.873,41	670.583,69	296.011,65	163.940,04	854.999,92		
	TOTAL PROVISION + SALDO	1.125.807,13	1.337.469,07	294.873,41	670.583,69	296.011,65	163.940,04	854.999,92		
	Porcentaje de protección P1	234%	268%	940%	574%	563%	994%	342%		

Nota: Adaptado de: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

Figura 12
Porcentaje de protección P1 aplicando el método Perlas (2020 -2021)



En la tabla 24 y figura 12 se resume el indicador P1 el cual permite medir la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables en comparación de las provisiones que se requerirá para cubrir los préstamos morosos mayores a 12 meses, el sistema de monitoreo PERLAS (WOCCU) sugiere una meta del 100% para poder medir este indicador.

Luego de la aplicación de P1 a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento dos de la provincia de Loja se evidencia que las mismas presentan una adecuada provisión de cartera mostrando un indicador superior a la meta establecida durante el periodo 2020, para el periodo siguiente a pesar de que el indicador en la cooperativa de la pequeña empresa Cacpe Loja decrece aún se mantiene dentro de la meta establecida al igual que COOPAC Austro Ltda. y Educadores De Loja Ltda.

Tabla 25

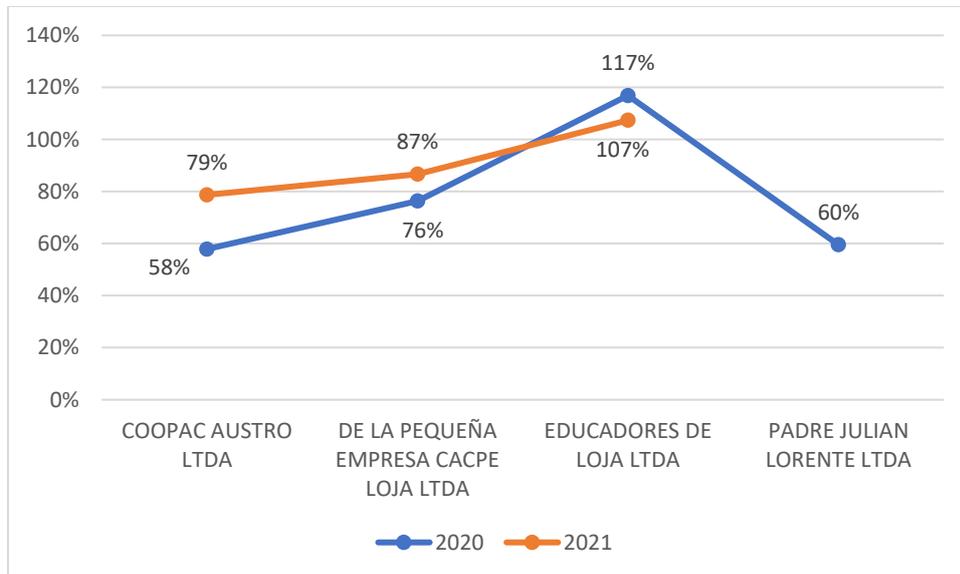
Indicadores de Protección P2 aplicando el método perlas (2020-2021)

P2	CODIGO	CUENTAS	COOPAC AUSTRO LTDA		DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA		EDUCADORES DE LOJA LTDA		PADRE JULIAN LORENTE LTDA	META	
			2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020		
Provisión préstamos incobrables	1499 a	Total provisión para préstamos incobrables	-	-	-	-	-	-	-	-	
		Provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad >12 meses	2.633.516,80	-3.587.350,96	-2.770.546,37	3.849.763,59	-1.667.864,46	1.629.297,07	2.920.541,41		
	b		1.125.807,13	1.337.469,07	294.873,41	670.583,69	296.011,65	163.940,04	854.999,92		
			TOTAL PROVISION NETA PARA PRESTAMOS INCOBRABLES	1.507.709,67	2.249.881,89	2.475.672,96	3.179.179,90	1.371.852,81	1.465.357,03	2.065.541,49	
			% Provisiones requeridas para cubrir prestamos de 1 a 12 meses			35%					
	c		C. que no devenga interés de 1 a 12 meses	575.328,02	682.312,87	263.963,09	496.504,93	148.943,31	117.062,63	430.352,12	
			C. vencida de 1 a 12 meses	485.566,26	540.365,18	504.043,26	649.464,95	59.297,10	34.130,10	156.194,04	
			Suma de saldo total de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses	1.060.894,28	1.222.678,05	768.006,35	1.145.969,88	208.240,41	151.192,73	586.546,16	35%
	d		T. PROVISION PARA PRESTAMO 1 A 12 MESES	371.313,00	427.937,32	268.802,22	401.089,46	72.884,14	52.917,46	205.291,16	
	e		% Requerida para préstamos no morosos			5%					
		Saldo total de todos los préstamos no morosos	44.651.686,05	48.602.454,89	59.507.957,12	65.323.084,01	22.014.530,94	26.234.152,01	65.302.735,24		
f		T. PROVISIÓN PRESTAMOS NO MOROSOS	2.232.584,30	2.430.122,74	2.975.397,86	3.266.154,20	1.100.726,55	1.311.707,60	3.265.136,76		
		T. PROVISIONES REQUERIDA PARA PRESTAMOS MOROSOS	2.603.897,30	2.858.060,06	3.244.200,08	3.667.243,66	1.173.610,69	1.364.625,06	3.470.427,92		
		TOTAL DE PROTECCIÓN P2	57,90%	78,72%	76,31%	86,69%	116,89%	107,38%	59,52%		

Nota: Adaptado de: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

Figura 13

Porcentaje de protección P2 aplicando el método Perlas (2020 -2021)



En la tabla 25 y figura 13 se observa el indicador de protección P2 del método PERLAS éste permite medir la suficiencia de provisiones para cubrir préstamos morosos de 1 a 12 meses una vez cumplido con la cobertura para los créditos mayores a 12 meses WOCU sugiere una meta del 35% para poder medir este indicador. Se observa que en el año 2020 y 2021 las COACs del segmento 2 sobre pasan la meta establecida lo que indica que tiene un exceso en provisiones para los préstamos morosos de 1 a 12 meses lo cual refleja que estas cooperativas evitan futuros riesgos.

6.2.4 Aplicando indicadores de la SEPS

- **Morosidad**

Tabla 26

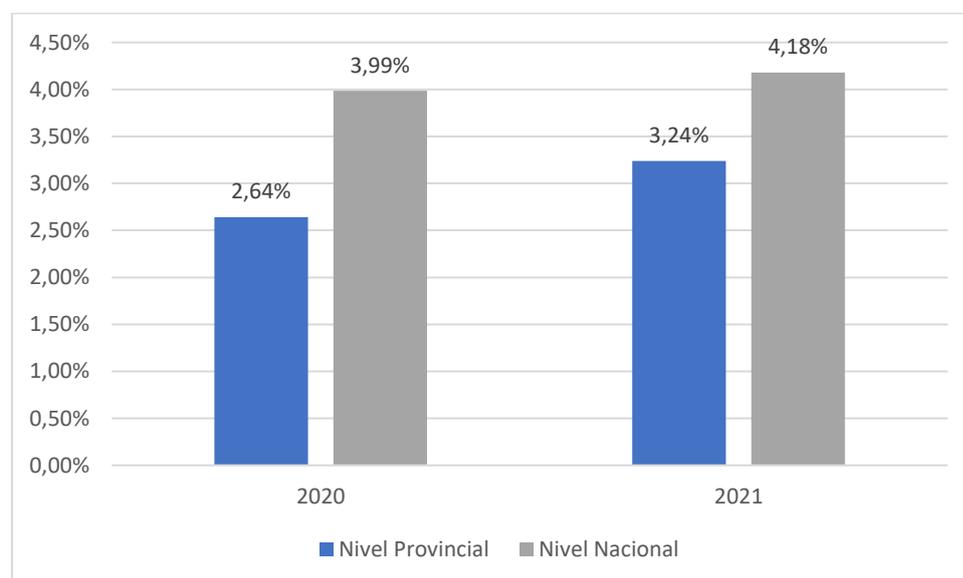
Indicadores de Morosidad a nivel nacional y provincial del segmento 2 (2020-2021)

	Nivel Nacional		Nivel Provincial	
	2020	2021	2020	2021
Cartera Improductiva	61.334.934,63	68.859.622,59	5.195.379,31	4.691.833,46
Cartera Bruta	1.538.798.659,60	1.647.072.491,61	196.672.288,66	144.851.524,37
Total de Morosidad	3,98%	4,18%	2,64%	3,24%

Nota: Adaptado de: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

Figura 14

Porcentaje de evolución de indicadores de morosidad a nivel provincial y nacional (2020 -2021)



En la tabla 26, se puede observar que la morosidad a nivel nacional ha sufrido un aumento significativo pasando de 3,99% (2020) a 4,18% (2021) lo que significa un incremento de 0,19%, determinándose que con esto se presenta un mayor riesgo financiero para las entidades, este factor se puede deber a la presencia de la pandemia que limitó la capacidad de pago de los clientes, y por ende generó que muchos de ellos caigan en mora.

Para el caso de la provincia de Loja, el problema no es diferente ya que el índice de morosidad pasó de 2,64% (2020) a 3,24% (2021) con un incremento de 0,60%, mayor al incremento nacional, factor que sin duda se debe a lo descrito anteriormente (figura 14).

- **Cartera descubierta en relación al patrimonio**

Tabla 27

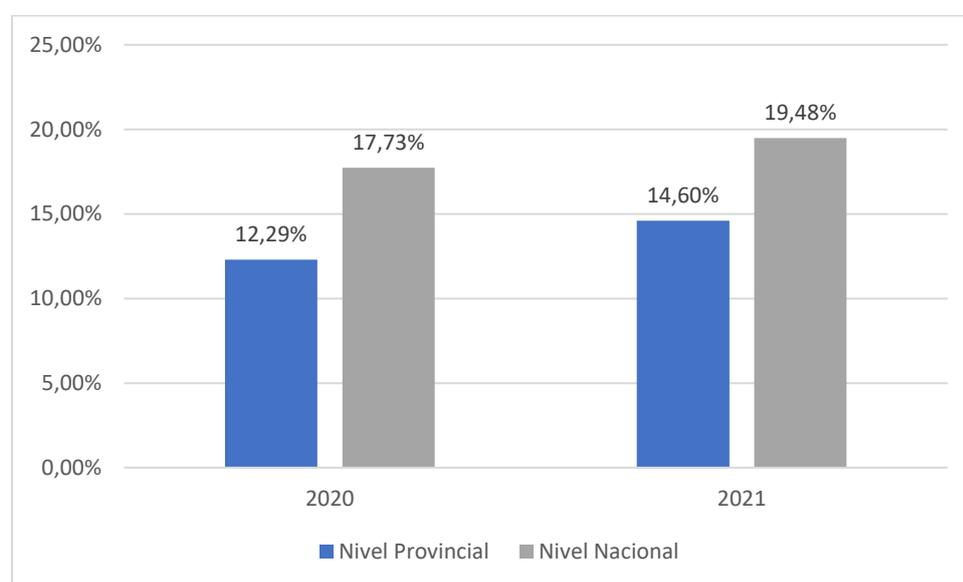
Indicadores de cartera descubierta en relación al patrimonio y resultados a nivel nacional y provincial del segmento 2 (2020-2021)

	Nivel Nacional		Nivel Provincial	
	2020	2021	2020	2021
Cartera Improductiva	61.334.934,63	68.859.622,59	5.195.379,31	4.691.833,46
Patrimonio + Resultados	345.866.834,66	353.509.333,72	42.256.254,82	32.129.322,62
	17,73%	19,48%	12,29%	14,60%

Nota: Adaptado de: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

Figura 15

Porcentaje de evolución de indicadores de cartera a nivel nacional y provincial (2020 -2021)



En la tabla 27, se puede observar que la cartera descubierta en relación al patrimonio y resultados a nivel nacional ha sufrido un aumento significativo, pasando de 17,73% (2020) a 19,48% (2021) lo que significa un incremento de 1,75%, determinándose que ha existido una mayor colocación de cartera en el mercado por parte de las COACs del segmento 2, con lo que se puede determinar que a nivel nacional se está presentado un mayor panorama que permite a los clientes acceder nuevamente a créditos en las entidades financieras.

Para el caso de la provincia de Loja, la tendencia es parecida ya que el indicador muestra que 12,29% (2020) paso a 14,60% (2021) con un incremento de 2,31%, mayor al incremento nacional, mostrando una mayor confianza por parte de las cooperativas de la provincia de Loja (figura 15).

- **Cartera problemática**

Tabla 28

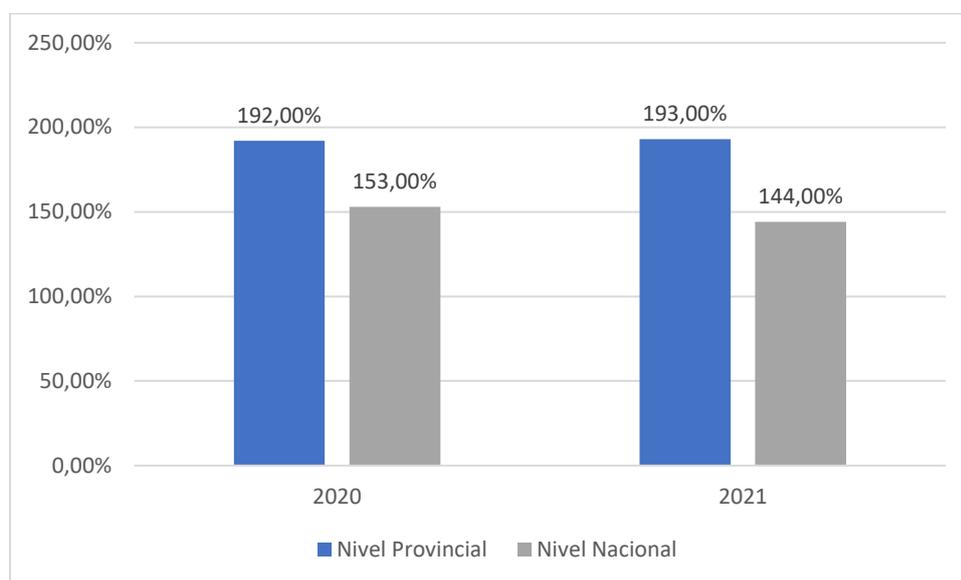
Indicadores de cartera problemática a nivel nacional y provincial del segmento 2 (2020-2021)

	Nivel Nacional		Nivel Provincial	
	2020	2021	2020	2021
Provisiones de cartera de crédito	94.145.581,89	98.921.993,84	9.992.469,04	9.066.411,62
Cartera Improductiva	61.334.934,63	68.859.622,59	5.195.379,31	4.691.833,46
	153%	144%	192%	193%

Nota: Adaptado de: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

Figura 16

Porcentaje de evolución de indicadores de cartera problemática a nivel nacional y provincial (2020 -2021)



En la tabla 28, se puede observar que la cartera problemática nivel nacional ha sufrido un decremento, pasando de 153% (2020) a 144% (2021) lo que significa una disminución de 9.00%, esto significa que se ha mejorado el sistema de cobros, permitiéndoles a las COACs del segmento 2, disponer de una mayor liquidez para ofrecer créditos y mantener un mejor respaldo, con lo que se puede establecer que a nivel nacional ha disminuido la cartera problemática en las entidades financieras.

