



Universidad  
Nacional  
de Loja

**Universidad Nacional de Loja**

**Facultad Jurídica Social y Administrativa**

**Carrera de Finanzas**

**Análisis de la cartera de crédito y su relación con el crecimiento de las  
COACS del segmento 4 en Loja.**

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

**AUTOR:**

Roberth Eduardo Puga Gualan

**DIRECTORA:**

Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade Mg. Sc

Loja – Ecuador

2023

## Certificación

Loja, 30 de octubre de 2023

Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade

**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

### **CERTIFICO:**

Que he revisado y orientado todo el proceso de la elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis de la cartera de crédito y su relación con el crecimiento de las COACS del segmento 4 en Loja**, previo a la obtención del título de **Licenciado en Finanzas**, de la autoría del estudiante **Roberth Eduardo Puga Gualan**, con cédula Nro. **1150877833**, 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 su respectiva sustentación y defensa.

Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade

**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

### **Autoría**

Yo, **Roberth Eduardo Puga Gualan**, declaro ser autor 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:** 1150877833

**Fecha:** 30 de octubre de 2023

**Correo electrónico:** roberth.puga@unl.edu.ec

**Celular:** 0988369153

**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, **Roberth Eduardo Puga Gualan** declaro ser autor del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis de la cartera de crédito y su relación con el crecimiento de las COACS del segmento cuatro en Loja**, como requisito para optar por el título de Licenciado 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 de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

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

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 30 días del mes de octubre de dos mil veintitrés.

**Firma:**

**Autor:** Roberth Eduardo Puga Gualan

**Cédula:** 1150877833

**Dirección:** Parroquia Sucre, Cantón Loja, Provincia de Loja

**Correo electrónico:** roberth,puga@unl.edu.ec

**Teléfono:** 0988369153

**DATOS COMPLEMENTARIOS**

**Director del trabajo de integración curricular:**

Ing. Jesús Raquel Padilla, Mg. Sc.

## **Dedicatoria**

A Dios y mis padres.

*Roberth Eduardo Puga Gualan.*

### **Agradecimiento**

Extiendo mi gratitud a mis padres quiénes han estado conmigo y me han apoyado en este camino. A la Universidad Nacional de Loja, y de manera especial a la planta docente de la Carrera de Finanzas, quienes con asertividad y constancia supieron guiar el diario caminar en mi preparación profesional.

A la Ing. Raquel Padilla, por la confianza colocada en mi persona para llevar a cabo el presente trabajo, por sus enseñanzas y consejos.

¡Gracias!

*Roberth Eduardo Puga Gualan*

## Índice de contenidos

<b>Portada</b> .....	<b>i</b>
<b>Certificación</b> .....	<b>ii</b>
<b>Autoría</b> .....	<b>iii</b>
<b>Carta de autorización</b> . .....	<b>iv</b>
<b>Dedicatoria</b> .....	<b>v</b>
<b>Agradecimiento</b> .....	<b>vi</b>
<b>Índice de contenidos</b> .....	<b>vii</b>
Índice de tablas .....	ix
Índice de Figuras .....	x
Índice de Anexos.....	xi
<b>1. Título</b> .....	<b>1</b>
<b>2. Resumen</b> .....	<b>2</b>
2.1 Abstract .....	3
<b>3. Introducción</b> .....	<b>4</b>
<b>4. Marco Teórico</b> .....	<b>6</b>
4.1 Fundamentación Empírica.....	6
4.1.1 Evidencia Regional.....	6
4.1.2 Evidencia Nacional.....	6
4.2 Fundamentación Conceptual.....	7
4.2.1 Sistema Financiero del Ecuador .....	7
4.2.2 Cooperativa de Ahorro y Crédito .....	8
4.2.3 Cartera de Crédito.....	8
4.2.4 Segmentos de Crédito en el Ecuador .....	8
4.2.5 Estado Financiero .....	8
4.2.6 Análisis de Estado Financiero .....	9
4.2.7 Indicadores Financieros .....	9
4.2.8 Método Perlas. ....	9
4.2.9 Indicadores PERLAS.....	11
4.2.10 Señales de Crecimiento.....	12
4.2.11 Crecimiento de una Organización.....	13
4.2.12 Indicadores de rentabilidad.....	13
4.2.13 Indicador de rentabilidad ROA.....	14

4.2.14	Indicador de rentabilidad ROE.....	14
4.2.15	Indicador de rentabilidad ROC .....	14
4.2.16	Matriz de análisis FODA.....	15
4.3	Fundamentación Legal .....	16
4.3.1	Composición del Sector Popular y Solidario.....	16
4.3.2	Economía Popular y Solidaria .....	16
4.3.3	Principios de la Economía Popular y Solidaria .....	16
4.3.4	Sector Cooperativo .....	17
4.3.5	Segmentación.....	17
4.3.6	Segmento 4 .....	17
4.4	Marco Histórico.....	18
4.5	Variables.....	19
4.5.1	Cartera de Crédito.....	19
4.5.2	Total Activos .....	20
<b>5.</b>	<b>Metodología.....</b>	<b>21</b>
5.1	Localización de la Investigación .....	21
5.2	Métodos de investigación.....	21
5.2.1	Analítico .....	21
5.2.2	Sintético .....	21
5.2.3	Inductivo.....	22
5.2.4	Comparativo .....	22
5.2.5	Deductivo.....	22
5.3	Enfoque de la Investigación .....	22
5.4	Tipos de investigación.....	22
5.4.1	Descriptiva.....	22
5.4.2	Exploratoria .....	22
5.4.3	Explicativa.....	22
5.5	Técnicas De Investigación .....	23
5.5.1	Bibliográfica .....	23
5.6	Instrumento De Investigación .....	23
5.6.1	Portales de información .....	23
5.6.2	Población. ....	23
5.7	Procesamiento y Análisis de la Información.....	23

<b>6. Resultados .....</b>	<b>25</b>
6.1 Objetivo 1. Caracterizar a las COACS del segmento 4 de la ciudad de Loja .....	25
6.1.1 Cooperativa de Ahorro y Crédito CACVIL.....	25
6.1.2 Cooperativa de Ahorro y Crédito COOPFLIZ .....	27
6.1.3 Cooperativa de Ahorro y Crédito SOLIDARIA.....	29
6.1.4 Estructura financiera de las COACS. ....	31
6.1.5 Estructura económica de las COACS.....	34
6.1.6 Comportamiento de las principales cuentas en el periodo 2019-2022 .....	37
6.2 Objetivo 2. Analizar la cartera de crédito e identificar su relación con el crecimiento de las COACS.....	40
6.2.1 Comportamiento de la Cartera de Crédito .....	40
6.2.2 Estructura de la Cartera de Crédito.....	41
6.2.3 Aplicación del Sistema de monitoreo y control de COACS “PERLAS” .....	47
6.3 Objetivo 3. Proponer estrategias que ayuden a mejorar la gestión de las COACS del segmento 4 en la ciudad de Loja.....	71
<b>7. Discusión .....</b>	<b>76</b>
<b>8. Conclusiones .....</b>	<b>79</b>
<b>9. Recomendaciones .....</b>	<b>80</b>
<b>10. Bibliografía .....</b>	<b>81</b>
<b>11. Anexos .....</b>	<b>83</b>

### Índice de tablas

<b>Tabla 1.</b> Sistema de monitoreo y control PERLAS .....	10
<b>Tabla 2.</b> Componente del Sistema Perlas.....	11
<b>Tabla 3.</b> Estructura de la matriz FODA .....	15
<b>Tabla 4.</b> Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito .....	17
<b>Tabla 5.</b> Variable independiente .....	19
<b>Tabla 6.</b> Variable dependiente .....	20
<b>Tabla 7.</b> Créditos de la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL .....	26
<b>Tabla 8.</b> Ahorro e inversión de la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL.....	26
<b>Tabla 9.</b> Créditos de la cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ .....	28
<b>Tabla 10.</b> Ahorro e inversión de la Cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ.....	28
<b>Tabla 11.</b> Créditos de la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA.....	30
<b>Tabla 12.</b> Ahorro e inversión para socios de la Cooperativa de ahorro y crédito Solidaria .....	30
<b>Tabla 13.</b> Estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL.....	31
<b>Tabla 14.</b> Estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA .....	32
<b>Tabla 15.</b> Estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ .....	33

<b>Tabla 16.</b> Estructura económica de la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL .....	34
<b>Tabla 17.</b> Estructura económica de la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA.....	35
<b>Tabla 18.</b> Estructura económica de la cooperativa de ahorro y crédito COOPFLIZ .....	36
<b>Tabla 19.</b> Estructura de la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL ....	41
<b>Tabla 20.</b> Estructura de la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA .....	43
<b>Tabla 21.</b> Estructura de la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ	45
<b>Tabla 22.</b> Indicador Perlas S1 .....	58
<b>Tabla 23.</b> Indicador Perlas S5 .....	59
<b>Tabla 24.</b> Indicador Perlas S7 .....	60
<b>Tabla 25.</b> Indicador Perlas S9 .....	61
<b>Tabla 26.</b> Indicador Perlas S11 .....	62
<b>Tabla 27.</b> Rendimiento sobre activos año 2022 .....	66
<b>Tabla 28.</b> Rendimiento sobre el patrimonio año 2022 .....	67
<b>Tabla 29.</b> Rendimiento sobre certificados de aportación año 2022 .....	68
<b>Tabla 30.</b> Análisis FODA a las COACS .....	72
<b>Tabla 31.</b> Estrategia 1.....	73
<b>Tabla 32.</b> Estrategia 2.....	74
<b>Tabla 33.</b> Estrategia 3.....	75

### **Índice de Figuras**

<b>Figura 1.</b> Comportamiento del activo en los años 2019 -2022 .....	37
<b>Figura 2.</b> Comportamiento del pasivo en los años 2019 - 2022 .....	38
<b>Figura 3.</b> Comportamiento del patrimonio en los años 2019 – 2022.....	39
<b>Figura 4.</b> Variación de la cartera de crédito de las COACS en los años 2019 – 2022 .....	40
<b>Figura 5.</b> Composición de la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL	41
<b>Figura 6.</b> Composición de la cartera por líneas de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL.....	42
<b>Figura 7.</b> Composición de la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA .....	43
<b>Figura 8.</b> Composición de la cartera por líneas de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA .....	44
<b>Figura 9.</b> Composición de la cartera de crédito en la cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ .....	45
<b>Figura 10.</b> Composición de la cartera por líneas de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ .....	46
<b>Figura 11.</b> Indicador P1 .....	47
<b>Figura 12.</b> Indicador P6 .....	48
<b>Figura 13.</b> Indicador E1 .....	49
<b>Figura 14.</b> Indicador E5 .....	50
<b>Figura 15.</b> Indicador E7 .....	51

<b>Figura 16.</b> Indicador E8 .....	52
<b>Figura 17.</b> Indicador R1 .....	53
<b>Figura 18.</b> Indicador L2 .....	54
<b>Figura 19.</b> Indicador L3 .....	55
<b>Figura 20.</b> Indicador A1 .....	56
<b>Figura 21.</b> Indicador A2.....	57
<b>Figura 22.</b> Indicador S1 .....	58
<b>Figura 23.</b> Indicador S5 .....	59
<b>Figura 24.</b> Indicador S7 .....	60
<b>Figura 25.</b> Indicador S8 .....	61
<b>Figura 26.</b> Indicador S11 .....	62
<b>Figura 27.</b> Resumen señales de crecimiento COAC CACVIL.....	63
<b>Figura 28.</b> Resumen señales de crecimiento COAC SOLIDARIA .....	64
<b>Figura 29.</b> Resumen señales de crecimiento COAC COOPFILZ.....	65
<b>Figura 30.</b> Indicador de rentabilidad ROA .....	66
<b>Figura 31.</b> Indicador de rentabilidad ROE.....	67
<b>Figura 32.</b> Indicador de rentabilidad ROC.....	68
<b>Figura 33.</b> Resumen de indicadores crecimiento en préstamos y crecimiento del activo COAC CACVIL.....	69
<b>Figura 34.</b> Resumen de indicadores crecimiento en préstamos y crecimiento del activo COAC SOLIDARIA.....	70
<b>Figura 35.</b> Resumen de indicadores crecimiento en préstamos y crecimiento del activo COAC COOPFLIZ .....	71

### **Índice de Anexos**

<b>Anexo 1.</b> Balance General COAC CACVIL .....	83
<b>Anexo 2.</b> Balance General COAC SOLIDARIA .....	84
<b>Anexo 3.</b> Balance General COAC COOPFLIZ.....	85
<b>Anexo 4.</b> Clasificación de cartera de la COAC CACVIL .....	86
<b>Anexo 5.</b> Clasificación de cartera de la COAC SOLIDARIA.....	87
<b>Anexo 6.</b> Clasificación de cartera de la COAC COOPFLIZ.....	88
<b>Anexo 7.</b> Estructura financiera COAC CACVIL .....	89
<b>Anexo 8.</b> Estructura financiera COAC SOLIDARIA.....	90
<b>Anexo 9.</b> Estructura financiera COAC COOPFLIZ.....	91
<b>Anexo 10.</b> Estructura económica COAC CACVIL.....	92
<b>Anexo 11.</b> Estructura económica COAC SOLIDARIA .....	93
<b>Anexo 12.</b> Estructura económica COAC COOPFLIZ.....	94
<b>Anexo 13.</b> Certificado de traducción de Abstract.....	95

## **1. Título**

Análisis de la cartera de crédito y su relación con el crecimiento de las COACS del segmento cuatro en Loja.

## 2. Resumen

Las cooperativas de ahorro y crédito COACS forman parte del sistema financiero ecuatoriano y se enfocan principalmente en los sectores más vulnerables de la sociedad, utilizan la intermediación financiera para promover el ahorro, conceder préstamos y ofertar servicios financieros a sus socios los cuales suelen ser excluidos de la banca tradicional. Mediante el otorgamiento de préstamos obtienen ingresos que sirven para solventar sus gastos y también pueden resultar en la obtención de un beneficio conocido como excedente el cual les permite fortalecerse económicamente, convirtiéndose la cartera de crédito en una herramienta fundamental para lograr el crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito incrementando así sus posibilidades de llegar a más personas y nuevos lugares donde ofertar sus productos y servicios financieros. Por lo tanto, esta investigación tiene como objetivo general el análisis de la cartera de crédito y su relación con el crecimiento de las COACS del segmento 4 en la ciudad de Loja, durante el periodo 2019-2022. Como metodología se utilizó un enfoque mixto, que permitió recolectar información cualitativa y datos cuantitativos, con el propósito de obtener primeramente un conocimiento general sobre el estado de estas organizaciones, posteriormente se utilizaron técnicas para analizar los estados financieros logrando recolectar datos sobre el comportamiento de la cartera de crédito y mediante la aplicación de los indicadores de rentabilidad y crecimiento correspondientes al sistema PERLAS se pudo obtener información sobre el aumento de activos. Como principales resultados se muestran que la morosidad no es un problema para estas COACS manteniéndose menor al 5%, también se identificaron incrementos en áreas como depósitos de ahorro, aportaciones de socios, capital institucional y principalmente en otorgamiento de préstamos reflejado en un 39% para la COAC CACVIL, 32% la COAC COOPFLIZ y un 10% en la COAC SOLIDARIA. Lo que ha permitido un crecimiento del activo total del 34% para la COAC CACVIL, 19% la COAC COOPFLIZ y un 12% en la COAC SOLIDARIA en el último año analizado. Finalmente se presentan estrategias que buscan mejorar la gestión de las COACS.

**Palabras clave:** Análisis de datos, Indicadores financieros, PERLAS, Sistema financiero.

## 2.1 Abstract

COACS savings and credit cooperatives are part of the Ecuadorian financial system and focus mainly on the most vulnerable sectors of society. They use financial intermediation to promote savings, grant loans, and offer financial services to the members excluded from traditional banking. By extending loans, they obtain income that serves to cover their expenses and can also result in a profit known as surplus, which allows them to become economically powerful, making the credit portfolio a fundamental tool for the growth of savings and credit cooperatives, thus increasing their possibilities of reaching more people and new places where they can offer their financial products and services. Therefore, the general objective of this research is to analyze the credit portfolio and its relationship with the growth of segment 4 COACS in the city of Loja during the period 2019-2022. A mixed approach applied as a methodology, which allowed the collection of qualitative and quantitative data to obtain general knowledge about the state of these organizations and, subsequently, techniques used to analyze the financial statements and collect data on the behavior of the loan portfolio, and by applying the profitability and growth indicators corresponding to the PERLAS system, it was possible to obtain information on the increase in assets. The main results show that nonperforming loans are not a problem for these COACS, remaining below 5%. Increases were also identified in areas such as savings deposits, member contributions, institutional capital, and mainly in the granting of loans, reflected in 39% for COAC CACVIL, 32% for COAC COOPFLIZ, and 10% for COAC SOLIDARIA. It has led to a growth in total assets of 34% for COAC CACVIL, 19% for COAC COOPFLIZ, and 12% for COAC SOLIDARIA in the last year analyzed. Finally, the strategies presented seek to improve the management of the COACS.

**Keywords:** Data analysis, Financial indicators, PERLAS, Financial system.

### 3. Introducción

Las cooperativas de ahorro y crédito pertenecen al sector de la Economía Popular y Solidaria EPS, donde al igual que los bancos aceptan depósitos y ofrecen préstamos buscando satisfacer las necesidades financieras de sus integrantes, estas organizaciones se diferencian de la banca tradicional por mantener un sentido cooperativo y de ayuda mutua que busca el bien común y la participación de todos sus integrantes.

El otorgamiento de créditos representa el medio por el cual las cooperativas de ahorro y crédito otorgan financiamiento a sus socios quienes utilizan este capital para promover el consumo y producción de bienes y servicios promoviendo el flujo de capital dentro de la economía local y nacional convirtiendo a esta actividad como una importante herramienta para lograr el desarrollo económico de las personas.

La cartera de crédito representa una importante fuente de ingresos para las cooperativas de ahorro y crédito, dichos ingresos sirven para cubrir sus gastos y pueden resultar en la obtención de un beneficio económico conocido como excedente el cual les permite incrementar su financiamiento propio y aumentar su capacidad de financiar a más personas, atrayendo a nuevos socios que utilizaran sus productos y servicios e impulsaran el crecimiento de las COACS. Con base a estos antecedentes se plantea la siguiente interrogante ¿Cuál es la relación que tiene la cartera de crédito con el crecimiento de las COACS del segmento 4 en la ciudad de Loja?, teniéndose en cuenta los siguientes objetivos específicos: 1. Caracterizar a las COACS del segmento cuatro de la ciudad de Loja, 2. Analizar la cartera de crédito e identificar su relación con el crecimiento de las COACS, 3. Proponer estrategias que ayuden a mejorar la gestión de las COACS del segmento 4 en la ciudad de Loja.

El análisis por medio de indicadores permitió conocer y evaluar los cambios existentes en las principales cuentas en cada año del periodo de estudio y a través del sistema PERLAS utilizando como variable dependiente total de activos y cartera de crédito como independiente, se logró identificar la relación existente entre sí. De ahí, la importancia de la presente investigación dado que se busca evidenciar de qué forma se relaciona la cartera de crédito con el crecimiento de las COACS.

Entre los alcances de la investigación se incluye el análisis de la cartera de crédito en el periodo 2019-2022, mediante un análisis a su estructura. Por otra parte, en cuanto a las limitaciones de la presente investigación se destaca principalmente el tiempo y la obtención de fuentes bibliográficas

confiables necesarias para completar la investigación. Sin embargo, el desarrollo de la presente investigación se convierte en un aporte significativo para ser considerado como base teórica para futuros investigadores.

La estructuración del trabajo contempla el **Título**, el desarrollo del **Resumen** de la investigación, seguido de la **Introducción** al tema de estudio, el **Marco Teórico**, que contiene antecedentes y conceptos necesarios para el entendimiento de las variables de estudio, otro apartado es la **Metodología**, la cual brindó las directrices para el desarrollo de la investigación y permitió llegar a los **Resultados** con los cuales se responde a los objetivos planteados. Luego, en la **Discusión** se han contrastado los resultados obtenidos con los de investigaciones referentes al mismo tema, asimismo, se dedujeron las **Conclusiones** de los objetivos cumplidos, se redactaron las **Recomendaciones**, se han colocado la sección de la **Bibliografía** con las fuentes de información citadas y finalmente se presentan los **Anexos**.

## **4. Marco Teórico**

### **4.1 Fundamentación Empírica**

#### **4.1.1 Evidencia Regional**

Luque (2012), menciona que durante el siglo XX las cooperativas de ahorro y crédito se han extendido a lo largo de todo el mundo y en el caso de España se han convertido en una importante parte del sistema financiero, debido a decisiones como la no repartición de dividendos a sus socios, dando prioridad a las reservas de capital permitiéndoles tener altos niveles de solvencia, estas cooperativas se establecen en mercados pequeños donde existe un gran número de captaciones de depósitos brindándoles estabilidad, ganándose así la fidelidad de sus socios, también poseen confortables posiciones de liquidez y altos ratios de depósitos ya que cubren las necesidades de un gran número de sociedades españolas permitiéndoles brindar servicios que serían difíciles de otorgar individualmente a las personas. Se debe dar importancia al análisis de la situación competitiva de las cooperativas de ahorro y crédito, enfocándose en aquellas cooperativas de ahorro y crédito de tamaño reducido serán capaces de competir en el nuevo entorno que se dibuja en la economía de España, y que ha venido marcado por un prolongado período de bonanza económica al que ha seguido la mayor crisis financiera y económica de la historia reciente.

#### **4.1.2 Evidencia Nacional**

Ramírez et al., (2016), señalan que se debe establecer un enfoque especial a la realización de un análisis de control financiero a la cartera de crédito buscando seguridad en la gestión, mediante laprevención de riesgos en colocación y recuperación de la cartera de crédito, dando lugar a una fiabilidad en los procesos crediticios. La administración debe realizar una correcta planificación de la auditoría financiera, producto de la evaluación del control interno y determinación de riesgos, se debe implementar políticas que disminuyan el atraso en las cobranzas permitiendo identificar qué factores obstaculizan la gestión de cobros y pone en peligro la solvencia y liquidez de la cooperativa.

También Ainaguano et al., (2021), indican que la cartera de crédito en una COAC presenta uncomportamiento de variaciones mayores en comparación al nivel de liquidez, como resultado de la cartera vencida afectando enormemente a la liquidez, solvencia y calidad de la COAC trayendo consigo una disminución de circulación de capital, afectando así la oportunidad de colocar créditos a nuevos y buenos socios. Mediante un diagnóstico realizado se evidencio que los mecanismos de la gestión de crédito y recuperación de la cartera no cuentan con estrategias

necesarias para la mejor toma de decisiones en los diferentes tipos de crédito que solicitan los socios afectando la rentabilidad y capacidad de crecimiento de la COAC.

Y según Casa (2021), concluye que la aplicación del método PERLAS se realiza con el fin de obtener indicadores financieros en las COAC donde la morosidad de la cartera de crédito presento incrementos en los resultados obtenidos, lo que implica que la situación económica y financiera de los socios que obtuvieron un crédito no haya sido lo suficientemente estable para poder asumir la responsabilidad con las COAC'S creando variaciones negativas en las principales cuentas de los balances, el sistema de monitoreo PERLAS permitió evidenciar las siguientes variaciones:

1. Desde el primer componente que es la protección, en la que se evidencio que las COAC no cumplen con la meta establecida en cuanto a la solvencia.
2. El segundo componente que es la estructura financiera eficaz se evidencia que la colocación de cartera disminuyó.
3. En el tercer componente tasas de rendimiento y costos se evidencia que los ingresos por la intermediación financiera se encuentran disminuyendo debido a que no hay un incremento proporcional de los ingresos con respecto a la cartera.
4. El cuarto componente es la liquidez se evidencia que hay COAC'S que no tienen la suficiente reserva para poder cubrir si existiese un retiro masivo.
5. El quinto componente es la calidad de activos se evidencia que las COAC'S se encuentra dentro de la meta establecida por el sistema en cuanto a la morosidad de cartera sin embargo en el periodo de estudio ha ido incrementándose.
6. El último componente señales de crecimiento en donde se evidencia que ha habido un incremento de los depósitos de ahorro lo cual beneficia a las COAC'S.

Información obtenida de la aplicación del sistema de monitoreo PERLAS el cual a través de indicadores permitiendo obtener información real de la situación actual de las COAC.

## **4.2 Fundamentación Conceptual**

### **4.2.1 Sistema Financiero del Ecuador**

Espín et al., (2022), señalan que el sistema financiero ecuatoriano es un conjunto de instituciones públicas y privadas que proporcionan los medios de financiación a la economía nacional, para el desarrollo de sus principales actividades que son la captación de ahorros del público, y la concesión de préstamos a sus socios o clientes. Y por los establecido en el art 309 de

la Constitución del Ecuador (2008), el sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado y popular y solidario.

#### **4.2.2 *Cooperativa de Ahorro y Crédito***

La Organización National Credit Union Administration (2021), en su portal web menciona que las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones sin fines de lucro creadas para prestar servicios a sus socios. Al igual que los bancos, las cooperativas de ahorro y crédito aceptan depósitos, otorgan préstamos y ofrecen una amplia variedad de otros servicios financieros. El Banco Central del Ecuador (2021), señala que con la creación de la superintendencia de economía popular y solidaria en el año 2012 esta institución de supervisión y control unificó la información de todas las COAC, tanto de las que estaban bajo el control de la Superintendencia de Bancos, como de las que estaban bajo supervisión del MIES, llegando a registrarse cerca de 950 COAC entre junio de 2012 a mayo de 2013 esto ha permitido que en la actualidad exista información de calidad de las 455 organizaciones que se encuentran activas, a septiembre del 2022.

#### **4.2.3 *Cartera de Crédito***

Largo (2015), define a la cartera de crédito como el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dicho documento o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas mediante acuerdo mutuo, dentro de la contabilidad la cartera de créditos es una cuenta que se utiliza para registrar aquellos productos capitalizados en la concesión de préstamos y en deudores esta cuenta servirá para registrar el total de la cartera de crédito de manera eficaz y ordenada presentada en los estados financieros dividida en tres tipos de cartera las cuales se las conoce como cartera por vencer, cartera que no devenga intereses y cartera vencida.

#### **4.2.4 *Segmentos de Crédito en el Ecuador***

La Asociación de bancos del Ecuador ASOBANCA (2022), indica que la superintendencia de bancos y superintendencia de economía popular y solidaria, establecen que en el Ecuador el crédito es destinado a los siguientes segmentos: microcrédito, educativo, consumo, comercial, vivienda y productivo.

#### **4.2.5 *Estado Financiero***

La Universidad de Madrid (2022), por medio de su escuela de negocios industriales define a los estados financieros como informes que reflejan el estado de una empresa en un momento determinado, normalmente un año. Se componen de varios documentos en los que se plasma la

situación financiera de un negocio y recoge información, tanto económica como patrimonial, de las empresas. Conocidos también como estados contables o cuentas anuales, son muy importantes para conocer la rentabilidad, solvencia y crecimiento, los estados financieros son una herramienta informativa muy útil para:

- Inversores y entidades financieras, Si la empresa recurre a fuentes de financiación externa, los estados financieros darán información para valorar el riesgo de las operaciones.
- Administradores, que solicitan estos estados financieros para, en base a ellos, calcular el pago de impuestos y demás pagos que le corresponden a las empresas.
- Comparar si ha existido crecimiento o decrecimiento en relación con el año anterior.
- Para propietarios y equipos directivos, para poder tomar decisiones estratégicas.

