



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Finanzas

Análisis de la cartera de microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Loja, periodo 2020-2022

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

AUTORA:

Michelle Johanna Vega López

DIRECTORA:

Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo, Mg. Sc.

Loja - Ecuador

2023

Certificación

Loja 11 de diciembre de 2023

Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo Mg. Sc.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis de la cartera de microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Loja, periodo 2020-2022.**, previo a la obtención del título de **Licenciada en Finanzas**, de la autoría de la estudiante **Michelle Johanna Vega López**, con **cédula de identidad Nro. 1150235644**, 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. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo Mg. Sc.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

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

Firma:

Cédula de Identidad: 1150235644
Fecha: **11 de diciembre de 2023**
Correo electrónico: michelle.vega@unl.edu.ec
Teléfono: 0967983150

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

Yo, **Michelle Johanna Vega López**, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis de la cartera de microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Loja, periodo 2020-2022**, como requisito para optar el título de **Licenciada en Finanzas** y 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 11 días del mes de diciembre de dos mil veintitrés.

Firma:

Autora: Michelle Johanna Vega López

Cédula: 1150235644

Dirección: Guillermo Bailón y Bucaramanga.

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

Teléfono: 0967983150

DATOS COMPLEMENTARIOS:

Directora del Trabajo de Integración Curricular:

Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo, Mg. Sc.

Dedicatoria

El presente Trabajo de Integración Curricular se lo dedico en primer lugar a Dios por darme salud, conocimiento y guiarme en cada paso de mi vida, para lograr mis objetivos. A mi madre, Jhuliana López, por acompañarme siempre, por sus valores y consejos para poder superar todos los obstáculos y seguir adelante, siendo un pilar esencial en mi vida. A mi abuelita Rosa Minga y mi prima Lady López, por brindarme la motivación necesaria para alcanzar mis metas, siempre con amor y cariño para poder sobrellevar mi vida.

Es para mí una gran satisfacción el poder dedicarles a ellas este proyecto, porque sin ellas en mi vida no hubiese podido culminar de forma exitosa.

Michelle Johanna Vega López

Agradecimiento

Agradezco eternamente a Dios por guiar mi camino y permitirme seguir adelante, a su vez a mi familia por su paciencia y apoyo en todos estos años de estudio, a mis amigos por su amistad y apoyo incondicional en esta etapa tan importante de mi vida.

A la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, y la carrera de Finanzas, por permitir mi formación profesional en conjunto con los docentes de la carrera, quienes supieron guiarme y transmitir todas sus enseñanzas, mostrando dedicación, paciencia y compromiso para formar profesionales de calidad en la UNL.

Un agradecimiento especial a la Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo, quien, con su dedicación, apoyo, paciencia, compromiso, consejos, supo guiarme y orientarme en todo el proceso de la presente investigación, para culminar con éxito.

Mi agradecimiento a las entidades financieras como son; la cooperativa de ahorro y crédito CoopMego, CACPE de Loja, CACEL y Padre Julián Lorente, por permitirme recabar la información necesaria para la presente investigación.

Michelle Johanna Vega López

Índice de contenidos

Portada	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de contenido	vii
Índice de figuras	xi
Índice de anexos.....	xi
1.Título	1
2.Resumen	2
2.1 Abstract	3
3.Introducción	4
4. Marco Teórico	6
4.1 Fundamentación empírica	6
4.1.1 Evidencia Empírica Internacional	6
4.1.2 Evidencia Empírica Regional	6
4.1.3 Evidencia Empírica Nacional.....	7
4.2 Fundamentación conceptual.....	8
4.2.1 Sistema Financiero	8
4.2.2 Sector Cooperativo	10
4.2.3 Microfinanzas.....	11
4.2.4 Microcrédito	13
4.2.5 Análisis Financiero.....	14
4.2.6 Indicadores Financieros	15
4.2.7 Estadística y Econometría para efectuar el análisis financiero	15
4.2.8 Herramienta para la aplicación de estrategias	16
4.3 Fundamentación Legal	16
4.3.1 Definición de las COAC's de acuerdo a las Leyes Ecuatorianas.....	16
4.3.2 Normativa Vigente para las Cooperativas del Segmento 1 y 2.....	17
4.3.3 Organismos de Control y Regulación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	17
5. Metodología	19
5.1 Área de la investigación	19
5.2 Enfoque de investigación	19
5.3 Alcance y tipo de investigación	19

5.4 Método de investigación.....	19
5.4.1 Método inductivo.....	19
5.4.2 Método deductivo.....	19
5.4.3 Método analítico.....	19
5.4.4 Método sintético.....	19
5.5 Diseño de la investigación.....	20
5.6 Técnicas de investigación	20
5.7 Recursos y materiales.....	20
5.8 Población y muestra.....	20
5.9 Procesamiento y análisis de datos	20
6. Resultados.....	22
6.1 Objetivo 1. Diagnóstico de la estructura y evolución de la cartera de microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento uno y dos de la ciudad de Loja.....	22
6.1.1 <i>Caracterización de las Cooperativas del Segmento 1 y 2</i>	22
6.1.2 Diagnóstico de la estructura de la cartera de microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de segmento uno y dos de la ciudad de Loja	27
6.1.3 Evolución de la cartera de microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento uno y dos de la ciudad de Loja	33
6.2 Objetivo 2. Determinar la relación entre los niveles de morosidad, rentabilidad y liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito.	42
6.2.1 Indicador de Morosidad.....	42
6.2.2 Indicador de Liquidez.....	43
6.2.3 Indicador de Rentabilidad	44
6.2.4 Determinantes de la relación causa efecto entre las variables morosidad, liquidez y rentabilidad.	47
6.3 Objetivo 3. Formular estrategias financieras para mejorar el nivel de captaciones y colocaciones de microcrédito en la ciudad de Loja.....	65
6.3.1 Análisis FODA de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Vicentina Manuel Esteban Godoy [CoopMego]”	65
6.3.2 Análisis FODA de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “De la Pequeña Empresa CACPE de Loja”	66
6.3.3 Análisis FODA de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente”	68
6.3.4 Análisis FODA de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja CACEL”	69
7. Discusión	71
8. Conclusiones.....	73
9. Recomendaciones.....	74

10. Bibliografía	75
11. Anexos	78

Índice de tablas

Tabla 1 Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	11
Tabla 2 Estructura de la cartera de crédito 2022.....	27
Tabla 3 Estructura de la cartera de microcrédito 2022.....	28
Tabla 4 Estructura de Provisión para Cuentas Incobrables 2022.....	29
Tabla 5 Estructura de la cartera de crédito 2022.....	29
Tabla 6 Estructura de la cartera de microcrédito 2022	30
Tabla 7 Estructura de provisión para cuentas incobrables 2022	31
Tabla 8 Estructura de la cartera de crédito 2022.....	31
Tabla 9 Estructura de la cartera de microcrédito 2022	32
Tabla 10 Estructura de provisión para cuentas incobrables 2022	32
Tabla 11 Estructura de la cartera de crédito 2022.....	33
Tabla 12 Estructura de provisión para cuentas incobrables 2022.....	33
Tabla 13 Variación porcentual de la cartera de crédito.....	34
Tabla 14 Variación porcentual de la cartera de microcrédito por vencer	34
Tabla 15 Variación porcentual de la cartera de microcrédito que no devenga intereses	35
Tabla 16 Variación porcentual de la cartera de microcrédito vencida.....	35
Tabla 17 Variación porcentual de las provisiones para cuentas incobrables	36
Tabla 18 Variación porcentual de la cartera de crédito.....	36
Tabla 19 Variación porcentual de la cartera de microcrédito por vencer.	37
Tabla 20 Variación porcentual de la cartera de microcrédito que no devenga intereses	37
Tabla 21 Variación porcentual de la cartera de microcrédito vencida.....	37
Tabla 22 Variación porcentual de la provisión para cuentas incobrables.	38
Tabla 23 Variación porcentual de la cartera de crédito.....	38
Tabla 24 Variación porcentual de la cartera de microcrédito por vence	39
Tabla 25 Variación porcentual de la cartera de microcrédito por vencer	39
Tabla 26 Variación porcentual de la cartera de microcrédito vencida.....	39
Tabla 27 Variación porcentual de la provisión de cuentas incobrables.....	40
Tabla 28 Variación porcentual de la cartera de crédito.....	40
Tabla 29 Variación porcentual de la provisión de cuentas incobrables.....	41
Tabla 30 Indicador de morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito.	43
Tabla 31 Indicador de liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito.....	44
Tabla 32 Indicador ROE de las cooperativas de ahorro y crédito.....	45
Tabla 33 Indicador ROA de las cooperativas de ahorro y crédito.....	46

Tabla 34	Indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y crédito 2020-2022.....	46
Tabla 35	Prueba de normalidad de Shapiro-Wilk.....	48
Tabla 36	Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y liquidez.....	48
Tabla 37	Coeficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y liquidez.....	49
Tabla 38	Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y ROE.....	49
Tabla 39	Coeficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y ROE....	50
Tabla 40	Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y ROA.	50
Tabla 41	Coeficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y ROE...	50
Tabla 42	Prueba de normalidad de Shapiro-Wilk.	51
Tabla 43	Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y liquidez	51
Tabla 44	Coeficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y liquidez.....	52
Tabla 45	Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y ROE.	52
Tabla 46	Coeficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y ROE....	53
Tabla 47	Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y ROA	53
Tabla 48	Coeficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y ROE.....	54
Tabla 49	Prueba de normalidad de Shapiro-Wilk	55
Tabla 50	Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y liquidez	55
Tabla 51	Coeficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y liquidez.....	56
Tabla 52	Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y ROE.	56
Tabla 53	Coeficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y ROE....	57
Tabla 54	Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y ROA.	57
Tabla 55	Coeficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y ROA.....	58
Tabla 56	Prueba de normalidad de Shapiro-Wilk	59
Tabla 57	Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y liquidez	59
Tabla 58	Coeficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y liquidez.....	60
Tabla 59	Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y ROE.....	60
Tabla 60	Coeficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y ROE....	61
Tabla 61	Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y ROA	62
Tabla 62	Coeficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y ROA....	62
Tabla 63	Prueba de correlación de Pearson de las cooperativas del segmento uno y dos.....	63
Tabla 64	Coeficiente del modelo de regresión simple de las cooperativas del segmento uno y dos	64