Para el caso de la provincia de Loja, la tendencia es diferente el indicador muestra que de 192% (2020) paso a 193% (2021) con un incremento de 1.00%, porcentual, mostrando la cartera problemática en la localidad se ha incrementado, factor que se le puede atribuir a un mayor número de colocaciones por parte de las cooperativas de la provincia de Loja (figura 16).

6.2.5 Evaluación del Riesgo

6.2.5.1 Riesgo de Morosidad

Mediante la aplicación de los indicadores de morosidad del Sistema de Monitoreo PERLAS se pretende establecer el tipo de riesgo que mantienen las cooperativas del segmento 2 de la provincia de Loja.

Tabla 29

Evaluación del riesgo de las cooperativas del segmento 2 de la provincia de Loja (2020) mediante el indicador de morosidad PERLAS – A1

Tipo de Riesgo	Categoría	Valor numérico	Rangos	Cooperativas 2020 - A1			
				C. Austro	CACPE	ED. Loja	P.J.L.
Normal	A	1	1,00 - 1,49				
Moderado	B	2	1,50 - 2,49		1,79	2,29	2,21
Medio	C	3	2,50 - 3,49				
Potencialmente alto	D	4	3,50 - 4,49				
Alto	E	5	4,50 - más	4,90			

Nota: Adaptado de: tabla 23

Como se observa en la tabla 29, el nivel de riesgo para las COACs del segmento 2 el 2020, mediante el indicador de ponderación de evaluación para la Cooperativa Austro es alto lo cual se puede deducir que no cuenta con una buena gestión de riesgo crediticio; para la CACPE, la Educadores de Loja y la Padre Julián Lorente es moderado respectivamente.

Tabla 30

Evaluación del riesgo de las cooperativas del segmento 2 de la provincia de Loja (2021) mediante el indicador de morosidad PERLAS – A1

Tipo de Riesgo	Categoría	Valor numérico	Rangos	Cooperativas 2021 - A1		
				Coop. Austro	CACPE	Ed. Loja
Normal	A	1	1,00 - 1,49			1,2
Moderado	B	2	1,50 - 2,49			
Medio	C	3	2,50 - 3,49		2,78	
Potencialmente alto	D	4	3,50 - 4,49			
Alto	E	5	4,50 - más	5,27		

Nota: Adaptado de: tabla 23

Como se observa en la tabla 30, el nivel de riesgo para las COAC's del segmento 2 el 2021, mediante el indicador de ponderación de evaluación para la Coop. Austro es alto incrementando para el año 2021 a 5,27 continuando con la gestión inadecuada en la gestión crediticia; para la CACPE es medio y para la Educadores de Loja es normal.

6.3 Objetivo 3. Generar estrategias para mitigar el riesgo de crédito y asegurar sostenibilidad en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, en la provincia de Loja.

6.3.1 Título de la Propuesta

Estrategias para mitigar el riesgo de morosidad.

6.3.2 Diagnóstico FODA

Tabla 31
Análisis FODA

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
<ul style="list-style-type: none"> • Las COACs del segmento 2 en el mercado lojano sin duda mantienen un buen posicionamiento en el mercado. • A nivel nacional tienen muy buena posición económica lo que favorece su presencia y nombre. • Cuenta con Recursos Humanos capacitados y disponibles. • Presentan una estructura organizacional perfectamente definida y acorde a las necesidades de los socios. • El costo en los servicios es bajo, lo que le da una ventaja competitiva frente al resto de entidades financieras. • La mayor parte de su infraestructura es propia. • Tiene muchos años de presencia en el sector. • Existe confianza de parte de los socios, factor que es observable a través del incremento de los depósitos. 	<ul style="list-style-type: none"> • Impulso, crecimiento y alta presencia del segmento en la economía popular y solidaria, ya que mantiene una cartera sólida de clientes. • Las alianzas estratégicas que mantienen con ciertas instituciones y empresas, hacen que las mismas tengan presencia en el mercado y dispongan de recursos permanentes, para la oferta de sus servicios. • Presentan un crecimiento continuo del patrimonio y de los socios tangible y demostrable, lo que genera confianza en la ciudadanía. • Oferta permanente y disponible de capacitaciones en forma oportuna a los clientes para mejorar la inserción financiera, incrementar el paquete accionario y mejorar la liquidez de las instituciones. • Su posicionamiento y servicios, así como los costos y bajas tasas de interés permiten captar a clientes descontentos, tanto de la banca pública, como privada • Constante expansión hacia nuevos nichos de mercado. • Acceso a segmentos poblacionales de mayor amplitud, pero con menores ingresos y más desfavorecidos.
DEBILIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none"> • Quizá una de las mayores debilidades, es que las mismas presentan dentro de los segmentos de las COACs a nivel nacional como aquellas que más incumplen con las normativas. • No tienen una estructura organizacional bien estructurada que obedezca a las necesidades de los socios. • Cuentan con una oferta delimitada de productos, lo que limita su participación en el mercado. 	<ul style="list-style-type: none"> • En los últimos 10 años el país ha presentado una alta inestabilidad política y económica, producida por factores internos y externos. • El país presenta un alto nivel de corrupción, lo que sin duda afecta su credibilidad e incrementa el riesgo país, lo que afecta el nivel de confianza, tanto para el que quiere invertir, como para el que necesita los recursos, para gestionar proyectos productivos.
DEBILIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none"> • No se encuentran respaldadas con líneas y procesos para generar una mejora continua, lo que limita su capacidad de acción en el mercado. • No cuentan con manuales para la gestión del riesgo. • Carencia de procesos adecuados para el cobro de cartera • Falta de seguimiento oportuno de socios. 	<ul style="list-style-type: none"> • Crisis financiera mundial, afecta los mercados en general, con incremento de las tasas de interés, lo que restringe la demanda de créditos • Incremento del desempleo en el país, limita el poder adquisitivo de los habitantes. • Falta de liquidez en la ciudadanía.

<ul style="list-style-type: none"> • Falta de innovación de productos. • Falta de innovación tecnológica que les permita ser más competidas en mercado. 	<ul style="list-style-type: none"> • Falta de políticas de control de lavado de activos, factor que limita el nivel de competitividad frente a inversiones con dineros ilícitos.
---	---

6.3.3 Objetivo de la Propuesta

Diseñar estrategias que permitan manejar una correcta colocación de créditos, además de gestionar una adecuada recuperación de créditos vencidos de las COACs del segmento 2 en la ciudad de Loja, ya que los mismos evidencian un crecimiento entre los años en estudio, que podría afectar el nivel de morosidad y por consiguiente la rentabilidad de las mismas.

6.3.4 Introducción

El riesgo de crédito en las instituciones financieras del sistema de la economía popular y solidaria, se puede conceptualizar como la posibilidad de que el prestatario no efectúe sus pagos en la forma y tiempo pactado y por el monto establecido en la tabla de amortización. Ante esto las COACs deben buscar los mecanismos que les permitan provisionar ante posibles eventos fortuitos, en este caso instituir provisiones, las mismas que son registradas contra el gasto, por otro lado, deben reversar los intereses acumulados pendientes de pago de dichos créditos, disminuyendo el ingreso. Es decir, el riesgo de crédito crea mayores costos y menores ingresos, pero, además, disminuye el flujo de efectivo esperado, generando con ello riesgo de liquidez y costos mayores para conseguir recursos líquidos, además de elevar el nivel de morosidad, lo que pone en riesgos el buen prestigio institucional, además de disminuir la rentabilidad de la empresa, como de la esperada por los accionistas.

6.3.5 Justificación

Para poder fundamentar la presente propuesta, previo a la misma, se realizó un análisis cotejándolo con otros estudios similares relacionados con la morosidad que mantienen las cooperativas del segmento 2, identificando que las cooperativas manejan límites de morosidad dentro de los rangos establecidos, pero entre el año 2020 – 2021 estos niveles se han incrementado, tanto para el nivel de morosidad de préstamos, como para el nivel de activos improductivos, lo que sin duda denota un problema, que se tiene que corregir a tiempo. Frente a esto se hace necesario modificar las políticas de crédito y cobranzas de las COACs del segmento 2 en la ciudad de Loja, con el objetivo de minimizar los riesgos que podrían presentarse por el impago de las obligaciones, y así evitar envejecimiento de cartera vencida, factor que podría atribuirse a varios indicadores, como incremento de colocación de créditos, efecto rebrote de liquidez por impagos, y por ende incremento de los niveles de morosidad.

6.3.6 Desarrollo de la Propuesta

Se fundamentará en cuatro estrategias fundamentales:

a) Correcta colocación de créditos

Esta debe fundamentarse en generar una adecuada colocación de créditos, basado en un minucioso análisis, previo a la autorización y aprobación del mismo, garantizando con ello un retorno exitoso de la inversión y una adecuada circulación del dinero en la economía, en donde las COACs tiene su nivel de incidencia.

Las estrategias y políticas formuladas para la colocación de los créditos deben orientarse a una correcta colocación de los mismos, así mismo, estas servirán para capacitar y evaluar la gestión que realizan los oficiales de crédito, ya que tanto, las estrategias como las políticas planteadas determinan lineamientos específicos para cada producto crediticio que brindan las COACs, a su vez conservando una adecuada colocación del crédito, siempre acorde a la realidad del cliente y lo que se ha determinado del análisis previo que justifique el destino y la capacidad del pago, así como, establecer las respectivas garantías que cubran en el mayor porcentaje la deuda contraída, para poder en el peor de los casos que la institución proceda a cobrar sus créditos por medio de las garantías estipuladas.

b) Examen de la capacidad de pago de los socios

Los encargados de la gestión del crédito deben realizar un estudio minucioso de la capacidad de pago del cliente, la misma que debe fundamentarse en su capacidad crediticia, en su calificación de riesgo y las demás que establezcan las políticas de cada institución. Al conceder un crédito las COACs, deben realizar un seguimiento exhaustivo del cliente, ya que se tienen que considerar diferentes antecedentes del mismo, como: otros créditos, manejo de deudas, tarjetas de crédito, etc., que permitan determinar su capacidad de pago y su responsabilidad frente a las deudas asumidas.

Es importante mencionar que para este tipo de estudio no solo deben primar las características cualitativas de los clientes, sino las cuantitativas, a esto se debe sumar la capacidad y experiencia del Gestor de Crédito, cualidades que le permitirán determinar la Idoneidad del cliente para el pago de la deuda a contraer, la cual debe generar una visión clara al momento de otorgar el crédito.

c) Mejorar el sistema de notificación de vencimiento de créditos

En la generación de la política de crédito como estrategia, se debe considerar una adecuada gestión en la reestructuración en el manejo de las notificaciones de vencimiento, la cual, en las cooperativas se realiza una vez pasados los siete días del vencimiento (atraso), es así, que si la misma se realiza, previo un análisis exhaustivo, se podría reducir el mismo, evitando así el envejecimiento de la cartera y por ende que el cliente caiga en atrasos y las

cooperativas eleven su nivel de morosidad, esta estrategia podría disminuir notablemente el riesgo crediticio y por ende la morosidad dentro de las carteras.

Como ya se explicó anteriormente las COACs del segmento 2 de la ciudad de Loja se mantiene en un buen nivel de morosidad, incluso inferior al límite ≤ 5 (2020 2,80% y 2021 3,08%), frente al incremento que se ha presentado el año 2021, respecto al 2020.

d) Implementación de paquetes tecnológicos que les permitan ser más eficientes y competitivas

Sin duda, la innovación tecnológica es la herramienta que permite a toda empresa entrar al nuevo orden mundial empresarial y ser competitiva en este mundo globalizado, la tecnología no debe ser observada como un gasto, más bien como una inversión, ya que la misma acelera los procesos y los vuelve más efectivos, además de permitir una mayor cobertura a un mayor número de usuarios, como, Call Center, WP, Facebook, etc., es decir, la mensajería masiva, puede generar grandes beneficios a nivel de las entidades financieras, entre ellas, aportar a mostrar los servicios que ofrecen las instituciones, comunicación directa, puntual y efectiva con los socios, etc.

e) Complementarios

Es importante establecer como se va a mitigar este riesgo, las COACs deben priorizar el control sobre la liquidez, a través de: identificación, análisis y evaluación, gestión y monitoreo.

Para determinar el impacto del riesgo de crédito en la liquidez, se procede a través de un análisis marginal, es decir, identificar las operaciones reprogramadas. Una vez ponderado este valor, se debe proceder al fondeo que tiene la empresa: depósitos a la vista, a plazo, fondeo externo y establecer si son los necesarios o no para cubrir este aumento en la necesidad de financiamiento.

Si falta liquidez, para cubrir las obligaciones o para colocar nuevos créditos, se deberá gestionar rápidamente fondos comerciales que permitan controlar el riesgo de liquidez y disminuir la colocación de créditos.

El monitoreo, por su parte, permite medir constantemente el comportamiento de la cartera reprogramada, y si han surtido efecto las estrategias aplicadas, sino gestionar nuevas estrategias que permitan mitigar el riesgo.

Una realizado esto, se promueve la gestión de riesgo de crédito, para lo cual se debe: determinar la probabilidad de no pago de las operaciones, sugiriéndose el siguiente análisis:

1. establecer la cartera total reprogramada.
2. Obtenido de estas las operaciones con segunda reprogramación.

3. Valorar las operaciones que estuvieron reprogramadas con ingresos menores a los que el cliente tenía cuando le dieron el crédito original. (es importante entender que la disminución de ingresos genera problemas de pago, por lo cual, se puede generar estrategias para la ampliación de plazos)
4. Por último, evaluar las operaciones que fueron reprogramadas y cuyos socios han aumentado deudas con relación a la fecha de otorgamiento del crédito, ya que el endeudamiento a corto plazo genera tasas elevadas (tarjetas de crédito).

6.3.7 Matriz de Estrategias

Tabla 32

Matriz de estrategias, objetivos, actividades, recursos, responsables y plazo

Estrategia	Objetivo	Actividades	Recursos y Responsables	Plazo
1. Correcta colocación de créditos	Generar una adecuada colocación de créditos, garantizando con ello un retorno exitoso de la inversión	<ul style="list-style-type: none"> • Capacitación • Minucioso análisis de datos. • Visitas de campo • Autorización • Aprobación 	<ul style="list-style-type: none"> • RRHH (encargado del manejo de cartera) • R. Materiales (computadora, papelería, etc.) • R. Económicos. 	• 1 trimestre
2. Examen de la capacidad crediticia de los socios	Establecer la capacidad crediticia del beneficiario (socio)	<ul style="list-style-type: none"> • Revisión de datos en la central de riesgos. • Verificación de garantías, tanto del socio, como de su garante. • Que los documentos estén en regla. • Otros de interés • Aprobación • Desembolso 	<ul style="list-style-type: none"> • RRHH (encargada del manejo de cartera, gerencia y jurídico) • R. Materiales (computadora, papelería, etc.) • R. Económicos. • R. Tecnológicos, software, etc. 	• 1 trimestre
3. Mejorar el sistema de notificación de vencimiento de créditos	Reestructuración el manejo de las notificaciones de vencimiento.	<ul style="list-style-type: none"> • Ordenar los folios de cartera de acuerdo apellidos, tiempo, fecha de concesión, fecha vencimiento, etc. • Delimitar, tiempos y forma de notificar (semanal, 	<ul style="list-style-type: none"> • RRHH (encargada del manejo de cartera, departamento jurídico, gerencia y otros que sean de importancia) 	• Mensual

	<ul style="list-style-type: none"> quincenal, mensual, como establezca la norma) • Establecer los medios de notificación, internet, redes sociales, celular, etc. • Definir la forma legal de actuar frente a socios problemáticos. • Otras que se consideren importantes. 	<ul style="list-style-type: none"> • R. Materiales (computadora, papelería, etc.) • R. Económicos. • R. Tecnológicos, software, etc. 		
<p>4. Implementación de paquetes tecnológicos que les permitan ser más eficientes y competitivas.</p>	<p>Establecer mecanismos que permitan incorporar tecnología y paquetes tecnológicos que les permitan ser competitivos</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Generar un perfil de requerimientos tecnológicos. • Establecer los mecanismos que les permitan acceder a los mismos. • Delimitar el costo/beneficio de su implementación. • Medir el nivel de incidencia y establecer las ventajas y desventajas. 	<ul style="list-style-type: none"> • RRHH (encargada del manejo de cartera, departamento tecnológico, gerencia, y otros que sean de importancia) • R. Materiales (computadora, papelería, etc.) • R. Económicos. • R. Tecnológicos, software, etc. 	<ul style="list-style-type: none"> • Mensual

Nota: Adaptado de: (CACEL, 2023); (CACPE-Loja, 2021); (COOPAC Austro Ltda., 2022); (Coop. Padre Julian Lorente, 2021) y desarrollo de la investigación

7. Discusión

En la presente investigación denominada “Nivel de morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 en la provincia de Loja” se tiene como objeto analizar los niveles de morosidad durante el periodo 2020 – 2021.