#### **4.2.6 *Análisis de Estado Financiero***

Nava (2009), mencionan que el análisis de un estado financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una organización, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas. El objetivo del análisis financiero es ser una herramienta para una gestión financiera eficiente. El análisis financiero se basa en el cálculo de indicadores financieros que expresan la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento, rentabilidad y crecimiento de una organización. El análisis financiero basado en cifras proporciona información financiera actual y real, el análisis financiero es una herramienta gerencial y analítica clave en toda actividad empresarial que determina las condiciones financieras en el presente, la gestión de los recursos financieros disponibles y contribuye a predecir el futuro de una organización.

#### **4.2.7 *Indicadores Financieros***

La Consultora Internacional BOLD (2021), señala que los indicadores financieros son una herramienta de medición que permiten combinar entre sí los elementos de información que se reflejan en los estados financieros. A través del cálculo y aplicación de fórmulas que permiten la interpretación de estos datos a través de procesos establecidos, para así poder realizar un diagnóstico preciso del estado financiero

#### **4.2.8 *Método Perlas.***

Richardson (2009), expone que el método de monitoreo PERLAS es un sistema de control y supervisión financiera creado específicamente para orientar y mejorar la gestión de las

cooperativas de ahorro y crédito a nivel mundial mediante la utilización de indicadores, estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las cooperativas para cumplir con sus obligaciones de corto plazo se trata de determinar qué pasaría si a la cooperativa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones en el lapso menor a un año, PERLAS está diseñado como una herramienta de administración que va más allá de la mera identificación de problemas ayuda a la gerencia a encontrar resoluciones significativas para deficiencias institucionales serias también analiza aspectos clave de las cooperativas de ahorro y crédito proporcionando información real muy importante para la administración permitiéndoles conocer sus aciertos y falencias.

El método de monitoreo PERLAS se divide en 6 aspectos representados en cada una de las letras de su nombre, como se muestra en la presente tabla.

**Tabla 1.**

*Sistema de monitoreo y control PERLAS*

<b>Sigla</b>	<b>Concepto</b>	<b>Detalle</b>
<b>P</b>	Protección	Evalúa la protección proporcionada a la COAC al comparar la provisión real para préstamos incobrables con la provisión requerida para cubrir los préstamos morosos.
<b>E</b>	Estructura financiera	Determina el potencial de crecimiento, la fuerza financiera y las ganancias que pueden presentar las COAC, mediante la medición de activos, pasivos y capital.
<b>R</b>	Rendimientos	Separa todos los componentes de ingresos y gastos para ayudar a la gerencia a calcular el rendimiento de inversiones y evaluar los gastos operativos.
<b>L</b>	Liquidez	Un buen manejo de la liquidez para poder cubrir las solicitudes de créditos y retiros de los socios y clientes.
<b>A</b>	Activos	El exceso de activos improductivos puede afectar las ganancias de las cooperativas
<b>S</b>	Señales de crecimiento	Permite evaluar el crecimiento del sistema entero a través de cinco áreas claves como son: activo total, préstamos, depósitos de ahorro, aportaciones de socios y capital institucional.

*Nota: Definición por letra del sistema PERLAS*

#### 4.2.9 Indicadores PERLAS

Los componentes del sistema perlas se enfocan en áreas específicas y se detallan en a continuación en la tabla.

**Tabla 2.**  
*Componente del Sistema Perlas*

Área	Definición	Perlas	Fórmula	Meta
<b>P=Protección</b>	Miden la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables	P1	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses	100%
		P6	Solvencia	≥ 111%
<b>E = Estructura financiera eficaz</b>	Miden la composición de las principales cuentas del balance	E1	Préstamos Netos/ Activo Total	70-80%
		E5	Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80%
		E7	Aportaciones / Activo Total	≤ 20%
		E8	Capital institucional / Activo Total	≥10%
<b>R = Tasas de rendimiento y costos</b>	Miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general	R1	Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos	+ mejor
<b>L = Liquidez</b>	Miden el nivel de efectivo necesario para satisfacer la demanda de retiros	L2	Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro	10%
		L3	Activos líquidos improductivos / Activo Total	<1%
<b>A = Calidad de activos</b>	Miden el porcentaje de activos que tienen un impacto negativo	A1	Morosidad Total / Cartera Bruta	≤ 5%
		A2	Activos Improductivos / Activo Total	≤ 5%
<b>S = Señales de crecimiento</b>	Miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más importantes del estado financiero	S1	Crecimiento de préstamos	^E1= 70-80%
		S5	Crecimiento de depósitos de ahorro	^E5=70-80%
		S7	Crecimiento de aportaciones	^E7≤ 20%
		S8	Crecimiento de capital institucional	^E8≥10
		S11	Crecimiento del activo total	> Inflación +10%

*Nota: Formulas y metas del sistema PERLAS*

#### **4.2.10 Señales de Crecimiento**

La Asociación mundial de cooperativas de ahorro y crédito (2009), señala que la única manera exitosa de crecer en una cooperativa de ahorro y crédito es a través de un fuerte y acelerado crecimiento de activos, acompañado por una rentabilidad sostenida la ventaja del sistema PERLAS es que permite realizar una evaluación del sistema entero analizando cada punto de importancia de una COAC. La metodología PERLAS es una herramienta valiosa para medir el crecimiento de una cooperativa de ahorro y crédito, ya que permite evaluar su desempeño en diferentes áreas, al ser una herramienta estandarizada, permite comparar el desempeño de una cooperativa, lo que facilita la identificación de mejores prácticas y oportunidades de crecimiento.

El crecimiento en una cooperativa de ahorro y crédito se mide a través de cinco áreas claves las cuales son:

**Activo total:** El crecimiento del activo total es uno de los ratios más importantes muchas de las fórmulas empleadas en el sistema PERLAS incluyen el activo total como el denominador clave. El crecimiento fuerte y consistente en el activo total mejora muchos de los ratios de PERLAS. Al comparar el crecimiento del activo total con las otras áreas claves, es posible detectar cambios en la estructura del balance general que podrían tener un impacto positivo o negativo en las ganancias. La meta ideal para todas las cooperativas de ahorro y crédito es lograr un crecimiento real y positivo (crecimiento neto después de ajustar para la inflación) cada año el crecimiento anual recomendado de los activos de una cooperativa de ahorro y crédito puede oscilar entre el 5% y el 10%, pero es importante destacar que este número puede variar según las condiciones específicas de cada cooperativa.

**Préstamos;** La cartera de préstamos es el activo más importante y rentable de la cooperativa de ahorro y crédito. Si el crecimiento del total de préstamos lleva el mismo paso que el crecimiento del activo total, hay una gran probabilidad que se mantenga la rentabilidad. A la inversa, si se bajan las tasas de crecimiento de préstamos, esto sugiere que las otras áreas menos rentables están creciendo más rápidamente.

**Depósitos de ahorro;** Con el nuevo énfasis en la movilización de ahorros, los depósitos de ahorro ahora representan la piedra angular del crecimiento. El crecimiento del activo total depende del crecimiento de ahorros. El razonamiento por mantener programas agresivos de mercadeo que estimulan el crecimiento de nuevos depósitos de ahorro lo que, a su vez, afectan el

crecimiento de otras áreas claves.

**Aportaciones;** Aunque las aportaciones de asociados no reciben tanto énfasis en el modelo de WOCCU, algunas cooperativas de ahorro y crédito tal vez mantengan una dependencia de las aportaciones para el crecimiento. Si las tasas de crecimiento en esta área son excesivas, esto normalmente indica la incapacidad de las cooperativas de ahorro y crédito de adaptarse al nuevo sistema de promover depósitos en vez de aportaciones.

**Capital institucional;** El crecimiento de capital institucional es el mejor indicador de la rentabilidad dentro de las cooperativas de ahorro y crédito. Tendencias de crecimiento estáticas o en descenso del capital institucional normalmente indican un problema con ganancias. Si las ganancias son bajas, la cooperativa de ahorro y crédito tendrá grandes problemas para aumentar sus reservas de capital institucional. Una de las señales indisputables del éxito de una cooperativa de ahorro y crédito robusta en transición es el crecimiento sostenido del capital institucional, normalmente mayor que el crecimiento del activo total.

#### ***4.2.11 Crecimiento de una Organización***

Según Álvarez (2022), la mayoría de las organizaciones de manera natural quieren y necesitan crecer y desarrollarse. Sin embargo, no todas tienen la facilidad para lograr permanecer y trascender las fronteras del tiempo debido a la intensa competencia que existe en el mercado, al impacto de los aspectos políticos, económicos y sociales o la deficiente estrategia y visión que se tiene internamente en la propia organización. El Crecimiento organizacional es el conjunto de resultados cuantitativos obtenidos por la organización a través del tiempo. La medición de estos resultados es objetiva. El Crecimiento tiene que ver con datos cuantitativos proporcionados por las organizaciones al final de cada año para ser comparados con años anteriores y determinar si existieron cambios en el presente y así poder tomar acciones para el futuro, los parámetros que puede utilizar una organización como referencia para indicar alto o bajo crecimiento organizacional en un periodo de tiempo son: el nivel de beneficio o excedente obtenido al final del periodo, el nivel de rentabilidad, nivel de solvencia, nivel de liquidez, nivel de entrada de nuevos socios, y demás indicadores que miden el desempeño de la organización en general.

#### ***4.2.12 Indicadores de rentabilidad***

Mamian (2022), indica que los indicadores de rentabilidad son aquellos datos que sirven para medir la efectividad una gestión administrativa, llevar control de los costos y gastos,

permitiendo realizar un análisis e informe sobre el estado de la organización para así tomar decisiones acertadas. En este sentido, conforme a la situación financiera, se determina el porcentaje de ganancias que es capaz de generar una organización o empresa sobre los recursos que posee, siendo los factores más importantes a tener en cuenta el rendimiento sobre los activos ROA, el rendimiento sobre el capital propio de la organización ROE y el rendimiento sobre el aporte de cada accionista socio ROC.

#### **4.2.13 Indicador de rentabilidad ROA**

Dobaño (2023), señala que el indicador de rentabilidad ROA es una ratio que nos indica la rentabilidad sobre los activos. Este indicador, es fundamental, porque calcula la rentabilidad total de los activos de la empresa, es decir, es una ratio de rendimiento que es capaz de generar una organización del total de activos que muestra en su balance. El ROA se calcula dividiendo los ingresos obtenidos en un determinado periodo de tiempo entre los activos totales y multiplicado por cien. basándonos en esta ratio, el ROA debe ser superior al 1%.

**ROA = (Total de ingresos (excedente) / Total de activos) \* 100 = % de rentabilidad**

**Meta = > 1%**

#### **4.2.14 Indicador de rentabilidad ROE**

Dobaño (2023), menciona que el indicador de rentabilidad ROA es una ratio que mide la relación entre el beneficio neto obtenido por una empresa u organización en un periodo de tiempo determinado sobre el total de su patrimonio. Es una ratio es de gran importancia, ya que, da información fundamental para los inversores y administradores sobre la gestión de sus recursos. El ROE se calcula dividiendo los ingresos obtenidos en un determinado periodo de tiempo entre el total de patrimonio y multiplicado por cien. Para poder indicar que una empresa u organización está en un nivel óptimo, basándonos en esta ratio, el ROE debe ser superior a la rentabilidad mínima que exigida por el accionista o inversor.

**ROE = (Total de ingresos (excedente) / Total de patrimonio) \* 100 = % de rentabilidad**

**Meta = > Mejor**

#### **4.2.15 Indicador de rentabilidad ROC**

Según Jaramillo (2022), otro indicador de rentabilidad muy utilizado es el ROC, que es el acrónimo de retorno de la inversión. Es el resultado de calcular la relación entre la inversión que ha realizado cada socio o accionista y el beneficio neto obtenido durante un periodo determinado,

es decir mide el nivel de rentabilidad generado por cada certificado de aportación siendo un este factor muy importante para un inversor el cual busca obtener el mayor beneficio posible.

**ROC = (Total de ingresos netos (excedente) / Total de certificados de aportación) \* 100 = % de rentabilidad**

**Meta = > Mejor**

#### **4.2.16 Matriz de análisis FODA.**

Raeburn (2021), menciona que el análisis FODA permite identificar las fortalezas, las oportunidades, las debilidades y las amenazas de un proyecto específico o de un plan de negocios general. Con esta herramienta, se puede planificar estratégicamente y mantenerse a la vanguardia de las tendencias del mercado. FODA significa fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas, es muy importante analizar cada uno de estos factores para planificar correctamente el crecimiento de las organizaciones.

La tabla 3 muestra la definición de cada componente de la matriz FODA.

**Tabla 3.**

*Estructura de la matriz FODA*

<b>FODA</b>	<b>Definición</b>
<b>F = Fortalezas</b>	Las fortalezas hacen referencia a las iniciativas internas que funcionan bien. Al analizar estas áreas puedes entender qué es lo que ya funciona.
<b>O = Oportunidades</b>	Las oportunidades son el resultado de las fortalezas y las debilidades. Podría ser cualquier cosa, debilidades que quisieras mejorar o áreas que no se hubieran identificado en las primeras dos etapas del análisis.
<b>D = Debilidades</b>	Las debilidades se refieren a las iniciativas internas que no funcionan como es debido. Es una buena idea analizar las fortalezas antes que las debilidades para generar referencias de lo que significan el éxito y el fracaso. La identificación de las debilidades internas ofrece un punto de partida desde el cual mejorar los proyectos.
<b>A = Amenazas</b>	Las amenazas se refieren a las áreas que tienen el potencial de causar problemas. Difieren de las debilidades en que las amenazas son externas y, por lo general, están fuera de nuestro control. Pueden ser eventos como la pandemia o un cambio en el panorama competitivo.

*Nota: Definición de la matriz FODA*

### **4.3 Fundamentación Legal**

#### **4.3.1 *Composición del Sector Popular y Solidario***

La constitución de la república del Ecuador establece como se conforma el sector de la economía popular y solidario.

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

Además, la fundamentación legal de la presente investigación se encuentra presente en la ley orgánica de la economía popular y solidaria del Ecuador vigente desde el 28 de abril del 2011 la cual establece en sus artículos las siguientes definiciones.

#### **4.3.2 *Economía Popular y Solidaria***

**Art 1.-** Se entiende por economía popular y solidaria a la forma de organización económica donde sus integrantes, individual o colectivamente organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos basados en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital.

#### **4.3.3 *Principios de la Economía Popular y Solidaria***

**Art. 4.-** Las personas y organizaciones amparadas por esta ley, en el ejercicio de sus actividades, se guiarán por los siguientes principios, según corresponda:

- a) La búsqueda del buen vivir y del bien común.
- b) La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales.
- c) El comercio justo y consumo ético y responsable.
- d) La equidad de género.
- e) El respeto a la identidad cultural.

- f) La autogestión.
- g) La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas; y,
- h) La distribución equitativa y solidaria de excedentes.

#### 4.3.4 Sector Cooperativo

**Art. 21.-** Sector Cooperativo; Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social.

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

#### 4.3.5 Segmentación

SEPS (2022), establece que de acuerdo con la información remitida por cada una las cooperativas de ahorro y crédito que conforman el sector económico popular y solidario sobre el número de activos que posean y se clasificaran de acuerdo con la segmentación mostrada en la siguiente tabla.

**Tabla 4.**  
*Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito*

Segmento	Activos
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

*Nota: Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito según el número de activos.*

#### 4.3.6 Segmento 4

SEPS (2022), determina que las entidades del sector financiero popular y solidario cuyo saldo de activos sea mayor a 1 millón y hasta 5 millones de dólares americanos se clasificarán como pertenecientes al segmento cuatro y según el catastro de entidades activas del SEPS en el Ecuador al 1 de junio del 2022 se encuentran registradas 158 entidades como pertenecientes al

segmento 4 y específicamente en la ciudad de Loja se encuentran tres cooperativas de ahorro y crédito no privadas pertenecientes a este segmento las cuales son:

- Cooperativa De Ahorro y Crédito Vilcabamba “CACVIL”.
- Cooperativa De Ahorro y Crédito “SOLIDARIA Ltda.”.
- Cooperativa De Ahorro y Crédito Obras Publicas Fiscales de Loja y Zamora “COOPFLIZ”.

#### **4.4 Marco Histórico**

El Banco Central del Ecuador (2022), señala que la legislación cooperativa en el Ecuador data al redor del año 1937, cuando se expide la primera ley de cooperativas en el Ecuador, en 1961 se crea la dirección nacional de cooperativas. en la década del cincuenta al sesenta cobró verdadera presencia el cooperativismo en el ámbito nacional cuando se da la creación de la mayor parte de las organizaciones cooperativas de primer y segundo piso. el 7 de septiembre de 1966 se promulgó la ley de cooperativas, y el 17 de enero de 1968 se dicta el reglamento respectivo, en el Ecuador la quiebra de varios bancos durante la crisis de 1998 tuvo un efecto de fortalecimiento del sistema cooperativo ecuatoriano teniendo como resultado que las cooperativas de ahorro y crédito registren estabilidad y crecimiento, al contrario de la progresiva caída de los bancos más grandes del Ecuador, actualmente las cooperativas de ahorro y crédito forman parte del sector de la economía popular y solidaria siendo actores muy importantes en la canalización del ahorro y otorgamiento de crédito incentivando a las áreas productivas más importantes del país.

Según Manchay (2022), menciona que los cambios suscitados en la estructura de control del sistema de cooperativas responde a una política de estado en el mandato del ex presidente Rafael Correa Delgado mediante lo estipulado en la carta magna de la república de Ecuador del año 2008, el cual buscaba diseñar un sistema financiero que brinde las condiciones institucionales para el apoyo a la reactivación productiva, el desarrollo del mercado de capitales, la promoción de sistemas de micro finanzas solidarias y el fomento el cooperativismo de ahorro y crédito por parte del estado, para llevar a cabo esta política, el gobierno propuso varias estrategias, entre ellas retomar la fijación de topes máximos de las tasas de interés, lo cual promovió un mercado financiero más competitivo con diversificación de la oferta financiera, estabilización del sistema y regulación del mercado; para el sistema financiero esta situación obliga a las instituciones a ser más eficientes y eficaces utilizando técnicas de análisis dentro de su estructura financiera que le

permitan ser más productivos con los mismos recursos. El sector financiero cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador ha experimentado un importante crecimiento en los últimos años este sector ha registrado un crecimiento anual del 10% en los últimos 5 años, lo que refleja el aumento de la demanda de servicios financieros en el país, especialmente en áreas rurales y en comunidades de bajos ingresos.

Richardson (2009), indica que el sistema de monitoreo y control PERLAS fue creado en Guatemala en el año 1990 por WOCCU consejo mundial de cooperativas de ahorro y crédito, Cada letra de la palabra PERLAS mide un área clave de las operaciones de CAC: Protección, Estructura financiera eficaz, Calidad de Activos, Tasas de Rendimiento y costos, Liquidez y Señales de crecimiento, El monitoreo del rendimiento de la cooperativa de ahorro y crédito es el uso más importante del sistema PERLAS. Está diseñado como una herramienta de administración que va más allá de la mera identificación de problemas. Ayuda a la gerencia a encontrar resoluciones significativas para deficiencias institucionales serias. Por ejemplo, el sistema PERLAS es capaz de identificar una cooperativa de ahorro y crédito con una base de capital débil, y también puede identificar las causas probables: ingreso bruto insuficiente, gastos operativos excesivos o grandes pérdidas por morosidad. El uso del sistema permite a los gerentes identificar rápida y precisamente las áreas problemáticas, y hacer los ajustes necesarios antes de que los problemas se vuelvan más serios. Básicamente, PERLAS es un “sistema de alerta rápida” que genera información gerencial inestimable.

## 4.5 Variables

### 4.5.1 Cartera de Crédito

**Tabla 5.**  
*Variable independiente*

Variable	Definición Conceptual	Dimensión	Subdimensión	Operativización	Referencia
<b>Cartera de crédito</b>	La cartera de crédito es una cuenta que registra el total de activos otorgados en préstamos por una COAC a sus socios.	Estructura de la cartera de crédito	Cartera por vencer	Total, cartera por vencer	Balance General
			Cartera que no devenga intereses	Total, cartera que no devenga intereses	
			Cartera vencida	Total, cartera vencida	
			Líneas de crédito	Consumo Microcrédito Comercial	

#### 4.5.2 Total, Activos

**Tabla 6.**

*Variable dependiente*

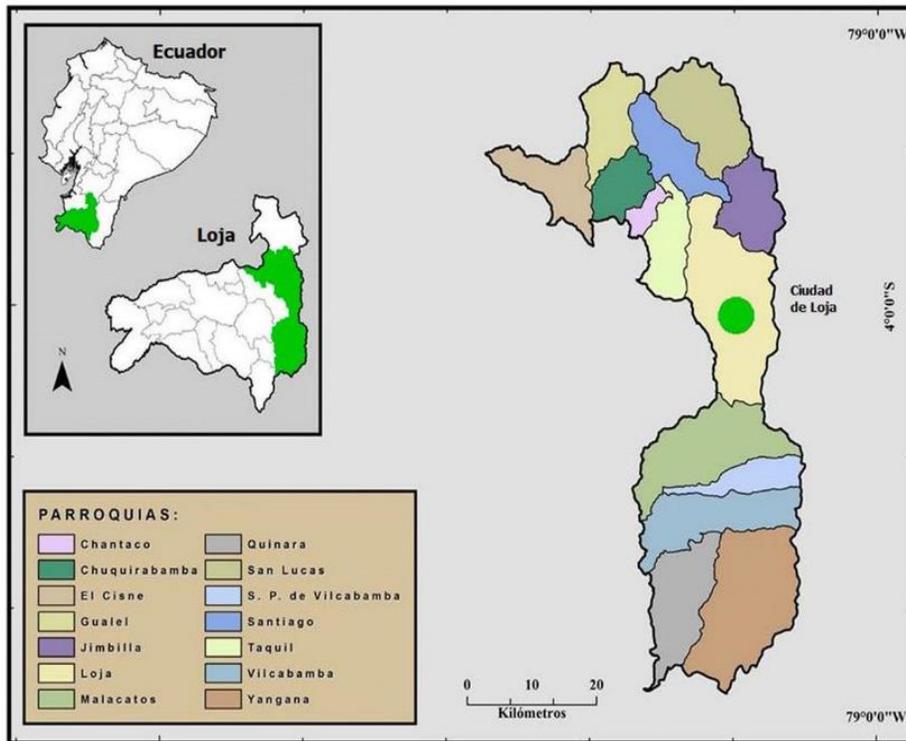
<b>Variable</b>	<b>Definición Conceptual</b>	<b>Operativización</b>	<b>Referencia</b>
<b>Activos</b>	Los activos representan todos los bienes, derechos y obligaciones, adquiridos en el pasado por una COAC y le pueden generar rendimientos en el futuro	<p>Indicadores de crecimiento sistema "PERLAS"</p> <p>S1= Crecimiento en préstamos            S5= Crecimiento en depósitos de ahorro            S7= Crecimiento en aportaciones            S8= Crecimiento de capital institucional            S11= Crecimiento de activo total</p> <p>Indicadores de Rentabilidad</p> <p>ROA= rendimientos sobre activos            ROE= rendimientos sobre patrimonio            ROC= rendimiento sobre certificados de aportación</p>	<p>Balance general</p> <p>Sistema de monitoreo y control de cooperativas de ahorro y crédito "PERLAS"</p>

## 5. Metodología

La metodología de investigación que se aplicó para el desarrollo del presente proyecto se describe a continuación:

### 5.1 Localización de la Investigación

El presente proyecto de investigación estuvo dirigido a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 en la ciudad de Loja, esta ciudad forma parte del cantón Loja y pertenece a la provincia que lleva su mismo nombre, ubicada al sur de la región sierra del Ecuador.



### 5.2 Métodos de investigación

#### 5.2.1 Analítico

Por medio de este método se logró identificar a las variables de estudio, separándolas de lo general para enfocarse en lo específico que fue la búsqueda de la relación entre la cartera de crédito y crecimiento de las cooperativas.

#### 5.2.2 Sintético

Con el uso de este método se realizó la aplicación de técnicas para analizar los datos obtenidos de los estados financieros que ayudaron a obtener los primeros indicios de la relación entre las variables de estudio.

### ***5.2.3 Inductivo***

Este método permitió caracterizar a las COACS objeto de estudio mediante la obtención de información general sobre estas organizaciones y por el análisis de los estados financieros durante el periodo 2019-2022, para así lograr una comprensión amplia y concreta.

### ***5.2.4 Comparativo***

Con este método se logró conocer los movimientos en las principales cuentas de los estados financieros durante el periodo 2019-2022 logrando obtener información sobre los principales cambios existentes durante este periodo, para realizar un análisis del comportamiento de la cartera de crédito y del crecimiento total de activos de las COACS.

### ***5.2.5 Deductivo***

Con este método se pudo identificar aspectos clave que permitieron la creación de estrategias para mejorar la gestión de las COACS del segmento 4 en la ciudad de Loja.

## **5.3 Enfoque de la Investigación**

Esta investigación tuvo un enfoque mixto ya que se analizaron aspectos cualitativos y cuantitativos de las COACS, mediante la búsqueda de información general y descriptiva de estas organizaciones, y por la utilización de técnicas de análisis de datos y la aplicación de los indicadores del sistema PERLAS, mediante la utilización de los estados financieros mismos que fueron muy importantes para el cumplimiento de los objetivos planteados.

## **5.4 Tipos de investigación**

### ***5.4.1 Descriptiva***

Se obtuvo información general sobre las COACS lo que permitió tener un conocimiento real sobre la situación actual en la que se encuentran estas organizaciones y sobre los cambios existentes en las variables durante el periodo de estudio.

### ***5.4.2 Exploratoria***

Al relacionar las variables mediante técnicas de análisis de datos se buscó la relación existente entre la cartera de crédito y el crecimiento de activos de las COACS.

### ***5.4.3 Explicativa***

Después de la aplicación de fórmulas y técnicas de análisis de datos se pudo obtener una visión general e ideas concretas sobre el tema abordado en esta investigación.

## **5.5 Técnicas De Investigación**

### **5.5.1 Bibliográfica**

Se realizó la búsqueda de información general sobre estas organizaciones relacionadas con la hipótesis planteada, con el fin de obtener un conocimiento general sobre las COACS.

## **5.6 Instrumento De Investigación**

### **5.6.1 Portales de información**

Este instrumento permitió acceder a los estados financieros publicados por las COACS en el sitio web de información de los organismos de control del sector de la economía popular y solidario y fueron la base fundamental para la realización del análisis a la cartera de crédito.

### **5.6.2 Población.**

La población está constituida por las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento 4 en la ciudad de Loja, las cuales son: COAC CACVIL, COAC SOLIDARIA Y COAC COOPFLIZ. Es importante recalcar que la COAC CACVIL en el transcurso del año 2022 paso a ser registrada como perteneciente al segmento 3 debido a su incremento en los activos, sin embargo, para efecto del cumplimiento de los objetivos de la presente investigación se la tomo en cuenta como parte de la población.

## **5.7 Procesamiento y Análisis de la Información**

La información de la presente investigación se el proceso de la siguiente manera:

- Búsqueda y recolección de la información.
- Revisión de la información encontrada; depuración de información innecesaria.
- Selección y análisis de la información encontrada.
- Cálculo de los promedios de las cuentas de estados financieros de las COACS.
- Tabulación y elaboración de cuadros según las variables estudiadas: manejo de información, estudio de datos para presentación de resultados, aplicación de indicadores financieros.
- Representación de resultados, mediante tablas y gráficos.