Tabla 65 Matriz Foda de la cooperativa CoopMego.....	65
Tabla 66 Cronograma de las estrategias.....	66
Tabla 67 Matriz FODA de la cooperativa CACPE Loja.....	67
Tabla 68 Cronograma de las estrategias	67
Tabla 69 Matriz FODA de la cooperativa Padre Julián Lorente	68
Tabla 70 Cronograma de las estrategias	68
Tabla 71 Matriz FODA de la cooperativa CACEL.....	69
Tabla 72 Cronograma de las estrategias.....	70

Índice de figuras

Figura 1 Canales de atención electrónicos de la Cooperativa CoopMego Ltda.....	23
Figura 2 Canales de atención electrónicos de la Cooperativa CACPE de Loja.....	25
Figura 3 Canales de atención electrónicos de la Cooperativa Padre Julián Lorente.....	26
Figura 4 Canales de atención electrónicos de la Cooperativa Cacel de Loja.....	27
Figura 5 Comparación de la colocación de las líneas de crédito de las COAC del segmento 1 y 2.....	41
Figura 6 Dispersión del índice de morosidad y liquidez, periodo 2020-2022.....	48
Figura 7 Dispersión del índice de morosidad y ROE, periodo 2020-2022.....	49
Figura 8 Dispersión del índice de morosidad y ROA, periodo 2020-2022.....	50
Figura 9 Dispersión del índice de morosidad y liquidez, periodo 2020-2022.....	51
Figura 10 Dispersión del índice de morosidad y ROE, periodo 2020-2022.....	52
Figura 11 Dispersión del índice de morosidad y ROE, periodo 2020-2022.....	54
Figura 12 Dispersión del índice de morosidad y liquidez, periodo 2020-2022.....	55
Figura 13 Dispersión del índice de morosidad y ROE, periodo 2020-2022.....	57
Figura 14 Dispersión del índice de morosidad y ROA, periodo 2020-2022.....	58
Figura 15 Dispersión del índice de morosidad y liquidez, periodo 2020-2022.....	59
Figura 16 Dispersión del índice de morosidad y ROE, periodo 2020-2022.....	61
Figura 17 Dispersión del índice de morosidad y ROA, periodo 2020-2022.....	62

Índice de anexos

Anexo 1. Certificado de asignación y aprobación del tutor.....	78
Anexo 2. Certificado de traducción del Abstract.....	79
Anexo 3. Ficha Metodológica.....	80
Anexo 4. Estados Financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Loja segmento 1 y 2, periodo 2020.....	83
Anexo 5. Estados Financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Loja segmento 1 y 2, periodo 2021.....	111

Anexo 6. Estados Financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Loja segmento 1 y 2, periodo 2022.....	98
Anexo 7. Estados de Resultados de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Loja segmento 1 y 2, periodo 2020.....	107
Anexo 8. Estados de Resultados de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Loja segmento 1 y 2, periodo 2021.....	106
Anexo 9. Estados de Resultados de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Loja segmento 1 y 2, periodo 2022.....	107
Anexo 10. Modelo de entrevista aplicada a las COAC del segmento 1.....	108
Anexo 11. Modelo de entrevista aplicada a las COAC del segmento 2.....	109
Anexo 12. Respuestas de la entrevista aplicada a las COAC del Segmento 1.....	110
Anexo 13. Respuestas de la entrevista aplicada a las COAC del Segmento 2.....	114
Anexo 14. Evidencias fotográficas.....	116

1. Título

Análisis de la cartera de microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Loja, periodo 2020-2022.

2. Resumen

El microcrédito ha emergido como una herramienta fundamental para respaldar el desarrollo del país, logrando reducir los índices de desempleo y subempleo. Las cooperativas de ahorro y crédito, guiadas por los principios del cooperativismo, colaboración e inclusión financiera en todos los sectores de la población, han proporcionado las herramientas necesarias para fomentar el bienestar social a través de esta inclusión. La presente investigación tiene como objetivo analizar la cartera de microcréditos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito pertenecientes a los segmentos uno y dos de la ciudad de Loja durante el periodo 2020-2022. La metodología empleada fue mixta, combinando enfoques cuantitativos y cualitativos. En el aspecto cuantitativo, se utilizó un modelo econométrico de regresión lineal simple para determinar la relación entre los niveles de morosidad, liquidez y rentabilidad económica y financiera, en cuanto al enfoque cualitativo, se llevaron a cabo entrevistas con los jefes de crédito de las cooperativas, permitiendo una evaluación interna exhaustiva. Este estudio adopta un diseño longitudinal, examinando cuatro cooperativas de ahorro y crédito de origen lojano que cumplen con los requisitos necesarios para la investigación. La información financiera fue recopilada del portal de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Los resultados principales revelan que las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos uno y dos mantienen un bajo nivel de concentración en microcréditos, destacando el crédito de consumo como la principal línea de colocación, aunque algunas cooperativas, como CACEL y CACPE, logran mantener bajos niveles de morosidad situándose por debajo del límite requerido por la SEPS, otras, como CoopMego, enfrentan desafíos con una morosidad más elevada. La variedad en la composición de cartera entre consumo y microcréditos evidencia la necesidad de estrategias personalizadas para fortalecer la gestión crediticia y mejorar la salud financiera de las cooperativas en estudio.

Palabras claves: Indicadores, microcrédito, modelo econométrico, regresión lineal

2.1 Abstract

Microcredit has emerged as a fundamental tool to support the country's development, reducing unemployment and underemployment rates. Savings and credit cooperatives, guided by the principles of cooperativism, collaboration and financial inclusion in all sectors of the population, have provided the necessary tools to promote social welfare through this inclusion. The present research aims to analyze the microcredit portfolio of Savings and Credit Cooperatives belonging to segments one and two in the city of Loja during the period 2020-2022. The methodology used was mixed, combining quantitative and qualitative approaches. On the quantitative side, a simple linear regression econometric model was used to determine the relationship between levels of delinquency, liquidity and economic and financial profitability; on the qualitative side, interviews were conducted with credit union loan officers, allowing for a thorough internal evaluation. This study adopts a longitudinal design, examining four credit unions of Lojano origin that meet the necessary requirements for the research. The financial information was compiled from the website of the Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. The main results reveal that the savings and credit cooperatives in segments one and two maintain a low level of concentration in microcredit, with consumer credit standing out as the main line of placement, although some cooperatives, such as CACEL and CACPE, manage to maintain low levels of delinquency below the limit required by the SEPS, others, such as CoopMego, face challenges with higher delinquency. The variety in portfolio composition between consumer and microcredit is evidence of the need for customized strategies to strengthen credit management and improve the financial health of the cooperatives under study.

Keywords: Indicators, microcredit, econometric model, linear regression

3. Introducción

Los microcréditos son sistemas de financiamiento que brindan las entidades financieras para incentivar y mejorar la calidad de vida de las personas que pretenden realizar emprendimientos, ampliar sus microempresas, entre otros destinos. Si bien no es la única opción que tiene la sociedad para reducir la pobreza, es probablemente uno de los mecanismos más utilizados para superar las limitaciones económicas de la sociedad (Carvajal y Párraga, 2015).

El microcrédito es una herramienta de inclusión financiera, permitiendo a las personas que viven en los países en vías de desarrollo mejorar su bienestar social y su economía, de acuerdo a Honores (2018), “el microcrédito parece ser un buen mecanismo creador de empleo; en el cantón Zamora la gran mayoría de microempresas generan autoempleo, lo cual contribuye en cierta medida a la dinamización de la economía en la localidad” (p. 8), sin embargo, este instrumento tiene ciertas limitaciones tales como: un costo elevado, restricciones en pagos inherentes al microcrédito, altas tasas de interés, y pagos elevados por retrasos en la cancelación de las cuotas.

El rol de las cooperativas de ahorro y crédito es fundamental para la economía de un país, ya que incorporan en la sociedad a grupos vulnerables que tradicionalmente se encuentran fuera del sistema financiero, del mismo modo son agentes de dinamismo económico con un notable impacto social; a su vez, se destaca la triple vocación de estas instituciones, que poseen los siguientes objetivos: económicos, empresariales y sociales. En las zonas rurales, es donde ha empezado a expandirse con el objetivo de solventar las necesidades de las personas, contribuyendo a que los emprendimientos obtengan la financiación necesaria para hacer que sus negocios sean más competitivos (Banco Central del Ecuador [BCE], 2022).

Aunque en teoría estos microcréditos fueron concebidos y diseñados para que las personas en condiciones de pobreza adquirieran una herramienta que les ayude a salir de su condición de vulnerabilidad, de acuerdo a Carrión (2021) poco a poco, en América Latina, estos microcréditos se direccionan con mayor enfoque a las micro empresas o pymes.

Este cambio de enfoque plantea la pregunta de investigación: ¿Cómo se encuentra la cartera de microcréditos de las cooperativas en los segmentos 1 y 2 en relación a su estructura, evolución y las variables que influyen en su sostenibilidad financiera?