En donde se pudo establecer que, en la provincia de Loja, existen cuatro cooperativas en el segmento 2, durante el año 2020 se registran cuatro cooperativas, siendo COOPAC Austro Ltda., La de la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda., Educadores de Loja Ltda., y la Padre Julián Lorente Ltda., todas con un activo inferior a 80 millones de dólares, para el periodo 2021 la SEPS registra sólo tres cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento dos, debido a que la Padre Julián Lorente Ltda., ascendió de categoría al Segmento 1.

Según (Mejía, 2022) en su estudio realizado en la ciudad de Loja en promedio de los años 2019 y 2020 la cartera de crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 los tipos de créditos que más se otorga son el de consumo y microcrédito con un porcentaje promedio del 53.60 % y 40.40 % respectivamente, el crédito comercial tiene una participación del 9% y el crédito inmobiliario un mínimo del 2.42%, de los cuales se ha realizado una provisión del 5.41% del total de la cartera bruta de crédito dando un valor neto de la cartera de crédito en promedio de \$29.111.427.86 dólares en el periodo analizado; lo que contrasta con la presente investigación se evidenció que la cartera de crédito de las COACs del segmento 2 de la provincia de Loja en el año 2020 el crédito de consumo aportó 10,27%, al total nacional, el microcrédito 2,08%, el inmobiliario 10,57% y el comercial 11,26%; los mismos que presentan una disminución en sus aportes para el año 2021; en lo que respecta a las provisiones se evidenció que las cuatro cooperativas incrementaron para el año 2021 en un promedio de \$3.022.137,21.

En el estudio realizado por Macancela (2020) aplicando el Método PERLAS en su estudio establece que el nivel de morosidad promedio fue de 3%, similar al promedio del presente estudio para el año 2020 fue de 2,80% y en el 2021 incrementó a 3,08% lo cual permite observar que no existe nivel de riesgo que afecte los resultados.

Finalmente, en el estudio realizado por Bolaños y Villacis (2021) los autores establecen que al efectuar el análisis comparativo con respecto a las variaciones de los factores del riesgo crediticio dentro de las Cooperativas de Ahorro y Crédito correspondientes al segmento 2, entre marzo a septiembre de 2019 y 2020, no se visualizan mayores afectaciones estando en un riesgo medio, similar al resultado obtenido en la presente investigación donde se determinó que para el año 2020 las COACs del segmento 2 se mantienen en un riesgo moderado; en cuanto al año 2021 estas entidades financieras están un tipo de riesgo normal, medio y alto lo cual no es

favorable para la cooperativa que se mantiene en un riesgo alto ya que no está gestionando de una forma adecuada el sistema de cobro lo cual refleja un incremento en la morosidad.

8. Conclusiones

Dentro de la presente investigación realizada acerca de la morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 se concluyó:

- En la provincia de Loja han existido cuatro COACs del segmento 2, la mayor cartera en las cuatro cooperativas cubre la de consumo, seguida del microcrédito, la inmobiliaria y por último la comercial.
- En cuanto a morosidad, estas cooperativas se mantienen dentro del rango establecido por la SEPS <5%; lo cual refleja que tienen una buena gestión de recuperación de cartera. Mediante la aplicación de indicadores financieros PERLAS para morosidad, las Cooperativas del Segmento 2, para el año 2020 es de 2,80%; y, para el año 2021 su promedio es de 3,08%; lo cual es favorable para las cooperativas del segmento 2; lo que muestran un incremento de 0,28% en promedio para el año 2021.
- Dos de las cooperativas incrementaron sus provisiones al año 2021, la COOPAC Austro en un 36,22% y la CACPE Loja el 38,95%, y sólo la CACEL disminuye en 2,31%.
- La liquidez (L1) promedio, es de 9,50% para el año 2020; y, para el 2021 es de 8.61%; lo cual es inferior a la meta (De 15% a 20%).
- Las reservas de liquidez (L2) promedio, sobrepasa la meta del 10%, siendo de 10,88% en el año 2020 y 10,09% en el año 2021.
- En lo que respecta al riesgo financiero, en el proceso de evaluación para el año 2020 la CACPE LOJA, CACEL y PADRE JULIAN LORENTE tienen un riesgo promedio moderado de 2,10%; y, para el 2021 presentan un riesgo normal (1,20%), medio (2,78%) y alto (5,27%), respectivamente.
- En lo que respecta a la propuesta ésta se orientó a mejorar el proceso de gestión de cartera; así como, al manejo de los activos improductivos, con el fin de dar solución a los problemas financieros que enfrentan las cooperativas.

9. Recomendaciones

Con el propósito de dar solución a la morosidad que existe en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 de la provincia de Loja; se establecieron las siguientes recomendaciones:

Al departamento financiero:

- Mejorar el sistema de gestión de cartera, con el objeto de disminuir el riesgo existente en las cooperativas del segmento 2 de la Provincia de Loja, mediante la implementación de paquetes tecnológicos paralelos que les permita a las COACs ser más eficientes y agilizar el manejo de cartera de crédito.
- Buscar oportunidades de colocación del 48% de excedente en caja, para reducir los activos improductivos, ya que está afectando el nivel liquidez de las COACs.
- Aplicar la propuesta del Plan estratégico, con el objetivo de mejorar la gestión de cartera en las COAC's del segmento 2 de la provincia de Loja.

10. Bibliografía

- AFP. (agosto de 2022). ¿Préstamos contra inflación? Estadounidenses siguen endeudándose en el 2022. (El Financiero, Ed.) <https://n9.cl/3x173>
- Aguirre y Cadena. (2022). Informe Sectorial. (PCR, Ed.) Quito. <https://n9.cl/a3lms>
- Albarracín. (Diciembre de 2020). ¿Cómo mitigar el riesgo de crédito en las Instituciones Financieras en tiempos de COVID-19? <https://n9.cl/cwylg>
- Alianza Cooperativa Internacional. (2018). <https://n9.cl/lgl2s>
- Arias. (2017). el nivel de morosidad y las provisiones de la cartera de créditos en las cooperativas de ahorro y crédito reguladas por la superintendencia de economía popular y solidaria segmento . 1-154. (Universidad Técnica de Ambato, Ed.) Ambato, Ecuador. <https://n9.cl/ss66h>
- Arrieta. (2018). Método inductivo y deductivo. (Diferenciador, Ed.) <https://n9.cl/cpc1>
- Asamblea Nacional. (2013). Ley orgánica de la economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario. Quito. <https://n9.cl/oqlw0>
- Aso banca. (2022). Evolución de las Cooperativas Financieras en Ecuador junio - 2022. <https://n9.cl/lkux6>
- AUDITOOL. (2016). ¿Qué es la Administración de Riesgos? <https://www.auditool.org/blog/control-interno/700-administracion-de-riesgos->
- Ayala, A. (2014). Consulta de Modelo Experto SBS. *EPN*, 2-3. Recuperado el 25 de Junio de 2022, <https://n9.cl/gh3n4>
- Bahamonde. (2019). Incidencia de la morosidad de cartera, en la liquidez de las Cooperativas de ahorro y crédito, segmento 2 de la ciudad de Quito. (ESPE, Ed.) Sangolquí. <http://repositorio.espe.edu.ec/handle/21000/21277>
- Banco Internacional. (2021). ¿Qué es y cómo funciona el sistema financiero ecuatoriano? <https://n9.cl/yq00q>
- Banco Mundial. (2022). Sector financiero. (Grupo Banco Mundial, Ed.) <https://n9.cl/hptw2>
- Banecuador . (2016). El Sistema Financiero Nacional y el rol de la Superintendencia de Bancos. Quito. <https://n9.cl/e2xfb>
- Bantu Group. (2021). 4 Estrategias de gestión de riesgos financieros. <https://n9.cl/gu917>
- Bombón y Ramos. (2018). Análisis de los Índices de Morosidad en los Microcréditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. 1-173. (Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Ed.) Ambato. <https://n9.cl/acqd6>
- CACEL. (2023). <https://www.cacel.com.ec/#nosotros>
- CACPE-Loja. (2021). <https://www.cacpe Loja.fin.ec/calificacion-de-riesgo/>
- Cadena y Vera. (2018). Análisis del Riesgo Crediticio y su Incidencia en la liquidez de las Cooperativas de Ahorro y Crédito que pertenecen al segmento 3 y 4 de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria del cantón Latacunga en el segundo semestre del 2017. 1-88. (Universidad Técnica de Cotopaxi, Ed.) Latacunga, Ecuador. <https://n9.cl/n9gwp>
- Calapucha. (junio de 2022). Diseño de estrategias para reducir el nivel de morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sembrando Futuro Ltda., cantón Riobamba, provincia Chimborazo, período 2018-2022. 1-100. (Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Ed.) Riobamba, Ecuador. <https://n9.cl/tbv9n>
- Cámara de Comercio Francesa. (Octubre de 2022). Alarma: Aumenta la morosidad en toda la UE. (Cámara de Comercio Francesa, Ed.) <https://n9.cl/fkbez>
- Caminos. (2021). el riesgo financiero y la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 de la provincia de chimborazo. 1-123. (Universidad Técnica de Amabto, Ed.) Ambato, Ecuador. <https://n9.cl/xrjph>

- Carrillo y Molina. (s.f.). Medición de los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACEC período 2010-2012 y propuesta de control. 1-4. (ESPE - Latacunga, Ed.) <https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/8422/1/AC-ESPEL-CAI-0379.pdf>
- Celi y Álvarez. (2021). La morosidad en el producto microcrédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de octubre Ltda. Y su incidencia en los resultados financieros. 1-124. (Universidad Tecnológica Indoamérica, Ed.) Ambato. <http://repositorio.uti.edu.ec/handle/123456789/2449>
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (12 de Septiembre de 2014). *Segundo Suplemento del Registro Oficial No.332*. Quito, Ecuador. <https://n9.cl/wlfxm>
- Coop. Padre Julian Lorente. (2021). <https://lorente.fin.ec/historia/>
- COOPAC Austro Ltda. (2022). <https://www.coopacaustro.fin.ec/>
- Coorporación Nacional de Finanzas Populares, y. (2021). Boletín del Sistema Financiero - Agosto 2021. <https://n9.cl/g7lb0>
- Corporación Financiera Nacional. (2016). Programa de Educación Financiera. <https://n9.cl/swlqu>
- Cumbicus. (2015). estructura del sistema financiero público del Ecuador y su impacto analítico en la política financiera ecuatoriana. 1-16. (Universidad Técnica de Machala, Ed.) Machala. <https://n9.cl/f3bk1>
- Data SEPS. (febrero de 2022). la información de la economía popular y solidaria más completa del país a tu disposición. 1-9. (SEPS, Ed.) <https://n9.cl/o0mgi>
- EALDE. (2018). Cómo medir el Riesgo de Liquidez. <https://www.ealde.es/como-medir-riesgo-de-liquidez/>
- EALDE Business School . (2018). Los 4 tipos de Riesgo de Crédito. <https://www.ealde.es/gestion-de-riesgos-de-credito/>
- Fabara. (2022). Las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno y su prestación de servicios de intermediación financiera como entidades financieras populares y solidarias. 1-75. (Universidad Andina Simón Bolívar - Ecuador, Ed.) Quito. <https://n9.cl/z1fga>
- García et al. (2018). Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador y su incidencia en la conformación del Capital Social (2012-2016). 39(28), 32. (Revista Espacios, Ed.) <https://www.revistaespacios.com/a18v39n28/a18v39n28p32.pdf>
- Godoy. (2018). Lo que no sabías sobre Investigación Correlacional. <https://n9.cl/wwhd9>
- Hidalgo e Hidalgo. (s.f.). el sistema financiero ecuatoriano. 1-15. (Contabilidad IFIS, Ed.) <https://n9.cl/gbe3i>
- Instituto Nacional de Estadística y Censo. (2021). Conceptos y definiciones. <https://n9.cl/f2a3c>
- Jiménez . (2019). aplicación de una metodología de medición del riesgo financiero de mercado en empresas del sector real. 16, 13-32. (Heurística, Ed.) <https://n9.cl/lp4i8>
- Junta de Regulación Monetaria y Financiera. (2017). codificación de resoluciones monetarias, financieras, de valores y seguros. *libro i: sistema monetario y financiero*. <https://n9.cl/ye54p>
- Labajo. (2016). El Método Científico. 1-58. (UCM, Ed.) <https://n9.cl/t4lf>
- Ley de Economía Popular y Solidaria. (2012). 1-46. (MIES - IEPS, Ed.) Quito. <https://n9.cl/35qk0>
- LOEPS. (2011). *Oficio No. T.4887-SNJ-11-664*. (Asamblea Nacional , Ed.) Quito. <https://n9.cl/xrvv>
- Mata. (2019). El enfoque cuantitativo de investigación. (Investigalia, Ed.) <https://n9.cl/rtnsi>
- Mejía, F. (13 de Junio de 2022). <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/24901/1/TESIS.%20FAVIAN%20WLADIMIR%20MEJIA%20PARRA.pdf>