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

- Observación de los resultados, destacando relaciones de acuerdo con los objetivos planteados, realizando cálculos mediante la aplicación de fórmulas para dar

cumplimiento a los objetivos específicos.

- Interpretación de los resultados.
- Discusión de resultados.
- Conclusiones y recomendaciones.

## 6. Resultados

### 6.1 Objetivo 1. Caracterizar a las COACS del segmento 4 de la ciudad de Loja

Mediante información emitida por la SEPS sobre las entidades activas del sistema financiero popular y solidario en el Ecuador al 1 de junio del 2022, en la ciudad de Loja se encuentran registradas en la ciudad de Loja tres cooperativas de ahorro y crédito no privadas pertenecientes al segmento 4 las cuales son:

#### *6.1.1 Cooperativa de Ahorro y Crédito CACVIL*

##### *6.1.1.1 Información general*



La Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba, CACVIL nace como iniciativa propuesta por la agrupación de beneficiarios del sistema de riego Vilcabamba, conformándose como caja de ahorro y crédito en el año 2000, permitiendo realizar pequeños préstamos a los agricultores para solucionar sus principales necesidades durante el periodo de siembras y cubrir problemas económicos personales y familiares, permitiéndoles obtener experiencia sobre la prestación de servicios a sus asociados, dando como resultado que en el año 2010 por iniciativa de la directiva de ese periodo se obtiene la personería jurídica como cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba “CACVIL”, logrando así el cumplimiento del objetivo de los gestores de este proyecto actualmente ofertan productos y servicios financieros a sus socios en su matriz ubicada en la parroquia Vilcabamba en las calles Sucre y Clodoveo Jaramillo, también cuentan con una sucursal en la ciudad de Loja en las calles Lauro Guerrero y Alonso De Mercadillo, y también cuentan con una página web la cual es [www.cacvil.fin.ec](http://www.cacvil.fin.ec).

#### **Misión**

Apoyar al crecimiento económico sustentable de los socios a través de productos y servicios financieros accesibles, ágiles y oportunos.

#### **Visión**

Ser una institución sólida, referente de crecimiento, sustentabilidad y responsabilidad social.

#### **Valores**

Respeto, Equidad, Solidaridad, Lealtad, Transparencia, Honestidad.

### 6.1.1.2 Productos y servicios

La cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba “CACVIL”, oferta una variedad de productos y servicios a sus socios y público en general los cuales se detallan a continuación en las tablas 7 y 8.

**Tabla 7.**  
*Créditos de la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL*

Crédito	Líneas De Crédito	Monto, Plazo	Requisitos Generales
Consumo	Crédito de consumo	Monto: USD 30.000,00 Plazo: 72 Meses	1. Ser socio activo. 2. Original y copia a color del documento de identificación. 3. Original y copia a color del certificado de votación. 4. Edad entre 18 y 70 años. 5. Copia a color de una planilla de servicios básicos. 6. Rol de pagos. 7. Certificado de ingresos o registro de contribuyente. <b>Según el tipo de crédito, se aplican excepciones términos y condiciones</b>
	Crédito de consumo emergente	Monto: USD 10.000,00 Plazo: 36 Meses	
	Crédito socio AAA-consumo	Monto: USD 10.000,00 Plazo: 48 Meses	
Microcrédito	Crédito para micronegocio	Monto: USD 30.000,00 Plazo: 72 Meses	
	Crédito para emprendimiento	Monto: USD 10.000,00 Plazo: 60 Meses	
	Crédito micro emergente	Monto: USD 5.000,00 Plazo: 24 Meses	
	Crédito socio AAA-microcrédito	Monto: USD 10.000,00 Plazo: 48 Meses	
	Crédito actívate CACVIL	Monto: USD 5.000,00 Plazo: 30 Meses	
Productivo	Crédito de producción agropecuaria	Monto: USD 30.000,00 Plazo: 72 Meses	

*Nota. Créditos ofertados para socios de la COAC CACVIL*

**Tabla 8.**  
*Ahorro e inversión de la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL*

Cuenta	Línea de ahorro	Requisitos
Ahorro a la vista	Chiki ahorros	1. Depósito de apertura 2. Original y copia a color del documento de identificación de todos los firmantes en la cuenta 3. Copia del documento de identidad del beneficiario en caso de fallecimiento del titular 4. Copia a color de una planilla de servicios básicos <b>Se aplican excepciones según la línea de ahorro</b>
	Ahorro juvenil	
Depósito a plazo fijo	Ahorro programado	
	Plazo: A partir de 30 días	
	Monto: Desde 100 dólares	

*Nota. Ahorro e inversión para socios de la COAC CACVIL*

Otros servicios de la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL

- Transferencias interbancarias
- Pagos en ventanillas de servicios básicos, impuestos prediales,
- Declaraciones del SRI
- Cobro del bono de desarrollo humano
- Pagos de IESS, ANT, UTPL
- Pagos de tarjetas de crédito, telefonía y recargas, Giros nacionales e internacionales

### **6.1.2 Cooperativa de Ahorro y Crédito COOPFILZ**



#### **6.1.2.1 Información general**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora se creó en febrero de 1972 en la ciudad de Loja como cooperativa cerrada para ayudar a solucionar las necesidades económicas del personal del Ministerio de Obras Públicas de Loja y Zamora. En el presente, frente a la necesidad de fomentar desarrollo integral para la comunidad, ha abierto sus puertas a la ciudadanía en general para ofrecer seguridad a sus ahorros, apoyar sus iniciativas actualmente oferta sus productos y servicios financieros a sus socios en su matriz ubicada en la ciudad de Loja en el “Edificio Riofrio” calles 10 de agosto entre Olmedo y Juan José Peña y cuentan con una página web la cual es [www.coopfilz.fin.ec](http://www.coopfilz.fin.ec).

#### **Misión**

Somos una organización cooperativa solidaria y comunitaria que ofrece servicios financieros y sociales de acuerdo con las necesidades de nuestros socios y clientes, buscando el bienestar común.

#### **Visión**

Ser una entidad sólida, con crecimiento constante, fortalecida en la confianza de nuestros socios y clientes.

#### **Valores**

Puntualidad, Responsabilidad, Honestidad, Integridad, Superación

### 6.1.2.1 Productos y servicios

La cooperativa de ahorro y crédito Obras Públicas Fiscales de Loja y Zamora “COOPFLIZ”, oferta una variedad de productos y servicios a sus socios y público en general los cuales se detallan a continuación en las tablas 9 y 10.

**Tabla 9.**

*Créditos de la cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ*

Crédito	Líneas De Crédito	Monto, Plazo	Requisitos
Consumo	Crédito de consumo	Monto: USD 20.000,00 Plazo: 60 Meses	1. Solicitud de crédito 2. Dos copias Xerox de la cedula y certificados de votación a color de deudor y garante con sus respectivos conyugues 3. Planilla de servicios básicos actualizada donde conste la dirección clara y precisa (deudor y garante)
Microcrédito	Crédito para emprendimiento	Monto: USD 10.000,00 Plazo: 48 Meses	4. Certificado de trabajo y rol de pagos 5. Adjuntar copia de la matricula o predio urbano (en caso de poseer)
Productivo	Crédito artesanal	Monto: USD 10.000,00 Plazo: 60 Meses	6. Historial laboral del IESS 7. Una fotografía del domicilio

*Nota. Créditos ofertados para socios de la COAC COOPFILZ*

**Tabla 10.**

*Ahorro e inversión de la Cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ*

Cuenta	Línea de ahorro	Requisitos
Ahorro a la vista	Ahorro meta Ahorro programado	1. Depósito de apertura 2. Original y copia a color del documento de identificación de todos los firmantes en la cuenta 3. Copia del documento de identidad del beneficiario en caso de fallecimiento del titular 4. Copia a color de una planilla de servicios básicos
Depósito a plazo fijo	Plazo: A partir de 30 días Monto: Desde 300 dólares	

*Nota. Ahorro e inversión para socios de la COAC COOPFILZ*

Otros servicios de la cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ

- Transferencias interbancarias
- Pagos en ventanillas de servicios básicos
- impuestos prediales
- Declaraciones del SRI
- Planes de telefonía y recargas
- Cobro del bono de desarrollo humano
- Pagos de IESS, ANT, UTPL
- Pagos de tarjetas de crédito

### **6.1.3 Cooperativa de Ahorro y Crédito SOLIDARIA**



#### **6.1.3.1 Información general**

La cooperativa fue creada el 31 de mayo del 2010, y con fecha 17 de junio del 2013 la superintendencia de economía popular y solidaria, aprueba los nuevos estatutos para funcionar como cooperativa de ahorro y crédito, la cooperativa de ahorro y crédito solidaria Ltda., es una organización, formada por personas naturales, que, sin buscar finalidad de lucro, tiene por propósito particular servir a la población urbana y rural de la provincia de Loja, y sur oriente del Ecuador, actualmente oferta productos y servicios en su matriz se ubica en la ciudad de Loja en las calles Miguel Riofrio 18-26 Lauro Guerrero Y Ramon Pinto y cuentan con una página web la cual es [www.cooperativasolidarialoja.com](http://www.cooperativasolidarialoja.com).

#### **Misión**

Ser una Cooperativa que provee servicios financieros, en forma solidaria, eficiente y con profesionalismo a sus socios, para mejorar sus ingresos y calidad de vida.

#### **Visión**

La COAC Solidaria, será una institución referente en el sector urbano y rural, con servicios financieros eficientes y oportunos a 5000 socios de Loja, y del sur oriente ecuatoriano.

## Valores

Compromiso con la comunidad, Honestidad, Responsabilidad, Actitud positiva, Equidad, Justicia.

### 6.1.3.2 Productos y Servicios

La cooperativa de ahorro y crédito “SOLIDARIA LTDA” oferta una variedad de productos y servicios a sus socios y público en general los cuales se detallan a continuación en las tablas 11 y 12.

**Tabla 11.**  
*Créditos de la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA*

Crédito	Líneas De Crédito	Monto, Plazo	Requisitos
Consumo	Crédito de consumo	Monto: USD 10.000,00 Plazo: 48 Meses	1 Copia de cédula y certificado de votación de deudor y garante a color 2. Copia de servicio básico del deudor y garante 3. Certificado de trabajo y rol de pagos 4. Justificativo de ingresos del deudor y garante 5 Justificativo de patrimonio (impuesto predial)
Microcrédito	Crédito para emprendimiento	Monto: USD 20.000,00 Plazo: 60 Meses	

*Nota. Créditos ofertados para socios de la COAC SOLIDARIA*

**Tabla 12.**  
*Ahorro e inversión para socios de la Cooperativa de ahorro y crédito Solidaria*

Cuenta	Línea de ahorro	Requisitos
Ahorro a la vista	Ahorro programado	1. Depósito de apertura 2. Original y copia a color del documento de identificación de todos los firmantes en la cuenta
Depósito a plazo fijo	Plazo: A partir de 30 días Monto: Desde 500 dólares	3. Copia a color de una planilla de servicios básicos

*Nota. Ahorro e inversión de la COAC SOLIDARIA*

Otros servicios de la cooperativa de ahorro y crédito Solidaria

- SRI: (Pago de impuestos, matrícula vehicular, RISE)
- Municipio de Loja (Agua Potable, Predio urbano, multas de tránsito)
- Planes Y Recargas Claro, Movistar, CNT

- Pago Tarjetas De Crédito: Pacificard (Visa O MasterCard)
- Pago Del Bono De Desarrollo Humano

#### 6.1.4 Estructura financiera de las COACS.

**Tabla 13.**

*Estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACVIL</b>	
<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>	
<b>Inversión</b>	<b>Financiamiento</b>
Activo	Pasivo
\$5.492.765,24	\$4.752.004,86
	<b>86,51%</b>
	Patrimonio
	\$740.760,38
<b>100%</b>	<b>13,49%</b>
Total, Activo	Total, Pasivo + Patrimonio
<b>\$5.492.765,24</b>	<b>\$5.492.765,24</b>

*Nota: Estructura financiera de las COACS del segmento 4 en la ciudad de Loja*

La tabla número 13, muestra la estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL, donde se puede apreciar que se financia principalmente por el pasivo teniendo un 86,51% de financiamiento ajeno mientras que su financiamiento propio es de un 13,49%, conformando un activo de \$5.492.765,24, para el 31 de diciembre del año 2022, en el activo la cuenta más representativa es la cartera de créditos con el 82,80% del total equivalente a \$4.548.029,02, esta cuenta hace referencia al total de capital otorgado en créditos a los socios de esta COAC, otra cuenta importante en el activo es la de fondos disponibles representando el 8,12% del total de activos equivalente a \$445.924,47, esta cuenta trata de los billetes, monedas existentes en caja y los saldos disponibles en otras instituciones financieras. Por otra parte, en el pasivo la cuenta que más se destaca es la de obligaciones con el público representando el 78,10% del total equivalente a \$3.711.525,98, esta cuenta comprende la captación de capital proveniente de los depósitos de ahorro realizados por los socios de esta COAC, finalmente en el patrimonio la cuenta más significativa es la de reservas representando el 57,23% del total equivalente a \$423.953,35 esta cuenta señala al capital acumulado por la COAC como herramienta para hacer frente a diversas eventualidades que pudieran presentarse en el futuro. Por

último, esta COAC es la que posee el valor más alto de activos en comparación a las otras dos cooperativas de ahorro y crédito que son objeto de estudio.

**Tabla 14.**

*Estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SOLIDARIA</b>	
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022</b>	
<b>Inversión</b>	<b>Financiamiento</b>
Activo	Pasivo
\$3.149.292,11	\$2.771.883,69
	<b>88,02%</b>
	Patrimonio
	\$377.408,42
<b>100%</b>	<b>11,98%</b>
Total, Activo	Total, Pasivo + Patrimonio
<b>\$3.149.292,11</b>	<b>\$3.149.292,11</b>

*Nota: Estructura financiera de las COACS del segmento 4 en la ciudad de*

La tabla número 14, muestra la estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA, donde se puede observar que se financia principalmente por el pasivo teniendo un 88,02% de financiamiento ajeno mientras que su financiamiento propio es de un 11,98%, conformando un activo de \$3.149.292,11, para el 31 diciembre del año 2022, en el activo la cuenta más representativa es la cartera de créditos con el 72,91% del total equivalente a \$2.296.000,35, esta cuenta trata del total de capital otorgado en créditos a los socios de esta COAC, otra cuenta importante en el activo es la cuenta de inversiones representando el 18,19% del total equivalente a \$572.930,23, esta cuenta registra el capital utilizado como inversión en otras instituciones financieras con el fin de generar beneficio en el futuro por el cobro de una tasa de interés, también la cuenta fondos disponibles con el 8,02% del total equivalente a \$252.698,54, esta cuenta se refiere a los billetes, monedas existentes en caja y los saldos disponibles en otras instituciones financieras. Por otra parte, en el pasivo la cuenta que más se destaca es la de obligaciones con el público representando el 83,25% del total equivalente a \$2.307.473,78, esta cuenta comprende la captación de capital proveniente de los depósitos de ahorro realizados por los socios de esta COAC. Finalmente, en el patrimonio la cuenta más significativa es la de capital social representando el 55,37% del total equivalente a \$208.977,22, esta cuenta señala a

los aportes de capital de los socios, en el patrimonio otra cuenta destacada es la de reservas con el 42,21% del total equivalente a \$159.287,65, esta cuenta menciona al capital que acumula la COAC como herramienta para hacer frente a diversas eventualidades que pudieran presentarse en el futuro.

**Tabla 15.**

*Estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COOPFILZ</b>	
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022</b>	
<b>Inversión</b>	<b>Financiamiento</b>
Activo	Pasivo
\$2.348.613,10	\$1.793.193,15
	<b>76,35%</b>
	Patrimonio
	\$555.419,95
<b>100%</b>	<b>23,65%</b>
Total, Activo	Total, Pasivo + Patrimonio
<b>\$2.348.613,10</b>	<b>\$2.348.613,10</b>

*Nota: Estructura financiera de las COACS del segmento 4 en la ciudad de Loja*

La tabla número 15, muestra la estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ, donde se puede apreciar que al igual que las otras dos COACS analizadas anteriormente se financia principalmente por el pasivo teniendo un 76,35% de financiamiento ajeno mientras que su financiamiento propio es de un 23,65%, conformando un activo de \$2.348.613,10 para el 31 de diciembre del año 2022. En el activo la cuenta más representativa es la cartera de créditos con el 87,27% del total equivalente a \$2.049.678,96, esta cuenta hace referencia al total de capital otorgado en créditos a los socios, otra cuenta importante en el activo es la de fondos disponibles representando el 9,30% del total equivalente a \$218.374,25, esta cuenta señala a los billetes, monedas existentes en la caja y los saldos disponibles en otras instituciones financieras. Por otra parte, en el pasivo la cuenta que más se destaca es la de obligaciones con el público representando el 96,69% del total equivalente a \$1.733.922,91, esta cuenta comprende a la captación de dinero proveniente de los depósitos de ahorro de los socios. Finalmente, en el patrimonio la cuenta más significativa es la de capital social representando el 59,07% del total equivalente a \$328.101,17, esta cuenta aborda los aportes de capital realizados por los socios, también en el patrimonio otra cuenta destacada es la de reservas representando el

40,07% del total equivalente a \$555.419,95, esta cuenta menciona al capital que acumulado como herramienta para hacer frente a diversas eventualidades que pudieran presentarse en el futuro. Por último, esta COAC es la que tiene una mejor estructura en comparación a las demás COACS analizadas acercándose mayormente a lo establecido por las SEPS la cual recomienda un modelo de financiamiento para las COACS de 80% financiamiento ajeno y 20% financiamiento propio.

### 6.1.5 Estructura económica de las COACS

**Tabla 16.**

*Estructura económica de la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACVIL</b>	
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022</b>	
<b>Gastos</b>	<b>Ingresos</b>
\$738.545,47	\$774.403,22
<b>95%</b>	
<b>Excedente</b>	
\$35.857,75	
<b>5%</b>	
<b>100%</b>	<b>100%</b>

*Nota: Estructura económica de las COACS del segmento 4 en la ciudad de Loja*

La tabla número 16, muestra la estructura económica de la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL, donde se puede observar que para el 31 de diciembre del año 2022 obtuvo ingresos totales por un valor de \$774.403,22, siendo la cuenta más representativa la de interés y descuentos ganados con el 90.01% del total de ingresos equivalente a \$728.029,14, esta cuenta hace referencia al capital proveniente del cobro de intereses por los créditos otorgados a los socios. Por otra parte, esta COAC muestra gastos totales por un valor total de \$738.545,47, donde la cuenta más significativa es la de intereses y descuentos causados con el 37,61% del total de gastos equivalente a \$277.766,93, esta cuenta trata del capital pagado en tasas pasivas a los socios por los depósitos a plazo fijo y las cuentas de ahorro, otra cuenta relevante es la de gastos de operación representando el 37,37% del total equivalente a \$257.966,91, esta cuenta muestra los valores de capital utilizados en el pago de sueldos y salarios a empleados y colaboradores en cada mes, finalmente se observa que los gastos representan el 95% en relación a los ingresos, dando como resultado un excedente o beneficio del 5% para esta cooperativa de ahorro y crédito equivalente

a \$35.857,75. Destacándose el otorgamiento de créditos como la principal fuente de ingresos que tiene esta COAC, mientras que en los gastos se destacan los interés y descuentos causados y los gastos de operación.

**Tabla 17.**

*Estructura económica de la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SOLIDARIA</b>	
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022</b>	
<b>Gastos</b>	<b>Ingresos</b>
\$437.996,52	\$447.140,07
<b>98%</b>	
<b>Excedente</b>	
\$9.143,55	
<b>2%</b>	
<b>100%</b>	<b>100%</b>

*Nota: Estructura económica de las COACS del segmento 4 en la ciudad de Loja*

La tabla número 17, muestra la estructura económica de la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA, donde se puede observar que esta COAC para el 31 de diciembre del año 2022 obtuvo ingresos totales por un valor de \$447.140,07, siendo la cuenta más representativa la de interés y descuentos ganados con el 99.68% del total de ingresos equivalente a \$445.730,64, esta cuenta hace referencia al capital proveniente del cobro de intereses por los créditos otorgados a los socios, por otra parte esta cooperativa de ahorro y crédito muestra gastos por un valor total de \$437.996,52, donde la cuenta más significativa es la de intereses y descuentos causados con el 49,71% del total de gastos equivalente a \$217.720,11, esta cuenta se refiere al capital pagado en tasas pasivas a los socios por los depósitos a plazo fijo y las cuentas de ahorro, otra cuenta relevante es la de gastos de operación representando el 42,29% del total de gastos equivalente a \$185.246,44, esta cuenta muestra los valores de capital utilizados en el pago de sueldos y salarios a empleados y colaboradores cada mes. Finalmente se observa que los gastos representan el 98% en relación con el total de ingresos dando como resultado un excedente o beneficio del 2% para esta cooperativa de ahorro y crédito equivalente a \$9.143,55. Destacándose el otorgamiento de créditos como la principal fuente de ingresos que tiene esta COAC, mientras que en los gastos más representativos se observa a los interés y descuentos causados seguido de los gastos de operación.

**Tabla 18.***Estructura económica de la cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ*

<b>Cooperativa De Ahorro Y Crédito COOPFILZ</b>	
<b>Estructura De La Cooperativa Año 2022</b>	
<b>Gastos</b>	<b>Ingresos</b>
\$352.747,58	\$357.501,96
<b>99%</b>	
<b>Excedente</b>	
\$4.754,38	
<b>1%</b>	
<b>100%</b>	<b>100%</b>

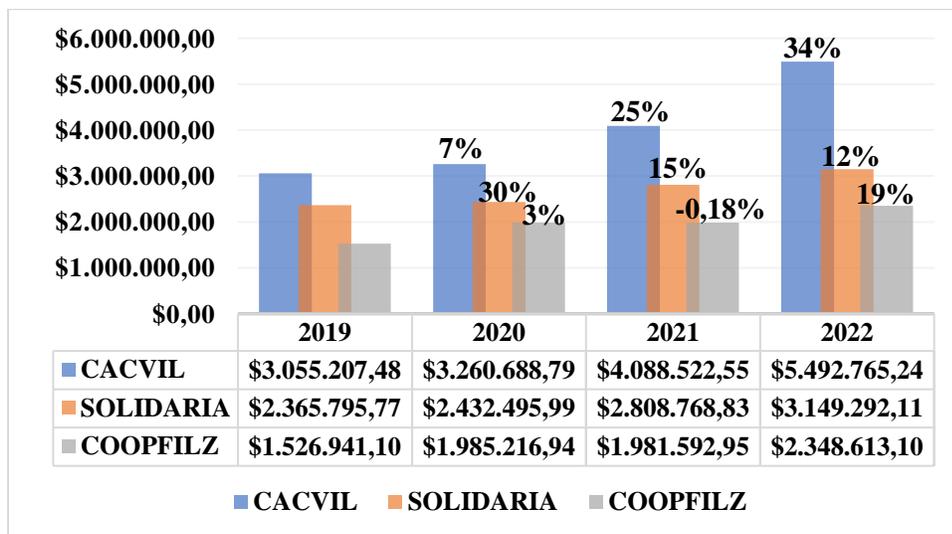
*Nota: Estructura económica de las COACS del segmento 4 en la ciudad de Loja*

La tabla número 18, muestra la estructura económica de la cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ, donde se puede observar que esta COAC para el 31 de diciembre del año 2022 obtuvo ingresos totales por un valor de \$357.501,96, siendo la cuenta más representativa la de interés y descuentos ganados con el 93.28% del total de ingresos equivalente a \$333.477,84, esta cuenta hace referencia al capital proveniente del cobro de intereses por los créditos otorgados a los socios. Por otra parte, esta cooperativa de ahorro y crédito refleja gastos por un valor total de \$352.747,58, donde se destacan los gastos de operación representando el 63,15% del total de gastos equivalente a \$222.743,54, esta cuenta muestra los valores de capital utilizados para el pago de sueldos y salarios a empleados y colaboradores de la COAC cada mes, otra cuenta significativa es la de interés y descuentos causados representando el 30,93% del total equivalente a \$109.090,90, esta cuenta trata del capital pagado en tasas pasivas a los socios por los depósitos a plazo fijo y las cuentas de ahorro, finalmente se observa que los gastos representan el 99% del total de los ingresos dando como resultado un excedente o beneficio del 1% para esta cooperativa de ahorro y crédito equivalente a \$4.754,38. Sobresaliendo el otorgamiento de créditos como la principal fuente de ingresos que tiene esta COAC, mientras que en los gastos se destacan a los gastos de operación.

### 6.1.6 Comportamiento de las principales cuentas en el periodo 2019-2022

**Figura 1.**

*Comportamiento del activo en los años 2019 -2022*

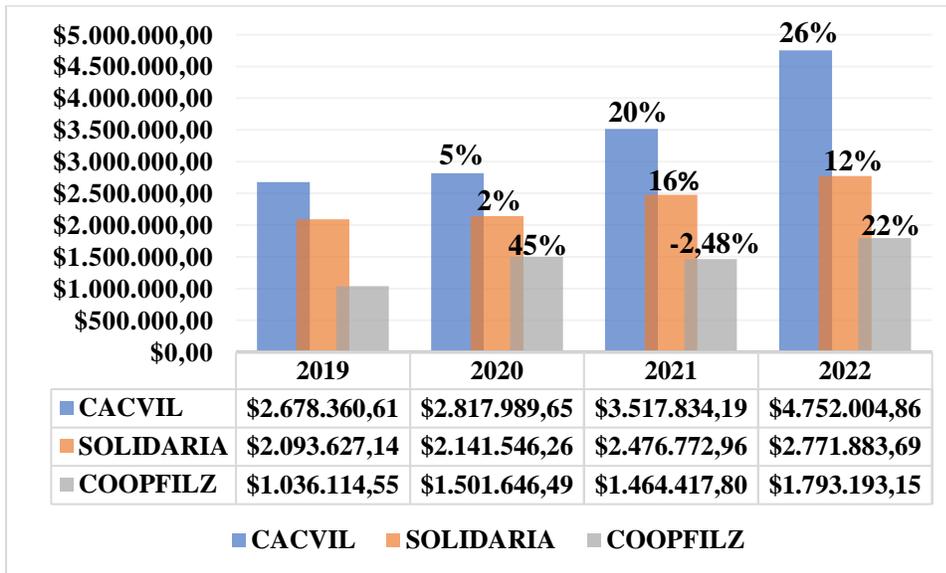


*Nota. Comportamiento del activo en los estados financieros de las COACS*

La figura número 1, muestra el comportamiento del activo en las tres cooperativas de ahorro y crédito objeto de estudio durante el periodo 2019-2022, donde se puede observar un crecimiento general del activo en comparación al primer año analizado. Como resultado de la intermediación financiera realizada a través de la captación de ahorro y el otorgamiento de préstamos, también por la oferta de productos y servicios financieros. Observándose a la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL como la que ha tenido el mayor incremento de sus activos, pasando de tener en el año 2019 \$3.055.207,48, a tener \$5.492.765,24, en el año 2022 representando un aumento de \$2.437.557,76, seguidamente se encuentra la cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ que reflejaba \$1.526.941,10, en el año 2019 y para el 2022 muestra un valor de \$2.348.613,10, representando un incremento de \$821.672,00, y por ultimo esta la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA que presentaba \$2.365.795,77, en el año 2019 y para el año 2022 se observa que tiene \$3.149.292,11, representando un crecimiento de \$783.496,34 dólares en sus activos. En el grafico también se puede observar que la COAC COOPFILZ en el año 2021 ha experimentado un decrecimiento en sus activos de -0,18% equivalente a -\$3.623,99, producto de una disminución en sus pasivos relacionado a las captaciones ahorro de sus socios.