Este estudio reviste gran importancia al proporcionar información crucial que permitirá a las cooperativas de ahorro y crédito en los segmentos 1 y 2 analizar la composición de sus carteras de microcréditos. Asimismo, se busca fomentar esta línea de financiamiento con el objetivo de impulsar y motivar a las personas hacia el emprendimiento, contribuyendo así a la mejora de su calidad de vida y la de sus hogares.

Por lo anterior mencionado, el principal objetivo de la presente investigación es “Analizar la cartera de microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno y dos de la ciudad de Loja, periodo 2020-2022” y para dar cumplimiento al objetivo general se plantearon los siguientes objetivos específicos: 1. Diagnóstico de la estructura y evolución de la cartera de microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento uno y dos de la ciudad de Loja. 2. Determinar la relación entre los niveles de morosidad, rentabilidad y liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito. 3. Formular estrategias financieras para mejorar el nivel de captaciones y colocaciones de microcréditos en la ciudad de Loja.

En la presente investigación se pretende determinar cual es la situación de las cooperativas en estudio, respecto a su cartera de microcredito, niveles de morosidad, liquidez y rentabilidad económica y financiera. Durante el desarrollo del trabajo no se encontraron limitantes, dado que, la base de datos con la que se sustenta la investigación, se encuentra disponible en la página oficial de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, a su vez, las cooperativas en estudio permitieron realizar las respectivas entrevistas, lo que ayudó al cumplimiento de uno de los objetivos específicos, por lo que, la ausencia de limitaciones facilita una mejor comprensión del tema desarrollado. Los beneficios que presenta la investigación es generar estrategias financieras específicas para potenciar captaciones y colocaciones de microcréditos en la ciudad, fortaleciendo así el desempeño financiero de las cooperativas.

De acuerdo con la normativa del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, la estructura del manuscrito se desarrolla de la siguiente manera: **Título** que describe el tema y alcance de la investigación, **Resumen** del estudio que se presenta en idioma español e inglés, conjuntamente con las palabras claves que son las de mayor relevancia, **Introducción** que da un preámbulo del desarrollo de la investigación, **Marco Teórico** que incluye la fundamentación teórica que aborda los antecedentes del tema de estudio, la fundamentación conceptual más relevante y la fundamentación legal de la investigación, **Metodología** en la que se describe los métodos, tipos, técnicas, población de estudio, la recolección de información y el tratamiento de las variables de estudio, **Resultados** que es el desarrollo y cumplimiento de los objetivos específicos, **Discusión** donde se contrasta metodologías, teorías y resultados de otras investigaciones, **Conclusiones** que se fundamentan en los puntos más relevantes y resultados obtenidos de cada uno de los objetivos planteados, seguidamente las **Recomendaciones** realizadas en base a las conclusiones, **Bibliografía** que describe las fuentes de consulta utilizadas en el estudio y finalmente los **Anexos** donde se presentan las herramientas, técnicas complementarias y documentos soporte.

4. Marco Teórico

4.1 Fundamentación empírica

4.1.1 Evidencia Empírica Internacional

El microcredito es un instrumento util mediante el cual pequeñas empresas pueden solventar la necesidad de financiarse y mantener la liquidez necesaria para poder competir con el resto del mercado, a su vez, este segmento del crédito difiere en montos otorgados y en nivel de alcance, de acuerdo al país en el que sea otorgado. En España de acuerdo a Bahía (2010) define a los microcreditos como prestamos inferiores a los 25.000 euros y que son otorgados a microempresas que “emplean a menos de diez personas, incluidos los trabajadores por cuenta propia, y cuyo volumen de negocios anual y/o cuyo balance general anual no supera los dos millones de euros” (p.16).

Con el paso de los años los microcreditos han experimentado un notable aumento, de acuerdo al estudio que presenta Earne et all., (2014) en Madagascar, dos instituciones financieras representaron el 2% y 5% del sector bancario con carteras de \$33 millones y \$35 millones, abarcando el 25% y 17% de las cuentas de depósitos y préstamos, dichas instituciones concentraron casi la mitad de los microcréditos y un cuarto de los saldos de depósitos entre las instituciones de microfinanzas del país. El estudio antes citado muestra un crecimiento en este mercado a nivel internacional, dado que dicha investigación revela que existe un aumento considerable en las cuentas que conforman las carteras de microcredito, así como en las captaciones de dinero que tienen las instituciones en estudio.

El crecimiento de la cartera de microcrédito también se evidencia en otros países, es por ello que Machado (2014) determina que “la India ha emergido como un país con un buen crecimiento del microcrédito, principalmente por su tamaño y por la gran proporción de clientes pobres...” (p. 8), es así que el mercado global de microfinanzas ha experimentado un notable crecimiento, logrando mejorar las condiciones de vida de personas vulnerables.

4.1.2 Evidencia Empírica Regional

En la investigación realizada por Rivera y Cardozo (2019), como se citó en Peláez et al., (2020), se concluyó que “el microcrédito en Colombia ha tenido un impacto en mejorar las condiciones de los negocios o puestos de venta, logrado un bienestar fundamental en la vida de cualquier persona, lugar de trabajo y de vivienda” (p.7). Por otra parte, el nivel de colocación del microcrédito del total de la cartera de las entidades en estudio es bajo, y mantiene un mayor nivel de morosidad y un bajo porcentaje de provisión, esta situación según Méndez et al. (2011) “explica porque el microcrédito se utiliza como dinero para consumo y no genera un flujo de efectivo que permita pagarlo” (p.7)

En el estudio realizado por Peláez et al. (2020), se evidencia que Bolivia destaca como un referente en la gestión de microcréditos, en gran parte debido a la implementación de un marco regulatorio efectivo desde la década de los 90. Este enfoque ha posibilitado la creación

de nuevos productos financieros y el mantenimiento de un crecimiento constante en el volumen de microcréditos otorgados, manteniendo niveles reducidos de morosidad y un alto porcentaje de provisiones destinadas a créditos que pueden resultar difíciles de recuperar.

El Microcrédito al ser un producto financiero dedicado a incrementar la participación de las microempresas, posee múltiples características, dependiendo de segmento del mercado al que se encuentra dedicado, por otro lado, de acuerdo al Banco de la República de Colombia (2019) existe en el país una exclusión financiera, la misma que se manifiesta de manera más evidente en las zonas rurales, donde se enfrentan con regularidades y desafíos relacionados con asimetrías de información, carencia de infraestructura financiera, red vial ineficientes y dificultad de comunicaciones, lo que dificulta el acercamiento del sistema financiero en los sectores rurales.

La Comisión Nacional Bancaria de Valores de Mexico (2017), en su estudio concluye que, el sector de microfinanzas mexicano, se ha caracterizado por ser uno de los más dinámicos en América Latina, considerado como un sector en etapa de crecimiento y expansión, sin embargo el modelo de gestión de riesgo, limita al crédito por la capacidad colectiva de pago del grupo, resultando un crédito promedio bajo, con altos costos de operación por monto prestado.

4.1.3 Evidencia Empírica Nacional

El análisis llevado a cabo por Medrano (2016), se determinó que hay una falta de atención en el monitoreo de la cartera vencida en el ámbito del microcrédito, lo que ha resultado en tasas muy elevadas, con provisiones que superan el 80%. Además, se identificaron deficiencias en el conocimiento relacionado con la gestión de la colocación de microcréditos. Estas conclusiones resaltan la necesidad de mejorar las prácticas para garantizar una administración más eficiente y sostenible de los microcréditos.

En la investigación realizada por Carrión (2021) revela una disminución en la concesión de microcréditos tanto en el año 2018 como en 2019, asimismo, se destaca que cada categoría de cartera de microcrédito exhibe comportamientos diversos, sin que se evidencie un patrón claro en los resultados. Estos hallazgos subrayan la complejidad y la necesidad de comprender las dinámicas específicas de cada tipo de microcrédito para una gestión más efectiva.

Chafla et al. (2019) en su estudio, se evidenció un notable aumento en la contribución de las COAC al suministro de microcréditos a los sectores más desfavorecidos, a pesar de este crecimiento, se constata que aún no se ha alcanzado plenamente el objetivo central de la Economía Popular y Solidaria. Estos resultados resaltan la necesidad de continuar explorando estrategias que permitan una participación más efectiva de las cooperativas en la promoción de la inclusión financiera y el desarrollo sostenible.

En el trabajo de investigación llevado a cabo por Baltazar y Ochoa (2019), se llega a la conclusión de que las entidades financieras dentro del marco de la economía popular y solidaria, desempeñan un papel crucial como impulsores principales del desarrollo económico en Ecuador. Su contribución se destaca especialmente en la facilitación de microcréditos, subrayando el papel fundamental que estas instituciones desempeñan en el fortalecimiento de la inclusión financiera y el apoyo a los emprendimientos locales.

4.2 Fundamentación conceptual

4.2.1 Sistema Financiero

El sistema financiero se define como el conjunto de entidades, normas y operaciones financieras que se involucran en el proceso de captación, administración, regulación y orientación de recursos financieros que se comercian entre agentes económicos (intermediarios y mercados) dentro del marco de legislación oportuna, de tal manera que se estimule el desarrollo de la economía y la protección de los intereses del público en general, a su vez es fundamental para la economía, su función principal es la canalización de los ahorros hacia la inversión, permitiendo el crecimiento económico, por esta razón, la estabilidad del sistema financiero es esencial para la prosperidad económica (Rivera, 2015).

Según el Banco Mundial (2022), los sistemas financieros y mercados de capital transparentes y de funcionamiento eficaz contribuyen a la estabilidad financiera, el crecimiento de empleo y disminución de la pobreza. Este enfoque subraya la importancia de generar entornos financieros sólidos y accesibles, que no solo benefician a la economía global, sino que también impacten positivamente en la calidad de vida de las comunidades alrededor del mundo.