- Morales, Espinosa y Morales. (enero - junio de 2022). Probabilidad de aumento de morosidad bancaria en México, antes y durante la pandemia de COVID-19. (Revista del Centro de Investigación, Ed.) doi:<http://doi.org/10.26457/recein.v15i57.3122>
- Morán et al. (enero-marzo de 2021). El sistema financiero y su impacto en el desarrollo económico - financiero. *6(1)*, 23, 804-822. (FIPCAEC, Ed.) doi:<https://doi.org/10.23857/fipcaec.v6i1.372>
- Narváez y Villegas. (2014). Introducción a la investigación: Guía interactiva. *Recursos Didácticos 1*. (Universidad Veracruzana, Ed.) <https://www.uv.mx/apps/bdh/investigacion/index.html>
- Ordoñez, Eliana; Narváez, Cecilia y Erazo, Juan. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *5(10)*, 195-225. (Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía, Ed.) doi:<https://doi.org/10.35381/r.k.v5i10.693>
- Ortega et al. (2018). Sistema Financiero Popular y Solidario y su evolución desde la implementación de la nueva Ley Orgánica de Economía Popular. *112(25)*, 66-77. (Cooperativismo & Desarrollo, Ed.) doi:<https://doi.org/10.16925/co.v25i112.2036>
- Ortega, C. (3 de Agosto de 2021). QuestionPro: <https://tesisymasters.cl/metodo-analitico/>
- Paucar. (2022). Factores del riesgo crediticio en una cooperativa de ahorro y credito, en la emergencia sanitaria de la COVID-19. *6, 13*, 44-55. (Retos de la Ciencia, Ed.) <https://orcid.org/0000-0001-6049-8275>
- Peña. (2022). Etapas del análisis de la información documental. *45(3)*. (Revista Interamericana de Bibliotecología, Ed.) doi:<https://doi.org/10.17533/udea.rib.v45n3e340545>
- Porrás, A. (2020). Conceptos básicos de estadística: <https://n9.cl/0e84>
- Prieto, Y. (2022). *Análisis del impacto de los créditos otorgados por la banca privada.*. Quito. <https://n9.cl/otqh9>
- Ramírez. (2017). Las provisiones de cartera de crédito, una forma de proteger el patrimonio de los bancos en el Ecuador. Machala. <https://n9.cl/wal92>
- Reyqui, L. (21 de Agosto de 2019). *Método Sintético*. https://upea.reyqui.com/2019/08/metodo-sintetico-en-que-consiste.html#google_vignette
- RFD. (2020). ¿Cómo mitigar el riesgo de crédito en las Instituciones Financieras en tiempos de COVID-19? 1-39. (Revista de la Red de Ins. Fin. de Desarrollo, Ed.) Ecuador. <https://n9.cl/cwylg>
- Richardson. (2009). sistema de monitoreo PERLAS. 1-34. (World Council Information Center, Ed.) Madison, Wisconsin, USA. <https://n9.cl/a5970>
- Rivas. (2021). *El impacto del riesgo crediticio en rentabilidad de las cooperativas de ahorro y credito ecuatorianas*. <https://n9.cl/p988a>
- Robles. (2020). El impacto de la morosidad en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador en los períodos 2019-2020. <https://n9.cl/s7jxj>
- Romero. (2022). La Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano. (GrupoTBS, Ed.) <https://n9.cl/lewca>
- S&P Global. (2022). América Latina - Panorama bancario por país. <https://n9.cl/pxu3z>;
- Sánchez. (2019). Fundamentos epistémicos de la investigación cualitativa y cuantitativa: consensos y disensos. *13(1)*, 102-122. (R.D. de Investigación en Docencia Universitaria, Ed.) doi:<https://dx.doi.org/10.19083/ridu.2019.644>
- Sánchez et al. (2018). Estructura de mercado del sistema bancario ecuatoriano. *4(1)*, 09-16. (R. Cumbres, Ed.) Dialted; <http://investigacion.utmachala.edu.ec/revista/index.php/Cumbres>
- SHCP. (2016). indicadores financieros administrativos. <https://n9.cl/s8i3c>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). Conoce qué es la Economía Popular y Solidaria (EPS). <https://n9.cl/e6oq4>

- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). Estadísticas SFPS. <https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfps/>
- TransUnión. (2022). Tendencias del mercado de crédito al primer trimestre del 2022. <https://noticias.transunion.co/tendencias-del-mercado-de-credito-al-primer-trimestre-del-2022/>
- Ulloa. (2020). Análisis del nivel de morosidad de la cartera que mantiene la cooperativa de ahorro y créditos FASAYÑAN. 1-192. (Universidad Politécnica Salesiana - Sede Cuenca, Ed.) Cuenca, Ecuador. <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/19427/1/UPS-CT008873.pdf>
- Uquillas y Gonzáles. (diciembre de 2017). Determinantes macro y microeconómicos para pruebas de tensión de riesgo de crédito: un estudio comparativo entre Ecuador y Colombia basado en la tasa de morosidad. 35(84), 245-259. (ScienceDirect, Ed.) doi:<https://doi.org/10.1016/j.espe.2017.11.002>
- Vasquez. (2022). morosidad en cajas municipales de ahorro y crédito. 1-16. (universidad católica santo toribio de mogrovejo. 1-16. (UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO, Ed.) Chiclayo. https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/4986/1/TIB_VasquezLopezRuth.pdf
- Vázquez. (julio de 2022). Aumenta en Estados Unidos la morosidad y ejecuciones hipotecarias en junio, reporta Black Knight. (El Diario, Ed.) <https://n9.cl/g3ys>
- Vera y Titelman. (2013). El sistema financiero en América Latina y el Caribe - Una caracterización. 1-40. (CEPAL - Naciones Unidas, Ed.) Chile. <https://n9.cl/uzo4>
- Villena et al. (junio de 2022). Administración del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito Juan Pío de Mora, Cantón San Miguel, Provincia Bolívar, periodo 2017-2019. 7(6), Edición núm. 70, 907-939. (Polo del Conocimiento, Ed.) doi:10.23857/pc.v7i6
- Zevallos. (2022). Gestión de riesgo crediticio y el nivel de morosidad en las cajas municipales de la provincia de Chupaca - 2020. 1-109. (Universidad Continental, Ed.) Huancayo. <https://n9.cl/hiv71>

11. Anexos

Anexo I
Estados Financieros 2020

ESTADOS FINANCIEROS					
DICIEMBRE 2020					
CODIGO	C UENTA	COOPAC AUSTRO LTDA	DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	EDUCADORES DE LOJA LTDA	PADRE JULIAN LORENTE LTDA
1	ACTIVO	54.083.892,30	75.349.118,78	29.998.144,66	88.088.570,35
11	FONDOS DISPONIBLES	2.844.236,32	7.557.394,68	3.349.928,81	9.153.936,52
1101	Caja	740.071,37	1.122.308,76	96.172,02	2.398.529,96
110105	Efectivo	733.871,37	1.120.608,76	95.772,02	2.395.052,45
110110	Caja chica	6.200,00	1.700,00	400,00	3.477,51
1103	Bancos y otras instituciones financieras	2.104.164,95	6.406.542,59	3.253.756,79	6.739.717,50
110305	Banco Central del Ecuador	313.886,17	1.213.359,06	879.597,92	1.259.854,95
110310	Bancos e instituciones financieras locales	1.197.325,33	4.988.101,78	642.899,91	3.268.133,75
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	592.953,45	205.081,75	1.731.258,96	2.211.728,80
1104	Efectos de cobro inmediato	0,00	16.943,33	0,00	15.689,06
110401	Efectos de cobro inmediato	0,00	16.943,33	0,00	15.689,06
1105	Remesas en tránsito	0,00	11.600,00	0,00	0,00
110505	Del país	0,00	11.600,00	0,00	0,00
13	INVERSIONES	4.943.384,52	2.486.833,04	3.751.234,83	7.679.591,61

1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	4.918.646,66	2.511.952,56	3.751.234,83	7.679.591,61
130505	De 1 a 30 días sector privado	425.606,32	0,00	494.904,13	410.680,15
130510	De 31 a 90 días sector privado	2.856.451,41	0,00	976.816,93	702.616,30
130515	De 91 a 180 días sector privado	0,00	0,00	635.131,36	320.000,00
130520	De 181 días a 1 año sector privado	0,00	0,00	0,00	464.355,00
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	900.832,51	1.511.952,56	258.301,31	1.781.794,88
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	735.756,42	1.000.000,00	1.123.954,08	2.878.547,10
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	262.127,02	1.121.598,18
1307	De disponibilidad restringida	24.737,86	0,00	0,00	0,00
130720	Entregados en garantía	24.737,86	0,00	0,00	0,00
1399	(Provisión para inversiones)	0,00	-25.119,52	0,00	0,00
139910	(Provisión general para inversiones)	0,00	-25.119,52	0,00	0,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	44.204.870,66	57.800.290,51	20.850.918,54	63.823.739,91
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	0,00	0,00	0,00	191.717,26
140105	De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	7.230,05
140110	De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,00	10.819,59
140115	De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,00	16.412,30
140120	De 181 a 360 días	0,00	0,00	0,00	34.211,41
140125	De más de 360 días	0,00	0,00	0,00	123.043,91

1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	31.748.291,48	43.223.339,21	20.964.997,54	35.960.682,48
140205	De 1 a 30 días	778.266,84	1.304.644,04	671.103,42	992.203,37
140210	De 31 a 90 días	1.460.279,16	2.284.120,35	1.219.281,98	1.880.990,56
140215	De 91 a 180 días	1.966.436,41	3.212.802,64	1.704.859,38	2.484.731,84
140220	De 181 a 360 días	3.835.964,92	5.646.460,91	3.154.290,91	4.859.854,62
140225	De más de 360 días	23.707.344,15	30.775.311,27	14.215.461,85	25.742.902,09
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	0,00	295.431,67	744.783,23	6.017.810,79
140305	De 1 a 30 días	0,00	1.464,93	3.369,17	52.247,02
140310	De 31 a 90 días	0,00	4.536,32	6.420,52	101.640,33
140315	De 91 a 180 días	0,00	4.178,26	9.331,30	140.182,90
140320	De 181 a 360 días	0,00	4.971,81	19.367,11	280.824,74
140325	De más de 360 días	0,00	280.280,35	706.295,13	5.442.915,80
1404	Cartera de microcrédito por vencer	7.732.305,23	9.302.365,39	0,00	22.129.015,61
140405	De 1 a 30 días	177.693,43	229.886,38	0,00	582.910,08
140410	De 31 a 90 días	308.424,39	431.033,06	0,00	1.132.449,15
140415	De 91 a 180 días	455.145,98	665.560,03	0,00	1.615.295,05
140420	De 181 a 360 días	920.885,14	1.205.998,42	0,00	3.458.586,89
140425	De más de 360 días	5.870.156,29	6.769.887,50	0,00	15.339.774,44
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	4.888.177,10	6.686.820,85	138.454,67	504.492,88
140705	De 1 a 30 días	99.876,87	188.752,03	2.752,27	12.777,29
140710	De 31 a 90 días	179.679,03	363.279,71	4.442,87	33.221,36
140715	De 91 a 180 días	263.884,45	489.394,08	6.732,35	55.948,56
140720	De 181 a 360 días	564.607,32	935.499,96	14.066,11	107.430,74

140725	De más de 360 días	3.780.129,43	4.709.895,07	110.461,07	295.114,93
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	215.843,32	0,00	16.642,86	294.864,17
141005	De 1 a 30 días	4.216,11	0,00	538,75	6.338,35
141010	De 31 a 90 días	6.546,21	0,00	633,94	9.896,41
141015	De 91 a 180 días	9.072,93	0,00	730,80	13.403,53
141020	De 181 a 360 días	19.483,74	0,00	1.233,09	25.232,81
141025	De más de 360 días	176.524,33	0,00	13.506,28	239.993,07
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00	101.133,18
141105	De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	2.332,09
141110	De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,00	3.130,39
141115	De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,00	3.600,18
141120	De 181 a 360 días	0,00	0,00	0,00	8.315,69
141125	De más de 360 días	0,00	0,00	0,00	83.754,83
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	67.068,92	0,00	0,00	81.225,29
141205	De 1 a 30 días	1.774,92	0,00	0,00	1.471,33
141210	De 31 a 90 días	2.807,43	0,00	0,00	4.135,16
141215	De 91 a 180 días	3.760,21	0,00	0,00	4.352,63
141220	De 181 a 360 días	8.565,38	0,00	0,00	9.462,51
141225	De más de 360 días	50.160,98	0,00	0,00	61.803,66
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	0,00	0,00	149.652,64	20.113,66
141805	De 1 a 30 días	0,00	0,00	8.676,29	283,88

141810	De 31 a 90 días	0,00	0,00	8.952,11	335,42
141815	De 91 a 180 días	0,00	0,00	12.777,78	415,28
141820	De 181 a 360 días	0,00	0,00	25.721,22	1.054,97
141825	De más de 360 días	0,00	0,00	93.525,24	18.024,11
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00	1.679,92
142005	De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	44,59
142010	De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,00	121,59
142015	De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,00	186,83
142020	De 181 a 360 días	0,00	0,00	0,00	401,60
142025	De más de 360 días	0,00	0,00	0,00	925,31
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	954.270,22	405.973,51	444.954,96	560.030,60
142605	De 1 a 30 días	70.620,32	43.864,49	34.721,49	27.962,57
142610	De 31 a 90 días	61.393,46	42.439,06	22.530,60	32.349,86
142615	De 91 a 180 días	83.411,62	51.442,07	30.415,99	47.190,10
142620	De 181 a 360 días	151.212,31	67.502,99	61.275,23	88.499,35
142625	De más de 360 días	587.632,51	200.724,90	296.011,65	364.028,72
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	453.388,89	59.296,93	0,00	458.551,59
142805	De 1 a 30 días	29.250,91	7.873,14	0,00	38.951,05
142810	De 31 a 90 días	25.748,63	7.566,99	0,00	28.996,55
142815	De 91 a 180 días	35.003,68	8.319,95	0,00	42.658,01
142820	De 181 a 360 días	69.292,65	13.123,89	0,00	67.869,79
142825	De más de 360 días	294.093,02	22.412,96	0,00	280.076,19

1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	154.477,40	68.166,30	0,00	86.815,45
143105	De 1 a 30 días	7.510,55	3.899,21	0,00	9.891,51
143110	De 31 a 90 días	7.276,69	4.073,07	0,00	6.940,88
143115	De 91 a 180 días	10.356,16	5.300,86	0,00	9.141,10
143120	De 181 a 360 días	19.360,32	8.557,37	0,00	19.199,26
143125	De más de 360 días	109.973,68	46.335,79	0,00	41.642,70
1434	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada que no devenga intereses	9.463,92	0,00	0,00	25.759,53
143405	De 1 a 30 días	641,19	0,00	0,00	1.326,26
143410	De 31 a 90 días	614,93	0,00	0,00	935,35
143415	De 91 a 180 días	885,15	0,00	0,00	1.413,18
143420	De 181 a 360 días	2.005,21	0,00	0,00	3.000,11
143425	De más de 360 días	5.317,44	0,00	0,00	19.084,63
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	19.384,65
143505	De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	640,72
143510	De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,00	668,98
143515	De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,00	450,58
143520	De 181 a 360 días	0,00	0,00	0,00	1.400,42
143525	De más de 360 días	0,00	0,00	0,00	16.223,95
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	2.654,64	0,00	0,00	4.660,31
143605	De 1 a 30 días	156,06	0,00	0,00	169,35