**Figura 2.**

*Comportamiento del pasivo en los años 2019 - 2022*

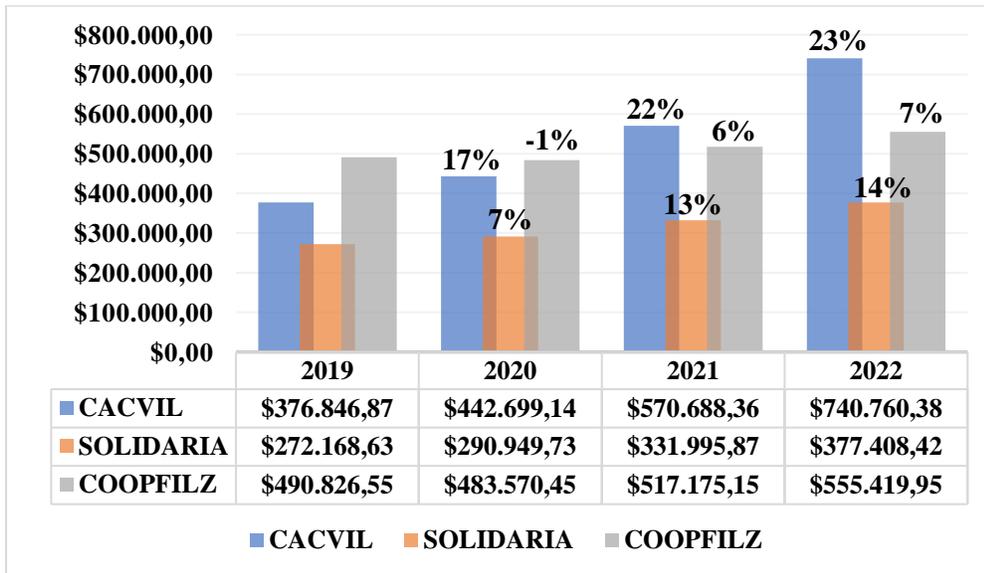


*Nota. Comportamiento del pasivo en los estados financieros de las COACS*

La figura número 2, muestra el comportamiento del pasivo en las tres cooperativas de ahorro y crédito que son objeto de estudio durante el periodo 2019-2022, donde se puede observar un crecimiento general del pasivo en comparación al primer año analizado. Resultado principalmente de una mayor captación depósitos de ahorro de sus socios, observándose que la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL como la que ha tenido un mayor incremento de sus pasivos, pasando de tener en el año 2019 un total de \$2.678.360,61 a tener \$4.752.004,86 en el año 2022, representando un aumento de \$2.073.644,25. Seguidamente se encuentra la cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ que presentó \$1.036.114,55 en el año 2019 y para el año 2022 muestra un valor de \$1.793.193,15 representando un aumento de \$757.078,60 y por último se encuentra la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA la cual tenía \$2.093.627,14 en el año 2019 y para el año 2022 refleja \$2.771.883,69, representando un incremento de \$678.256,55. Finalmente en la figura se puede observar que la COAC COOPFILZ en el año 2021 ha experimentado un decrecimiento en sus pasivos de -2.48% equivalente a -\$3.623,99 dólares producto de una disminución en las captaciones de depósitos de ahorro específicamente en los depósitos a plazo fijo.

**Figura 3.**

*Comportamiento del patrimonio en los años 2019 – 2022*



*Nota. Comportamiento del patrimonio en los estados financieros de las COACS*

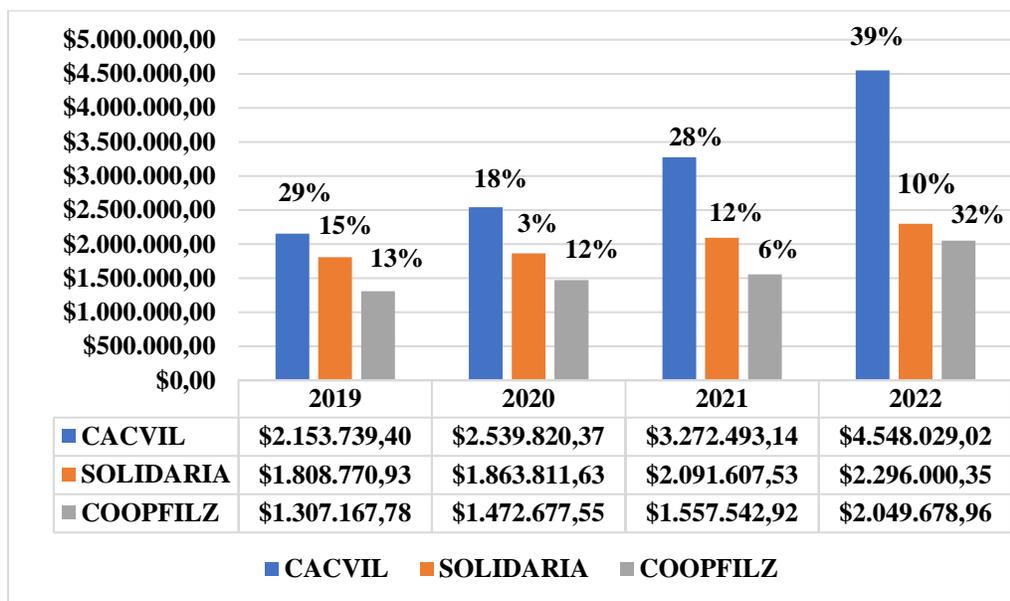
La figura número 3, muestra el comportamiento del patrimonio en las tres cooperativas de ahorro y crédito que son objeto de estudio durante el periodo 2019 - 2022, observándose un incremento general para el último año en todas las COACS como resultado de incrementos en los aportes de capital social, las reservas y la obtención de resultados positivos al final de cada año. Notándose que la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL es la que más ha incrementado su patrimonio representando un aumento equivalente a \$363.913,51, seguidamente se encuentra la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA que en el año 2019 muestra un valor \$272.168,63 y para el año 2022 refleja un patrimonio de \$377.408,42, significando un incremento de \$105.239,79, finalmente se observa a la cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ la cual paso de tener \$490.826,55 en el año 2019 a tener \$555.419,95 en el año 2022 mostrando un aumento de \$64.593,40. Por último, se puede notar en la figura que esta COAC ha tenido un decrecimiento en su patrimonio del -1% equivalente a \$7.256,10 dólares producto de una disminución en la captación de aportes de los socios en el año 2020 debido principalmente a la pandemia Covid-19.

## 6.2 Objetivo 2. Analizar la cartera de crédito e identificar su relación con el crecimiento de las COACS

### 6.2.1 Comportamiento de la Cartera de Crédito

**Figura 4.**

*Variación de la cartera de crédito de las COACS en los años 2019 – 2022*



*Nota. Comportamiento de la cartera de crédito en los estados financieros de las COACS*

La figura número 4, muestra el comportamiento de la cartera de crédito en las tres cooperativas de ahorro y crédito objeto de estudio durante el periodo 2019-2022. Notándose un incremento general para el último año analizado en todas las COACS resultado de una mayor demanda de créditos por parte de sus socios, observándose que la cooperativa de ahorro y crédito CAVIL es la que más ha incrementado su cartera de crédito ya que en el año 2019 mostraba un valor de \$2.153.739,40 mientras que para el año 2022 se puede observar un valor de \$4.548.029,02 representando un aumento de \$2.394.289,62, siendo este el valor más alto en comparación a las demás COACS, seguidamente se encuentra la cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ la cual pasó de tener \$1.307.167,78 en el año 2019 a tener \$2.049.678,96 en el año 2022 reflejando un incremento de \$742.511,18, finalmente esta la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA que para el año 2019 presenta una cartera de crédito de \$1.808.770,93 y para el año 2022 muestra \$2.296.000,35 significando un incremento de \$487.229,42 siendo esta la que ha experimentado un menor crecimiento de su cartera de crédito. Por último, se puede notar que las

tres COACS han ido incrementado sus carteras de cartera de crédito durante cada año del periodo de estudio.

### 6.2.2 Estructura de la Cartera de Crédito

**Tabla 19.**

*Estructura de la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL*

<b>Cooperativa de ahorro y crédito CACVIL</b>					
<b>Cartera de crédito</b>					
<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>					
<b>Total, de cartera</b>	<b>\$4.943.838,68</b>	<b>100%</b>	<b>Total, de cartera</b>	<b>\$4.943.838,68</b>	<b>100%</b>
Cartera por vencer	\$4.697.988,21	<b>95,03%</b>	Consumo	\$2.247.548,29	<b>45,46%</b>
Cartera que no devenga intereses	\$184.104,90	<b>3,72%</b>	Microcrédito	\$2.696.290,39	<b>54,54%</b>
Cartera vencida	\$61.745,57	<b>1,25%</b>			
<b>Total, cartera </b>			<b>Total, líneas de crédito</b>		

*Nota. Estructura general de cartera de crédito de la COAC CACVIL*

La tabla número 19, muestra la estructura general de la cartera de crédito en la COAC CACVIL durante el año 2022, identificándose a la cartera por vencer como aquella que posee el porcentaje más alto, seguido de la cartera que no devenga intereses y por último se encuentra la cartera vencida, finalmente la tabla también muestra la estructura de la cartera por líneas de crédito ofertadas por esta COAC observándose a dos líneas de crédito que son el microcrédito y el crédito de consumo.

**Figura 5.**

*Composición de la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL*



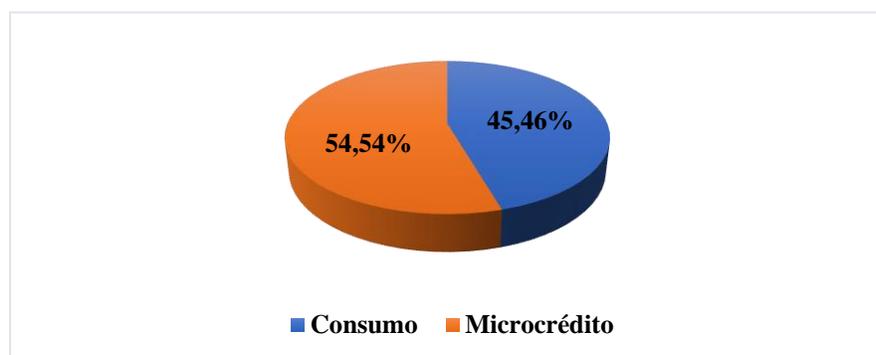
*Nota. Composición por tipos de cartera de crédito de la COAC CACVIL*

La figura número 5, muestra la composición por tipos de cartera en la COAC CACVIL durante el año 2022, identificándose a la cartera por vencer como la más representativa con el 95,03% del total de cartera equivalente a \$4.697.988,21 esta cartera se caracteriza por ser aquella

que se encuentra al día en el cumplimiento de las obligaciones por parte de los socios también se la conoce como cartera sana, seguidamente se encuentra la cartera que no devenga intereses la cual representa el 3,72% equivalente a \$184.104,90 esta cartera se identifica como aquella que venció su fecha de pago pero aún la COAC espera que el socio realice el pago del préstamo en los días posteriores a la fecha acordada, por último se encuentra la cartera vencida que representa el 1,25% equivalente a \$61.745,57 esta cartera se identifica como aquella que sobrepasó el tiempo establecido por la COAC para ser tratada como cartera que no devenga interés y el pago del préstamo aún no se ha realizado por parte del socio pasando a ser cartera vencida o problemática, que si la COAC no toma acciones para buscar el retorno del capital concedido como préstamo le podría traer problemas en un futuro.

**Figura 6.**

*Composición de la cartera por líneas de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL*



*Nota. Composición de la cartera de crédito por líneas de la COAC CACVIL*

La figura número 6, muestra la composición de la cartera por líneas de crédito en la COAC CACVIL durante el año 2022, identificándose al microcrédito como el crédito más representativo de esta COAC con el 54,54% equivalente a \$2.696.290,39, esta línea de crédito se identifica por ser otorgada como préstamo a cambio de una tasa de interés a una persona o grupo de personas que necesitan capital para financiar una idea de negocio o alguna actividad económica relacionada con la compra, venta, producción o distribución de bienes o servicios, finalmente se puede observar al crédito de consumo representando el 45,46% del total de la cartera equivalente a \$2.247.548,29, esta línea de crédito se define como aquella que es otorgada como préstamo a cambio de una tasa de interés para la adquisición de bienes o el pago de servicios.

**Tabla 20.***Estructura de la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA*

<b>Cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA</b>					
<b>Cartera de crédito</b>					
<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>					
<b>Total, de cartera</b>	<b>\$2.321.366,68</b>	<b>100%</b>	<b>Total, de cartera</b>	<b>\$2.321.366,68</b>	<b>100%</b>
Cartera por vencer	\$2.236.890,34	<b>96,36%</b>	Consumo	\$774.798,63	<b>33,38%</b>
Cartera que no devenga intereses	\$69.942,48	<b>3,01%</b>	Microcrédito	\$1.546.568,06	<b>66,62%</b>
Cartera vencida	\$14.533,86	<b>0,63%</b>			
<b>Total, cartera</b>			<b>Total, líneas de crédito</b>		

*Nota. Estructura general de cartera de crédito de la COAC SOLIDARIA*

La tabla número 20, muestra la estructura general de la cartera de crédito en la COAC SOLIDARIA durante el año 2022, identificándose a la cartera por vencer como aquella que posee el porcentaje más alto, seguido de la cartera que no devenga intereses y por último se encuentra la cartera vencida, finalmente la tabla también muestra la estructura de la cartera por líneas de crédito ofertadas por esta COAC identificándose a dos líneas de crédito como lo son el microcrédito y el crédito de consumo.

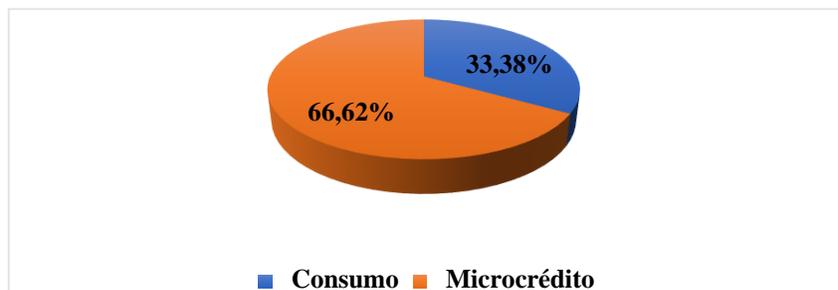
**Figura 7.***Composición de la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA**Nota. Composición por tipos de cartera de crédito de la COAC SOLIDARIA*

La figura número 7, muestra la composición por tipos de cartera en la COAC SOLIDARIA durante el año 2022, identificándose a la cartera por vencer como la más representativa con el 96,36% del total de la cartera equivalente a \$2.236.890.34 esta cartera se caracteriza por ser aquella que se encuentra al día en el cumplimiento de las obligaciones

por parte de los socios, también se la conoce como cartera sana, seguidamente se encuentra la cartera que no devenga intereses la cual representa el 3,01% equivalente a \$69.942,48 esta cartera se identifica como aquella que venció su fecha de pago pero aún la COAC espera que el socio realice el pago del préstamo en los días posteriores a la fecha acordada, por último se encuentra la cartera vencida que representa el 0,63% equivalente a \$14.533,86 esta cartera se identifica como aquella que sobrepasó el tiempo establecido por la COAC para ser tratada como cartera que no devenga interés y el pago del préstamo aún no se ha realizado por parte del socio pasando a ser cartera vencida o problemática la cual necesita tomar acciones inmediatas.

**Figura 8.**

*Composición de la cartera por líneas de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA*



*Nota: Composición de la cartera de crédito por líneas de la SOLIDARIA*

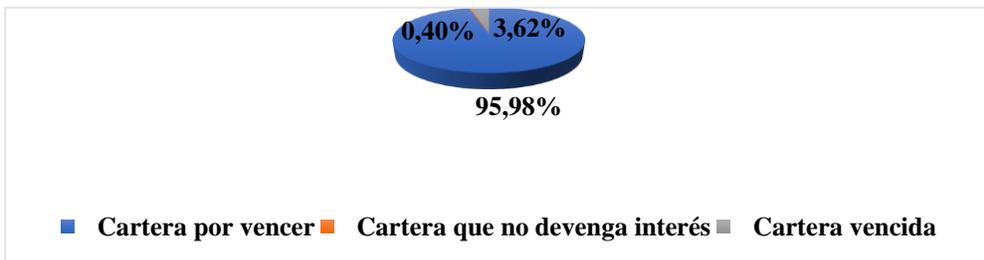
La figura número 8, muestra la composición de la cartera por líneas de crédito en la COAC SOLIDARIA durante el año 2022, identificándose al microcrédito como el crédito más representativo para esta COAC con el 66,62% equivalente a \$1.546.568,06, esta línea de crédito se conoce por ser otorgada como préstamo a cambio de una tasa de interés a una persona o grupo de personas que necesitan capital para financiar una idea de negocio o alguna actividad económica relacionada con la compra, venta, producción o distribución de bienes o servicios, finalmente se puede observar al crédito de consumo representando el 33,38% del total de la cartera equivalente a \$774.798,63, esta línea de crédito se define como aquella que es otorgada como préstamo a cambio de una tasa de interés para la adquisición de bienes o el pago de servicios.

**Tabla 21.***Estructura de la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ*

<b>Cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ</b>					
<b>Cartera de crédito</b>					
<b>Al 31 de diciembre del 2022</b>					
<b>Total, de cartera</b>	<b>\$2.146.267,44</b>	<b>100%</b>	<b>Total, de cartera</b>	<b>\$2.146.267,44</b>	<b>100%</b>
Cartera por vencer	\$2.060.005,97	<b>95,98%</b>	Consumo	\$1.168.540,52	<b>54,45%</b>
Cartera que no devenga intereses	\$8.623,72	<b>0,40%</b>	Microcrédito	\$977.726,92	<b>45,55%</b>
Cartera vencida	\$77.637,75	<b>3,62%</b>			
<b>Total, cartera</b>			<b>Total, líneas de crédito</b>		

*Nota: Estructura general de cartera de crédito de la COAC COOPFILZ*

La tabla número 21, muestra la estructura general de la cartera de crédito en la COAC COOPFILZ durante el año 2022, identificándose a la cartera por vencer como aquella que posee el porcentaje más alto, seguido de la cartera que no devenga intereses y por último se encuentra la cartera vencida, finalmente la tabla también muestra la estructura de la cartera por líneas de crédito ofertadas por esta COAC notándose a dos líneas de crédito como lo son el microcrédito y el crédito de consumo.

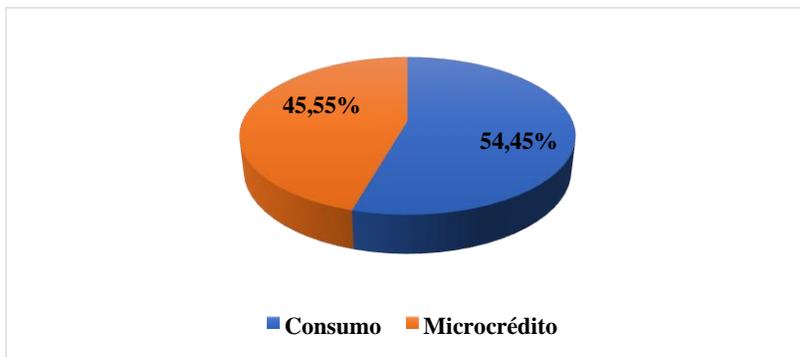
**Figura 9.***Composición de la cartera de crédito en la cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ**Nota: Composición por tipos de cartera de crédito de la COAC COOPFILZ*

La figura número 9, muestra la composición por tipos de cartera en la COAC COOPFILZ durante el año 2022, identificándose a la cartera por vencer como la más representativa con el 95,98% del total de la cartera equivalente a \$2.060.005,97 esta cartera se caracteriza por ser aquella que se encuentra al día en el cumplimiento de las obligaciones por parte de los socios también se la conoce como cartera sana, seguidamente se encuentra

la cartera que no devenga intereses la cual representa el 0,40% equivalente a \$8.623.72 dólares esta cartera se identifica como aquella que venció su fecha de pago pero aún la COAC espera que el socio realice el pago del préstamo en los días posteriores a la fecha acordada, por último se encuentra la cartera vencida que representa el 3,62% equivalente a \$77.637,75 esta cartera se identifica como aquella que sobrepaso el tiempo establecido por la COAC para ser tratada como cartera que no devenga interés y el pago del préstamo aún no se ha realizado por parte del socio pasando a ser cartera vencida o problemática.

**Figura 10.**

*Composición de la cartera por líneas de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ*



*Nota.: Composición de la cartera de crédito por líneas de la COAC COOPFILZ*

La figura número 10, muestra la composición de la cartera por líneas de crédito en la COACCOOPFILZ durante el año 2022, identificándose al crédito de consumo como el más representativo de esta COAC con el 54,45% equivalente a \$1.168.540,52 esta línea de crédito se define como aquella que es otorgada como préstamo a cambio de una tasa de interés para la adquisición de bienes o el pago de servicios, finalmente se puede identificar al microcrédito representando el 45,55% del total de la cartera equivalente a \$977.726,92 esta línea de crédito se identifica por ser otorgada como préstamo a cambio de una tasa de interés a una persona o grupo de personas que necesitan capital para financiar una idea de negocio o alguna actividad económica relacionada con la compra, venta, producción o distribución de bienes o servicios.

Las tres COACS muestran una estructura semejante en su cartera de crédito, con un promedio de cartera por vencer del 95%, una cartera que no devenga interés del 3% y una cartera vencida del 1%, lo que significa que las tres COACS tienen buenas políticas para

administrar su cartera de crédito, adquiriendo un bajo nivel de morosidad. Por último, se identificó que las tres COACS operan con el crédito de consumo y microcrédito, destacándose el microcrédito como el más otorgado.

### 6.2.3 Aplicación del Sistema de monitoreo y control de COACS “PERLAS”

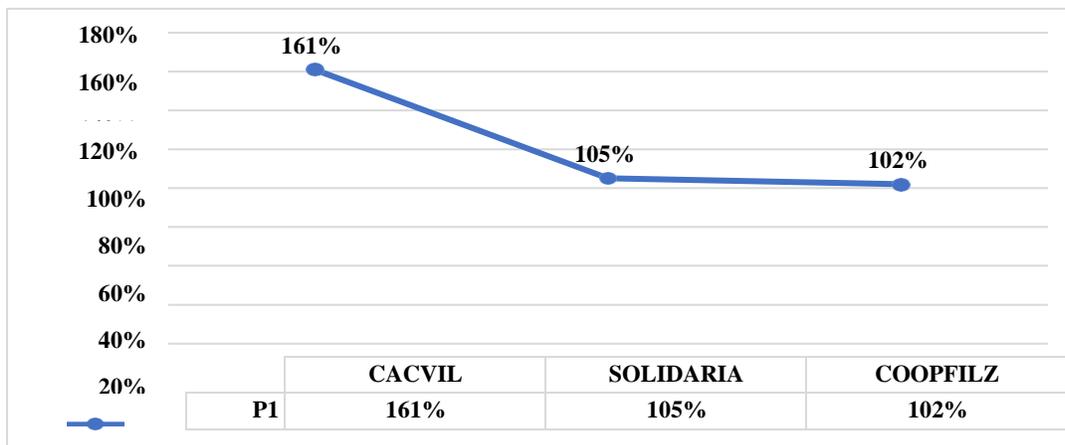
#### 6.2.3.1 Protección.

**P1= Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos > 12 meses**

Meta = 100%

#### Figura 11.

Indicador P1



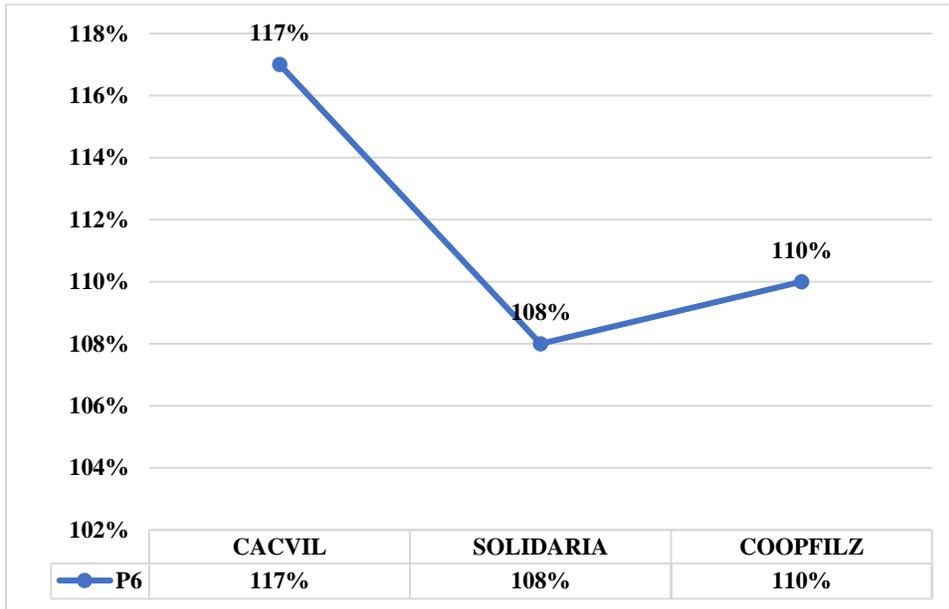
Nota. Indicador P1 del sistema de monitoreo PERLAS

La figura número 11, muestra los resultados obtenidos al aplicar el indicador PERLAS P1a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 ubicadas en la ciudad de Loja en el año 2022, este indicador tiene el propósito de medir la suficiencia de las provisiones sobre los préstamos incobrables en comparación con las provisiones requeridas para cubrir todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses estableciéndose una meta del 100%. Notándose en la figura que las tres COACS se encuentran dentro los parámetros propuestos por el sistema PERLAS representando el cumplimiento de la meta propuesta, especialmente en la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL que tiene el porcentaje de provisión más alto con el 161%, significando que esta COAC tiene un óptimo nivel de protección sobre el riesgo que ocasiona los préstamos incobrables.

**P6 = Solvencia**

Meta =  $\geq 111\%$

**Figura 12.**  
*Indicador P6*



*Nota. Indicador P6 del sistema de monitoreo PERLAS*

La figura número 12, muestra los resultados obtenidos al aplicar el indicador PERLAS P6 a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 ubicadas en la ciudad de Loja en el año 2022, este indicador tiene el propósito de medir el nivel de protección que tienen las COACS para ahorros y aportaciones de asociados en el caso que suceda una liquidación de los activos y pasivos de las cooperativas de ahorro y crédito, estableciéndose una meta  $\geq 111\%$ , notándose en la figura que la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL con el 117% es la cumple mayormente la meta propuesta por el sistema PERLAS siendo esta la COAC más solvente ya que muestra un alto nivel de protección sobre los depósitos y las aportaciones logrando hacer frente a las obligaciones que tiene con sus socios, mientras que las cooperativas de ahorro y crédito SOLIDARIA con el 108% y COOPFILZ con el 110% no cumplen con la meta propuesta lo que significa que no son capaces de responder a los ahorros y las aportaciones de los socios en su totalidad.