4.2.1.1 Sistema Financiero Ecuatoriano. El Sistema Financiero Nacional, conocido por sus siglas como SNF, es el conjunto de instituciones financieras reguladas por la Superintendencia de Bancos y por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, a través del SFN se canalizan los movimientos de dinero que realizan los ciudadanos, así como los créditos que obtienen las personas, familias u organizaciones que requieren financiamiento, de esta manera el Sistema Financiero Nacional contribuye al desarrollo del país, fortaleciendo la inversión productiva y el consumo responsable (Banco Central del Ecuador, 2022).

Adicionalmente, se subraya que la función primordial de una institución financiera reside en emplear los ahorros de ciudadanos y empresas para otorgar créditos a aquellos que requieran recursos para impulsar sus actividades y negocios. Este proceso no solo estimula el crecimiento económico a nivel nacional, sino que también propicia un ambiente propicio para la innovación y la creación de nuevos productos y servicios que benefician directamente a la sociedad. En esencia, este ciclo de inversión y préstamo no solo fortalece la salud

financiera individual, sino que actúa como un motor impulsor esencial para el progreso económico y social a largo plazo.

4.2.1.1.1 Importancia. Asencio et al., (2021) establece que el Sistema Financiero es importante para la economía del país, debido a diversos factores:

- “1. Estimula el ahorro mediante la oferta de productos de ahorro con rendimientos atractivos y con seguridad.
2. Facilita el pago de bienes y servicios, estimulando el desarrollo del comercio interno y externo.
3. Proporciona el nivel apropiado de liquidez que necesita un país para que la sociedad pueda comprar los bienes y servicios para su vida diaria.
4. Es el principal mecanismo de financiamiento para empresas que buscan crear o desarrollar negocios” (p.24).

4.2.1.1.2 Productos y Servicios del Sistema Financiero. El uso de servicios y productos financieros es un promotor del crecimiento económico en todos los países, aliviando la pobreza, el progreso social y el desarrollo sostenible. Según lo indica el BCE (2009), los principales productos y servicios que ofrecen las entidades del sistema financiero son:

“Cuentas de Ahorro. Los ciudadanos depositan y retiran su dinero con el uso de una libreta en las cajas de la institución financiera o mediante el uso de la banca electrónica.

Cuentas Corrientes. Los ciudadanos depositan su dinero y pueden retirarlo por medio de cheques o mediante uso de la banca electrónica.

Depósitos a Plazo Fijo. Son depósitos que no permiten retirar el dinero en cualquier momento sino únicamente cuando se cumpla el plazo acordado por la institución financiera.

Créditos. El dinero se presta a una persona u organización bajo determinadas condiciones.

Tarjetas de Débito. Tarjetas plásticas que una institución financiera da a sus clientes para que mediante el uso de los cajeros automáticos realicen depósitos, retiros o pagos desde su cuenta corrientes de ahorros.

Tarjetas de Crédito. Tarjeta plástica que una institución financiera da a sus clientes como un complemento del dinero en efectivo que tienen en sus cuentas.

Transferencias. Son depósitos de dinero que realizan los ciudadanos desde una cuenta propia a otra, pudiendo ser o no de la misma institución financiera.

Remesas. Es el dinero que a través del sistema financiero se envía o se recibe de los migrantes o de otras personas de otros países.

Dinero electrónico. Es un medio de pago electrónico controlado desde el celular, con respaldo de dinero en efectivo depositado en el Banco Central “(p.16).

4.2.1.1.3 Estructura del Sistema Financiero. Según lo que indica la Constitución de la República del Ecuador (2008) “el sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, del popular y solidario. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargan de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez” (art. 309).

- **Sector Financiero Público.** El sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. De acuerdo a la Constitución de la República del Ecuador (2008) el crédito que se otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía
- **Sector Financiero Privado.** De acuerdo a lo que detalla el Código Organico Monetario y Financiero (COMYF, 2014) “las entidades del sector financiero privado tienen como finalidad el ejercicio de actividades financieras, las cuales podrán ejercerse, previa autorización del Estado, preservando los depósitos y atendiendo los requerimientos de intermediación financiera de la ciudadanía” (art. 402).
- **Sector Financiero Popular y Solidario.** Forma de organización económica en la que sus integrantes, ya sea individual y colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios mediante relaciones basadas en la solidaridad, cooperación y reciprocidad, situando al ser humano como sujeto y fin de su actividad (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria [LOEPS], 2011).

4.2.2 Sector Cooperativo

El sector cooperativo es el conjunto de cooperativas entidades 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” (LOEPS, 2008). Este sector comprende a las entidades financieras que se dedican a la intermediación financiera, con la finalidad de mejorar las condiciones económicas y sociales de los socios, por medio de la acción conjunta orientada al bienestar colectivo.

4.2.2.1 Sector Cooperativo en Ecuador. Las cooperativas de Ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente, con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización y control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (COMYF, 2014).

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador se agrupan de acuerdo al monto de sus activos, la Junta de Política y Regulación Monetaria establece cinco segmentos con

sus respectivos montos para clasificar a una cooperativa. Según los datos obtenidos página web de la SEPS (2022), se indica que “existen 43 cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al primer segmento, 49 del segmento dos, 91 del segmento tres, 157 del segmento cuatro, 127 del segmento cinco y 4 del segmento uno de mutualistas”.

4.2.2.2.1 Segmentación de las Cooperativas. La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera en la resolución No. 521-2019-F, en el art. 1 establece lo siguiente: Las entidades del sector financiero popular y solidario se segmentan de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos tal como se detalla en la tabla 1.

Tabla 1
Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

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

Nota. Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera 2019, art. 1.

4.2.2.2.2. Líneas de Crédito. En un informe presentado por la Corporación Financiera Nacional (2018), se tiene las siguientes líneas de crédito:

“ **Crédito de Consumo.** Otorgados a personas que tengan por destino la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios; mayormente se amortizan en función de cuotas periódicas.

Crédito Comercial. Aquellos dirigidos al financiamiento de actividades productivas, las operaciones de tarjetas de crédito corporativas y los créditos entre instituciones financieras...

Crédito de Vivienda. Conocido también como hipotecario, se otorga para adquisición, remodelación o mejoramiento de una vivienda...

Microcrédito. Préstamo concedido a un prestatario sea persona natural o jurídica o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria..” (p.8 -11).

4.2.3 Microfinanzas

Las microfinanzas son una metodología que nació gracias a la iniciativa del profesor Muhammad Yunus, en el año 1998 constituyéndose un paso muy importante en la lucha contra la erradicación de la pobreza extrema. Consistía en otorgar pequeños préstamos a las personas de limitados ingresos que no podían acceder a la banca tradicional por varios motivos como: escasos y fluctuantes niveles de ingresos, falta de garantías personales mediante activos o colaterales, desconocimiento de las finanzas, entre otros (Cárdenas y Benavides, 2021)

De acuerdo a lo que menciona Cárdenas y Benavides (2021), las microfinanzas forman parte del mercado de las finanzas y proporcionan servicios en pequeña escala, como créditos, ahorro y seguros. Las organizaciones que operan estos servicios son las instituciones microfinancieras, las cuales desde su origen se han enfocado hacia la atención de la población más pobre que tradicionalmente han sido marginados de los servicios financieros formales. Por esta razón, se concibe como una herramienta estratégica sobre el desarrollo económico, especialmente para las mujeres y microempresas

En la actualidad, las microfinanzas se consideran cada vez más como un componente del sistema de inclusión financiera en general, integrado por diversos actores cuyo objetivo común es brindar servicios financieros de alta calidad a las personas de bajos ingresos o excluidos del sistema financiero formal (Baltazar y Ochoa, 2019).

4.2.3.1 Microfinanzas en América Latina. Las microfinanzas se han expandido considerablemente por todo el mundo, y en América Latina esta propagación se ha llevado a cabo a través de instituciones microfinancieras que están proporcionando sus servicios a un número cada vez mayor de hogares de bajos ingresos, la banca tradicional percibió aquella experiencia positiva de estas instituciones microfinanciera y en la actualidad los bancos y cooperativas están orientando sus esfuerzos a este mercado (Cárdenas y Benavides, 2021).

De igual manera, las microfinanzas hicieron su aparición en Latinoamérica en la década de los setenta a través de proyectos innovadores impulsados por primera vez en Brasil, con la noción de que los pobres podían y debían tener acceso a los servicios financieros, en particular al crédito. Estos proyectos sirvieron para demostrar que las personas de bajos ingresos necesitan financiamiento para efectuar actividades generadoras de ingresos que aportan al crecimiento de la economía a la que pertenecían (Valdiviezo, 2011).

4.2.3.2 Microfinanzas en Ecuador. El sector de las microfinanzas en el Ecuador se ha considerado como un actor importante para el desarrollo productivo del país, por ende ha ocasionado una fuerte competencia dentro del mismo, esto ha ocasionado el aumento de instituciones financieras especialmente del sector de la economía popular y solidaria como son las cooperativas de ahorro y crédito cuyo objetivo es el de aportar a los microempresarios y personas de bajos recursos en el desarrollo e implementación de sus negocios (Baltazar y Ochoa, 2019).

Las instituciones que prestan servicios microfinancieros en el Ecuador son: banco privados, sociedades financieras, mutualistas, cooperativas de ahorro y crédito que son instituciones financieras privadas reguladas por la Superintendencia de Bancos y otros organismos no regulados como Cooperativas de Ahorro y Crédito bajo en control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, de esta forma el sistema que más se ha desarrollado en el ámbito del microcrédito es el sector cooperativo (Maldonado y Armijos, 2017).