143610	De 31 a 90 días	111,99	0,00	0,00	122,15
143615	De 91 a 180 días	170,60	0,00	0,00	182,58
143620	De 181 a 360 días	305,59	0,00	0,00	392,41
143625	De más de 360 días	1.910,40	0,00	0,00	3.793,82
144925	De más de 360 días	0,00	0,00	0,00	7,00
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	329.392,09	426.611,93	59.295,10	85.300,63
145005	De 1 a 30 días	0,00	55.231,90	11.140,19	0,00
145010	De 31 a 90 días	49.569,28	45.158,21	12.207,27	6.019,16
145015	De 91 a 180 días	58.329,37	48.633,36	9.640,07	13.102,94
145020	De 181 a 270 días	47.194,78	153.754,52	4.330,01	6.567,66
145025	De más de 270 días	174.298,66	123.833,94	21.977,56	59.610,87
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	0,00	14,00	0,00	1,00
145110	De 31 a 90 días	0,00	1,00	0,00	0,00
145115	De 91 a 270 días	0,00	4,00	0,00	0,00
145120	De 271 a 360 días	0,00	2,00	0,00	0,00
145130	De más de 720 días	0,00	7,00	0,00	1,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	259.458,66	76.973,49	0,00	186.499,01
145205	De 1 a 30 días	0,00	4.541,09	0,00	0,00
145210	De 31 a 90 días	27.239,05	14.321,43	0,00	18.188,02
145215	De 91 a 180 días	35.350,18	10.782,14	0,00	29.934,83
145220	De 181 a 360 días	73.730,48	27.043,80	0,00	9.928,05
145225	De más de 360 días	123.138,95	20.285,03	0,00	128.448,11
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	22.738,43	25.843,60	0,00	9.745,25

145510	De 31 a 90 días	5.847,14	9.002,64	0,00	3.233,45
145515	De 91 a 180 días	6.167,60	5.874,41	0,00	4.104,79
145520	De 181 a 360 días	6.982,56	5.858,82	0,00	715,21
145525	De más de 360 días	3.741,13	5.107,73	0,00	1.691,80
1458	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada vencida	522,57	0,00	0,00	3.439,56
145810	De 31 a 90 días	522,57	0,00	0,00	438,20
145815	De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,00	838,67
145820	De 181 a 270 días	0,00	0,00	0,00	422,59
145825	De más de 270 días	0,00	0,00	0,00	1.740,10
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	0,00	0,00	0,00	1.236,98
145915	De 91 a 270 días	0,00	0,00	0,00	831,90
145920	De 271 a 360 días	0,00	0,00	0,00	405,08
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	334,59	0,00	0,00	109,52
146010	De 31 a 90 días	51,24	0,00	0,00	56,31
146015	De 91 a 180 días	145,44	0,00	0,00	53,21
1465	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00	1,00
146525	De más de 360 días	0,00	0,00	0,00	1,00
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	0,00	0,00	2,00	3,00
146625	De más de 270 días	0,00	0,00	2,00	3,00

1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00	1,00
146825	De más de 360 días	0,00	0,00	0,00	1,00
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-2.633.516,80	-2.770.546,37	-1.667.864,46	-2.920.541,41
149905	(Cartera de créditos comercial prioritario)	0,00	0,00	0,00	-1.672,27
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-1.594.511,21	-1.887.942,40	-1.134.569,02	-498.101,48
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	0,00	-4.090,95	-109.764,16	-40.376,45
149920	(Cartera de microcréditos)	-800.332,28	-370.250,55	0,00	-513.564,02
149935	(Cartera de crédito de consumo ordinario)	-202.247,35	-261.734,89	0,00	-78.500,31
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	-13.348,44	0,00	0,00	0,00
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	0,00	0,00	0,00	-13.024,93
149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	-23.077,52	0,00	0,00	-1.775.301,95
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	0,00	-23.725,79	-130.594,74	0,00
149989	(Provisión genérica voluntaria)	0,00	-222.801,79	-292.936,54	0,00
16	CUENTAS POR COBRAR	635.218,40	1.368.993,94	179.391,84	3.067.841,29
1602	Intereses por cobrar inversiones	40.623,60	14.682,82	52.274,21	84.421,92
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	39.406,80	14.682,82	52.274,21	84.421,92
160220	De disponibilidad restringida	1.216,80	0,00	0,00	0,00
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	537.389,76	1.678.906,43	140.365,86	2.589.556,31

160305	Cartera de créditos comercial prioritario	0,00	0,00	0,00	6.406,82
160310	Cartera de créditos de consumo prioritario	385.911,75	1.231.138,98	132.131,57	1.300.029,20
160315	Cartera de crédito inmobiliario	0,00	3.640,76	4.869,63	199.251,53
160320	Cartera de microcrédito	98.744,97	237.882,56	0,00	1.052.334,44
160335	Cartera de crédito de consumo ordinario	49.837,37	206.244,13	1.226,83	24.809,03
160345	Cartera de créditos refinanciada	2.895,67	0,00	122,29	6.508,52
160350	Cartera de créditos reestructurada	0,00	0,00	2.015,54	216,77
1614	Pagos por cuenta de socios	58.165,15	52.954,06	2.324,97	132.314,21
161405	Intereses	0,00	0,00	0,00	625,41
161425	Impuestos	0,00	0,00	0,00	4.918,99
161430	Gastos judiciales	16.506,69	52.954,06	2.324,97	27.467,36
161490	Otros	41.658,46	0,00	0,00	99.302,45
1690	Cuentas por cobrar varias	46.276,71	5.191,50	850,00	465.158,87
169005	Anticipos al personal	0,00	0,00	100,00	32.081,56
169090	Otras	46.276,71	5.191,50	750,00	433.077,31
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-47.236,82	-382.740,87	-16.423,20	-203.610,02
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	0,00	-335.928,13	-14.035,69	0,00
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-47.236,82	-46.812,74	-2.387,51	-203.610,02
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y	38.833,71	2.018.801,49	33.597,62	946.881,05

NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN					
1702	Bienes adjudicados por pago	38.833,71	164.833,61	0,00	0,00
170205	Terrenos	38.833,71	74.833,61	0,00	0,00
170210	Edificios y otros locales	0,00	90.000,00	0,00	0,00
1706	Bienes no utilizados por la institución	0,00	2.018.801,49	33.597,62	946.881,05
170605	Terrenos	0,00	109.752,54	0,00	946.881,05
170610	Edificios	0,00	2.450.116,31	0,00	0,00
170615	Otros locales	0,00	0,00	78.592,07	127.141,01
170699	(Depreciación de bienes no utilizados por la institución)	0,00	-541.067,36	-44.994,45	-127.141,01
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	0,00	-164.833,61	0,00	0,00
179910	(Provisión para bienes adjudicados)	0,00	-164.833,61	0,00	0,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.140.256,36	3.286.241,65	1.660.669,43	2.269.975,14
1801	Terrenos	408.267,00	1.697.025,77	602.976,00	598.308,99
1802	Edificios	731.095,99	1.870.433,56	1.089.036,50	743.657,76
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	121.657,26	0,00	0,00	104.036,06
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	290.069,56	569.902,76	86.768,86	425.466,44
1806	Equipos de computación	99.387,09	852.152,01	259.263,04	699.283,80
1807	Unidades de transporte	33.097,10	114.295,89	35.277,00	84.675,40
1890	Otros	209,60	210.411,30	140.400,28	1.052.868,52
1899	(Depreciación acumulada)	-543.527,24	-2.027.979,64	-553.052,25	-1.438.321,83
189905	(Edificios)	-260.088,49	-480.670,78	-291.266,38	-33.243,99

189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-205.532,26	-439.386,51	-34.056,23	-248.373,43
189920	(Equipos de computación)	-59.696,50	-826.992,86	-148.902,28	-600.570,60
189925	(Unidades de transporte)	-18.171,17	-106.772,52	-17.048,13	-59.283,67
189940	(Otros)	-38,82	-174.156,97	-61.779,23	-496.850,14
19	OTROS ACTIVOS	277.092,33	830.563,47	172.403,59	1.146.604,83
1901	Inversiones en acciones y participaciones	78.131,19	213.071,07	70.579,72	163.995,13
190105	En subsidiarias y afiliadas	5.213,17	0,00	0,00	0,00
190110	En otras instituciones financieras	0,00	212.161,91	70.579,72	0,00
190125	En otros organismos de integración cooperativa	72.918,02	909,16	0,00	163.995,13
1902	Derechos fiduciarios	0,00	0,00	0,00	5.000,00
190285	FONDOS DISPONIBLES	0,00	0,00	0,00	5.000,00
1904	Gastos y pagos anticipados	2.635,00	327.060,23	28.178,30	511.731,37
190410	Anticipos a terceros	2.635,00	305.780,48	18.558,30	156.929,68
190490	Otros	0,00	38.145,52	11.691,84	354.801,69
190499	(Amortización de gastos anticipados)	0,00	-16.865,77	-2.071,84	0,00
1905	Gastos diferidos	156.929,57	20.739,28	10.471,89	406.165,16
190510	Gastos de instalación	22.588,68	0,00	0,00	53.168,80
190520	Programas de computación	14.638,54	413.276,39	19.828,92	684.385,37
190525	Gastos de adecuación	148.498,66	5.411,83	0,00	599.605,92
190590	Otros	150.585,67	0,00	0,00	16.800,00
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-179.381,98	-397.948,94	-9.357,03	-947.794,93
1906	Materiales, mercaderías e insumos	26.354,39	17.001,31	670,91	11.546,77
190610	Mercaderías de cooperativas	0,00	0,00	0,00	11.546,77

190615	Proveeduría	26.354,39	17.001,31	670,91	0,00
1990	Otros	13.410,69	302.725,75	62.735,52	60.156,91
199005	Impuesto al valor agregado – IVA	0,00	0,00	0,00	179,82
199010	Otros impuestos	6.610,69	233.358,65	55.849,46	46.499,78
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	6.800,00	10.350,97	0,00	11.075,80
199025	Faltantes de caja	0,00	0,00	0,00	2.016,82
199090	Varias	0,00	59.016,13	6.886,06	384,69
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-368,51	-50.034,17	-232,75	-11.990,51
199990	(Provisión para otros activos)	-368,51	-50.034,17	-232,75	-11.990,51
2	PASIVOS	46.650.476,56	61.000.504,91	23.044.409,37	75.945.506,28
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	45.323.432,38	51.806.121,01	21.563.997,55	58.998.455,97
2101	Depósitos a la vista	8.440.675,94	14.665.366,68	1.514.783,09	15.797.334,90
210135	Depósitos de ahorro	8.434.584,04	14.563.018,79	1.514.783,09	15.769.542,96
210140	Otros depósitos	0,00	23.719,50	0,00	0,00
210150	Depósitos por confirmar	6.091,90	78.628,39	0,00	26.190,78
210155	Depósitos de cuenta básica	0,00	0,00	0,00	1.601,16
2103	Depósitos a plazo	36.858.226,50	37.140.754,33	1.004.509,00	42.449.507,64
210305	De 1 a 30 días	5.026.834,97	7.658.945,61	244.234,00	9.191.548,35
210310	De 31 a 90 días	7.985.776,57	10.405.551,87	257.175,00	10.789.196,93
210315	De 91 a 180 días	9.198.409,46	7.501.399,26	265.100,00	10.075.938,85
210320	De 181 a 360 días	13.398.921,02	10.603.876,67	156.000,00	11.073.863,11
210325	De más de 361 días	1.248.284,48	970.980,92	82.000,00	1.318.960,40
2105	Depósitos restringidos	24.529,94	0,00	19.044.705,46	751.613,43

25	CUENTAS POR PAGAR	1.324.802,66	1.872.102,10	677.160,29	2.458.655,80
2501	Intereses por pagar	891.782,48	631.086,67	10.464,91	988.742,32
250105	Depósitos a la vista	313,44	1.996,37	0,00	25.538,29
250115	Depósitos a plazo	891.469,04	606.503,68	9.846,46	962.128,39
250135	Obligaciones financieras	0,00	22.586,62	618,45	0,00
250190	Otros	0,00	0,00	0,00	1.075,64
2503	Obligaciones patronales	243.929,49	690.502,50	306.915,46	508.523,94
250310	Beneficios Sociales	55.149,66	59.084,45	33.046,89	27.452,02
250315	Aportes al IESS	25.573,68	26.190,01	23.035,18	41.298,16
250320	Fondo de reserva IESS	429,20	899,07	2.502,45	1.109,60
250325	Participación a empleados	18.819,95	65.701,18	0,00	150.517,48
250390	Otras	143.957,00	538.627,79	248.330,94	288.146,68
2504	Retenciones	54.929,43	35.386,63	14.339,83	89.152,35
250405	Retenciones fiscales	20.430,33	35.386,63	14.339,83	25.036,05
250490	Otras retenciones	34.499,10	0,00	0,00	64.116,30
2505	Contribuciones, impuestos y multas	64.160,75	172.661,75	16.869,05	401.610,46
250505	Impuesto a la renta	63.487,22	97.410,58	16.869,05	325.682,65
250590	Otras contribuciones e impuestos	673,53	75.251,17	0,00	75.927,81
2506	Proveedores	7.833,73	0,00	6.777,88	129.833,52
2590	Cuentas por pagar varias	62.166,78	342.464,55	321.793,16	340.793,21
259015	Cheques girados no cobrados	0,00	136,39	0,00	9.091,92
259090	Otras cuentas por pagar	62.166,78	342.328,16	321.793,16	331.701,29
26	Obligaciones financieras	0,00	7.095.207,95	798.346,05	14.300.029,40

2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	0,00	4.130.731,94	0,00	0,00
260205	De 1 a 30 días	0,00	166.987,26	0,00	0,00
260210	De 31 a 90 días	0,00	339.803,53	0,00	0,00
260215	De 91 a 180 días	0,00	515.370,23	0,00	0,00
260220	De 181 a 360 días	0,00	969.962,06	0,00	0,00
260225	De más de 360 días	0,00	2.138.608,86	0,00	0,00
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	0,00	0,00	0,00	4.500.200,00
260305	De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	333.300,00
260325	De más de 360 días	0,00	0,00	0,00	4.166.900,00
2604	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria	0,00	0,00	0,00	154.652,04
260450	De 1 a 30 días del sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	0,00	51.208,53
260455	De 31 a 90 días del sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	0,00	103.443,51
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	0,00	2.964.476,01	798.346,05	9.645.177,36
260605	De 1 a 30 días	0,00	222.641,14	11.595,88	346.943,42
260610	De 31 a 90 días	0,00	447.729,59	22.171,10	701.542,43
260615	De 91 a 180 días	0,00	519.974,97	33.946,32	1.059.848,13
260620	De 181 a 360 días	0,00	685.241,66	74.804,96	1.493.920,46

260625	De más de 360 días	0,00	1.088.888,65	655.827,79	6.042.922,92
29	OTROS PASIVOS	2.241,52	227.073,85	4.905,48	188.365,11
2902	Consignación para pago de obligaciones	0,00	35.897,74	0,00	0,00
2903	Fondos en administración	0,00	50.000,00	0,00	0,00
2990	Otros	2.241,52	141.176,11	4.905,48	188.365,11
299005	Sobrantes de caja	2.241,52	3.118,76	55,04	80.304,55
299090	Varios	0,00	138.057,35	4.850,44	108.060,56
3	PATRIMONIO	7.433.415,74	14.348.613,87	6.953.735,29	12.143.064,07
31	CAPITAL SOCIAL	1.854.958,72	3.080.210,44	2.982.444,81	3.299.144,40
3103	Aportes de socios	1.854.958,72	3.080.210,44	2.982.444,81	3.299.144,40
33	RESERVAS	5.948.234,96	9.295.325,22	2.569.110,69	6.947.122,13
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	5.948.234,96	6.089.869,63	2.569.110,69	5.499.273,69
330105	Reserva Legal Irrepartible	762.243,70	2.980.265,97	2.568.820,32	1.941.785,43
330110	Aportes de los socios por capitalización extraordinaria	5.184.648,85	3.095.345,87	290,37	0,00
330115	Donaciones	1.342,41	14.257,79	0,00	3.557.488,26
3303	Especiales	0,00	2.891.250,38	0,00	1.447.848,44
3305	Revalorización del patrimonio	0,00	242.845,35	0,00	0,00
3310	Por resultados no operativos	0,00	71.359,86	0,00	0,00
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00	108.996,84	0,00	0,00
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00	108.996,84	0,00	0,00
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	462.319,10	1.589.185,25	921.353,80	1.275.093,80
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	462.319,10	1.589.185,25	921.353,80	1.275.093,80
36	RESULTADOS	-832.097,04	274.896,12	480.825,99	621.703,74