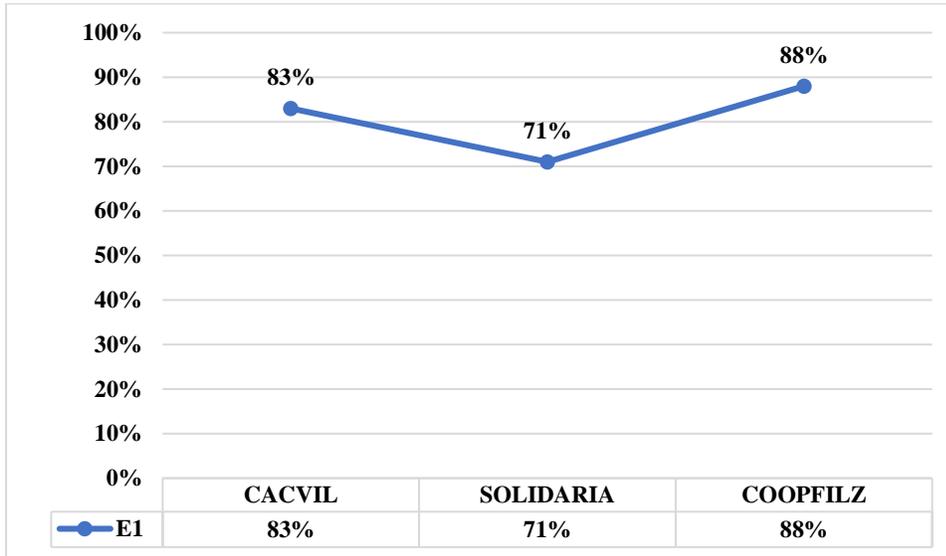
### 6.2.3.2 Estructura Financiera Eficaz

**E1= Préstamos Netos/ Activo Total**

Meta = 70%-80%

**Figura 13.**

*Indicador E1*



*Nota. Indicador E1 del sistema de monitoreo PERLAS*

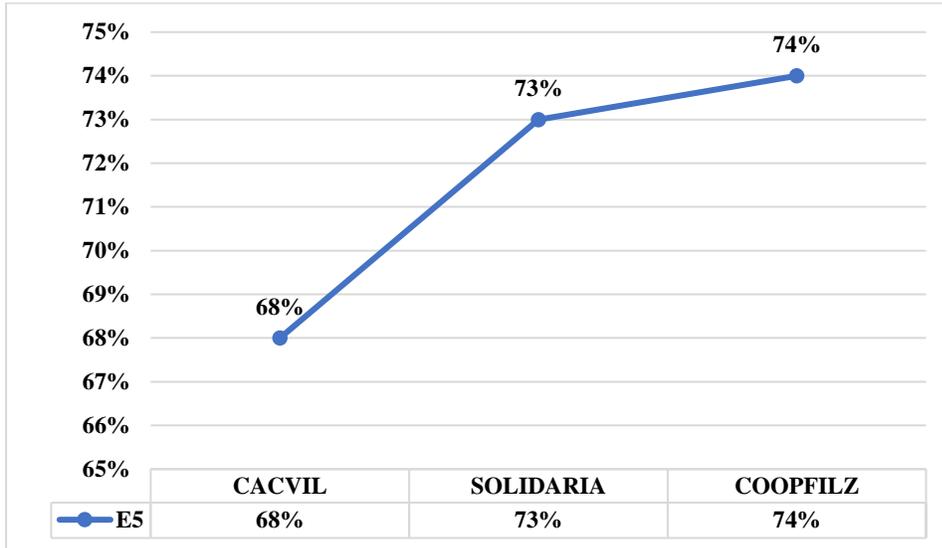
La figura número 13, muestra los resultados obtenidos al aplicar el indicador PERLAS E1 a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 ubicadas en la ciudad de Loja en el año 2022, este indicador tiene el propósito de medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de crédito estableciéndose una meta del 70%-80%. Notándose en la figura que la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA con el 71% es la única que se encuentran dentro lo propuesto por el sistema PERLAS significando el cumplimiento de la meta, mientras que las cooperativas de ahorro y crédito CACVIL con él 83% y COOPFILZ con el 88% sobrepasan el porcentaje de la meta establecida lo que significa que estas COACS poseen un alto nivel de activo invertido en la cartera de créditos.

**E5 = Depósitos de Ahorro / Activo Total**

Meta = 70%-80%

**Figura 14.**

*Indicador E5*



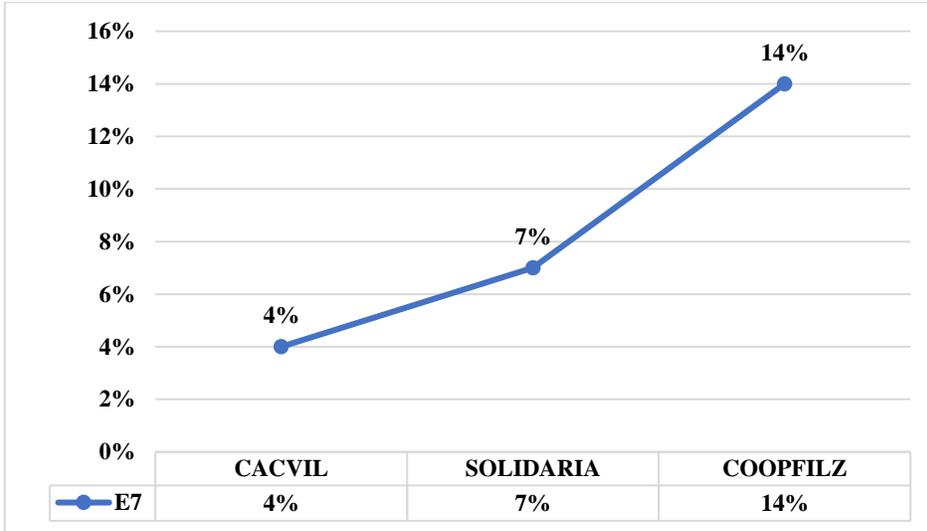
*Nota. Indicador E5 del sistema de monitoreo PERLAS*

La figura número 14, muestra los resultados obtenidos al aplicar el indicador PERLAS E5a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 ubicadas en la ciudad de Loja en el año 2022, este indicador tiene el propósito de medir el porcentaje del activo total que es financiado con los depósitos de ahorro de los socios, estableciéndose una meta del 70%-80%. Notándose en la figura que las cooperativas de ahorro y crédito SOLIDARIA con el 73% y COOPFILZ con el 74% se encuentran dentro los parámetros propuestos por el sistema PERLAS representando el cumplimiento de la meta propuesta, mientrasque la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL con el 68% no cumple con la meta, lo que significa que esta COAC posee una deficiente captación de depósitos de ahorro por parte de sus socios.

**E7 = Aportaciones / Activo total**

Meta =  $\leq 20\%$

**Figura 15.**  
*Indicador E7*



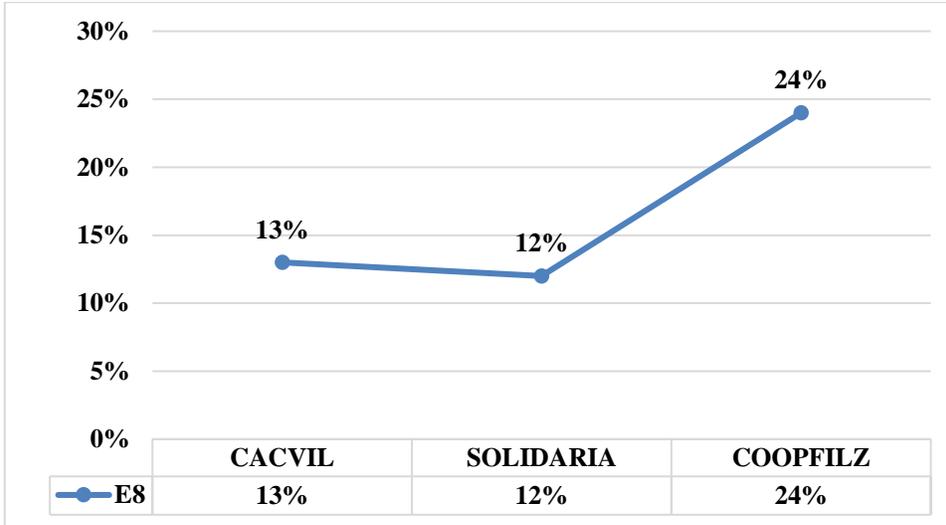
*Nota. Indicador E7 del sistema de monitoreo PERLAS*

La figura número 15, muestra los resultados obtenidos al aplicar el indicador PERLAS E7 a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 ubicadas en la ciudad de Loja en el año 2022, este indicador tiene el propósito de medir el porcentaje del activo total que es financiado con los aportes de los socios estableciéndose una meta  $\leq 20\%$ . Notándose en la figura que las tres cooperativas de ahorro y crédito se encuentran dentro de los parámetros propuestos por el sistema PERLAS representando el cumplimiento de la meta propuesta, donde la cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ con el 14% es la que tiene el porcentaje más alto de activo financiado con las aportaciones de los socios lo que significa que esta COAC posee una mejor estructura de financiamiento propio.

**E8 = Capital institucional / Activo Total**

Meta =  $\geq 10\%$

**Figura 16.**  
*Indicador E8*



*Nota. Indicador E8 del sistema de monitoreo PERLAS*

La figura número 16, muestra los resultados obtenidos al aplicar el indicador PERLAS E8 a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 ubicadas en la ciudad de Loja en el año 2022, este indicador tiene el propósito de medir el porcentaje del activo financiado con capital institucional que representa el saldo total de capital acumulado como financiamiento propio estableciéndose una meta  $\geq 10\%$ . Notándose en la figura que la cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ con el 24% es la posee el porcentaje más alto en este indicador seguido de la COAC CACVIL con el 13% y por último la COAC SOLIDARIA con el 12%, significando que las tres cooperativas de ahorro y crédito si cumplen con la meta propuesta por el sistema PERLAS.

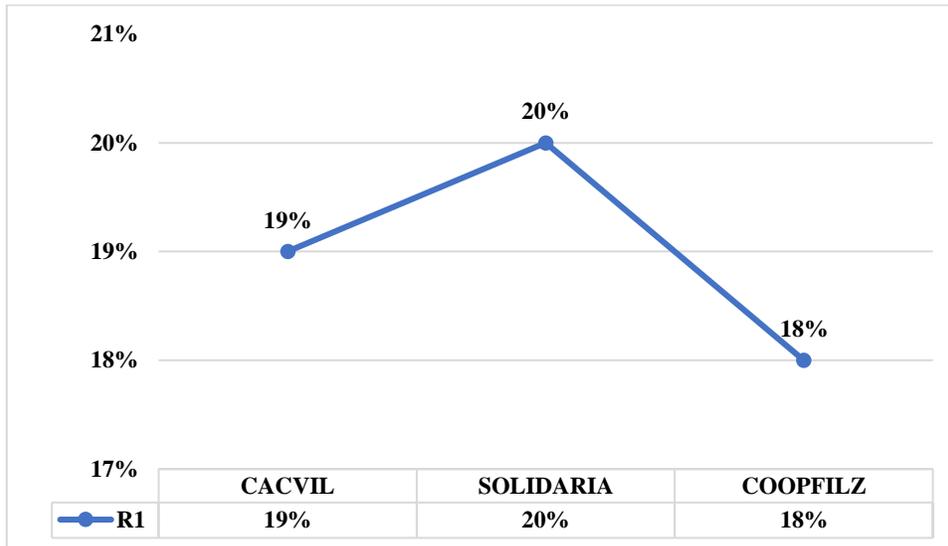
### 6.2.3.3 Rendimientos y Costos.

**R1 = Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos**

Meta => Mas mejor

**Figura 17.**

*Indicador R1*



*Nota. Indicador RI del sisma de monitoreo PERLAS*

La figura número 17, muestra los resultados obtenidos al aplicar el indicador perlas R1 a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 ubicadas en la ciudad de Loja en el año 2022, este indicador tiene el propósito de medir el rendimiento de la cartera de crédito mediante una comparación entre el total de ingresos por cartera de crédito y el total en promedio de préstamos, estableciéndose una meta  $\geq$  mejor. Notándose en la figura que la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA con el 20% es la que tiene el porcentaje más alto de rendimientos por su cartera de crédito, seguido de la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL con el 19% y por último la COAC COOPFILZ con el 18%, observándose rendimientos con porcentajes aceptables para las carteras de crédito estas COACS.

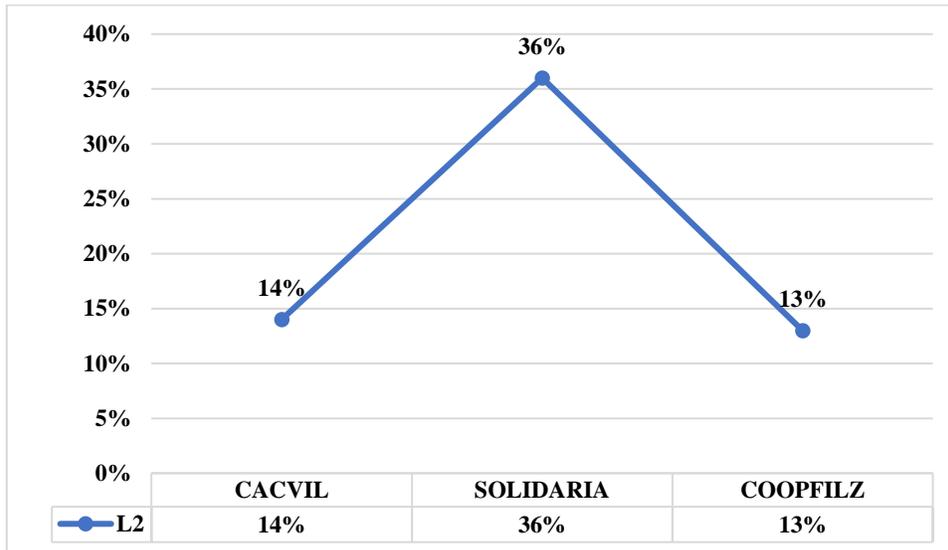
#### 6.2.3.4 Liquidez.

**L2 = Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro**

Meta = 10%

**Figura 18.**

*Indicador L2*



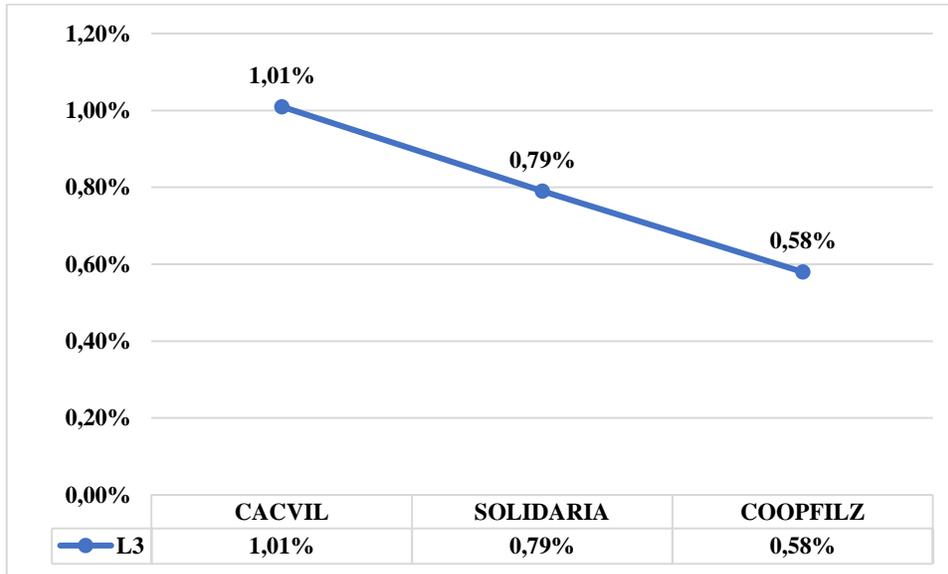
*Nota. Indicador L2 del sisma de monitoreo PERLAS*

La figura número 18, muestra los resultados obtenidos al aplicar el indicador PERLAS L2a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 ubicadas en la ciudad de Loja en el año 2022, este indicador tiene el propósito de medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del banco central sobre el porcentaje de depósito para reservas de liquidez estableciéndose una meta del 10%. Notándose en la figura que la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA con el 36% es la que tiene el porcentaje más alto en este indicador cumpliendo mayormente con la meta propuesta por el sistema PERLAS significando que posee una alta capacidad para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, seguidamente se encuentra la COAC CACVIL con el 14% y por último la COAC COOPFILZ con el 13%, observándose que las tres COACS si cumplen con la meta representando la capacidad de responder a los depósitos de ahorro de los socios.

**L3 = Activos líquidos improductivos / Activo Total**

Meta = <1%

**Figura 19.**  
*Indicador L3*



*Nota. Indicador L3 del sisma de monitoreo PERLAS*

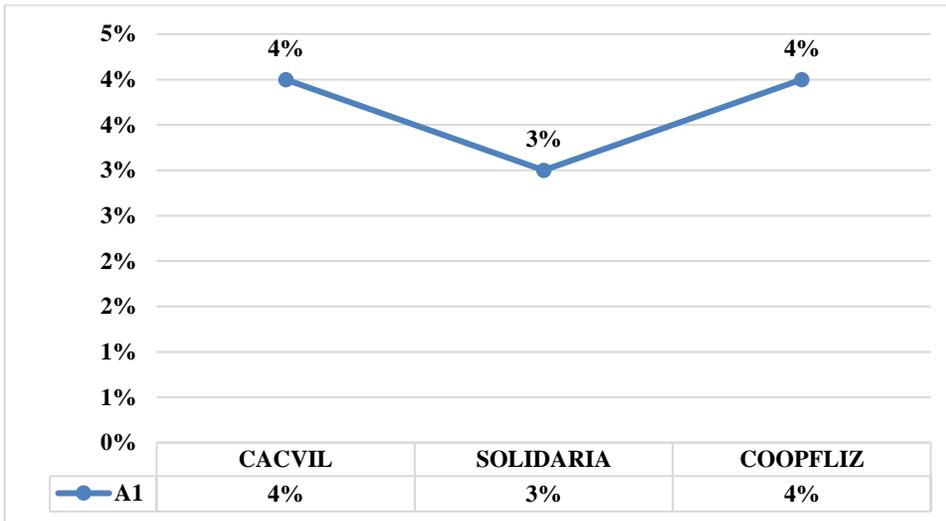
La figura número 19, muestra los resultados obtenidos al aplicar el indicador PERLAS L3a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 ubicadas en la ciudad de Loja en el año 2022, este indicador tiene el propósito de medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas estableciéndose una meta <1%. Notándose en la figura que las cooperativas de ahorro y crédito SOLIDARIA con el 0,79% y COOPFILZ 0,58% se encuentran dentro los parámetros propuestos por el sistema PERLAS representando el cumplimiento de la meta propuesta, mientras que la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL con el 1,01% sobrepasa la meta recomendada lo que significa un excesivo nivel de activo liquido improductivo por parte de esta COAC.

### 6.2.3.5 Calidad de Activos.

**A1 = Morosidad Total / Cartera Bruta**

Meta =  $\leq 5\%$

**Figura 20.**  
*Indicador A1*



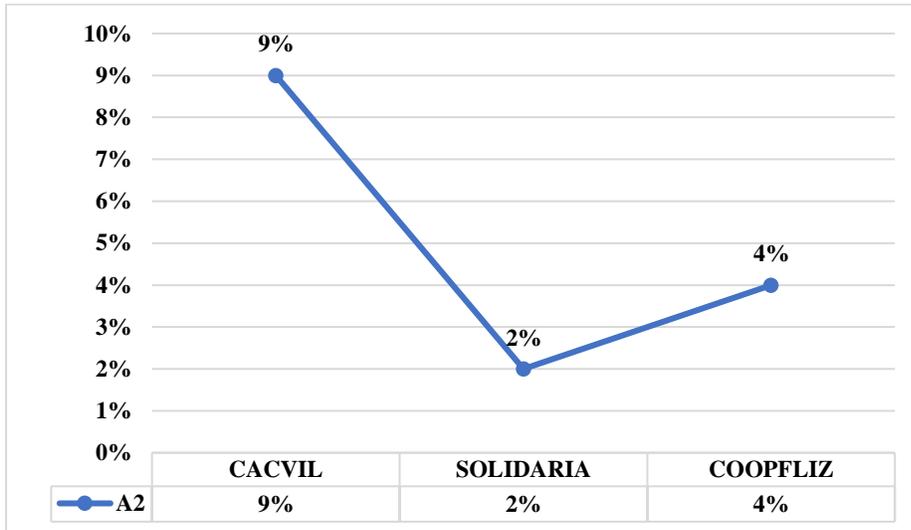
*Nota. Indicador A1 del sisma de monitoreo PERLAS*

La figura número 20, muestra los resultados obtenidos al aplicar el indicador PERLAS A1 a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 ubicadas en la ciudad de Loja en el año 2022, este indicador tiene el propósito de medir el porcentaje total de morosidad existente en la cartera de crédito tomando como base el saldo de préstamos morosos pendientes de pago y los préstamos morosos acumulados estableciéndose una meta  $\leq 5\%$ . Notándose en la figura que las tres cooperativas de ahorro y crédito se encuentran dentro de los parámetros propuestos por el sistema PERLAS representando el cumplimiento de la meta propuesta, especialmente en la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA que presenta el 3% de morosidad en la cartera de crédito. Lo que significa que poseen buenas gestiones relacionadas al otorgamiento de préstamos lo que se ve reflejado en una morosidad baja y no simboliza un problema para estas COACS.

**A2 = Activos Improductivos / Activo Total**

Meta =  $\leq 5\%$

**Figura 21.**  
*Indicador A2*



*Nota: Indicador A2 del sistema de monitoreo PERLAS*

La figura número 21, muestra los resultados obtenidos al aplicar el indicador PERLAS A2 a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 ubicadas en la ciudad de Loja en el año 2022, este indicador tiene el propósito de medir el porcentaje del activo total que no produce ningún tipo de ingreso estableciéndose una meta  $\leq 5\%$ . Notándose en la figura que las cooperativas de ahorro y crédito SOLIDARIA con el 2% y COOPFLIZ con el 4% se encuentran dentro de los parámetros propuestos por el sistema PERLAS representando el cumplimiento de la meta propuesta, mientras que la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL con el 9% sobrepasa el porcentaje recomendado significando que posee altos niveles de activo improductivos que no le generan rendimientos.

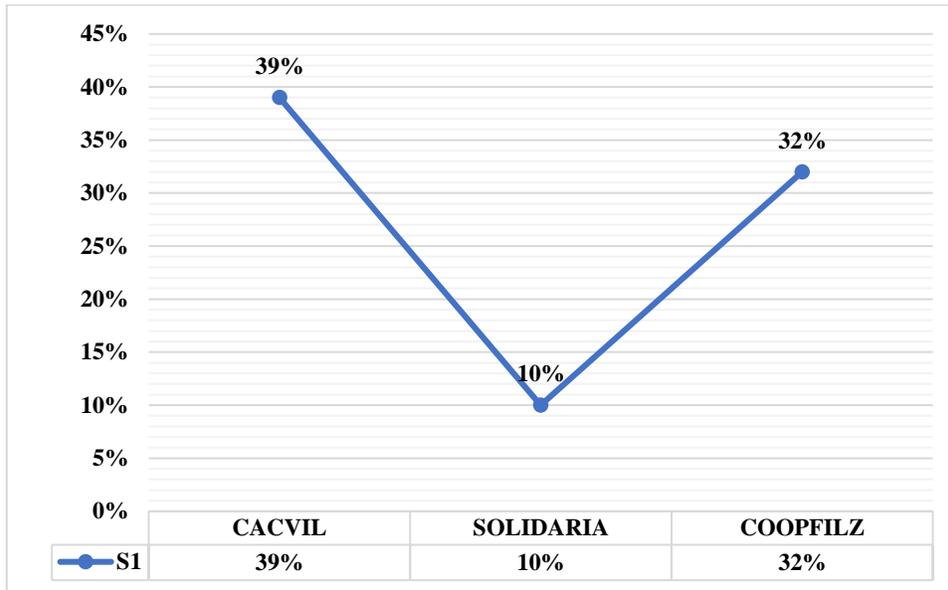
### 6.2.3.6 Señales de Crecimiento.

**Tabla 22.**  
*Indicador Perlas S1*

S	Descripción	Meta	CACVIL	SOLIDARIA	COOPFLIZ
S1	Crecimiento de préstamos	E1= 70-80%	39%	10%	32%
<b>Cumplimiento E1</b>			<b>83% No</b>	<b>71% Si</b>	<b>88% No</b>

*Nota: Indicador señales de crecimiento sistema PERLAS*

**Figura 22.**  
*Indicador S1*



*Nota. Indicador S1 del sistema de monitoreo PERLAS*

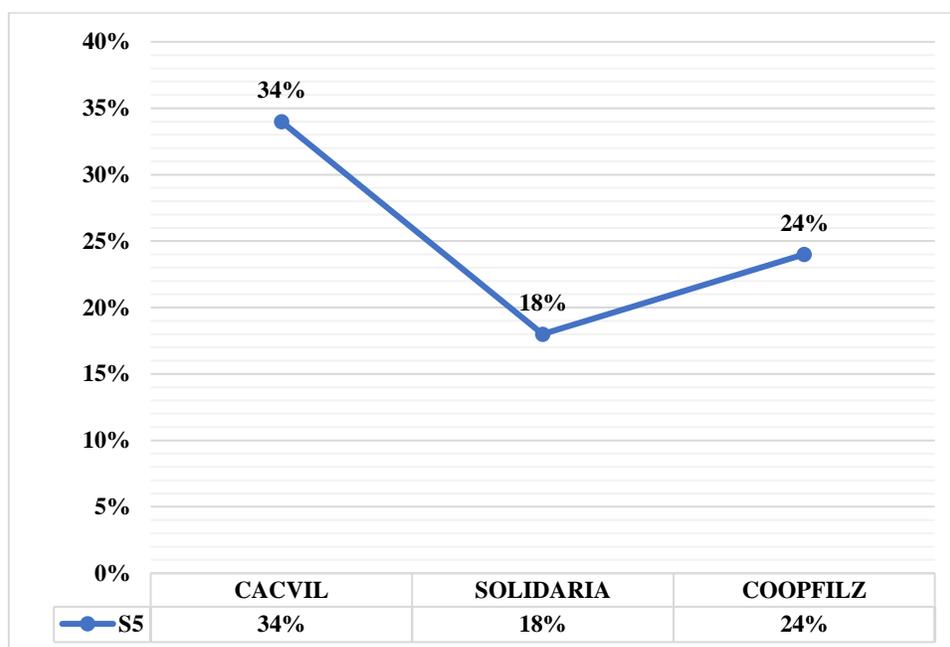
La figura número 22, muestra los resultados del indicador PERLAS S1, este indicador tiene el propósito de medir el crecimiento de la cartera de préstamos al final del año en comparación al año anterior. Notándose que las tres COACS han tenido crecimiento en sus carteras de créditos principalmente las COACS CACVIL con el 39% y COAC COOPFLIZ con el 32%, producto de un mayor número de créditos otorgados a sus socios en el año 2022 y por un alto porcentaje del activo invertido en la cartera de créditos que supera el 80% que es lo recomendado por el sistema PERLAS, mientras que la COAC SOLIDARIA presenta un 10% de incremento en su cartera de crédito resultado principalmente del cumplimiento de la meta mencionada provocando un aumento moderado de la cartera de crédito lo cual contribuye al crecimiento del activo de las COACS.