Igualmente, Maldona y Armijos en la investigación citada de manera antecedente, mencionan que las microfinanzas pueden ayudar a los más pobres en los siguientes niveles: **Individual**. Cuando se incrementan los ingresos y el ahorro al tener mayor control sobre los recursos, los beneficiarios de estos servicios serán menos vulnerables y podrán planificar su futuro. **Familiar**. Cuando existe una mejora en la alimentación, salud o educación, vivienda, en los miembros del hogar. **Comunitario**. Cuando la comunidad alcanza una mejora económicamente a través de las actividades microempresariales. **Institucional**. Cuando se genera un impacto en el marco institucional, de la localidad, región o país.

4.2.4 Microcrédito

Maldonado y Armijos (2017), definen a los microcréditos “como programas de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres para que estos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que mejorar su nivel de vida y el de sus familias” (p.20).

En este contexto se involucra a los microcréditos como parte de las microfinanzas y están dirigidos al sector más desposeído y vulnerable de la población, personas emprendedoras que necesitan conseguir dinero a bajas tasas de interés y sin mucho papeleo, para financiar sus negocios, y que les genere ganancias que les permitan cubrir obligaciones contraídas y solventar sus necesidades.

A su vez, Maldonado y Armijos indican que las características principales de los microcréditos es la reducida cuantía de los préstamos y se trata de cantidades pequeñas de dinero. A su vez, definen lo siguiente: **Monto**. El crédito estar de acuerdo con el tamaño del negocio a financiar, **Tasa**. Al tratarse de operaciones de alto riesgo en las que se intenta ofrecer a los prestatarios el dinero que necesitan para emprender o invertir en su microempresa, las tasas de interés son relativamente altas. **Plazo**. El plazo del primer crédito debe ser corto y de acuerdo con el ciclo de la actividad. **Forma de pago**. Puede ser diario, mensual, quincenal y semanal. **Garantía**. Las garantías son con garantes o hipotecas.

4.2.4.1 Tipos de Microcrédito. Según Rodríguez (2015), existen tres tipos de microcrédito, como lo son:

“Microcréditos Individuales. Créditos usados para financiar el capital de trabajo, inversión en equipos o de libre disponibilidad de trabajadores independientes o clientes, que tienen negocios pequeños...

Microcréditos Grupales. Dirigidos a un grupo de personas naturales de bajos ingresos que se unen para realizar proyectos microempresariales, que no cuenten con acceso a créditos tradicionales y estén en zonas marginales...

Microcréditos solidarios. Están destinados a financiar necesidades de capital de trabajo, inversión en máquinas o libre disponibilidad de trabajadores independientes o clientes con micro y pequeños negocios...” (15-16).

4.2.4.2 Líneas de Microcrédito. De acuerdo al BCE (2009) este segmento de microcrédito se divide en los siguientes subsegmentos:

“Microcrédito minorista: operaciones cuyo monto por operación y saldo adeudado en microcréditos a la institución financiera sea menor o igual a USD 1.000, otorgados a microempresarios que registren un nivel de ventas anuales inferior a 100.000 USD, a trabajadores por cuenta propia o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria.

Microcrédito de acumulación simple: operaciones de crédito cuyo monto por operación y saldo adeudado en microcréditos a la institución financiera sea superior a USD 3.000 y hasta un USD 10.000 otorgados a microempresarios que registren un nivel de ventas o de ingresos anuales inferior a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia o un grupo de prestatarios con garantía solidaria.

Microcrédito de acumulación ampliada: operaciones de crédito superiores a USD 10.000 otorgadas a microempresarios y que registran un nivel de ventas anuales inferiores a USD 1000.000 a trabajadores por cuenta propia o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria” (p.3)

4.2.5 Análisis Financiero

El análisis financiero según Barreto (2020) “es una evaluación que realiza la empresa tomando en consideración los datos obtenidos de los estados financieros para la planeación a largo, mediano y corto plazo, permite saber sus puntos exánimes y corregir desviaciones aprovechando de manera adecuada las fortalezas” (p.130).

De manera similar Marínez y Quiroz (2017) sostienen que “un correcto análisis e interpretación de los estados financieros inciden positivamente en la toma de decisiones en base a la liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad obtenidas en un periodo de tiempo, permitiendo tomar decisiones más oportunas y efectivas” (p.20).

Altieri et al., (2018) al realizar el análisis e interpretación de un balance general, indican que el mismo se lo puede realizar a través de dos partes:

“Análisis Vertical. Estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo, su importancia radica en verificar varios aspectos de salud económica y financiera de la empresa en la actualidad, así como su condición y desempeño, para la toma de decisiones.

Análisis Horizontal. Permite analizar la evolución de cada cuenta de un balance general en relación de un año a otro, además, permite determinar la evolución de las diferentes cuentas a lo largo del tiempo en términos nominales y porcentuales; estas variaciones pueden estar representadas en aumentos o disminuciones, permitiendo obtener un mejor panorama de los cambios presentados en la empresa para su estudio, interpretación y toma de decisiones” (p.22).

4.2.6 Indicadores Financieros

Los indicadores financieros se basan en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas de los estados financieros de una empresa, con el propósito de obtener una medida y relación significativa, dirigida a evaluar la situación económica financiera de una empresa y establecer estimaciones sobre su situación y resultados futuros útiles para la toma de decisiones Cáceres (2019). Los indicadores financieros son una herramienta útil debido a que permite comparar diferentes cuentas de los estados financieros con el objetivo de determinar su aumento o disminución, y cómo afecta a la empresa.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2021), señala los siguientes indicadores financieros:

“Indicador de Morosidad. Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera, los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio.

Morosidad Bruta Total. Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera, se calcula para el total de la cartera bruta por línea de crédito.

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

Indicadores de Rentabilidad. Estos indicadores miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general, además miden el rendimiento para cada una de las cuentas del pasivo y capital más importantes.

Rendimiento sobre Activos (ROA). Mide el nivel de retorno generado por el activo, es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.

$$ROA = \frac{(\text{Ingreso Neto} - \text{Gastos})}{((\text{Activo Total Promedio} * 12) / \text{mes})}$$

Rendimiento sobre Patrimonio (ROE). Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera

$$ROE = \frac{(\text{Ingreso Neto} - \text{Gastos})}{\left(\frac{\text{Patrimonio Total Promedio} * 12}{\text{mes}}\right)}$$

Indicador de Liquidez. Refleja la liquidez que posee cada entidad... en la cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas” (p6).

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}}$$

4.2.7 Estadística y Econometría para efectuar el análisis financiero

La estadística es una de las herramientas fundamentales de la investigación, su uso es ineludible en especial cuando se trabajan problemas de investigación en lo que se miden variables cuantitativas; y su importancia es mayor en los diseños experimentales, en los cuales debe usarse para controlar la validez de los resultados Ibarra y Fernández (2022).

La econometría es una herramienta que comprende la rama de la economía que se encarga de contrastar la teoría económica con los métodos cuantitativos y estadísticos con el fin de probar hipótesis que permitan o no la validez de los postulados económicos, así mismo, se encarga de estimar y pronosticar fenómenos económicos, implica la mutua penetración de teoría económica cuantitativa y observación estadística, de esta manera se trata de explicar las variables en función de otras que implican el inicio de un análisis econométrico Ibarra y Fernández (2022).

Modelo de Regresión Lineal Simple. Se conoce como regresión simple al cálculo de la ecuación correspondiente a la línea que mejor describe la relación entre la respuesta y la variable que la explica, dicha ecuación representa la línea que mejor se ajusta a los puntos en un gráfico de dispersión (Carrasquilla, 2016).

$$y = b_0 + b_1x$$

La distancia entre los puntos y la línea de regresión se llaman residuos, ellos representan la porción de la respuesta que no es explicada por la ecuación de regresión, es decir, que la diferencia entre el valor observado y el valor aproximado es el residuo.

4.2.8 Herramienta para la aplicación de estrategias

Ponce (2016), sugiere que “la matriz FODA, establece la base para la formulación o elaboración de estrategias, permitiendo realizar nuevas matrices para el desarrollo del marco analítico y las estrategias correspondientes” (p.8). El análisis de dichas variables permite establecer estrategias y realizar acciones en torno a la realidad de la entidad y con el objetivo de mejora en el funcionamiento de la misma, se caracteriza por permitir la combinación de factores internos y externos.

De acuerdo a David (2013) estos factores son: **Estrategias FO (Explorar)**. Aplican a las fuerzas internas de la entidad para aprovechar la ventaja de las oportunidades externas. **Estrategias DO (Buscar)**. Pretenden superar las debilidades internas aprovechando las oportunidades externas. **Estrategias FA (Confrontar)**. Aprovechan las fuerzas de la entidad para evitar o disminuir las repercusiones de las amenazas externas. **Estrategias DA (Evitar)**. Son tácticas que pretenden disminuir las debilidades internas y evitar las amenazas del entorno (David, 2013).

4.3 Fundamentación Legal

4.3.1 Definición de las COAC's de acuerdo a las Leyes Ecuatorianas

Según la LOEPS (2011)

“Comprende como cooperativa a las entidades como sociedades de individuos que se han fusionado en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común mediante una organización de propiedad conjunta de gestión, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos

en esta Ley y a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo” (art. 21).

A su vez, la LOEPS establece que “el objeto social principal de las cooperativas, será concreto y constará en su estatuto social y deberán referirse a una sola actividad económica...” (art. 22).

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

“Reconocer a las organizaciones de la economía popular y solidaria como motor del desarrollo del país.