3601	Utilidades o excedentes acumuladas	0,00	0,00	0,00	94.454,03
3602	(Pérdidas acumuladas)	-875.256,20	0,00	0,00	0,00
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	43.159,16	274.896,12	480.825,99	527.249,71
4	GASTOS	8.049.171,69	9.334.124,34	2.439.459,13	10.403.956,55
41	INTERESES CAUSADOS	3.655.994,24	3.401.720,10	656.167,25	3.794.756,58
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3.655.994,24	3.035.302,87	636.126,33	3.039.015,96
410110	Depósitos monetarios de instituciones financieras	0,00	0,00	916,52	0,00
410115	Depósitos de ahorro	164.492,82	165.704,79	593.240,27	108.226,75
410130	Depósitos a plazo	3.491.501,42	2.869.598,08	41.969,54	2.930.756,26
410140	Depósitos de cuenta básica	0,00	0,00	0,00	32,95
4103	Obligaciones financieras	0,00	366.417,23	20.040,92	755.740,62
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario	0,00	219.480,38	0,00	0,00
410315	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	0,00	0,00	0,00	254.677,02
410320	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria	0,00	0,00	0,00	56.621,96
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	0,00	146.936,85	20.040,92	444.441,64
42	COMISIONES CAUSADAS	0,00	3.536,19	0,00	30.000,00
4201	Obligaciones financieras	0,00	0,00	0,00	30.000,00
4290	Varias	0,00	3.536,19	0,00	0,00

43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	0,00	0,00	0,00	24.435,66
4306	Primas en cartera comprada	0,00	0,00	0,00	24.435,66
44	PROVISIONES	906.148,41	1.400.292,91	31.248,43	1.080.564,04
4401	INVERSIONES	0,00	25.119,52	0,00	0,00
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	882.538,24	946.445,33	17.212,74	923.894,86
440210	Crédito comercial prioritario	0,00	30.502,87	0,00	769,11
440215	Crédito comercial ordinario	0,00	0,00	0,00	1.028,51
440220	Crédito de consumo prioritario	555.664,79	581.475,28	17.212,74	472.500,20
440225	Crédito de consumo ordinario	111.939,00	109.800,72	0,00	77.797,06
440230	Crédito inmobiliario	0,00	2.276,54	0,00	14.922,71
440240	Microcrédito	214.934,45	222.389,92	0,00	356.877,27
4403	CUENTAS POR COBRAR	23.610,17	360.425,01	14.035,69	155.056,58
4405	OTROS ACTIVOS	0,00	68.303,05	0,00	1.612,60
45	GASTOS DE OPERACIÓN	3.333.364,86	4.351.581,73	1.686.106,38	4.991.901,90
4501	Gastos de personal	1.361.389,77	1.699.119,68	728.049,71	1.977.915,41
450105	Remuneraciones mensuales	835.184,63	884.549,93	370.329,87	1.354.840,86
450110	Beneficios Sociales	150.368,35	140.325,55	51.922,93	270.018,77
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	0,00	9.479,67	0,00	0,00
450120	Aportes al IESS	110.401,48	155.163,81	65.362,69	164.981,19
450130	Pensiones y jubilaciones	18.000,00	20.930,23	60.609,49	54.105,94
450135	Fondo de reserva IESS	67.018,97	103.309,55	34.075,80	0,00
450190	Otros	180.416,34	385.360,94	145.748,93	133.968,65
4502	Honorarios	267.082,52	301.791,03	307.176,22	442.835,94
450205	Directores	87.387,13	194.730,48	147.204,94	128.693,37

450210	Honorarios profesionales	179.695,39	107.060,55	159.971,28	314.142,57
4503	Servicios varios	711.212,50	681.268,88	163.656,70	917.355,59
450305	Movilización, fletes y embalajes	19.561,34	12.330,39	10.604,50	31.900,46
450310	Servicios de guardianía	246.348,78	263.988,41	11.340,15	182.009,55
450315	Publicidad y propaganda	43.844,32	57.543,92	57.440,52	72.757,04
450320	Servicios básicos	149.399,04	120.086,99	27.032,56	325.079,97
450325	Seguros	38.975,30	35.889,26	0,00	49.027,66
450330	Arrendamientos	208.245,93	119.317,32	2.629,69	149.632,46
450390	Otros servicios	4.837,79	72.112,59	54.609,28	106.948,45
4504	Impuestos, contribuciones y multas	437.747,06	452.296,17	189.712,60	548.667,21
450405	Impuestos Fiscales	0,00	0,00	30.189,88	0,00
450410	Impuestos Municipales	95.569,02	41.204,58	816,76	59.623,10
450415	Aportes a la SEPS	0,00	76.945,30	25.172,51	72.900,03
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	293.260,17	314.820,02	0,00	393.498,63
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	0,00	0,00	133.533,45	0,00
450430	Multas y otras sanciones	0,00	0,00	0,00	240,57
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	48.917,87	19.326,27	0,00	22.404,88
4505	Depreciaciones	140.253,05	305.976,25	126.336,00	198.564,08
450510	Bienes no utilizados por la institución	0,00	128.759,74	0,00	0,00
450515	Edificios	47.459,05	94.469,13	48.643,67	17.288,67
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	34.390,12	31.558,80	8.046,32	28.256,29
450530	Equipos de computación	46.779,02	37.628,46	51.579,41	53.383,30
450535	Unidades de transporte	11.586,04	2.265,35	6.463,53	11.695,92
450590	Otros	38,82	11.294,77	11.603,07	87.939,90

4506	Amortizaciones	89.377,75	33.394,35	16.055,65	144.312,09
450605	Gastos anticipados	0,00	0,00	12.874,81	0,00
450615	Gastos de instalación	5.019,68	0,00	0,00	115,56
450625	Programas de computación	12.986,69	30.360,74	3.180,84	68.322,25
450630	Gastos de adecuación	71.371,38	3.033,61	0,00	75.874,28
4507	Otros gastos	326.302,21	877.735,37	155.119,50	762.251,58
450705	Suministros diversos	17.132,71	43.900,13	12.408,23	71.182,87
450710	Donaciones	0,00	0,00	0,00	12.511,08
450715	Mantenimiento y reparaciones	137.690,33	340.042,55	33.709,48	254.106,10
450790	Otros	171.479,17	493.792,69	109.001,79	424.451,53
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	433,42	12.823,64	0,00	0,00
4601	Pérdida en acciones y participaciones	0,00	12.618,07	0,00	0,00
4690	Otras	433,42	205,57	0,00	0,00
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	70.923,59	593,58	65.937,07	21.143,06
4701	Pérdida en venta de bienes	6,76	0,00	0,00	0,00
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	70.916,83	125,00	10.308,07	21.143,06
4790	Otros	0,00	468,58	55.629,00	0,00
479010	Otros	0,00	468,58	55.629,00	0,00
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	82.307,17	163.576,19	0,00	461.155,31
4810	Participación a empleados	18.819,95	65.701,18	0,00	150.517,48
4815	Impuesto a la renta	63.487,22	97.875,01	0,00	310.637,83
5	INGRESOS	8.092.330,85	9.609.020,46	2.920.285,12	10.931.206,26

51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	7.716.157,91	9.112.744,06	2.762.554,74	10.039.825,56
5101	Depósitos	41.548,14	43.332,11	37.926,25	67.835,82
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	41.548,14	43.332,11	37.926,25	67.835,82
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	248.117,45	38.202,71	214.669,51	333.556,79
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	0,00	0,00	35.559,03	0,00
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	246.388,50	38.202,71	179.110,48	333.556,79
510320	De disponibilidad restringida	1.728,95	0,00	0,00	0,00
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	7.426.492,32	9.031.209,24	2.509.958,98	9.638.432,95
510405	Cartera de créditos comercial prioritario	0,00	0,00	0,00	23.390,30
510410	Cartera de créditos de consumo prioritario	5.205.664,73	6.784.483,81	2.393.962,50	4.968.806,37
510415	Cartera de crédito inmobiliario	0,00	13.233,66	59.940,86	672.557,57
510420	Cartera de microcrédito	1.310.190,46	1.030.598,99	0,00	3.359.132,70
510426	Cartera de crédito de consumo ordinario	724.729,75	1.122.749,14	12.818,39	114.989,36
510430	Cartera de créditos refinanciada	36.676,93	0,00	2.546,23	53.742,70
510435	Cartera de créditos reestructurada	0,00	0,00	17.902,90	1.022,21
510450	De mora	149.230,45	80.143,64	22.788,10	444.791,74

52	COMISIONES GANADAS	0,00	0,00	22.990,77	63,00
5290	Otras	0,00	0,00	22.990,77	63,00
54	INGRESOS POR SERVICIOS	114.857,20	32.379,50	15.101,24	59.748,64
5404	Manejo y cobranzas	0,00	0,00	8.858,06	0,00
5490	Otros servicios	114.857,20	32.379,50	6.243,18	59.748,64
549005	Tarifados con costo máximo	114.857,20	32.379,50	6.242,99	48.774,08
549010	Tarifados diferenciados	0,00	0,00	0,19	10.974,56
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00	45.837,16	5.048,79	42.941,93
5501	Utilidades en acciones y participaciones	0,00	22.336,80	3.292,82	42.939,33
5590	Otros	0,00	23.500,36	1.755,97	2,60
56	OTROS INGRESOS	261.315,74	418.059,74	114.589,58	788.627,13
5601	Utilidad en venta de bienes	160,72	14.036,22	0,00	0,00
5604	Recuperaciones de activos financieros	202.030,17	300.934,07	41.421,94	635.327,86
560405	De activos castigados	184.211,39	85.246,96	24.481,67	143.296,77
560410	Reversión de provisiones	0,00	202.826,23	0,00	425.782,39
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	17.818,78	12.860,88	16.940,27	66.248,70
5690	Otros	59.124,85	103.089,45	73.167,64	153.299,27
59	Pérdidas y ganancias	43.159,16	274.896,12	480.825,99	527.249,71
6	CUENTAS CONTINGENTES	0,00	0,00	0,00	20.000,00
64	ACREEDORAS	0,00	0,00	0,00	20.000,00
6402	Fianzas y garantías	0,00	0,00	0,00	20.000,00
640290	Otras	0,00	0,00	0,00	20.000,00
7	CUENTAS DE ORDEN	254.854.500,51	165.574.989,96	39.058.862,11	248.248.505,10

71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	15.660.112,30	20.424.832,49	5.376.536,57	33.497.445,99
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	95.339,33	6.924,67	0,00	3.396.402,48
710105	En cobranza	0,00	6.924,67	0,00	0,00
710110	En custodia	95.339,33	0,00	0,00	3.396.402,48
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	0,00	13.684.936,30	925.442,00	21.070.609,60
710220	Inversiones de disponibilidad restringida	0,00	0,00	0,00	8.000,00
710225	Cartera de créditos comercial prioritario	0,00	0,00	0,00	1.490.752,00
710230	Cartera de créditos de consumo prioritario	0,00	13.188.866,30	0,00	6.025.447,00
710235	Cartera de crédito inmobiliario	0,00	0,00	925.442,00	5.672.273,60
710240	Cartera de microcrédito	0,00	0,00	0,00	7.874.137,00
710280	Bienes inmuebles	0,00	496.070,00	0,00	0,00
7103	Activos castigados	2.699.006,98	1.855.407,07	62.034,55	2.264.281,32
710310	CARTERA DE CRÉDITOS	2.694.515,05	1.817.816,15	22.887,97	1.936.680,53
710320	CUENTAS POR COBRAR	4.491,93	37.590,92	39.146,58	309.884,09
710330	OTROS ACTIVOS	0,00	0,00	0,00	17.716,70
7104	Líneas de crédito no utilizadas	2.280.000,00	0,00	0,00	350.000,00
710405	Del país	2.280.000,00	0,00	0,00	350.000,00
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	0,00	1.188.631,01	513.628,69	1.067.394,49
710510	CARTERA DE CRÉDITOS	0,00	1.188.631,01	513.628,69	1.067.394,49
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	6.553.647,51	417.466,27	326.946,53	678.151,75

710710	Consumo prioritario	4.327.735,13	337.442,48	326.946,53	201.757,14
710715	Inmobiliario	0,00	14,00	0,00	20.621,63
710720	Microcrédito	2.108.462,25	60.542,34	0,00	359.212,28
710735	Cartera de crédito de consumo ordinario	109.500,00	19.467,45	0,00	96.560,70
710745	Refinanciada	7.950,13	0,00	0,00	0,00
7108	Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión	0,00	0,00	0,00	62.771,02
710810	Saldo cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión	0,00	0,00	0,00	62.771,02
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	3.877.292,38	1.241.573,73	40.888,62	713.546,36
710905	Cartera de créditos comercial prioritario	0,00	0,00	0,00	29.254,72
710910	Cartera de créditos de consumo prioritario	589.165,99	279.030,65	28.995,78	320.612,08
710915	Cartera de crédito inmobiliario	0,00	13.441,10	0,00	8.071,92
710920	Cartera de microcrédito	346.603,00	92.572,45	0,00	292.647,98
710935	Cartera de crédito de consumo ordinario	19.169,79	13.583,30	0,00	10.345,32
710945	Cartera de créditos refinanciada	836,69	0,00	0,00	5.694,84
710950	Cartera de créditos reestructurada	0,00	0,00	0,00	46.919,50
710990	Otros	2.921.516,91	842.946,23	11.892,84	0,00
7190	Otras cuentas de orden deudoras	154.826,10	2.029.893,44	3.507.596,18	3.894.288,97
719005	Cobertura de seguros	0,00	2.029.893,44	3.507.596,18	3.894.288,97
719090	Otras cuentas de orden	154.826,10	0,00	0,00	0,00

74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	239.194.388,21	145.150.157,47	33.682.325,54	214.751.059,11
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	237.311.118,81	143.104.102,96	33.389.389,00	211.050.599,08
740110	Documentos en garantía	96.992.901,62	84.694.235,32	30.568.115,00	140.234.932,12
740120	Bienes inmuebles en garantía	0,00	57.853.885,91	2.821.274,00	62.489.864,18
740125	Otros bienes en garantía	0,00	555.981,73	0,00	7.540.333,00
740130	En custodia	140.318.217,19	0,00	0,00	785.469,78
7404	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por El Fondo de Seguro de Depósito	971.057,05	0,00	0,00	0,00
740405	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	971.057,05	0,00	0,00	0,00
7407	Depósitos de entidades del sector público	0,00	6.754,47	0,00	177.928,57
740710	Depósitos de ahorro	0,00	6.754,47	0,00	0,00
740725	Depósitos a plazo	0,00	0,00	0,00	177.928,57
7414	Provisiones constituidas	36.425,96	231.864,58	292.936,54	1.788.326,88
741402	Provisión cartera refinanciada consumo prioritario	9.693,80	0,00	0,00	0,00
741404	Provisión cartera refinanciada microcrédito	3.654,64	0,00	0,00	0,00
741410	Provisión cartera reestructurada consumo prioritario	0,00	0,00	0,00	13.022,93
741412	Provisión cartera reestructurada microcrédito	0,00	0,00	0,00	1,00
741417	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de consumo prioritario	23.077,52	0,00	0,00	1.099.346,50