**Tabla 23.**  
*Indicador Perlas S5*

S	Descripción	Meta	CACVIL	SOLIDARIA	COOPLIZ
S5	Crecimiento de depósitos de ahorro	<b>E5=70-80%</b>	34%	18%	24%
<b>Cumplimiento E5</b>			<b>68% No</b>	<b>73% Si</b>	<b>74% Si</b>

*Nota: Indicador señales de crecimiento sistema PERLAS*

**Figura 23.**  
*Indicador S5*



*Nota. Indicador S5 del sistema de monitoreo PERLAS*

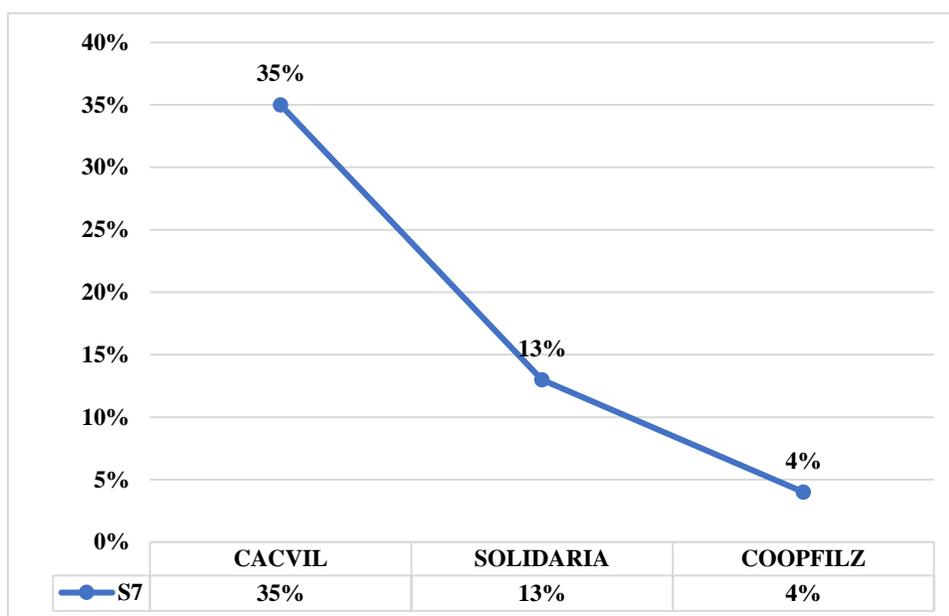
La figura número 23, muestra los resultados obtenidos al aplicar el indicador PERLAS S5 este indicador tiene el propósito de medir el crecimiento de la captación de ahorro de los socios al final del año en comparación al saldo obtenido el año anterior, notándose en la figura que las tres COACS han tenido un crecimiento en la captación de depósitos de ahorro principalmente la COAC CACVIL que tiene un 34% seguido de la COAC COOPFILZ con un 24% de incremento y por último se encuentra la COAC SOLIDARIA con un 18% de incremento. Lo que significa que las tres cooperativas de ahorro y crédito han logrado conseguir mayores captaciones en depósitos ahorro y a plazo fijo en el año 2022 que el año anterior.

**Tabla 24.**  
*Indicador Perlas S7*

S	Descripción	Meta	CACVIL	SOLIDARIA	COOPLIZ
S7	Crecimiento de aportaciones	<b>E7 ≤ 20%</b>	35%	13%	4%
<b>Cumplimiento E7</b>			<b>4% Si</b>	<b>7% Si</b>	<b>14% Si</b>

*Nota: Indicador señales de crecimiento sistema PERLAS*

**Figura 24.**  
*Indicador S7*



*Nota. Indicador S7 del sistema de monitoreo PERLAS*

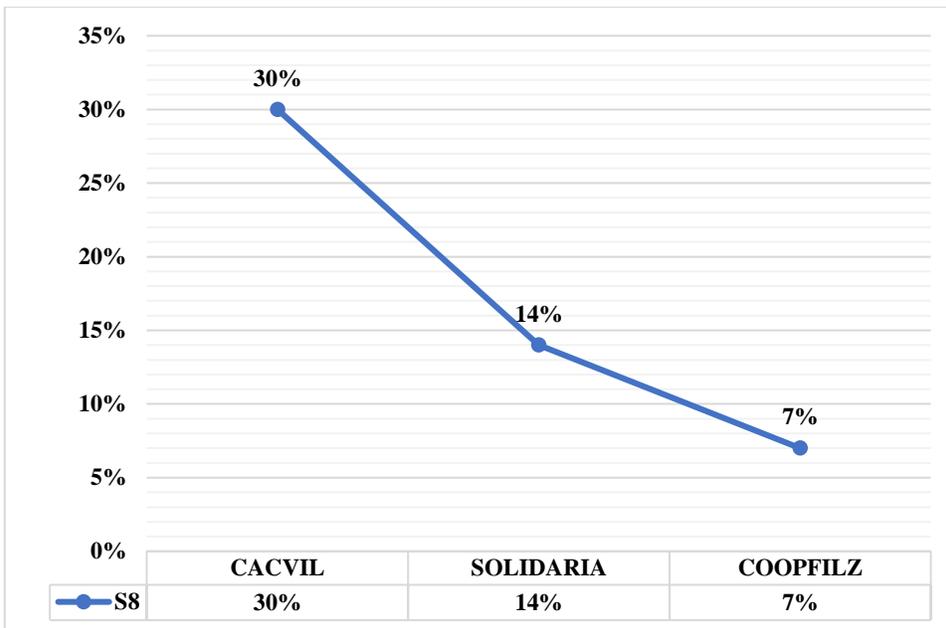
La figura número 24, muestra los resultados obtenidos al aplicar el indicador PERLAS S7 este indicador tiene el propósito de medir el crecimiento de los aportes de los socios al final del año en comparación al saldo obtenido el año anterior, notándose en la figura que las tres COACS han tenido un crecimiento en los aportes realizados por los socios principalmente la COAC CACVIL que tienen un 35% de incremento, seguido de la COAC SOLIDARIA con el 13% y por último se observa a la COAC COOPFILZ con el 4%. Lo que significa que estas cooperativas de ahorro y crédito han recibido un mayor número de aportaciones de los socios en el año 2022 en comparación al año anterior, dichos aportes son importantes para lograr el fortalecimiento de su patrimonio e incrementar sus niveles de financiamiento propio.

**Tabla 25.**  
*Indicador Perlas S9*

S	Descripción	Meta	CACVIL	SOLIDARIA	COOPLIZ
S8	Crecimiento de capital Institucional	<b>E8 ≥10%</b>	30%	14%	7%
<b>Cumplimiento E9</b>			<b>4% No</b>	<b>7% No</b>	<b>14% Si</b>

*Nota: Indicador señales de crecimiento sistema PERLAS*

**Figura 25.**  
*Indicador S8*



*Nota. Indicador S8 del sistema de monitoreo PERLAS*

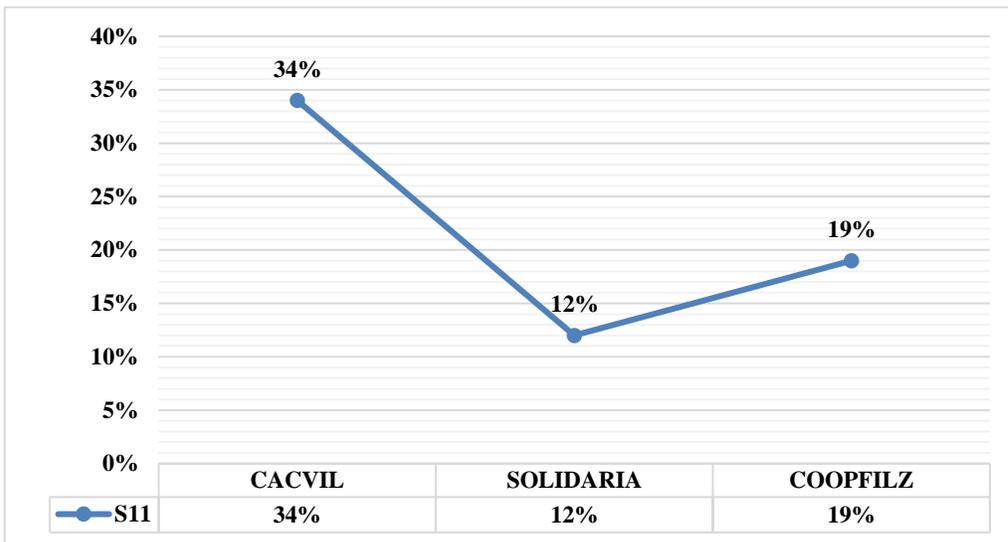
La figura número 25, muestra los resultados obtenidos al aplicar el indicador PERLAS S9 este indicador tiene el propósito de medir el crecimiento del capital institucional al final del año en comparación al saldo obtenido el año anterior. Notándose en la figura que las tres COACS han logrado un crecimiento en su capital institucional principalmente la COAC CACVIL que tiene un 30% de incremento seguido de la COAC SOLIDARIA con un 14% de aumento y por último se observa a la COAC COOPFILZ que muestra un 7% más de capital institucional en el año 2022 en comparación del año anterior. Lo que significa que las tres cooperativas de ahorro y crédito han podido incrementar su capital social y de este modo también fortalecer su patrimonio.

**Tabla 26.**  
*Indicador Perlas S11*

S	Descripción	Meta	CACVIL	SOLIDARIA	COOPLIZ
S11	Crecimiento del activo total	> <b>Inflación</b> <b>+10%</b>	34%	12%	19%

*Nota: Indicador señales de crecimiento sistema PERLAS*

**Figura 26.**  
*Indicador S11*

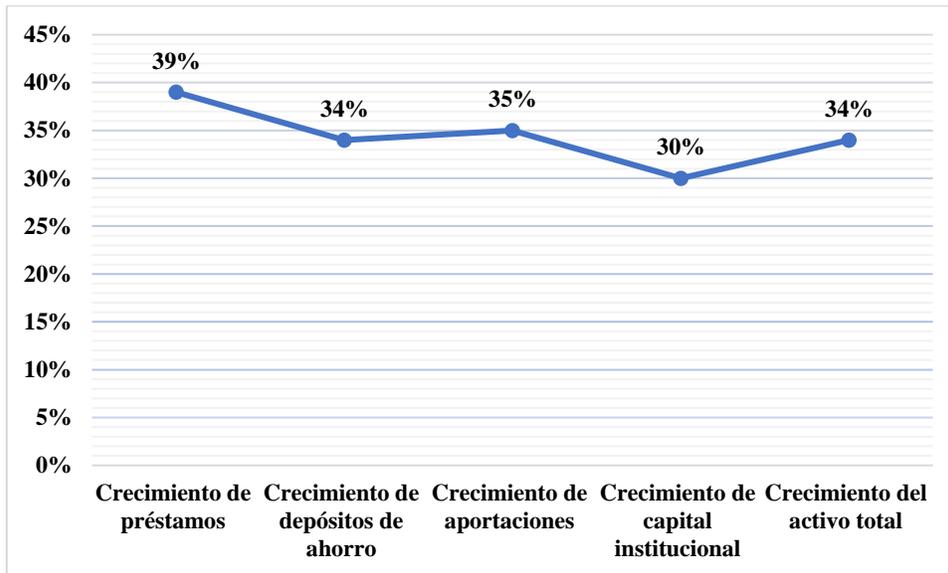


*Nota. Indicador S11 del sistema de monitoreo PERLAS*

La figura número 26, muestra los resultados obtenidos al aplicar el indicador PERLAS S11 este indicador tiene el propósito de medir el crecimiento del activo total al final de un año comprándolo al saldo del año anterior estableciéndose una meta > Inflación +10%, notándose en la figura que las tres COACS cumplen con meta del sistema PERLAS principalmente la COAC CACVIL que muestra un 34% de incremento en sus activos siendo esta la que tiene el porcentaje más alto de crecimiento, seguido de la COAC COOPFLIZ con un 19% de aumento y por último se observa a la COAC SOLIDARIA con un 12%. Lo que significa que las tres COACS han obtenido incrementos en sus principales áreas que son: cartera de crédito, depósitos de ahorro, aportaciones de socios y capital institucional, obteniendo como resultado un crecimiento del activo. Relacionado principalmente a la cartera de crédito la cual simboliza el motor financiero que tienen las COACS para salvaguardar su estabilidad y permanencia dentro del mercado financiero del Ecuador.

**Figura 27.**

*Resumen señales de crecimiento COAC CACVIL*

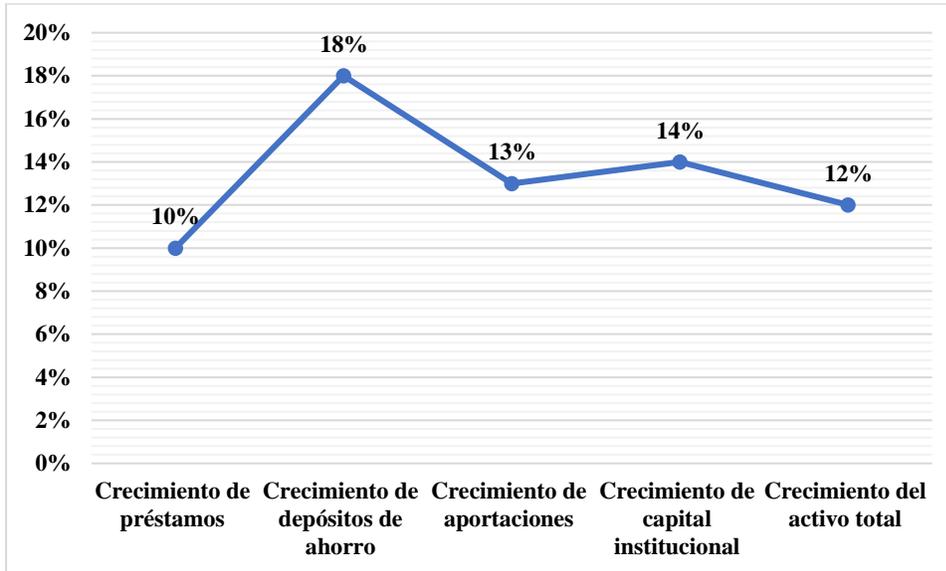


*Nota. Señales de crecimiento PERLAS*

La figura número 27, muestra los resultados de los indicadores señales de crecimiento del sistema de monitoreo y control PERLAS de la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL en el año 2022, observándose que la cartera de crédito con el 39% es la que demuestra el mayor porcentaje de crecimiento, seguido de las aportaciones de los socios con el 35%, depósitos de ahorro con el 34% y capital institucional con el 30% de incremento. Lo que significa que ha logrado cumplir su función de intermediación financiera logrando colocar más préstamos que el año anterior, de igual forma se puede notar que pudo captar más dinero de ahorro, recibió más aportes de sus socios e incremento su capital institucional obteniendo un mayor nivel de financiamiento propio. Finalmente se puede apreciar en la figura que esta cooperativa de ahorro y crédito al incrementar sus principales cuentas obtiene como resultado un crecimiento del 34% en el total de sus activos, donde la cuenta cartera de crédito es la que más se destaca por su porcentaje de incremento.

**Figura 28.**

*Resumen señales de crecimiento COAC SOLIDARIA*

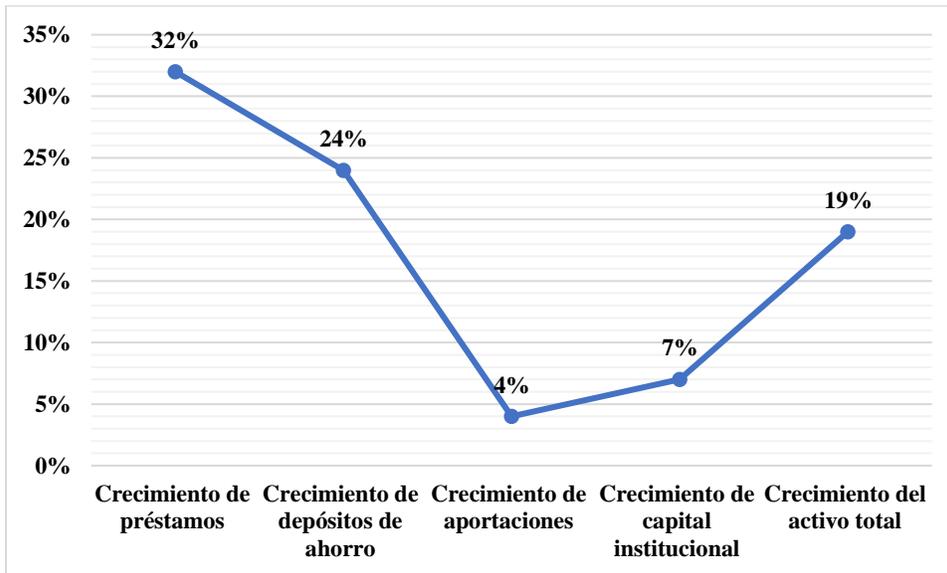


*Nota. Señales de crecimiento PERLAS*

La figura número 28, muestra los resultados de los indicadores señales de crecimiento del sistema de monitoreo y control PERLAS de la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA en el año 2022, notándose en la figura que los depósitos de ahorro con el 18% es la cuenta con el mayor porcentaje de crecimiento, seguido de las cuentas capital institucional con el 14%, aportaciones de socios con el 13% y por último la cartera de crédito con el 10% de incremento. Significando que ha logrado cumplir sus funciones de intermediación financiera logrando colocar más préstamos y captando más dinero de ahorro, recibió más aportaciones de los socios e incremento su capital institucional obteniendo un mayor nivel de financiamiento propio. Finalmente se puede apreciar que al lograr incrementar sus principales cuentas en comparación al año anterior obtiene como resultado un crecimiento del 12% en el total de sus activos siendo este el porcentaje más bajo de crecimiento en comparación a las demás COACS ya que se puede observar que esta cooperativa de ahorro y crédito tiene el porcentaje más alto de incremento en los depósitos de ahorro los cuales no le generan rendimientos si no que le representan más gastos por las tasas pasivas que debe pagar a sus socios.

### Figura 29.

Resumen señales de crecimiento COAC COOPFILZ



Nota. Señales de crecimiento PERLAS

La figura número 29, muestra los resultados de los indicadores señales de crecimiento del sistema de monitoreo y control PERLAS de la cooperativa de ahorro y crédito COOPFILZ en el año 2022, notándose en la figura que la cartera de crédito con el 32% es la que tiene el mayor porcentaje de crecimiento, seguido de los depósitos de ahorro con el 24%, capital institucional con el 7% y aportaciones de socios con el 4% de incremento, significando que ha logrado cumplir sus funciones de intermediación financiera logrando colocar más préstamos que el año anterior de igual forma se puede evidenciar que pudo captar más dinero de ahorro, recibió más aportes de sus socios e incremento su capital institucional obteniendo un mayor nivel de financiamiento propio. Finalmente se puede apreciar que esta cooperativa de ahorro y crédito al incrementar sus principales cuentas en comparación al año anterior obtiene como resultado un crecimiento del 19% en el total de sus activos, donde la cartera de crédito es la que tiene más relevancia ya que presenta el porcentaje más alto de incremento, lo que simboliza que por medio de los préstamos otorgados recibió más ingresos permitiéndole generar excedente el cual contribuye al fortalecimiento del patrimonio lo que estimula al crecimiento del activo total. Aplicación de Indicadores de Rentabilidad.

**6.2.3.7 Indicador de Rentabilidad ROA.**

**ROA = Excedente neto / Activo Total x 100Meta = >1%**

**Tabla 27.**

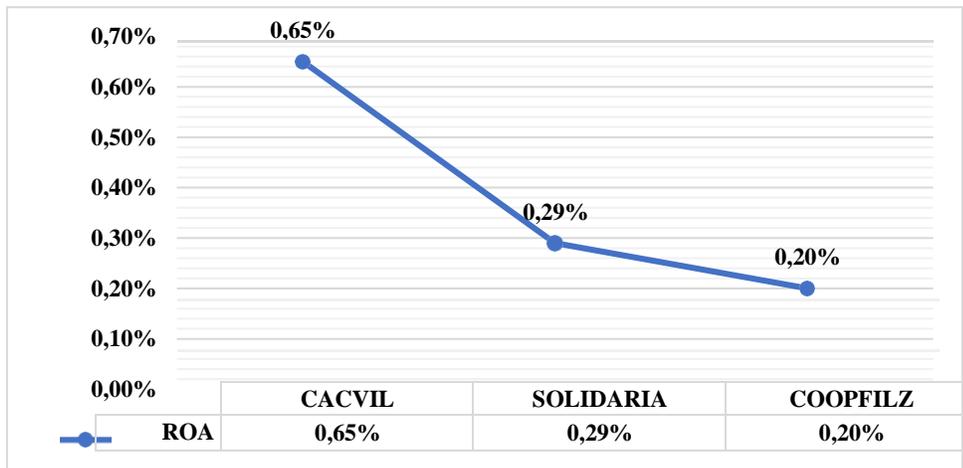
*Rendimiento sobre activos año 2022*

(ROA)	CACVIL	SOLIDARIA	COOPFLIZ
<b>Excedente neto</b>	\$35.857,75	\$9.143,55	\$4.754,38
<b>Activo total</b>	\$5.492.765,24	\$3.149.292,11	\$2.348.613,10
<b>Resultado</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,20%</b>

*Nota: Indicador de rentabilidad sobre activos*

**Figura 30.**

*Indicador de rentabilidad ROA*



*Nota. Aplicación del indicador de rentabilidad ROA*

La figura número 30, muestra los resultados obtenidos al aplicar el indicador de rentabilidad ROA, este es una ratio que informa sobre el beneficio generado por una cooperativa de ahorro y crédito en relación con el total de activos que refleja en su balance durante un periodo determinado, estableciéndose una meta >1%, notándose en la figura que las tres COACS no cumplen con la meta propuesta. Significando que las tres COACS han obtenido rendimientos poco óptimos durante este periodo resultado principalmente de bajos niveles de excedente.

### 6.2.3.8 Indicador de Rentabilidad ROE

$$\text{ROE} = \frac{\text{Excedente neto}}{\text{Patrimonio}} \times 100 \text{Meta} = > \text{Mejor}$$

**Tabla 28.**

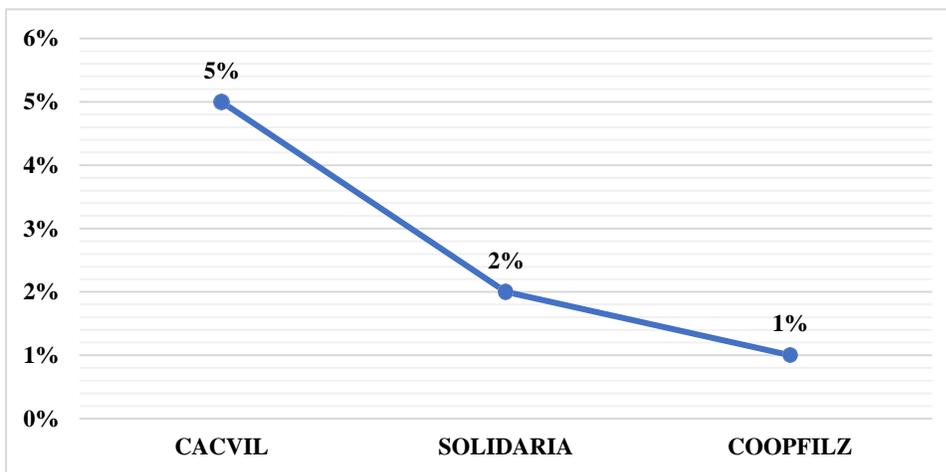
*Rendimiento sobre el patrimonio año 2022*

(ROE)	CACVIL	SOLIDARIA	COOPFLIZ
<b>Excedente neto</b>	\$35.857,75	\$9.143,55	\$4.754,38
<b>Patrimonio total</b>	\$740.760,38	\$377.408,42	\$555.419,95
<b>Resultado</b>	<b>5%</b>	<b>2%</b>	<b>1%</b>

*Nota: Indicador de rentabilidad sobre el patrimonio*

**Figura 31.**

*Indicador de rentabilidad ROE*



*Nota. Aplicación de indicador de rentabilidad ROE*

La figura número 31, muestra los resultados obtenidos al aplicar el indicador de rentabilidad ROE, este es una ratio que informa sobre el beneficio generado por una cooperativa de ahorro y crédito en relación con el total del patrimonio que muestra en su balance durante un periodo determinado estableciéndose una meta > mejor. Notándose que la COAC CAVIL muestra el porcentaje más alto de rendimiento con el 5%, seguido de la COAC SOLIDARIA con el 2% y por último se ubica la COAC COOPFILZ con el 1% es la que tiene el porcentaje más bajo de rendimiento sobre el patrimonio producto de un bajo nivel de excedente, es importante mencionar que esta COAC es la que tiene el valor más alto de patrimonio de patrimonio.

### 6.2.3.9 Indicador de Rentabilidad ROC

**ROC = Excedente neto / Certificados de aportación x 100** Meta = > Mejor

**Tabla 29.**

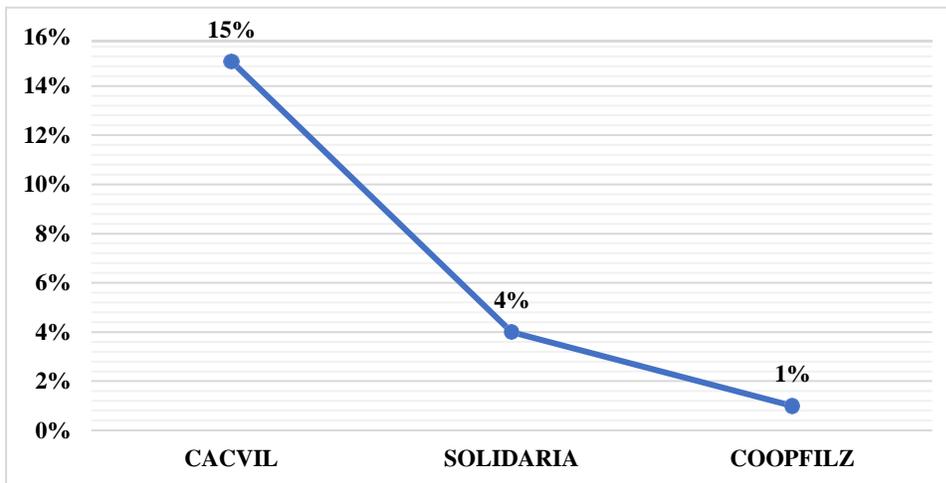
*Rendimiento sobre certificados de aportación año 2022*

(ROC)	CACVIL	SOLIDARIA	COOPFILZ
<b>Excedente neto</b>	\$35.857,75	\$9.143,55	\$4.754,38
<b>Certificados de aportación total</b>	\$236.030,60	\$208.977,22	\$328.101,17
<b>Resultado</b>	<b>15%</b>	<b>4%</b>	<b>1%</b>

*Nota: Indicador de rentabilidad sobre certificados de aportación*

**Figura 32.**

*Indicador de rentabilidad ROC*

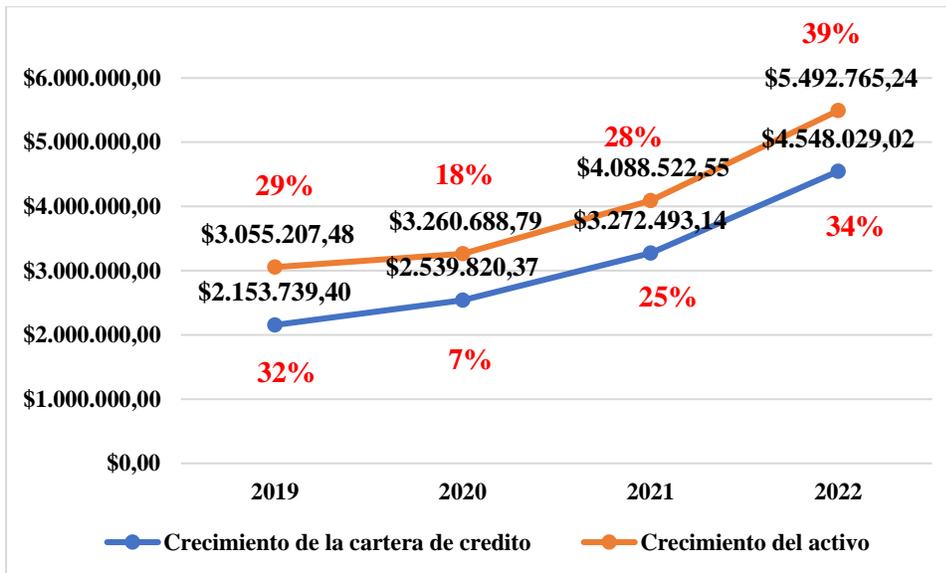


*Nota. Aplicación de indicador de rentabilidad ROC*

La figura número 32, muestra los resultados obtenidos al aplicar el indicador de rentabilidad ROC, es un ratio que informa sobre el beneficio generado por una COAC en relación total de certificados de aportación que refleja en su balance durante un periodo determinado, estableciéndose una meta > mejor, notándose que la COAC CACVIL con el 15% es la que tiene mejores rendimientos, seguido de la COAC SOLIDARIA con el 4% y por último la COAC COOPFILZ con el 1% es la que tiene el porcentaje de rendimientos más bajo, producto de la obtención de un bajo excedente.