Promover los principios de la cooperación, democracia, reciprocidad y solidaridad en las actividades económicas que realizan;

Velar por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento de las organizaciones, creando mecanismos de rendición de cuentas para socios;

Impulsar la colaboración activa de los socios y miembros en el control y toma de decisiones;

Identificar nuevos desafíos para el diseño de políticas que beneficien, fortalezcan y consoliden al sector;

Fortalecer la gestión de las organizaciones en beneficio de sus integrantes y la comunidad” (LOEPS, 2011, art.).

4.3.2 Normativa Vigente para las Cooperativas del Segmento 1 y 2

La normativa que rige a las cooperativas del segmento 1 y 2 es la mismas que rigen para todo el sistema cooperativo nacional y se encuentran establecidas en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, del Sector Financiero Popular y Solidario, las mismas que se encuentran descritas en el Título III, del Sector Financiero Popular y Solidario, Capítulo I. De las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario, Arts. 78 al 80 y Sección I. De las Cooperativas de Ahorro y Crédito, Arts. 81 al 101.

4.3.3 Organismos de Control y Regulación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

De acuerdo a lo que establece la Asamblea Nacional (2011) en la Ley orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (LOEPS), en el artículo 146, menciona que la SEPS “... se crea como organismo técnico, con jurisdicción nacional, personalidad jurídica de derecho público, patrimonio propio y autonomía administrativa y financiera y con jurisdicción coactiva”, a su vez tiene la facultad para “... expedir normas de carácter general en las materias propias de su competencia, sin que puedan alterar o innovar las disposiciones legales” (art. 146).

Para dar cumplimiento con los objetivos de la presente investigación, se consideraron los estados financieros de las cooperativas de ahorro y crédito, las mismas que de acuerdo al

artículo 167 de la LOEPS deben “llevar la contabilidad actualizada de conformidad con el Catálogo Único de Cuentas”.

Los organismos de regulación de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, son: la Función Ejecutiva que ejerce

“la regulación de la Economía Popular y Solidaria a través del Ministerio de Estado que determine el Presidente de la República en el Reglamento de la presente Ley. La regulación del Sector Financiero Popular y Solidario estará a cargo de la Junta de Regulación, instancia de la Función Ejecutiva conformada por tres miembros con voz y voto, que serán los titulares de coordinación de desarrollo social, de la política económica y un delegado del Presidente de la República” (art. 144).

5. Metodología

5.1 Área de la investigación

La presente investigación se desarrolló en la ciudad de Loja, provincia de Loja, en las cooperativas del segmento uno y dos que se encuentran establecidas y registradas en la ciudad, y cuya información financiera oficial se encuentre en la base de datos publicados en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

5.2 Enfoque de investigación

El presente estudio es mixto, implementando el enfoque cuantitativo debido a que se extrajo datos financieros de las cooperativas de ahorro y crédito, analizando la información obtenida y aplicando un modelo econométrico y técnicas estadísticas. A su vez es de enfoque cualitativo, ya que, se aplicó una entrevista para realizar un análisis interno y formular estrategias.

5.3 Alcance y tipo de investigación

El estudio adopta un enfoque descriptivo al detallar diversas variables investigadas, como morosidad, liquidez y rentabilidad. De igual manera, se aborda un alcance correlacional al aplicar la correlación de Pearson para verificar hipótesis específicas relacionadas con estas variables. Este enfoque meticuloso no solo ofrece una descripción detallada de los aspectos clave de las cooperativas, sino que también permite establecer conexiones significativas entre ellas, profundizando así el estudio.

5.4 Método de investigación

5.4.1 Método inductivo

En la investigación se aplicó el método inductivo, el mismo que ayudó a la recopilación de fuentes bibliográficas, bases de datos financieros y portales web de cada cooperativa, con el objetivo de determinar la estructura y evolución de la cartera de microcrédito.

5.4.2 Método deductivo

El método deductivo permitió la interpretación de indicadores financieros de cada cooperativa con el fin de determinar su aporte al microcrédito en cuanto a su colocación de cartera, a través del análisis financiero, interpretación de indicadores y aplicación de técnicas estadísticas, lo cual contribuyó al planteamiento de conclusiones y recomendaciones para que estas cooperativas puedan mejorar su gestión a través de los indicadores financieros.

5.4.3 Método analítico

Se implementó el método analítico en la investigación, debido a que se extrajeron datos financieros de cada una de las cooperativas, descomponiendo a los estados financieros en diferentes ratios y analizando a cada uno de ellos por separados.

5.4.4 Método sintético

El método sintético se implementó en la investigación con la realización de una comparación entre las cooperativas del segmento uno y dos de la ciudad de Loja, con lo cual

se sintetizó los resultados que sirvieron como base para el planteamiento de estrategias financieras.

5.5 Diseño de la investigación

La investigación tuvo un diseño longitudinal debido a que, a través del análisis de datos pasados, tomados de los estados financieros, se conoció la estructura y evolución de la cartera de microcrédito, de igual forma con los datos mensuales, se determinó la incidencia de la morosidad en indicadores financieros, en el periodo 2020-2022.

5.6 Técnicas de investigación

Técnicas bibliográficas. En la investigación, se parte de la revisión bibliográfica como sustentación teórica, sobre las diferentes variables de estudio, con la que se dio una explicación detallada de lo que se está estudiando.

Técnicas estadísticas. Se implementó la estadística descriptiva para el análisis y procesamiento de datos cuantitativos, que permitió la explicación de las variables de estudio en el periodo de análisis. Las técnicas econométricas se aplicaron la regresión lineal simple, para conocer la incidencia de la morosidad en la liquidez y en la rentabilidad económica y financiera.

5.7 Recursos y materiales

Los recursos que se utilizaron para el desarrollo de la investigación fueron bases de datos con información financiera obtenido del portal de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, repositorios institucionales, bases científicas como: Google académico, scopus, redalyc, entre otros; y recursos electrónicos necesarios para el normal desarrollo de la investigación que sirven para recolectar, analizar y procesar datos.

5.8 Población y muestra

La población estuvo conformada por tres cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento uno y una cooperativa de ahorro y crédito del segmento dos.

Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1:

- Vicentina Manuel Esteban Godoy Ltda.
- De la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda.
- Padre Julián Lorente Ltda.

Cooperativa de Ahorro y Crédito del segmento 2:

- Educadores de Loja Ltda.

5.9 Procesamiento y análisis de datos

Para el cumplimiento del primer objetivo específico se tomó los estados financieros del portal web de la SEPS, con los cuales se realizó el análisis vertical y horizontal de la cartera de microcrédito, seguidamente para cumplir con el segundo objetivo específico, se realizó una correlación de variables de incidencia de la morosidad en la liquidez y en la rentabilidad, y un modelo de regresión lineal simple, para el tercer objetivo específico se aplicó una entrevista a

los oficiales de crédito de cada cooperativa con lo cual se determinó las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas, a través de una matriz de alto impacto para la realización de estrategias financieras para cada una de las cooperativas de ahorro y crédito.

6. Resultados

6.1 Objetivo 1. Diagnóstico de la estructura y evolución de la cartera de microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento uno y dos de la ciudad de Loja.

6.1.1 Caracterización de las Cooperativas del Segmento 1 y 2

6.1.1.1 Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina “Manuel Esteban Godoy” Ltda

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina “Manuel Esteban Godoy” Ltda., nace del seno de la Sociedad Obreros Vicentinos de Loja, es calificada como entidad que realiza actividades de intermediación financiera, apoyando al desarrollo de la región sur del Ecuador, convirtiéndose en una de las primeras instituciones financieras, cuenta con oficinas en las provincias de: Loja, Zamora Chinchipe, Azuay, El Oro, Morona Santiago, Pichincha, Cotopaxi y Santo Domingo de los Tsáchilas.

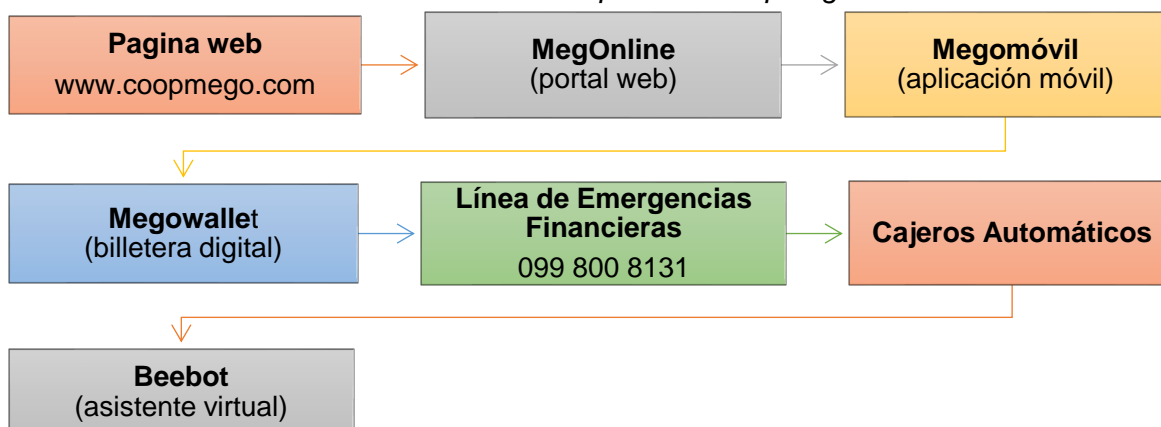
Productos. Los productos que actualmente ofrece la cooperativa son los que se indican a continuación:

- **Cuentas de ahorros.** Producto financiero que permite depositar ahorros y demás valores en la cuenta, el mismo que permanece y crece seguro con una tasa de interés competitiva, además se puede disponer del dinero cuando se requiera.
- **Ahorro propósito.** Cuenta de ahorros programado que permite planificar el ahorro y obtener una alta rentabilidad, además se puede determinar la cantidad de ahorro mensual que va a ir dirigido a la cuenta.
- **Cuenta inteligente.** Dos cuentas conectadas entre sí; una cuenta corriente para uso diario y otra cuenta a plazo para los ahorros, facilita el pago a terceros mediante el uso de papeletas de retiro personalizadas.
- **Depósitos a plazo.** Inversiones de dinero seguras y rentables con el pago de una tasa de interés competitiva, por el tiempo que el socio establezca y el monto que el ofrezca.
- **Créditos.** Préstamo de montos de dinero destinado para negocio o para gastos, manteniendo las siguientes líneas de crédito: Crédito productivo, de consumo, inmobiliario y microcrédito.