741418	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de microcrédito	0,00	0,00	0,00	675.955,45
741421	Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario	0,00	214.401,47	292.936,54	0,00
741422	Provisión genérica voluntaria cartera inmobiliaria	0,00	84,57	0,00	0,00
741423	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	0,00	4.793,42	0,00	0,00
741439	Provisión genérica voluntaria cartera de consumo ordinario	0,00	3.522,33	0,00	0,00
741444	Provisiones no reversadas por requerimiento normativo	0,00	9.062,79	0,00	0,00
7415	Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	875.786,39	1.807.435,46	0,00	1.734.204,58
741510	Cartera de consumo prioritario	783.787,39	1.807.435,46	0,00	1.731.364,58
741520	Cartera de microcrédito	15.339,00	0,00	0,00	2.840,00
741535	Cartera de créditos de consumo ordinario	76.660,00	0,00	0,00	0,00

Anexo 2
Estados Financieros 2021

ESTADOS FINANCIEROS				
DICIEMBRE 2021				
CODIGO	CUENTA	COOPAC AUSTRO LTDA	DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	EDUCADORES DE LOJA LTDA
1	ACTIVO	61.812.987,76	83.782.736,27	31.111.103,39
11	FONDOS DISPONIBLES	6.514.210,44	9.657.086,38	1.790.069,54
1101	Caja	1.514.654,63	1.171.708,61	55.568,13
110105	Efectivo	1.508.454,63	1.170.008,61	55.128,13
110110	Caja chica	6.200,00	1.700,00	440,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	4.999.555,81	8.007.242,89	1.734.501,41
110305	Banco Central del Ecuador	509.031,04	1.286.383,08	370.717,29
110310	Bancos e instituciones financieras locales	3.023.021,82	5.590.140,40	235.923,18
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	1.467.502,95	1.130.719,41	1.127.860,94
1104	Efectos de cobro inmediato	0,00	478.134,88	0,00
110401	Efectos de cobro inmediato	0,00	478.134,88	0,00
13	INVERSIONES	5.650.246,15	3.217.207,77	2.431.487,43
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	5.626.016,15	3.217.207,77	2.431.487,43
130505	De 1 a 30 días sector privado	314.025,84	0,00	745.716,60
130510	De 31 a 90 días sector privado	2.050.875,60	0,00	310.095,66
130515	De 91 a 180 días sector privado	100.001,00	0,00	289.795,07
130520	De 181 días a 1 año sector privado	0,00	1.000,00	0,00
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	350.000,00	890.352,88	485.110,94
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	2.406.789,71	2.315.854,89	487.853,13
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	404.324,00	0,00	112.916,03
130565	De 181 días a 1 año sector financiero popular y solidario	0,00	10.000,00	0,00
1307	De disponibilidad restringida	24.230,00	0,00	0,00

130720	Entregados en garantía	24.230,00	0,00	0,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	47.575.251,05	63.289.873,99	24.919.987,71
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	35.964.218,37	50.664.012,96	24.712.748,32
140205	De 1 a 30 días	1.064.725,74	1.325.982,99	684.755,67
140210	De 31 a 90 días	1.713.578,94	2.998.541,85	1.265.810,70
140215	De 91 a 180 días	2.422.541,12	3.636.167,80	1.768.410,12
140220	De 181 a 360 días	4.551.172,50	6.964.421,59	3.297.622,04
140225	De más de 360 días	26.212.200,07	35.738.898,73	17.696.149,79
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	0,00	517.557,60	1.396.149,09
140305	De 1 a 30 días	0,00	617,06	7.001,74
140310	De 31 a 90 días	0,00	3.567,90	13.104,21
140315	De 91 a 180 días	0,00	3.566,67	18.982,65
140320	De 181 a 360 días	0,00	8.158,01	38.940,97
140325	De más de 360 días	0,00	501.647,96	1.318.119,52
1404	Cartera de microcrédito por vencer	11.322.409,09	14.141.513,45	0,00
140405	De 1 a 30 días	277.490,54	351.053,60	0,00
140410	De 31 a 90 días	467.602,91	738.127,73	0,00
140415	De 91 a 180 días	675.129,36	937.947,17	0,00
140420	De 181 a 360 días	1.373.222,85	1.921.477,58	0,00
140425	De más de 360 días	8.528.963,43	10.192.907,37	0,00
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	1.117.551,23	0,00	13.506,28
141005	De 1 a 30 días	11.801,23	0,00	210,43
141010	De 31 a 90 días	15.959,29	0,00	439,67
141015	De 91 a 180 días	22.530,07	0,00	661,14
141020	De 181 a 360 días	47.178,29	0,00	1.385,49
141025	De más de 360 días	1.020.082,35	0,00	10.809,55
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	198.276,20	0,00	0,00
141205	De 1 a 30 días	3.810,58	0,00	0,00
141210	De 31 a 90 días	5.205,21	0,00	0,00
141215	De 91 a 180 días	7.541,37	0,00	0,00

141220	De 181 a 360 días	16.325,03	0,00	0,00
141225	De más de 360 días	165.394,01	0,00	0,00
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	0,00	0,00	111.748,32
141805	De 1 a 30 días	0,00	0,00	7.151,54
141810	De 31 a 90 días	0,00	0,00	8.465,31
141815	De 91 a 180 días	0,00	0,00	11.329,08
141820	De 181 a 360 días	0,00	0,00	18.829,77
141825	De más de 360 días	0,00	0,00	65.972,62
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	1.311.964,41	931.645,75	265.841,53
142605	De 1 a 30 días	110.176,94	59.018,23	24.888,45
142610	De 31 a 90 días	74.045,36	107.209,55	16.373,81
142615	De 91 a 180 días	99.944,40	79.601,27	24.103,77
142620	De 181 a 360 días	195.818,24	159.518,33	48.160,47
142625	De más de 360 días	831.979,47	526.298,37	152.315,03
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	525.597,46	186.641,38	0,00
142805	De 1 a 30 días	44.629,94	14.682,19	0,00
142810	De 31 a 90 días	28.648,48	22.580,86	0,00
142815	De 91 a 180 días	39.760,44	19.272,84	0,00
142820	De 181 a 360 días	83.673,44	34.621,66	0,00
142825	De más de 360 días	328.885,16	95.483,83	0,00
1434	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	16.957,87	0,00	0,00
143405	De 1 a 30 días	846,72	0,00	0,00
143410	De 31 a 90 días	668,77	0,00	0,00
143415	De 91 a 180 días	1.013,62	0,00	0,00
143420	De 181 a 360 días	2.168,36	0,00	0,00
143425	De más de 360 días	12.260,40	0,00	0,00
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	1.973,23	0,00	0,00
143605	De 1 a 30 días	193,01	0,00	0,00

143610	De 31 a 90 días	136,75	0,00	0,00
143615	De 91 a 180 días	210,89	0,00	0,00
143620	De 181 a 360 días	377,51	0,00	0,00
143625	De más de 360 días	1.055,07	0,00	0,00
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	15.161,14
144205	De 1 a 30 días	0,00	0,00	714,49
144210	De 31 a 90 días	0,00	0,00	498,62
144215	De 91 a 180 días	0,00	0,00	750,50
144220	De 181 a 360 días	0,00	0,00	1.572,52
144225	De más de 360 días	0,00	0,00	11.625,01
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	432.213,91	600.186,17	33.891,29
145005	De 1 a 30 días	0,00	58.638,66	7.993,75
145010	De 31 a 90 días	39.178,05	67.283,76	7.416,89
145015	De 91 a 180 días	90.295,83	131.165,12	6.997,95
145020	De 181 a 270 días	68.106,99	73.645,48	5.724,84
145025	De más de 270 días	234.633,04	269.453,15	5.757,86
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	0,00	13,00	0,00
145115	De 91 a 270 días	0,00	4,00	0,00
145120	De 271 a 360 días	0,00	2,00	0,00
145130	De más de 720 días	0,00	7,00	0,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	270.115,48	98.067,27	0,00
145205	De 1 a 30 días	0,00	1,00	0,00
145210	De 31 a 90 días	14.901,78	8.258,54	0,00
145215	De 91 a 180 días	34.788,17	18.548,29	0,00
145220	De 181 a 360 días	57.136,56	22.464,95	0,00
145225	De más de 360 días	163.288,97	48.794,49	0,00
1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	1.110,21	0,00	0,00
145810	De 31 a 90 días	311,04	0,00	0,00
145815	De 91 a 180 días	749,51	0,00	0,00

145820	De 181 a 270 días	49,66	0,00	0,00
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	214,55	0,00	0,00
146010	De 31 a 90 días	62,87	0,00	0,00
146015	De 91 a 180 días	151,68	0,00	0,00
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-3.587.350,96	-3.849.763,59	-1.629.297,07
149910	(Cartera de crédito de consumo)	-2.509.180,76	-2.962.250,29	-1.002.669,37
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	0,00	-7.155,30	-27.219,39
149920	(Cartera de microcréditos)	-996.666,42	-657.433,80	0,00
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	-58.426,26	0,00	-243,11
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	0,00	0,00	-102.091,01
149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	-23.077,52	0,00	0,00
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	0,00	-122,41	-204.137,65
149989	(Provisión genérica voluntaria)	0,00	-222.801,79	-292.936,54
16	CUENTAS POR COBRAR	762.800,09	1.128.104,99	207.744,59
1602	Intereses por cobrar inversiones	32.587,69	25.136,38	55.151,09
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	32.056,66	25.136,38	55.151,09
160220	De disponibilidad restringida	531,03	0,00	0,00
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	655.335,14	1.431.059,08	159.153,58
160310	Cartera de crédito de consumo	490.658,62	1.141.354,63	151.320,96
160315	Cartera de crédito inmobiliario	0,00	3.846,42	6.646,97
160320	Cartera de microcrédito	142.783,79	285.858,03	0,00
160345	Cartera de créditos refinanciada	21.892,73	0,00	90,60
160350	Cartera de créditos reestructurada	0,00	0,00	1.095,05
1604	Otros intereses por cobrar	0,00	0,00	5.139,10
1614	Pagos por cuenta de socios	51.017,42	49.447,54	6.687,65
161430	Gastos judiciales	20.134,25	49.447,54	6.687,65
161490	Otros	30.883,17	0,00	0,00
1690	Cuentas por cobrar varias	66.312,46	3.661,00	6.750,80
169020	Arrendamientos	0,00	0,00	6.490,00
169090	Otras	66.312,46	3.661,00	260,80

1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-42.452,62	-381.199,01	-25.137,63
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-10.747,80	-336.032,65	-14.035,69
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-31.704,82	-45.166,36	-11.101,94
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	12.944,59	1.821.785,91	30.595,11
1702	Bienes adjudicados por pago	38.833,71	235.825,73	0,00
170205	Terrenos	38.833,71	0,00	0,00
170210	Edificios y otros locales	0,00	235.825,73	0,00
1706	Bienes no utilizados por la institución	0,00	1.675.960,18	30.595,11
170605	Terrenos	0,00	96.957,72	0,00
170610	Edificios	0,00	2.165.489,09	0,00
170615	Otros locales	0,00	0,00	78.592,07
170699	(Depreciación de bienes no utilizados por la institución)	0,00	-586.486,63	-47.996,96
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	-25.889,12	-90.000,00	0,00
179910	(Provisión para bienes adjudicados)	-25.889,12	-90.000,00	0,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.081.095,00	3.428.274,46	1.578.358,89
1801	Terrenos	408.267,00	1.579.352,27	602.976,00
1802	Edificios	852.753,25	1.814.282,95	1.089.036,50
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	237.413,51	571.466,83	96.186,46
1806	Equipos de computación	96.535,10	867.663,54	308.511,99
1807	Unidades de transporte	31.489,10	112.085,89	35.277,00
1890	Otros	209,60	212.000,05	140.870,28
1899	(Depreciación acumulada)	-545.572,56	-1.728.577,07	-694.499,34
189905	(Edificios)	-290.130,25	-132.513,23	-346.054,61
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-166.144,20	-466.175,98	-41.517,57
189920	(Equipos de computación)	-68.856,18	-842.174,87	-209.582,92
189925	(Unidades de transporte)	-20.336,57	-106.990,10	-24.102,53
189940	(Otros)	-105,36	-180.722,89	-73.241,71
19	OTROS ACTIVOS	216.440,44	1.240.402,77	152.860,12

1901	Inversiones en acciones y participaciones	80.965,00	239.706,77	70.579,72
190105	En subsidiarias y afiliadas	6.600,81	0,00	0,00
190110	En otras instituciones financieras	10,00	238.797,61	70.579,72
190125	En otros organismos de integración cooperativa	74.354,19	909,16	0,00
1904	Gastos y pagos anticipados	843,00	822.767,98	77.659,75
190410	Anticipos a terceros	843,00	753.480,43	64.839,95
190490	Otros	0,00	69.287,55	14.834,18
190499	(Amortización de gastos anticipados)	0,00	0,00	-2.014,38
1905	Gastos diferidos	80.704,21	25.398,70	3.104,21
190510	Gastos de instalación	22.588,68	0,00	0,00
190520	Programas de computación	3.830,42	439.276,47	19.828,92
190525	Gastos de adecuación	114.856,28	5.411,83	0,00
190590	Otros	96.847,63	0,00	0,00
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-157.418,80	-419.289,60	-16.724,71
1906	Materiales, mercaderías e insumos	43.449,52	15.886,47	477,50
190615	Proveeduría	43.449,52	15.886,47	477,50
1990	Otros	10.931,50	185.066,32	5.720,15
199010	Otros impuestos	4.131,50	138.309,08	3.611,07
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	6.800,00	10.450,97	0,00
199090	Varias	0,00	36.306,27	2.109,08
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-452,79	-48.423,47	-4.681,21
199990	(Provisión para otros activos)	-452,79	-48.423,47	-4.681,21
2	PASIVOS	53.875.264,28	68.141.462,84	23.777.943,57
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	52.475.601,51	62.398.447,09	21.942.518,76
2101	Depósitos a la vista	10.517.016,03	16.161.298,80	1.564.352,66
210135	Depósitos de ahorro	10.464.215,03	15.667.358,15	1.564.352,66
210140	Otros depósitos	0,00	39.351,57	0,00
210150	Depósitos por confirmar	52.801,00	454.589,08	0,00
2103	Depósitos a plazo	41.943.025,14	46.237.148,29	641.500,00
210305	De 1 a 30 días	6.046.000,35	9.205.600,61	199.000,00