**Figura 33.**

*Resumen de indicadores crecimiento en préstamos y crecimiento del activo COAC CACVIL*

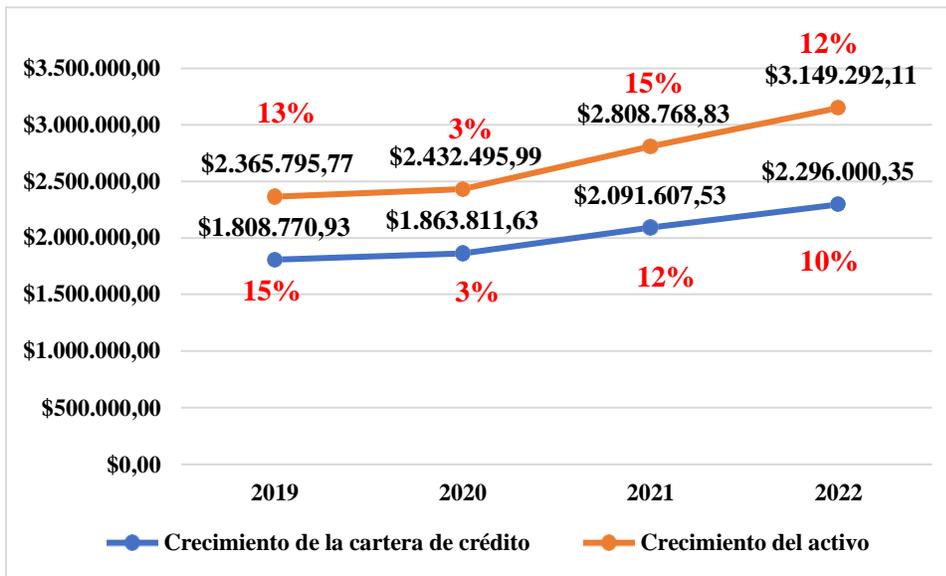


*Nota. Resumen indicadores PERLAS S1 y S11*

La figura número 33, muestra los resultados de los indicadores del sistema PERLAS S1 crecimiento en préstamos y S11 crecimiento del activo en la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL en el periodo 2019-2022. Observándose un crecimiento de la cartera de crédito en todo el periodo de estudio notándose que en el año 2019 se muestra un valor más bajo en comparación al año 2022 que presenta \$4.548.029,02, también se puede evidenciar que existe un incremento del activo total ya que en el año 2022 se puede notar un valor de \$5.492.765,25, siendo mayor a lo expuesto en el año 2019. Relacionándose así el otorgamiento de créditos con el crecimiento del activo debido a que esta cuenta representa porcentaje más alto de las cuentas del activo, donde la cartera de crédito representa el motor financiero de la cooperativa de ahorro y crédito permitiéndole generar ingresos y obtener excedente que ayuda a incrementar el patrimonio lo que provoca un crecimiento del activo total. Finalmente, esta cooperativa de ahorro y crédito se resalta aquella que más ha crecido logrando pasar a pertenecer en el año 2022 al segmento 3.

**Figura 34.**

*Resumen de indicadores crecimiento en préstamos y crecimiento del activo COAC SOLIDARIA*

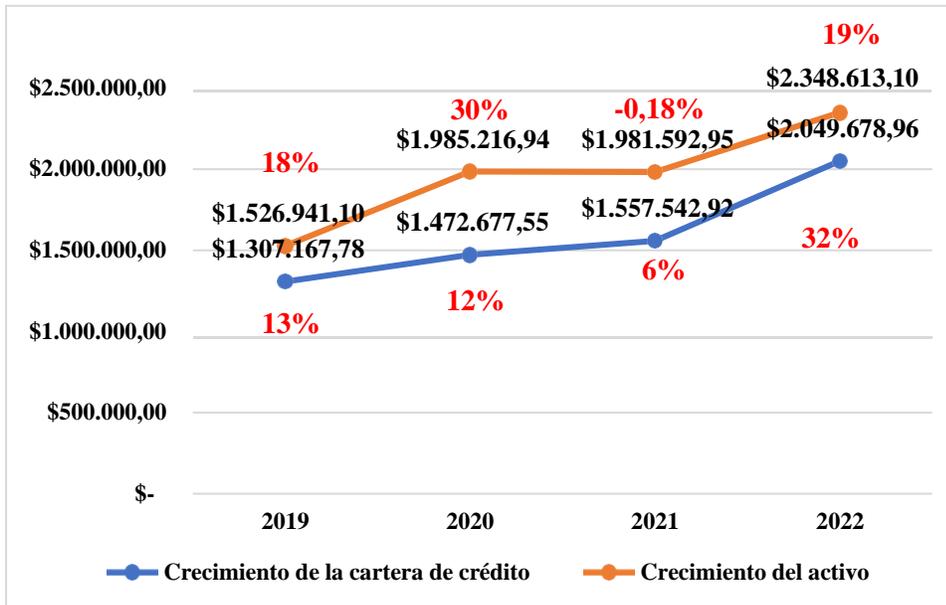


*Nota. Resumen indicadores PERLAS S1 y S11*

La figura número 34, muestra los resultados de los indicadores del sistema de monitoreo y control PERLAS S1 crecimiento en préstamos y S11 crecimiento del activo en la cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA en el periodo 2019-2022, notándose que la cartera de crédito en todo el periodo de estudio va creciendo cada año logrando tener en año 2022 un valor de \$2.296.000,35 al igual que en el total de activos ya que se muestra en el año 2022 un valor \$3.149.292,11. Lográndose identificar una relación en el incremento de estas dos áreas ya que si la cartera de crédito se incrementa el activo crece por la significancia que representa esta cuenta en el activo y considerando que esta COAC mantiene una morosidad baja se entiende que la cartera de crédito se convierte en una importante herramienta generadora de ingresos que ha permitido la obtención de un beneficio económico conocido como excedente que aporta al fortalecimiento de las reservas haciendo que su patrimonio se incremente dando como resultado un crecimiento en el activo de esta COAC.

**Figura 35.**

*Resumen de indicadores crecimiento en préstamos y crecimiento del activo COAC COOPFLIZ*



*Nota. Resumen indicadores PERLAS S1 y S11*

La figura número 35, muestra los resultados de los indicadores del sistema de monitoreo y control PERLAS S1 crecimiento en préstamos y S11 crecimiento del activo en la cooperativa de ahorro y crédito COOPFLIZ durante el periodo 2019-2022, notándose en la figura que la cartera de crédito en el periodo de estudio va creciendo cada año pasando de tener en el 2019 un valor de \$1.307.167,78 dólares a tener en el año 2022 un valor de \$2.049.678,96 dólares evidenciándose que este crecimiento de cartera se relaciona con el crecimiento del total de activo de esta COAC que paso de tener en el año 2019 un valor de \$1.526.941,10 dólares a tener en el año 2022 \$2.348.613,10 dólares, significando que al otorgar una mayor cantidad de créditos y teniendo en cuenta que la morosidad no es un problema se obtienen ingresos producto de la cartera de crédito incrementando así las reservas y fortaleciendo su patrimonio resultando en un crecimiento del total de activo de esta COAC permitiéndole aumentar su entrega de créditos atrayendo así a nuevos socios e incrementando su alcance en el mercado financiero local.

### **6.3 Objetivo 3. Proponer estrategias que ayuden a mejorar la gestión de las COACS del segmento 4 en la ciudad de Loja**

La aplicación de la matriz de análisis FODA a las COACS objeto de estudio forma parte

del tercer objetivo específico planteado y cuyos resultados se muestran en la siguiente tabla.

**Tabla 30.**

*Análisis FODA a las COACS*

<b>ANÁLISIS FODA</b>	
<b>FORTALEZAS</b>	<b>DEBILIDADES</b>
Estructura de atención de servicios eficaz	Pocas opciones en líneas de crédito
Reconocimiento institucional	Altos niveles de gastos
Posicionamiento en el mercado local	Baja captación en depósitos de ahorro
<b>AMENAZAS</b>	<b>OPORTUNIDADES</b>
Cooperativas más consolidadas	Nuevos productos financieros
Inflación	Tecnología
Bajos rendimientos	Crecimiento en el mercado local

*Nota: Aplicación de análisis FODA en las COACS del segmento cuatro de la ciudad de Loja*

La tabla 30, muestra los resultados de la aplicación del análisis FODA, lográndose observar las principales fortalezas y debilidades que tienen las cooperativas de ahorro y crédito del segmento de la ciudad de Loja, tomando como referencia a los resultados obtenidos en los objetivos uno y dos propuestos en esta investigación, también se identificaron también amenazas relacionadas a su entorno y finalmente se reconocieron oportunidades que pueden ser utilizadas a favor de estas COACS. Las debilidades encontradas sirvieron como base para la creación de estrategias enfocadas en mejorar la gestión las COACS objeto de estudio enfocándose en ámbitos específicos donde sus administradores deberían tomar acciones, y se detallan a continuación en las tablas 31, 32 y 33.

**Tabla 31.**  
*Estrategia 1*

<b>Problema</b>		<b>Baja captación de depósitos de ahorro en la COAC CACVIL</b>		
<b>Objetivo</b>		<b>Mejorar la captación de depósitos de ahorro en la COAC CACVIL.</b>		
<b>Estrategia</b>	<b>Actividad</b>	<b>Responsable</b>	<b>Recursos</b>	<b>Tiempo</b>
Ampliar el número de socios	1. Realizar un estudio de mercado en busca de nuevos socios 2. Visitas a las instituciones grandes de la ciudad y provincia promocionando sus tasas pasivas	Gerencia, Colaboradores	Salidas de campo, Computadora, Teléfono, Internet, Material de registro	Anual
Crear y promocionar nuevas opciones de captación de dinero del Público	1. Diseñar nuevas opciones de ahorro según los resultados del estudio de mercado 2. Realizar videos y publicaciones en redes sociales sobre las nuevas opciones de ahorro que ofrecerá la COAC	Gerencia, Colaboradores	Teléfono, Computadora, Internet	Anual

*Nota: Estrategias para mejorar la gestión de las COACS del segmento 4 de la ciudad de Loja*

**Tabla 32.**  
*Estrategia 2*

<b>Problema</b>	<b>Pocas opciones en líneas de crédito para socios de la COAC SOLIDARIA</b>			
Objetivo	Diversificar la cartera de crédito en la cooperativa SOLIDARIA			
<b>Estrategia</b>	<b>Actividad</b>	<b>Responsable</b>	<b>Recursos</b>	<b>Tiempo</b>
Aplicación de una encuesta que aborde las principales necesidades crediticias de los socios	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Elaboración de las preguntas para la encuesta</li> <li>2. Salidas de campo o realización de llamadas telefónicas con el fin de aplicar la encuesta a los socios</li> <li>3. Analizar los datos obtenidos de la encuesta</li> <li>4. Realizar propuestas de nuevas líneas de crédito</li> <li>5. Seleccionar las nuevas líneas de crédito que se van a ofertar</li> </ol>	Gerencia, Departamento de crédito	Transporte, Materiales de registro	1 trimestre
Aplicación de las nuevas líneas de crédito enfocadas a las necesidades actuales de los socios de la cooperativa	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Difusión de las nuevas líneas de crédito a los socios y público en general.</li> </ol>	Gerencia, Departamento de crédito	Software Informático, Publicidad	Anual

*Nota: Estrategias para mejorar la gestión de las COACS del segmento 4 de la ciudad de Loja*

**Tabla 33.**  
*Estrategia 3*

<b>Problema</b>		<b>Altos niveles de gastos en la COAC COOPFLIZ</b>		
<b>Objetivo</b>		<b>Disminuir los gastos en la COAC COOPFLIZ</b>		
<b>Estrategia</b>	<b>Actividad</b>	<b>Responsable</b>	<b>Recursos</b>	<b>Tiempo</b>
Realizar un análisis sobre los gastos de operación que tiene la COAC	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Realizar un informe sobre el total de gastos de operación que tiene la COAC</li> <li>2. Identificar los rubros más altos existentes en gastos de operación para tomar acciones</li> </ol>	Gerencia, Recursos Humanos	Materiales de registro, Computadora	Semestral
Identificar el total de gasto que tiene la COAC en personal	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Realizar un informe sobre el total de gastos en personal y colaboradores que tiene la COAC.</li> <li>2. Identificar el promedio de sueldo que recibe cada trabajador de la COAC buscando</li> <li>3. Proponer un sueldo base el cual aumente según el cumplimiento de objetivos propuestos al personal.</li> </ol>	Gerencia,	Computadora, Material de registro	Mensual

*Nota: Estrategias para mejorar la gestión de las COACS del segmento 4 de la ciudad de Loja.*

## 7 **Discusión**

La cartera de crédito representa el total de créditos otorgados por una COAC a sus socios, mientras que el crecimiento de una COAC se refiere a un incremento de sus activos ocasionado por incrementos en áreas como un aumento de socios, captaciones en depósitos de ahorro, plazo fijo, mayor entrega de créditos, etc. Así mismo dicho incremento se dará por el patrimonio mediante la obtención de excedente lo que permite un incremento en reservas y utilidad retenida. Un punto clave para lograr el crecimiento de una COAC es tener mantener una cartera de crédito diversificada y bien administrada que se convierta en una herramienta para la obtención de ingresos que permitan solventar los gastos generando estabilidad y confianza que atraiga a nuevos socios.

En la investigación de Guangasi (2019), se concluye que las cooperativas de ahorro y crédito como intermediadoras financieras, mantienen un enfoque de servir a las necesidades de sus socios, esto ha ayudado a que los sectores rurales se transformen en un sector de desarrollo resultando en que la demanda de créditos se ha incrementado durante estos últimos años en las Cooperativas San Francisco, Cámara de Comercio Ambato y Mushuc Runa. Coincidiendo así con este estudio ya que al caracterizar a las COACS del segmento 4 en la ciudad de Loja, se conoció que estas organizaciones son creadas sin fines de lucro y cumplen la función de promover el ahorro y otorgar financiamiento a sus socios, en busca de mejorar su calidad de vida a través de la oferta de productos y servicios financieros que ayuden a resolver sus necesidades económicas e impulsen su desarrollo.

Mediante el estudio realizado por Moposita y Ramirez (2016), mencionan que a través de la auditoría financiera a la cartera de Crédito se puede evaluar la gestión administrativa, y lograr la prevención de riesgos en colocación y recuperación de la cartera de crédito, dando lugar a una fiabilidad en los procesos crediticios y mantener actualizada la información financiera de los socios. Lo que es semejante a los resultados obtenidos del análisis del comportamiento de la cartera en las COACS del segmento 4 de la ciudad de Loja, donde se identificó que esta se ha ido incrementando durante los cuatro años de estudio principalmente en la COAC CACVIL, dando una impresión de eficiencia en los procesos de colocación de créditos evidenciado por el crecimiento de la cartera de crédito en el transcurso de cada año, significando que se han tomado adecuadas decisiones por parte de la administración de estas organizaciones.

Según Betancourt (2010), en su investigación concluye que durante el periodo estudiado se evidenció un monto de cartera de 10,5 millones de dólares, con una morosidad al mes de

diciembre 2009 del 3,17% lo cual es un valor bajo pero cabe mencionar que de acuerdo al volumen de activos que posee CACPE Zamora, este 3.17% representa un valor de capital considerable esta morosidad se presenta principalmente en el segmento Microcrédito y en el segmento Consumo, por lo que se debería prestar más atención a estos dos segmentos de crédito. Mientras que en el estudio realizado a las COACS del segmento 4 de la ciudad de Loja se pudo evidenciar una morosidad mínima del 3% y una máxima del 4% manteniéndose dentro de los límites recomendados, donde se destaca al crédito de consumo y el microcrédito como sus principales productos.

En el estudio de Guangasi (2019), se concluye que la aplicación del modelo PERLAS es de gran importancia debido a que es una herramienta que ayuda a como guía a la administración de una cooperativa de ahorro y crédito ya que este método permite evaluar la estructura financiera completa y las señales de crecimiento, identificando los principales movimientos de las cuentas de activo, pasivos y patrimonio. Lo que se asemeja a los resultados obtenidos en el estudio de las COAS del segmento 4 en la ciudad de Loja, ya que se utilizó al sistema PERLAS como herramienta para analizar los datos de los estados financieros con el fin de obtener información sobre el estado general de las COACS así como los principales cambios existentes en las principales cuentas, pero principalmente se utilizó este sistema para analizar las señales de crecimiento de la cartera de crédito y como estas se relacionan con el crecimiento del total de activos.

En la investigación de Fonseca (2019), señala que de manera general en los seis parámetros que conforma el análisis PERLAS han ayudado a determinar que existe más puntos débiles que fuertes en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento dos, principalmente en factores como bajo nivel de provisión para créditos, altos niveles de activos improductivos, elevados índices de carteras vencidas que han entrado en morosidad mientras que como puntos fuertes se identificó que existe tendencia de crecimiento en las COACS de este segmento pero dicho crecimiento se ve contrarrestado por una mala gestión administrativa que ha permitido una utilización del 87% de sus activos en la cartera de préstamos obteniendo índices de crecimiento en préstamos del 23% lo cual es bueno, pero al contrarrestar con los indicadores de estructura financiera eficaz y sumándole la morosidad se concluye que se estas COACS están exponiendo en un alto riesgo su activo.

Lo que se asemeja con los resultados del estudio realizado a las COAS del segmento 4 en la ciudad de Loja, ya que la utilización del sistema PERLAS permitió detectar debilidades en aspectos como captación en depósitos de ahorro sobre el límite mínimo recomendado y altos

niveles de gastos, mientras que como buenos aspectos se identificó una buena solvencia, morosidad baja en la cartera de crédito la cual se mantiene menor al 5% lo que es recomendado por la SEPS y el sistema PERLAS y aceptables señales de crecimiento del activo. Donde la cartera de crédito al no tener una alta morosidad que la afecte permite que estas COACS puedan utilizar más del 80% de sus activos lo cual sobrepasa la meta propuesta por el sistema PERLAS y representa un riesgo ya que se recomienda mantener de un 70% a 80% del activo en la cartera de crédito, sin embargo, esta acción les ha permitido obtener ingresos por la colocación de préstamos que han ayudado a fortalecer el patrimonio obteniendo como resultado un crecimiento en el activo total.

En el trabajo de investigación realizado por Guaylla (2019), se menciona que la realización de un análisis financiero mediante la aplicación del sistema PERLAS a la cooperativa Minga Ltda. correspondiente al periodo 2016, permitió valorar el desempeño financiero posibilitando una adecuada toma de decisiones a nivel gerencial, también menciona que el informe del análisis financiero ayudará a la cooperativa a buscar estrategias sólidas mediante técnicas especializadas que permitan solucionar aquellas deficiencias y posibiliten de manera efectiva la toma de acciones para aplicar los correctivos necesarios y lograr que los indicadores de crecimiento sean los más adecuados para la cooperativa de ahorro y crédito Minga. Mientras que en el estudio realizado a las COACS del segmento 4 de la ciudad de Loja mediante la utilización del sistema PERLAS se pudo identificar las principales fallas que deben ser atendidas por la administración, y en base a esto se optó por la aplicación de una matriz de análisis FODA la cual sirvió para identificar las principales fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas que tienen estas COACS, permitiendo realizar la creación de estrategias ayuden a mejorar la gestión de estas organizaciones y logren dar solución a los principales problemas encontrados mediante una acertada toma de decisiones por parte de la administración.

## 8 Conclusiones

- Las COACS estudiadas llevan 10 años en promedio dentro del mercado financiero constituidas como cooperativas de ahorro y crédito, y para diciembre del 2022 dos siguen formando parte del segmento 4 teniendo proyecciones muy altas de pasar al siguiente segmento a excepción de la cooperativa de ahorro y crédito CACVIL que en el último semestre del 2022 pasó a formar parte del segmento 3, estas son organizaciones reconocidas a nivel local por la población de la ciudad de Loja y juegan un papel muy importante en el desarrollo económico y social en los habitantes de esta ciudad, que tienen la confianza de depositar sus ahorros en estas COACS, siendo su principal actividad la intermediación financiera mediante la captación de ahorro y la colocación de créditos, orientados especialmente al consumo y microcrédito.
- Al analizar las carteras de crédito de las cooperativas de ahorro y crédito se pudo identificar que estas carteras han experimentado crecimiento en los cuatro años de estudio principalmente en las COACS CACVIL y COOPFLIZ donde la cartera de crédito representa el 85% en promedio del total de activo superando lo establecido por la SEPS y el sistema PERLAS que recomiendan utilizar hasta un 80% del activo en la cartera de crédito, lo que significa que están exponiendo en riesgo sus activos.
- La aplicación del sistema PERLAS a las COACS permitió conocer que la cartera de crédito representa el 95% en promedio del total de ingresos, convirtiéndose en su principal sustento económico, se debe destacar que estas organizaciones muestran una morosidad menor al 5% cumpliendo con la meta establecida por el sistema PERLAS y lo recomendado por la SEPS, significando que poseen una buena gestión sobre los créditos otorgados, siendo este un factor clave en el crecimiento del activo de las COACS que superan el 10% cumpliendo con la meta del sistema PERLAS.
- La aplicación del sistema PERLAS permitió conocer la situación general en la que se encuentran estas COACS, y mediante la aplicación de la matriz de análisis FODA se logró identificar las debilidades que tienen estas organizaciones lo que permitió la creación de tres estrategias enfocadas a la captación de ahorro, creación de nuevas líneas de crédito y control de los gastos, buscando así contribuir a mejorar la gestión administrativa.

## **9. Recomendaciones**

A las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 de la ciudad de Loja:

- Apoyar al desarrollo de los habitantes de la ciudad de Loja, quienes confían en estas organizaciones para depositar sus ahorros y pedir financiamiento lo que incentiva el desarrollo de la economía local.
- Perfeccionar la oferta de productos financieros enfocándose en las principales necesidades que tienen sus integrantes, ampliándose con más líneas de crédito y una mayor oferta de servicios buscando siempre la satisfacción de sus socios.
- Mejorar las políticas de selección de socios para la colocación de créditos, que les permita mantener una morosidad dentro del promedio establecido por los organismos de control del sistema financiero.

A los directivos de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4 de la ciudad de Loja:

- Implementar las estrategias sugeridas en esta investigación, las cuales son acordes a la realidad de cada cooperativa de ahorro y crédito.