Canales de atención electrónicos. CoopMego cuenta con los siguientes canales electrónicos

Figura 1.

Canales de atención electrónicos de la Cooperativa CoopMego Ltda



Nota. Adaptado de la memoria institucional 2022.

Servicios. Los servicios que ofrece la cooperativa, se describen a continuación:

- **Tarjeta mastercard débito.** Tarjeta que permite el retiro de forma rápida y segura en cualquier cajero automático de la cooperativa, así como compras nacionales e internacionales.
- **Pago mis cuentas.** Servicio en el cuál en todas las ventanillas de la cooperativa se puede realizar el pago de servicios básicos, sistema único de pensiones alimenticias, servicio de rentas internas, entre otros.
- **Transferencias en las oficinas.** En las oficinas de la cooperativa se realizan transferencias de fondos entre cuentas CoopMego y a cuentas de otras instituciones financieras del país.
- **Recaudaciones para eventos.** Servicio que permite a los invitados, familiares y amigos de los festejados y/u homenajeados, depositar valores en su cuenta de ahorros, sin tener que llenar papeleta alguna.
- **Acreditaciones.** Acreditación de sueldo o pensión de jubilación en la cuenta de ahorros, es un servicio gratuito.
- **Referencias y certificaciones.** Los socios pueden solicitar en las oficinas de la cooperativa, referencias y certificaciones de cuentas de ahorros, certificados de depósitos, créditos, entre otros.

6.1.1.2 Cooperativa de Ahorro y Crédito “De la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda”.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresas CACPE Loja, es una entidad de derecho privado, que nació en junio de 1991 para promover la cooperación económica y social entre sus socios, tiene su oficina matriz en la ciudad de Loja, contando con operaciones en 3 de las 24 provincias del país, a través de una red de 16 sucursales en las provincias de Loja, El Oro y Zamora Chinchipe.

Productos. Los productos que actualmente ofrece la cooperativa son los que se indican a continuación:

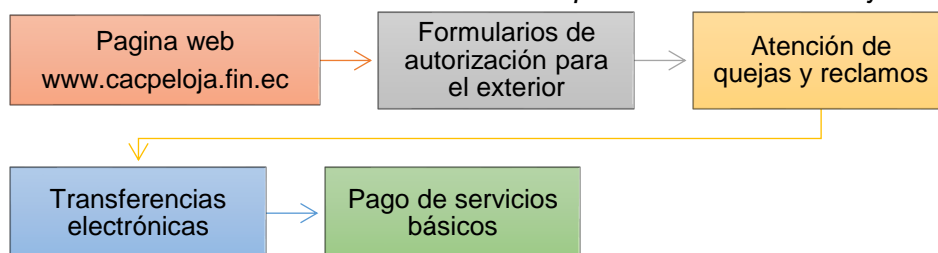
- **Cuenta de ahorro.** Cuenta financiera que permite depositar ahorros y demás valores los mismos que permanecen y crecen seguros con una tasa de interés pasiva.
- **Créditos.** Montos de dinero que se prestan a los socios para diversas actividades, entre las líneas de crédito que tiene la cooperativa están: crédito de consumo, inmobiliario y microcrédito.
- **Tarjeta de débito visa.** Tarjeta visa que permite retirar el dinero de forma rápida y segura en cualquier cajero automático de la entidad.
- **Inversiones a plazo.** Montos de dinero invertidos a un tiempo establecido por el socio y con una tasa preferencial acorde al monto de la inversión, generando una rentabilidad.
- **Formularios.** La cooperativa en sus oficinas pone a disposición diversos formularios acordes a la necesidad de cada socio, para reclamos, actualización de datos, apertura de cuentas, entre otros.
- **Simuladores.** Simuladores de créditos e inversiones a los que los socios pueden acceder desde la comodidad de su hogar.

Servicios. Los servicios que ofrece la cooperativa, se describen a continuación:

- **Ayuda mortuoria.** Beneficio económico que brinda la cooperativa por el fallecimiento de un socio y cliente, dependiendo del tipo de cuenta o actividad que mantenía en la cooperativa.
- **Seguro de desgravamen.** Seguro que ofrece la cooperativa para los créditos a los que acceda un socio, para el caso del deudor y codeudor.
- **Centro médico.** Atención médica gratuita para los socios, clientes y sus familiares, con los siguientes servicios: pediatría, medicina general, extracción de puntos, curaciones, nebulizaciones y exámenes médicos.
- **Transaccionalidad externa.** Transaccionalidad a través de CACPE Celica, mediante el cual los socios que mantengan una cuenta de ahorros en CACPE Loja podrán realizar depósitos y retiros en CACPE Celica
- **Remesas.** Envíos de dinero de personas del exterior para sus familiares residentes en Ecuador, en las oficinas de la cooperativa se puede recibir o enviar dinero de forma rápida y segura.

Canales de atención electrónicos. CACPE Loja cuenta con los siguientes canales electrónicos:

Figura 2.
Canales de atención electrónicos de la Cooperativa CACPE de Loja



Nota. Adaptado de la memoria institucional 2022.

6.1.1.3 Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente Ltda”.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente”, nace en 1965 con la iniciativa del socio fundador Rvdo. Padre Julián Lorente junto a un grupo de trabajadoras del mercado San Sebastián de la ciudad de Loja, brindando ayuda para potenciar los negocios de todos los comerciantes, siendo así una cooperativa de consumo y mercado, cuenta con 15 agencias a nivel nacional ubicadas en 6 provincias y 12 cantones.

Productos. Los productos que actualmente ofrece la cooperativa son los que se indican a continuación:

- **Cuenta de ahorro.** Cuenta financiera que permite depositar ahorros y demás valores los mismos que permanecen y crecen seguros con una tasa de interés pasiva, la cooperativa mantiene lo que es el ahorro programado, ahorro socio y ahorro plus.
- **Crédito.** Montos de dinero destinado a cubrir las necesidades de los socios, manteniendo las siguientes líneas de crédito: crédito productivo, de consumo, inmobiliario y microcrédito.
- **Inversiones.** Montos de ahorros destinados a la inversión para generar una rentabilidad a un tiempo determinado y una tasa de interés acorde a la del mercado.
- **Tarjetas de débito.** Tarjeta que permita el retiro de dinero de forma fácil y segura a través de cajeros automáticos de la cooperativa.
- **Recaudación en campo.** Servicio que brinda la cooperativa para el público en general que requiera asesoría para realizar una apertura de cuenta, realizar depósitos, entre otros; desde la comodidad de su hogar.

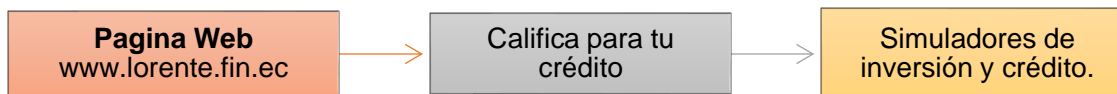
Servicios. Los servicios que ofrece la cooperativa, se describen a continuación:

- **Transferencia interbancaria.** Transferencias de montos de dinero mediante la cuenta de ahorros o corriente, en las oficinas de la cooperativa.
- **Servicio médico y dental.** Atención médica gratuita para los socios de la cooperativa y sus familiares así como servicio odontológico.

Canales de atención electrónicos. La cooperativa Padre Julián Lorente, cuenta con los siguientes canales electrónicos:

Figura 3.

Canales de atención electrónicos de la Cooperativa Padre Julián Lorente.



Nota. Adaptado de la página web de la COAC.

6.1.1.4 Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja (CACEL)”.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja”, nace el 8 de marzo de 1966, fundada por varios profesores de la ciudad de Loja, actualmente cuenta con alrededor de cien mil socios, los cuales son educadores de todos los niveles: pre - primario, primario, medio y superior que ejercen la docencia con nombramiento en la provincia de Loja.

Productos. Los productos que actualmente ofrece la cooperativa son los que se indican a continuación:

- **Ahorro a la vista.** Fondos de libre disposición a través de caja en la cooperativa o transferencia mediante CACEL online.
- **Ahorro programado especial.** Aportes voluntarios o depósitos de ahorro común obligatorio de socios activos y jubilados.
- **Ahorro cooperativo de cesantía.** Aportes voluntarios o depósitos de ahorro común obligatorio de socios activos o jubilados.
- **Depósitos a plazo fijo.** Inversiones seguras y rentables, con tasas de interés preferenciales y el pago de intereses mensual o al vencimiento.
- **Créditos.** Préstamo de dinero dirigido a solucionar necesidades de financiamiento de los socios con diferentes fines, manteniendo las siguientes líneas de crédito: crédito de consumo y crédito inmobiliario.