210310	De 31 a 90 días	9.747.354,92	12.077.725,83	130.500,00
210315	De 91 a 180 días	9.772.403,90	10.137.354,17	60.500,00
210320	De 181 a 360 días	14.201.159,75	13.308.863,37	165.300,00
210325	De más de 361 días	2.176.106,22	1.507.604,31	86.200,00
2105	Depósitos restringidos	15.560,34	0,00	19.736.666,10
25	CUENTAS POR PAGAR	1.397.372,40	2.278.681,64	689.160,87
2501	Intereses por pagar	954.251,85	790.325,41	5.549,74
250105	Depósitos a la vista	1.111,28	1.612,72	0,00
250115	Depósitos a plazo	953.140,57	776.633,40	4.806,54
250135	Obligaciones financieras	0,00	12.079,29	743,20
2503	Obligaciones patronales	288.265,05	900.637,39	287.466,10
250310	Beneficios Sociales	73.988,49	57.572,47	37.674,74
250315	Aportes al IESS	26.681,11	26.254,47	40.847,37
250320	Fondo de reserva IESS	230,98	891,72	4.643,93
250325	Participación a empleados	12.987,47	178.822,71	0,00
250390	Otras	174.377,00	637.096,02	204.300,06
2504	Retenciones	79.639,01	26.118,12	15.354,11
250405	Retenciones fiscales	43.395,41	26.118,12	15.354,11
250490	Otras retenciones	36.243,60	0,00	0,00
2505	Contribuciones, impuestos y multas	1.130,44	384.802,64	12.948,99
250505	Impuesto a la renta	0,00	302.024,73	12.948,99
250590	Otras contribuciones e impuestos	1.130,44	82.777,91	0,00
2506	Proveedores	8.097,76	0,00	121.215,88
2590	Cuentas por pagar varias	65.988,29	176.798,08	246.626,05
259015	Cheques girados no cobrados	0,00	136,39	0,00
259090	Otras cuentas por pagar	65.988,29	176.661,69	246.626,05
26	Obligaciones financieras	0,00	3.191.017,68	1.140.990,24
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	0,00	2.138.608,86	0,00
260205	De 1 a 30 días	0,00	149.745,67	0,00

260210	De 31 a 90 días	0,00	233.505,49	0,00
260215	De 91 a 180 días	0,00	248.246,77	0,00
260220	De 181 a 360 días	0,00	512.211,36	0,00
260225	De más de 360 días	0,00	994.899,57	0,00
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	0,00	1.052.408,82	1.140.990,24
260605	De 1 a 30 días	0,00	73.977,61	13.949,52
260610	De 31 a 90 días	0,00	169.160,48	27.481,34
260615	De 91 a 180 días	0,00	178.446,86	41.370,81
260620	De 181 a 360 días	0,00	204.544,19	90.039,12
260625	De más de 360 días	0,00	426.279,68	968.149,45
29	OTROS PASIVOS	2.290,37	273.316,43	5.273,70
2902	Consignación para pago de obligaciones	0,00	8.330,39	0,00
2903	Fondos en administración	0,00	50.000,00	0,00
2990	Otros	2.290,37	214.986,04	5.273,70
299005	Sobrantes de caja	2.290,37	3.635,01	423,26
299090	Varios	0,00	211.351,03	4.850,44
3	PATRIMONIO	7.937.723,48	15.641.273,43	7.333.159,82
31	CAPITAL SOCIAL	1.855.323,72	3.163.243,76	2.849.157,70
3103	Aportes de socios	1.855.323,72	3.163.243,76	2.849.157,70
33	RESERVAS	5.570.748,19	9.989.338,20	3.122.425,51
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	5.570.748,19	6.629.036,23	3.122.425,51
330105	Reserva legal Irrepartible	805.402,86	3.205.105,19	3.122.135,14
330110	Aportes de los socios para capitalización extraordinaria	4.765.345,33	3.409.673,25	290,37
330115	Donaciones	0,00	14.257,79	0,00
3303	Especiales y Facultativas	0,00	3.028.698,45	0,00
3305	Revalorización del patrimonio	0,00	242.845,35	0,00
3310	Por resultados no operativos	0,00	88.758,17	0,00
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	462.319,10	1.761.080,86	921.353,80
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	462.319,10	1.761.080,86	921.353,80
36	RESULTADOS	49.332,47	727.610,61	440.222,81

3603	Utilidad o excedente del ejercicio	49.332,47	727.610,61	440.222,81
4	GASTOS	8.914.712,96	10.324.461,57	2.853.838,50
41	INTERESES CAUSADOS	3.855.115,93	4.107.583,91	706.597,07
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3.855.115,93	3.727.625,27	663.468,54
410110	Depósitos monetarios de instituciones financieras	0,00	0,00	737,75
410115	Depósitos de ahorro	184.068,13	192.092,20	613.315,60
410130	Depósitos a plazo	3.671.047,80	3.535.533,07	49.415,19
4103	Obligaciones financieras	0,00	379.958,64	43.128,53
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario	0,00	253.365,33	0,00
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	0,00	126.593,31	43.128,53
42	COMISIONES CAUSADAS	0,00	3.220,68	0,00
4290	Varias	0,00	3.220,68	0,00
44	PROVISIONES	1.234.095,32	1.383.809,42	13.742,89
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	1.193.216,86	1.197.839,79	0,00
440220	Crédito de consumo	904.344,63	895.021,79	0,00
440230	Crédito inmobiliario	0,00	3.179,79	0,00
440240	Microcrédito	288.872,23	299.638,21	0,00
4403	CUENTAS POR COBRAR	14.989,34	30.837,98	9.294,43
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil	25.889,12	0,00	0,00
4405	OTROS ACTIVOS	0,00	155.131,65	4.448,46
45	GASTOS DE OPERACIÓN	3.736.446,46	4.329.726,81	1.978.520,10
4501	Gastos de personal	1.634.506,95	1.877.663,36	821.289,58
450105	Remuneraciones mensuales	991.695,12	978.517,99	382.005,44
450110	Beneficios Sociales	193.492,54	140.293,18	211.524,00
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	0,00	7.669,59	0,00
450120	Aportes al IESS	141.974,72	157.417,90	75.014,72
450130	Pensiones y jubilaciones	22.576,00	83.870,06	0,00
450135	Fondo de reserva IESS	76.642,61	106.773,02	40.427,55

450190	Otros	208.125,96	403.121,62	112.317,87
4502	Honorarios	277.422,46	295.920,53	304.303,56
450205	Directores	92.780,82	194.730,48	145.906,75
450210	Honorarios profesionales	184.641,64	101.190,05	158.396,81
4503	Servicios varios	754.051,00	695.669,98	259.690,18
450305	Movilización, fletes y embalajes	9.862,52	13.284,12	9.948,83
450310	Servicios de guardianía	252.548,61	262.878,85	11.861,21
450315	Publicidad y propaganda	76.199,51	60.514,24	128.676,67
450320	Servicios básicos	138.487,93	119.265,83	30.795,49
450325	Seguros	48.424,88	37.650,38	0,00
450330	Arrendamientos	214.229,13	121.950,21	5.186,30
450390	Otros servicios	14.298,42	80.126,35	73.221,68
4504	Impuestos, contribuciones y multas	450.691,75	533.273,14	178.056,82
450405	Impuestos Fiscales	0,00	0,00	16.210,65
450410	Impuestos Municipales	95.162,46	76.712,43	464,72
450415	Aportes a la SEPS	0,00	75.394,19	26.750,90
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	305.302,77	369.040,16	0,00
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	0,00	7.341,57	134.630,55
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	50.226,52	4.784,79	0,00
4505	Depreciaciones	95.606,21	273.910,05	146.020,31
450510	Bienes no utilizados por la institución	0,00	117.583,37	0,00
450515	Edificios	30.041,76	94.085,21	59.361,45
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	25.498,18	30.393,03	7.461,34
450530	Equipos de computación	34.036,33	22.679,60	60.680,64
450535	Unidades de transporte	5.963,40	2.425,58	7.054,40
450590	Otros	66,54	6.743,26	11.462,48
4506	Amortizaciones	73.277,60	22.572,66	19.002,06
450605	Gastos anticipados	0,00	1.232,00	11.634,38
450615	Gastos de instalación	7.529,52	0,00	0,00
450625	Programas de computación	8.429,28	21.340,66	7.367,68

450630	Gastos de adecuación	55.607,68	0,00	0,00
450690	Otros	1.711,12	0,00	0,00
4507	Otros gastos	450.890,49	630.717,09	250.157,59
450705	Suministros diversos	49.704,73	43.326,05	15.630,85
450715	Mantenimiento y reparaciones	164.822,98	301.139,79	72.203,38
450790	Otros	236.362,78	286.251,25	162.323,36
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	148,11	5.286,06	0,00
4601	Pérdida en acciones y participaciones	0,00	5.056,66	0,00
4690	Otras	148,11	229,40	0,00
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	42.999,16	30.108,44	154.978,44
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	42.999,16	0,00	7.888,44
4790	Otros	0,00	30.108,44	147.090,00
479010	Otros	0,00	30.108,44	147.090,00
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	45.907,98	464.726,25	0,00
4810	Participación a empleados	15.899,05	178.822,71	0,00
4815	Impuesto a la renta	30.008,93	285.903,54	0,00
5	INGRESOS	8.964.045,43	11.052.072,18	3.294.061,31
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	8.703.772,40	10.357.029,08	3.080.164,58
5101	Depósitos	42.707,18	67.864,40	29.379,82
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	42.707,18	67.864,40	29.379,82
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	266.926,09	230.521,11	294.107,33
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	0,00	0,00	55.644,28
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	265.802,95	230.521,11	238.463,05
510320	De disponibilidad restringida	1.123,14	0,00	0,00
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	8.394.139,13	10.058.643,57	2.756.677,43
510410	Cartera de crédito de consumo	6.107.374,08	7.956.733,15	2.620.802,62
510415	Cartera de crédito inmobiliario	0,00	26.348,46	91.370,59
510420	Cartera de microcrédito	1.993.792,59	1.915.188,66	0,00

510430	Cartera de créditos refinanciada	116.745,69	0,00	1.715,28
510435	Cartera de créditos reestructurada	0,00	456,97	14.446,63
510450	De mora	176.226,77	159.916,33	28.342,31
54	INGRESOS POR SERVICIOS	128.567,77	36.925,63	45.681,88
5404	Manejo y cobranzas	0,00	0,00	39.199,65
5490	Otros servicios	128.567,77	36.925,63	6.482,23
549005	Tarifados con costo máximo	128.567,77	36.925,63	6.482,23
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00	20.412,64	0,00
5501	Utilidades en acciones y participaciones	0,00	17.893,03	0,00
5590	Otros	0,00	2.519,61	0,00
56	OTROS INGRESOS	131.705,26	637.704,83	168.214,85
5601	Utilidad en venta de bienes	0,00	97.006,37	0,00
5603	Arrendamientos	0,00	0,00	6.285,73
5604	Recuperaciones de activos financieros	105.141,95	362.721,04	87.617,98
560405	De activos castigados	100.028,97	159.883,45	47.748,10
560410	Reversión de provisiones	0,00	202.837,59	0,00
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	5.112,98	0,00	39.869,88
5690	Otros	26.563,31	177.977,42	74.311,14
59	Pérdidas y ganancias	49.332,47	727.610,61	440.222,81
7	CUENTAS DE ORDEN	304.722.924,61	166.548.618,38	47.686.714,43
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	20.534.548,09	12.720.472,24	6.538.560,77
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	98.798,10	6.924,67	0,00
710105	En cobranza	0,00	6.924,67	0,00
710110	En custodia	98.798,10	0,00	0,00
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	0,00	5.355.150,73	1.871.464,00
710230	Cartera de crédito de consumo	0,00	5.355.150,73	0,00
710235	Cartera de crédito inmobiliario	0,00	0,00	1.871.464,00
7103	Activos castigados	2.838.360,71	1.832.161,81	53.423,84
710310	CARTERA DE CRÉDITOS	2.833.868,78	1.785.536,60	16.357,26

710320	CUENTAS POR COBRAR	4.491,93	46.625,21	37.066,58
7104	Líneas de crédito no utilizadas	2.280.000,00	0,00	0,00
710405	Del país	2.280.000,00	0,00	0,00
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	591.821,14	1.243.353,27	603.429,87
710510	CARTERA DE CRÉDITOS	591.821,14	1.243.353,27	603.429,87
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	7.156.214,82	445.428,05	150.673,08
710710	Cartera de crédito de consumo	4.975.367,06	384.603,59	150.673,08
710715	Cartera de créditos Inmobiliario	0,00	13,00	0,00
710720	Cartera de microcrédito	2.157.253,91	60.811,46	0,00
710745	Cartera de créditos refinanciada	23.593,85	0,00	0,00
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	4.537.990,50	1.353.818,43	24.989,51
710910	Cartera de crédito de consumo	743.634,02	370.478,81	16.009,56
710915	Cartera de crédito inmobiliario	0,00	12.636,42	0,00
710920	Cartera de microcrédito	384.864,07	108.787,60	0,00
710945	Cartera de créditos refinanciada	1.590,90	0,00	0,00
710950	Cartera de créditos reestructurada	0,00	0,00	450,08
710990	Otros	3.407.901,51	861.915,60	8.529,87
7190	Otras cuentas de orden deudoras	3.031.362,82	2.483.635,28	3.834.580,47
719005	Cobertura de seguros	2.791.621,25	2.029.893,44	3.834.580,47
719090	Otras cuentas de orden	239.741,57	453.741,84	0,00
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	284.188.376,52	153.828.146,14	41.148.153,66
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	257.706.066,72	151.705.007,99	40.752.883,00
740110	Documentos en garantía	101.794.195,05	94.677.292,69	37.143.109,00
740120	Bienes inmuebles en garantía	0,00	56.471.733,57	3.609.774,00
740125	Otros bienes en garantía	0,00	555.981,73	0,00
740130	En custodia	155.911.871,67	0,00	0,00
7402	Operaciones pasivas con empresas vinculadas	1.635.417,84	0,00	0,00
740205	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	1.635.417,84	0,00	0,00
7404	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por El Fondo de Seguro de Depósito	23.866.637,78	0,00	0,00

740405	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	23.866.637,78	0,00	0,00
7407	Depósitos de entidades del sector público	0,00	1.308,97	0,00
740710	Depósitos de ahorro	0,00	1.308,97	0,00
7414	Provisiones constituidas	81.503,78	222.801,79	395.270,66
741402	Provisión cartera refinanciada consumo	44.814,89	0,00	243,11
741404	Provisión cartera refinanciada microcrédito	13.611,37	0,00	0,00
741410	Provisión cartera reestructurada consumo	0,00	0,00	102.091,01
741417	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de consumo	23.077,52	0,00	0,00
741421	Provisión genérica voluntaria cartera consumo	0,00	217.923,80	292.936,54
741422	Provisión genérica voluntaria cartera inmobiliaria	0,00	84,57	0,00
741423	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	0,00	4.793,42	0,00
7415	Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	898.750,40	1.899.027,39	0,00
741510	Cartera de consumo	878.211,40	1.899.027,39	0,00
741520	Cartera de microcrédito	20.539,00	0,00	0,00

Lic. Lorena Cumandá Ochoa Toledo

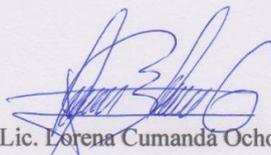
CERTIFICO

Haber realizado la traducción de Español a Inglés del resumen del Trabajo de Integración Curricular previo a la obtención del título de Licenciada en Finanzas denominado “NIVEL DE MOROSIDAD DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO DOS DE LA PROVINCIA DE LOJA” de autoría de **Michelle Stefania Morocho Romero** con CI: **1150104048**.

Se autoriza a la interesada hacer uso de la misma para los tramites que crea conveniente.

Es cuanto puedo certificar en honor a la verdad.

Emitido en Loja a los 28 días del mes de junio de 2023.



Lic. Lorena Cumandá Ochoa Toledo

LICENCIADA EN CIENCIAS DE LA EDUCACIÓN
EN LA ESPECIALIDAD INGLES
REGISTRO EN LA SENECYT N° **1008-09-936151**