## 10. Bibliografía

- Ainaguano Agualongo, M., & Pilco Landa, M. (2021). Análisis financiero mediante la aplicación del método perlas a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Ltda, de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, período 2018 - 2019, 63. Obtenido de <https://n9.cl/r2dupj>
- Álvarez. (15 de Noviembre de 2022). Desarrollo Empresarial Crecimiento & Desarrollo. Obtenido de <https://n9.cl/mv6fs>
- ASOBANCA. (2022). *Sistema Financiero* . Obtenido de <https://n9.cl/9y4rx>
- Banco Central del Ecuador. (Agosto de 2022). *Todo lo que no sabías sobre las cooperativas en Ecuador*. Obtenido de <https://n9.cl/wct39>
- Betancourt, A. (2010). Análisis del Comportamiento de la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito CACPE- Zamora e implementación de políticas para reducir el riesgo crediticio. 62-63. Obtenido de <https://n9.cl/ncbmo>
- BOLD. (09 de Julio de 2021). *Indicadores financieros: qué son y cuáles deberías monitorear en tu empresa*. Obtenido de <https://n9.cl/31ean>
- Casa, J. (2021). Análisis financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 por medio de la metodología PERLAS en el periodo 2018-2020. 132-133.
- Constitución del Ecuador. (13 de Julio de 2008). *Constitución de la República del Ecuador* . Obtenido de <https://goo.su/2ENCU>
- Dobaño, R. (25 de Agosto de 2023). *Quipu Blog*. Obtenido de ROA Y ROE: qué son y cómo calcularlos.
- Espín , B., Hidalgo, A., & Armas , H. (2022). El sistema financiero ecuatoriano. 8-13. Obtenido de <https://goo.su/XiLy>
- Fonseca, J., Tapia , A., Jácome, S., & Arévalos, P. (2019). Evaluación económica y financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador. Caso Segmento 2 del cantón Ambato provincia de Tungurahua, 108-110. Obtenido de <https://goo.su/zeJe2>
- Guangasi, P. (2019). Evaluación financiera a través del método CAMEL y PERLAS del sector cooperativo segmento 1 de la provincia de Tungurahua, análisis comparativo. 82-83. Obtenido de <https://goo.su/zFYrx>
- Guaylla, R. (2019). Análisis financiero mediante la aplicación del método Perlas a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Minga” Ltda., del cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, periodo 2016. 122-123. Obtenido de <https://goo.su/7u2X5do>
- Jaramillo, F. (2022). *Valoración de Empresas*. Bogotá: Ecoe.Ediciones.
- Largo, M. (2015). Cartera de crédito; Definición de cartera de crédito. Obtenido de <https://goo.su/WzET1>
- Luque, J. (2012). Crisis económica y cooperativas de crédito: el reto de la eficiencia. 297-312. Obtenido de <https://goo.su/1VfTx>
- Mamian, M. (2022). *Indicadores de rentabilidad*. Obtenido de <https://contifico.com/indicadores-de-rentabilidad>
- Manchay, P. (2022). Propuesta de un modelo de diagnóstico financiero para una cooperativa de

- ahorro y crédito. 7-9. Obtenido de <https://goo.su/RsOrXBE>
- Moposita, N., & Ramirez, C. (2016). Auditoria a la cartera de créditos aplicado a las Cooperativas de Ahorro y Crédito. 85-86. Obtenido de <https://goo.su/dLxAV>
- National Credit Union Administration. (04 de Septiembre de 2021). *¿Qué es una cooperativa de ahorro y crédito?*. Obtenido de <https://goo.su/3V67Ui>
- Nava , R., & Marbelis, A. (2009). Análisis financiero: Una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. 13-15. Obtenido de <https://goo.su/zvEaCU>
- Raeburn, A. (01 de Julio de 2021). *Análisis FODA: qué es y cómo usarlo (con ejemplos)*. Obtenido de Asana: <https://asana.com/es/resources/swot-analysis>
- Ramírez , L., Herrera, J., & Ramírez, C. (12 de Agosto de 2016). El cooperativismo y la economía solidaria: génesis e historia. 2-5. Obtenido de <https://goo.su/A9f5Udx>
- Richardson, D. (2009). Sistema de monitoreo PERLAS consejo mundial de cooperativas de ahorro y crédito. 2-5. Obtenido de <https://goo.su/QB8Twxg>
- SEPS. (2022). *Catastro de entidades activas del SFPS al 1 de junio de 2022.* . Obtenido de <https://goo.su/QmgEErZ>
- SEPS. (2022). *Segmentación de entidades del Sistema Financiero Popular y Solidario, año 2022.* Obtenido de <https://goo.su/HLKx>

## 11. Anexos

### Anexo 1.

#### Balance General COAC CACVIL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACVIL					
BALANCE GENERAL					
Código	Cuenta	2019	2020	2021	2022
1	ACTIVO	\$3.055.207,48	\$3.260.688,79	\$4.088.522,55	\$5.492.765,24
1.1	FONDOS DISPONIBLES	\$390.721,68	\$320.019,28	\$365.934,50	\$445.924,47
1.2	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
1.3	INVERSIONES	\$130.590,62	\$34.152,32	\$63.705,17	\$59.918,84
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS	\$2.153.739,40	\$2.539.820,37	\$3.272.493,14	\$4.548.029,02
1.5	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
1.6	CUENTAS POR COBRAR	\$16.327,88	\$17.663,91	\$22.315,68	\$30.905,79
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
1.7	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$354.689,84	\$345.622,93	\$348.227,31	\$371.575,01
1.8	OTROS ACTIVOS	\$9.138,06	\$3.409,98	\$15.846,75	\$36.412,11
2	PASIVOS	\$2.678.360,61	\$2.817.989,65	\$3.517.834,19	\$4.752.004,86
2.1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$2.214.249,12	\$2.266.331,62	\$2.767.853,42	\$3.711.525,98
2.2	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
2.3	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$0,00	\$248,93	\$0,00	\$0,00
2.4	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
2.5	CUENTAS POR PAGAR	\$45.973,37	\$68.760,16	\$103.135,14	\$127.789,40
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$417.613,12	\$480.943,29	\$646.232,63	\$911.851,48
2.7	VALORES EN CIRCULACIÓN	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
2.9	OTROS PASIVOS	\$525,00	\$1.705,65	\$613,00	\$838,00
3	PATRIMONIO	\$376.846,87	\$442.699,14	\$570.688,36	\$740.760,38
3.1	CAPITAL SOCIAL	\$122.656,93	\$134.641,78	\$174.551,73	\$236.030,60
3.3	RESERVAS	\$202.249,80	\$273.344,50	\$355.925,51	\$423.953,35
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$1.000,00	\$1.000,00	\$1.000,00	\$19.149,58
3.5	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$25.769,10
3.6	RESULTADOS	\$50.940,14	\$33.712,86	\$39.211,12	\$35.857,75
4	GASTOS	\$339.787,34	\$420.372,99	\$550.429,06	\$738.545,47
4.1	INTERESES CAUSADOS	\$149.339,06	\$168.069,48	\$194.860,28	\$277.766,93
4.2	COMISIONES CAUSADAS	\$226,37	\$357,41	\$304,03	\$343,26
4.3	PÉRDIDAS FINANCIERAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
4.4	PROVISIONES	\$41.893,43	\$62.680,26	\$108.467,01	\$162.316,75
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	\$147.430,59	\$169.426,21	\$223.632,85	\$275.966,91
4.6	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$897,89	\$1.278,09	\$2.129,84	\$2.819,53
	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$0,00	\$18.561,54	\$21.035,05	\$19.332,09
5	INGRESOS	\$390.727,48	\$454.085,85	\$589.640,18	\$774.403,22
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$340.115,80	\$410.565,11	\$545.755,47	\$728.029,14
5.2	COMISIONES GANADAS	\$14.454,68	\$18.834,64	\$23.221,97	\$23.440,39
5.3	UTILIDADES FINANCIERAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	\$18.064,83	\$6.270,85	\$1.712,49	\$1.319,37
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
5.6	OTROS INGRESOS	\$18.092,17	\$18.415,25	\$18.950,25	\$21.614,32
5.9	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	\$50.940,14	\$33.712,86	\$39.211,12	\$35.857,75
6	CUENTAS CONTINGENTES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
6.1	DEUDORAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
6.4	ACREEDORAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
7	CUENTAS DE ORDEN	\$4.655.548,78	\$6.482.229,86	\$8.202.348,30	\$10.450.854,09
7.1	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	\$1.478.398,08	\$1.863.636,87	\$2.416.200,31	\$2.734.175,10
7.4	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	\$3.177.150,70	\$4.618.592,99	\$5.786.147,99	\$7.716.678,99

**Anexo 2.**  
*Balance General COAC SOLIDARIA*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SOLIDARIA</b>					
<b>BALANCE GENERAL</b>					
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
1	ACTIVO	\$2.365.795,77	\$2.432.495,99	\$2.808.768,83	\$3.149.292,11
1.1	FONDOS DISPONIBLES	\$227.431,46	\$179.079,38	\$199.789,76	\$252.698,54
1.2	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
1.3	INVERSIONES	\$280.175,09	\$336.969,90	\$473.519,88	\$572.930,23
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS	\$1.808.770,93	\$1.863.811,63	\$2.091.607,53	\$2.296.000,35
1.5	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
1.6	CUENTAS POR COBRAR	\$16.091,31	\$27.575,81	\$22.680,01	\$10.305,46
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
1.7					
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$7.312,26	\$5.518,35	\$3.998,77	\$2.932,09
1.9	OTROS ACTIVOS	\$26.014,72	\$19.540,92	\$17.172,88	\$14.425,44
2	PASIVOS	\$2.093.627,14	\$2.141.546,26	\$2.476.772,96	\$2.771.883,69
2.1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$1.487.409,83	\$1.427.061,40	\$1.949.548,91	\$2.307.473,78
2.2	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
2.3	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
2.4	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
2.5	CUENTAS POR PAGAR	\$13.046,33	\$9.338,62	\$16.856,98	\$29.502,27
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$593.006,58	\$704.706,87	\$509.330,07	\$432.820,03
2.7	VALORES EN CIRCULACIÓN	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
2.9	OTROS PASIVOS	\$164,40	\$439,37	\$1.037,00	\$2.087,61
3	PATRIMONIO	\$272.168,63	\$290.949,73	\$331.995,87	\$377.408,42
3.1	CAPITAL SOCIAL	\$147.896,97	\$146.092,97	\$177.066,22	\$208.977,22
3.3	RESERVAS	\$117.107,67	\$138.128,51	\$146.813,76	\$159.287,65
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
3.5	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
3.6	RESULTADOS	\$7.163,99	\$6.728,25	\$8.115,89	\$9.143,55
4	GASTOS	\$354.633,79	\$413.775,82	\$416.562,06	\$437.996,52
4.1	INTERESES CAUSADOS	\$166.815,91	\$182.082,68	\$210.962,31	\$217.720,11
4.2	COMISIONES CAUSADAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
4.3	PÉRDIDAS FINANCIERAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
4.4	PROVISIONES	\$6.843,89	\$51.824,74	\$24.277,19	\$30.203,25
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	\$177.192,23	\$176.316,67	\$177.038,32	\$185.246,44
4.6	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A	\$3.781,76	\$3.551,73	\$4.284,24	\$4.826,72
4.8	EMPLEADOS				
5	INGRESOS	\$361.797,78	\$420.504,07	\$424.677,95	\$447.140,07
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$360.771,48	\$411.796,91	\$421.573,00	\$445.730,64
5.2	COMISIONES GANADAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
5.3	UTILIDADES FINANCIERAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	\$172,74	\$3.552,15	\$2.790,14	\$0,00
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$721,34	\$660,27	\$0,00	\$0,00
5.6	OTROS INGRESOS	\$132,22	\$4.494,74	\$314,81	\$1.409,43
5.9	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	\$7.163,99	\$6.728,25	\$8.115,89	\$9.143,55
6	CUENTAS CONTINGENTES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
6.1	DEUDORAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
6.4	ACREEDORAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
7	CUENTAS DE ORDEN	\$2.555.910,45	\$2.528.348,20	\$2.865.264,99	\$3.206.621,73
7.1	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	\$50.104,07	\$45.286,33	\$56.868,59	\$58.276,16
7.4	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	\$2.505.806,38	\$2.483.061,87	\$2.808.396,40	\$3.148.345,57

**Anexo 3.**  
*Balance General COAC COOPFLIZ*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPFLIZ</b>					
<b>BALANCE GENERAL</b>					
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
1	ACTIVO	\$1.526.941,10	\$1.985.216,94	\$1.981.592,95	\$2.348.613,10
1.1	FONDOS DISPONIBLES	\$136.511,23	\$310.600,63	\$334.194,80	\$218.374,25
1.2	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
1.3	INVERSIONES	\$0,00	\$100.002,00	\$0,00	\$0,00
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS	\$1.307.167,78	\$1.472.677,55	\$1.557.542,92	\$2.049.678,96
1.5	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
1.6	CUENTAS POR COBRAR	\$43.408,96	\$40.572,00	\$32.712,02	\$28.382,00
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
1.7					
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$12.180,11	\$21.724,95	\$27.536,68	\$26.762,28
1.9	OTROS ACTIVOS	\$27.673,02	\$39.639,81	\$29.606,53	\$25.415,61
2	PASIVOS	\$1.036.114,55	\$1.501.646,49	\$1.464.417,80	\$1.793.193,15
2.1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$985.504,22	\$1.453.684,32	\$1.397.915,69	\$1.733.922,91
2.2	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
2.3	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
2.4	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
2.5	CUENTAS POR PAGAR	\$50.530,77	\$47.878,28	\$66.413,22	\$59.181,35
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
2.7	VALORES EN CIRCULACIÓN	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
2.9	OTROS PASIVOS	\$79,56	\$83,89	\$88,89	\$88,89
3	PATRIMONIO	\$490.826,55	\$483.570,45	\$517.175,15	\$555.419,95
3.1	CAPITAL SOCIAL	\$336.247,19	\$329.013,72	\$315.895,98	\$328.101,17
3.3	RESERVAS	\$134.603,38	\$163.217,01	\$200.564,42	\$222.564,40
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
3.5	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$11.609,01	\$11.609,01	\$0,00	\$0,00
3.6	RESULTADOS	\$8.366,97	-\$20.269,29	\$714,75	\$4.754,38
4	GASTOS	\$230.364,01	\$274.388,01	\$370.689,67	\$352.747,58
4.1	INTERESES CAUSADOS	\$61.997,36	\$79.070,77	\$92.090,72	\$109.090,90
4.2	COMISIONES CAUSADAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
4.3	PÉRDIDAS FINANCIERAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
4.4	PROVISIONES	\$28.473,22	\$19.714,21	\$57.841,78	\$15.401,50
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	\$134.756,45	\$175.186,77	\$218.079,28	\$222.743,54
4.6	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$83,81	\$416,26	\$1.124,03	\$975,05
	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A	\$5.053,17	\$0,00	\$1.553,86	\$4.536,59
4.8	EMPLEADOS				
5	INGRESOS	\$238.730,98	\$254.118,72	\$371.404,42	\$357.501,96
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$210.576,15	\$235.272,47	\$306.412,88	\$333.477,84
5.2	COMISIONES GANADAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
5.3	UTILIDADES FINANCIERAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	\$8.956,52	\$8.175,15	\$10.179,91	\$11.626,92
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$1.066,87	\$1.880,79	\$107,82	\$0,00
5.6	OTROS INGRESOS	\$18.131,44	\$8.790,31	\$54.703,81	\$12.397,20
5.9	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	\$8.366,97	\$20.269,29	\$714,75	\$4.754,38
6	CUENTAS CONTINGENTES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
6.1	DEUDORAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
6.4	ACREEDORAS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
7	CUENTAS DE ORDEN	\$1.985.570,97	\$2.366.784,53	\$2.605.470,60	\$3.122.324,42
7.1	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	\$281.562,42	\$394.516,93	\$411.775,00	\$437.778,82
7.4	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	\$1.704.008,55	\$1.972.267,60	\$2.193.695,60	\$2.684.545,60

**Anexo 4.***Clasificación de cartera de la COAC CACVIL*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACVIL</b>				
	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO POR VENCER	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	\$756.491,69	\$1.054.905,44	\$1.262.289,37	\$2.174.340,24
CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	\$1.398.725,72	\$1.570.735,08	\$2.057.286,34	\$2.523.647,97
CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO PORVENCER	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE VIVIENDA DE INTERÉS PUBLICO PORVENCER	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO POR VENCER	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
<b>TOTAL, CARTERA POR VENCER</b>	<b>\$2.155.217,41</b>	<b>\$2.625.640,52</b>	<b>\$3.319.575,71</b>	<b>\$4.697.988,21</b>
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO QUE NODEVENGA INTERESES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$12.765,35	\$3.370,43	\$31.601,69	\$63.173,32
CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$63.295,28	\$36.566,35	\$122.614,54	\$120.931,58
CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE VIVIENDA DE INTERÉS PUBLICO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
<b>TOTAL, CARTERA QUE NO DEVENGA INTERÉS</b>	<b>\$76.060,63</b>	<b>\$39.936,78</b>	<b>\$154.216,23</b>	<b>\$184.104,90</b>
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIOVENCIDA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	\$10.006,37	\$12.205,25	\$5.810,49	\$10.034,73
CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	\$26.820,47	\$24.519,10	\$44.420,04	\$51.710,84
CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO VENCIDA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO VENCIDA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO VENCIDA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE VIVIENDA DE INTERÉS PUBLICO VENCIDA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO VENCIDA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
<b>TOTAL, CARTERA VENCIDA</b>	<b>\$36.826,84</b>	<b>\$36.724,35</b>	<b>\$50.230,53</b>	<b>\$61.745,57</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$2.268.104,88</b>	<b>\$2.702.301,65</b>	<b>\$3.524.022,47</b>	<b>\$4.943.838,68</b>

**Anexo 5.***Clasificación de cartera de la COAC SOLIDARIA*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SOLIDARIA</b>				
	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO POR VENCER	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO PORVENCER	\$797.803,08	\$684.205,83	\$692.866,17	\$703.004,34
CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	\$982.094,35	\$1.166.223,94	\$1.389.696,92	\$1.533.886,00
CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO PORVENCER	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE VIVIENDA DE INTERÉS PUBLICO PORVENCER	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO POR VENCER	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
<b>TOTAL, CARTERA POR VENCER</b>	<b>\$1.779.897,43</b>	<b>\$1.850.429,77</b>	<b>\$2.082.563,09</b>	<b>\$2.236.890,34</b>
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$21.618,38	\$8.804,76	\$53.738,48	\$63.260,62
CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$10.817,30	\$37.087,46	\$14.862,56	\$6.681,86
CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE VIVIENDA DE INTERÉS PUBLICO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
<b>TOTAL, CARTERA QUE NO DEVENGA INTERÉS</b>	<b>\$32.435,68</b>	<b>\$45.892,22</b>	<b>\$68.601,04</b>	<b>\$69.942,48</b>
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO VENCIDA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	\$3.402,50	\$4.626,00	\$62.679,60	\$8.533,67
CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	\$23.165,88	\$19.433,35	\$70.023,80	\$6.000,19
CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO VENCIDA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO VENCIDA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO VENCIDA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE VIVIENDA DE INTERÉS PUBLICO VENCIDA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO VENCIDA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
<b>TOTAL, CARTERA VENCIDA</b>	<b>\$26.568,38</b>	<b>\$24.059,35</b>	<b>\$132.703,40</b>	<b>\$14.533,86</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$1.838.901,49</b>	<b>\$1.920.381,34</b>	<b>\$2.283.867,53</b>	<b>\$2.321.366,68</b>

**Anexo 6.***Clasificación de cartera de la COAC COOPFLIZ*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COOPFLIZ</b>				
	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO POR VENCER	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	\$883.729,35	\$761.467,80	\$907.557,39	\$1.145.844,46
CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER	\$16.301,36	\$39.053,67	\$32.215,79	\$0,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	\$317.660,17	\$601.117,60	\$603.360,67	\$914.161,51
CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO POR VENCER	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO POR VENCER	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO POR VENCER	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
<b>TOTAL, CARTERA POR VENCER</b>	<b>\$1.217.690,88</b>	<b>\$1.401.639,07</b>	<b>\$1.543.133,85</b>	<b>\$2.060.005,97</b>
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$26.586,75	\$12.813,81	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$337,33	\$8.081,07	\$0,00	\$8.623,72
CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
<b>TOTAL, CARTERA QUE NO DEVENGA INTERÉS</b>	<b>\$26.924,08</b>	<b>\$20.894,88</b>	<b>\$0,00</b>	<b>\$8.623,72</b>
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO VENCIDA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	\$141.503,51	\$92.003,90	\$39.218,85	\$22.696,06
CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA	\$9.821,43	\$9.821,43	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	\$963,02	\$45.040,84	\$46.628,54	\$54.941,69
CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO VENCIDA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO VENCIDA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO VENCIDA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO VENCIDA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO VENCIDA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
<b>TOTAL, CARTERA VENCIDA</b>	<b>\$152.287,96</b>	<b>\$146.866,17</b>	<b>\$85.847,39</b>	<b>\$77.637,75</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$1.396.902,92</b>	<b>\$1.569.400,12</b>	<b>\$1.628.981,24</b>	<b>\$2.146.267,44</b>

**Anexo 7.***Estructura financiera COAC CACVIL*

<b>Cooperativa de ahorro y crédito CACVIL</b>					
<b>Estructura Financiera</b>					
<b>100%</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>\$5.492.765,24</b>	<b>100%</b>	<b>PASIVO</b>	<b>\$4.752.004,86</b>
8,12%	FONDOS DISPONIBLES	\$445.924,47	78,10%	<b>O</b> OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$3.711.525,98
0,00%	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	\$0,00	0,00%	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	\$0,00
1,09%	INVERSIONES	\$59.918,84	0,00%	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$0,00
82,80%	CARTERA DECRÉDITOS	\$4.548.029,02	0,00%	ACEPTACIONES ENCIRCULACIÓN	\$0,00
0,00%	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	\$0,00	2,69%	CUENTAS POR PAGAR	\$127.789,40
0,56%	CUENTAS POR COBRAR	\$30.905,79	19,19%	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$911.851,48
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE				
0,00%	ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	\$0,00	0,00%	VALORES EN CIRCULACIÓN	\$0,00
6,76%	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$371.575,01	0,02%	OTROS PASIVOS	\$838,00
0,66%	OTROS ACTIVOS	\$36.412,11			
				<b>86,51%</b>	
			<b>100%</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$740.760,38</b>
			31,86%	CAPITAL SOCIAL	\$236.030,60
			57,23%	RESERVAS	\$423.953,35
			2,59%	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$19.149,58
			3,48%	SUPERÁVIT POR	\$25.769,10
			4,84%	VALUACIONES RESULTADOS	\$35.857,75
				<b>13,49%</b>	
	<b>100,00%</b>			<b>100,00%</b>	

**Anexo 8.**

*Estructura financiera COAC SOLIDARIA*

**Cooperativa de ahorro y crédito SOLIDARIA**

**Estructura Financiera**

<b>100%</b>		<b>ACTIVO</b>		<b>\$3.149.292,11</b>		<b>100%</b>		<b>PASIVO</b>		<b>\$2.771.883,69</b>	
8,02%	FONDOS DISPONIBLES	\$252.698,54	83,25%	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO				\$2.307.473,78			
0,00%	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	\$0,00	0,00%	OPERACIONES INTERFINANCIERAS				\$0,00			
18,19%	INVERSIONES	\$572.930,23	0,00%	OBLIGACIONES INMEDIATAS				\$0,00			
72,91%	CARTERA DE CRÉDITOS	\$2.296.000,35	0,00%	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN				\$0,00			
0,00%	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	\$0,00	1,06%	CUENTAS POR PAGAR				\$29.502,27			
0,33%	CUENTAS POR COBRAR	\$10.305,46	15,61%	OBLIGACIONES FINANCIERAS				\$432.820,03			
0,00%	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE	\$0,00	0,00%	VALORES EN CIRCULACIÓN				\$0,00			
0,09%	ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	\$2.932,09	0,08%	OTROS PASIVOS				\$2.087,61			
0,46%	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$14.425,44									
	OTROS ACTIVOS										
				<b>88,02%</b>							
				<b>100%</b>							
				<b>PATRIMONIO</b>							
				<b>\$377.408,42</b>							
				55,37%							
				CAPITAL SOCIAL							
				\$208.977,22							
				42,21%							
				RESERVAS							
				\$159.287,65							
				0,00%							
				OTROS APORTES							
				PATRIMONIALES							
				\$0,00							
				0,00%							
				SUPERÁVIT POR VALUACIONES							
				\$0,00							
				2,42%							
				RESULTADOS							
				\$9.143,55							
				<b>11,98%</b>							
				<b>100,00%</b>							
<b>100,00%</b>											

**Anexo 9.***Estructura financiera COAC COOPFLIZ*

<b>Cooperativa de ahorro y crédito COOPFLIZ</b>					
<b>Estructura Financiera</b>					
<b>100%</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>\$2.348.613,10</b>	<b>100%</b>	<b>PASIVO</b>	<b>\$1.793.193,15</b>
9,30%	FONDOS DISPONIBLES	\$218.374,25	96,69%	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$1.733.922,91
0,00%	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	\$0,00	0,00%	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	\$0,00
0,00%	INVERSIONES	\$0,00	0,00%	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$0,00
87,27%	CARTERA DE CRÉDITOS	\$2.049.678,96	0,00%	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	\$0,00
0,00%	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	\$0,00	3,30%	CUENTAS POR PAGAR	\$59.181,35
1,21%	CUENTAS POR COBRAR	\$28.382,00	0,00%	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$0,00
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	\$0,00	0,00%	VALORES EN CIRCULACIÓN	\$0,00
1,14%	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$26.762,28	0,01%	OTROS PASIVOS	\$88,89
1,08%	OTROS ACTIVOS	\$25.415,61			
				<b>72,00%</b>	
			<b>99%</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$555.419,95</b>
			59,07%	CAPITAL SOCIAL	\$328.101,17
			40,07%	RESERVAS	\$222.564,40
			0,00%	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$0,00
			0,00%	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$0,00
			0,00%	RESULTADOS	\$4.754,38
				<b>28,00%</b>	
	<b>100,00%</b>			<b>100,00%</b>	

**Anexo 10.**  
*Estructura económica COAC CACVIL*

<b>Cooperativa de ahorro y crédito CACVIL</b>					
<b>Estructura Económica</b>					
	<b>Gastos</b>	<b>\$ 738.545,47</b>		<b>Ingresos</b>	<b>774.403,22</b>
37,61%	INTERESES CAUSADOS	\$277.766,93	94,01 %	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$728.029,14
0,05%	COMISIONES CAUSADAS	\$343,26	3,03%	COMISIONES GANADAS	\$23.440,39
0,00%	PÉRDIDAS FINANCIERAS	\$0,00	0,00%	UTILIDADES FINANCIERAS	\$0,00
21,98%	PROVISIONES	\$162.316,75	0,17%	INGRESOS POR SERVICIOS	\$1.319,37
37,37%	GASTOS DE OPERACIÓN	\$275.966,91	0,00%	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$0,00
0,00%	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$0,00	2,79%	OTROS INGRESOS	\$21.614,32
0,38%	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$2.819,53			
	<b>95,37%</b>				
	<b>Excedente</b>	<b>\$35.857,75</b>			
	<b>4,63%</b>				
	<b>100,00%</b>			<b>100,00%</b>	

**Anexo 11.***Estructura económica COAC SOLIDARIA*


---

**Cooperativa de ahorro y crédito  
SOLIDARIA**


---

**Estructura Económica**

<b>Gastos</b>		<b>\$437.996,52</b>	<b>Ingresos</b>		<b>447.140,07</b>
49,71%	INTERESES CAUSADOS	\$217.720,11	99,68%	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$445.730,64
0,00%	COMISIONES CAUSADAS	\$0,00	0,00%	COMISIONES GANADAS	\$0,00
0,00%	PÉRDIDAS FINANCIERAS	\$0,00	0,00%	UTILIDADES FINANCIERAS	\$0,00
6,90%	PROVISIONES	\$ 30.203,25	0,00%	INGRESOS POR SERVICIOS	\$0,00
42,29%	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 185.246,44	0,00%	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$0,00
0,00%	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$0,00	0,32%	OTROS INGRESOS	\$1.409,43
0,00%	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$0,00			
<b>97,96%</b>					
<b>Excedente</b>		<b>\$9.143,55</b>			
<b>2,04%</b>					
<b>100,00%</b>			<b>100,00%</b>		

**Anexo 12.***Estructura económica COAC COOPFLIZ*

<b>Cooperativa de ahorro y crédito COOPFLIZ</b>					
<b>Estructura Económica</b>					
<b>Gastos</b>		<b>\$352.747,58</b>		<b>Ingresos</b>	
				<b>\$357.501,96</b>	
30,93%	INTERESES CAUSADOS	\$109.090,90	93,28%	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$333.477,84
0,00%	COMISIONES CAUSADAS	\$0,00	0,00%	COMISIONES GANADAS	\$0,00
0,00%	PÉRDIDAS FINANCIERAS	\$0,00	0,00%	UTILIDADES FINANCIERAS	\$0,00
4,37%	PROVISIONES	\$15.401,50	3,25%	INGRESOS POR SERVICIOS	\$11.626,92
63,15%	GASTOS DE OPERACIÓN	\$222.743,54	0,00%	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$0,00
0,00%	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$0,00	3,47%	OTROS INGRESOS	\$12.397,20
0,28%	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$975,05			
<b>98,67%</b>					
<b>Excedente</b>		<b>\$4.754,38</b>			
<b>1,33%</b>					
<b>100,00%</b>		<b>100,00%</b>			

**Anexo 13.**

*Certificado de traducción de Abstract.*

**Lic. Marcia Elizabeth González Muñoz**

**CERTIFICO**

Haber realizado la traducción de español a inglés del resumen del Trabajo de Integración Curricular PREVIO a la obtención del título de Licenciado en Finanzas denominado "ANALISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y SU RELACIÓN CON EL CRECIMIENTO DE LAS COACS DEL SEGMENTO 4 EN LOJA" de autoría de **Roberth Eduardo Puga Gualan** con cedula de identidad **1150877833**.

Se autoriza al interesado hacer uso de la misma para los trámites que crea conveniente.

Es cuanto puedo certificar en honor a la verdad.

Emitido en Loja a los 22 días del mes de octubre de 2023.



**Lic. Marcia Elizabeth González Muñoz**

**LICENCIADA EN PEDAGOGÍA DEL IDIOMA INGLÉS**

**REGISTRO EN LA SENECYT N° 1031-2022-2536054**