Servicios. Actualmente la cooperativa ofrece los siguientes servicios a todos sus socios, tales como son:

- **Dispensario médico.** Servicios médicos a bajo costo en las especialidades de: medicina general, ginecología, pediatría, odontología y enfermería, a su vez mantiene descuentos en la compra de medicinas en convenio con farmacias Cuxibamba.
- **Servicios exequiales.** Ofrecido para socios y familiares, para salas de velaciones en las ciudades de Loja, Catacocha, Mausoleos, Cofres, funerarias y autocaravana.
- **Salón social.** Salón social ubicado en el edificio matriz de la ciudad de Loja, pues está a disposición para el desarrollo de eventos sociales, culturales e institucionales.
- **Centro recreacional.** Servicio dirigido a los socios y familiares ubicado en la ciudad de Catamayo, cuenta con amplias canchas deportivas y zona de picnic.
- **Incentivos y ayudas económicas.** El socio recibe un incentivo económico dos veces al año, por el día del maestro cooperador y navidad.

Canales de atención electrónicos. La cooperativa Padre Julián Lorente, cuenta con los siguientes canales electrónicos:

Figura 4.

Canales de atención electrónicos de la Cooperativa CACEL



Nota. Adaptado de la página web de la COAC.

Mediante el tratamiento de datos primarios obtenidos del portal de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, se realizó el análisis financiero en cada cooperativa, sin embargo, en la cooperativa del segmento dos no se logró realizar un análisis a su cartera de microcrédito, ya que, no oferta este producto, debido a que el segmento del mercado al que pertenece es al de la docencia.

6.1.2 Diagnóstico de la estructura de la cartera de microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de segmento uno y dos de la ciudad de Loja.

- **Vicentina Manuel Esteban Godoy “CoopMego” Ltda.**

En la Tabla 2 se observa que, para el año 2022, la línea de crédito más representativa es la cartera de consumo por vencer la misma que cuenta con una participación del 63%, lo que indica que la COAC destina gran parte de sus colocaciones a esta línea de crédito, siendo estos créditos otorgados a personas naturales, destinado a la compra de bienes y servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva y comercial; seguidamente con el 34% se encuentra la cartera de microcrédito, dicha cartera se encuentra destinada a financiar las actividades de producción y/o comercialización de bienes y servicios.

Tabla 2

Estructura de la cartera de crédito 2022.

Cod.	Denominación	Valor	% Grupo
1401	Cartera de crédito productivo por vencer	18.245.868,94	7,90%
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	145.582.331,71	63,00%
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	598.748,38	0,26%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	79.467.416,22	34,40%
1425	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	2.121.468,28	0,92%
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	2.724.689,24	1,18%
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	614,56	2,06%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	4.752.482,84	2,06%
1449	Cartera de crédito productivo vencida	302.962,99	0,13%
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	3.262.723,06	1,41%
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	3,24	0,00%
1452	Cartera de microcrédito vencida	4.520.576,14	1,96%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-30.555.022,44	-13,23%
Total		231.024.863,16	100%

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

Igualmente, la cartera con mayor porcentaje de morosidad es la de microcrédito, la misma que en el periodo en estudio representa un 1,96% del total de la cartera de crédito vencida, a su vez, la cartera de consumo vencida representa un 1,41%. Estas líneas de crédito se encuentran por debajo del techo de morosidad establecido por la SEPS a diciembre de 2022, el cual establece una morosidad de la industria del 4,1%.

CoopMego cuenta con un 90% de cartera de microcrédito por vencer, seguido de un 5% que no devenga interés y un 5% de microcrédito vencida, esto de acuerdo a los datos que se presentan en la tabla 3. A su vez, la sub cuenta con mayor incidencia dentro de la cartera de microcrédito por vencer es la que posee una vigencia mayor a 360 días, dicha cuenta representa un aumento del 12,80% en comparación con el 2021, seguida de la cartera con que posee una vigencia de 1 a 30 días, la misma que aumenta un 8,54% en comparación con el año anterior.

A su vez, en la cartera de microcrédito que no devenga intereses la subcuenta que posee un aumento significativo es la cartera con una vigencia de 1 a 30 días, la misma que posee un aumento del 1,61% respecto al año anterior, mientras que el resto de subcuentas posee una disminución que van del -8.77% al -0,72%. Dichas disminuciones hacen que la cuenta principal tenga una tendencia decreciente y que cierre un valor porcentual del 5%.

Tabla 3
Estructura de la cartera de microcrédito 2022

Cod.	Denominación	Valor	% Rubro	% Grupo
1404	Cartera de microcrédito por vencer	79.467.416,22		
140405	De 1 a 30 días	1.459.954,90	1,84%	
140410	De 31 a 90 días	2.378.996,84	2,99%	
140415	De 91 a 180 días	3.353.659,81	4,22%	90%
140420	De 181 a 360 días	6.864.699,63	8,64%	
140425	De más de 360 días	65.410.105,04	82,31%	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	4.752.482,84		
142805	De 1 a 30 días	254.210,01	5,35%	
142810	De 31 a 90 días	178.434,03	3,75%	
142815	De 91 a 180 días	235.618,49	4,96%	5%
142820	De 181 a 360 días	473.672,80	9,97%	
142825	De más de 360 días	3.610.547,51	75,97%	
1452	Cartera de microcrédito vencida	4.520.576,14		
145205	De 1 a 30 días	612.934,25	13,56%	
145210	De 31 a 90 días	162.145,03	3,59%	
145215	De 91 a 180 días	244.803,34	5,42%	5%
145220	De 181 a 360 días	1.425.278,38	31,53%	
145225	De más de 360 días	2.075.415,14	45,91%	
Total		88.740.475,20		100%

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

La tabla 4 presenta la estructura de las provisiones para las cuentas incobrables, en la misma se corrobora que se destina una mayor provisión para la cartera de microcrédito con un 32%. Al considerar que la misma posee un mayor riesgo por el segmento del mercado al que se encuentra dirigido, es normal que, las provisiones sean mayor al resto de las líneas de crédito debido a su alta tasa de interés, y capacidad de pago; seguido se encuentra la cartera de consumo con un 29%, siendo la cuenta que posee una mayor colocación y otorgación de créditos; y la cartera de créditos comercial prioritario con un 7%.

Tabla 4
Estructura de Provisión para Cuentas Incobrables 2022.

Cod.	Denominación	Valor	% Grupo
149905	(Cartera de créditos comercial prioritario)	-2.121.837,26	6,94%
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-8.881.617,01	29,07%
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-14.565,12	0,05%
149920	(Cartera de microcréditos)	-9.777.919,72	32,00%
149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	-4.313.697,51	14,12%
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-4.075.132,15	13,34%
149989	(Provisión genérica voluntaria)	-1.370.253,67	4,48%
Total		30.555.022,44	100%

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

- **De la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda”.**

La estructura de la cartera de crédito de la cooperativa representada en la tabla 5, da a conocer que la cuenta más representativa es la de consumo con un 83% del total de la cartera colocada; de manera seguida se tiene a la cartera de microcrédito la cuál ocupa un 20%. Aun así, la cartera de crédito de consumo no representa una mayor morosidad y de igual manera la cartera de microcrédito, por lo que se evidencia, que la cooperativa mantiene una buena gestión para su cobranza y recuperación de los créditos.

Tabla 5
Estructura de la cartera de crédito 2022

Cod.	Denominación	Valor	% Grupo
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	54.415.266,86	83,26%
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	536.738,73	0,82%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	12.900.385,88	19,74%
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	1.311.677,11	2,01%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	361.781,42	0,55%
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	457.204,56	0,70%
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	13,00	0,00%
1452	Cartera de microcrédito vencida	135.852,69	0,21%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-4.759.975,15	-7,28%
Total		65.358.945,10	100%

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

La estructura de la cartera de microcrédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACPE” se encuentra representada en la Tabla 6, la misma que da a conocer que, un 96% corresponde a la cartera de microcrédito por vencer; seguido de la cartera que no devenga intereses con un 3%; y, la cartera vencida con 1%, dicho porcentaje refleja la morosidad de la cuenta en mención.

La cartera de microcrédito por vencer posee la siguiente estructura: el 3,14% tiene un vencimiento que va de 1 a 30 días; el 5,32% con un vencimiento de 31 a 90 días; el 7,34% con un vencimiento que va de 91 a 180 días y, el 69,18% con un vencimiento de más de 360 días. Las variaciones antes mencionadas muestran que, el crecimiento de la cartera de microcréditos que son colocados, en su mayoría tiene un vencimiento con un periodo mayor de 30 días, a su vez, el periodo de más de 360 días.

Tabla 6
Estructura de la cartera de microcrédito 2022

Cod.	Denominación	Valor	% Rubro	% Grupo
1404	Cartera de microcrédito por vencer	12.900.385,88		
140405	De 1 a 30 días	405.137,40	3,14%	
140410	De 31 a 90 días	685.415,65	5,31%	96%
140415	De 91 a 180 días	946.549,48	7,34%	
140420	De 181 a 360 días	1.938.440,61	15,03%	
140425	De más de 360 días	8.924.842,74	69,18%	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	361.781,42		
142805	De 1 a 30 días	25.778,42	7,13%	
142810	De 31 a 90 días	32.651,29	9,03%	3%
142815	De 91 a 180 días	36.973,42	10,22%	
142820	De 181 a 360 días	66.779,36	18,46%	
142825	De más de 360 días	199.598,93	55,17%	
1452	Cartera de microcrédito vencida	135.852,69		
145205	De 1 a 30 días	3,00	0,00%	
145210	De 31 a 90 días	20.434,87	15,04%	1%
145215	De 91 a 180 días	46.435,97	34,18%	
145220	De 181 a 360 días	48.622,69	35,79%	
145225	De más de 360 días	20.356,16	14,98%	
Total		13.398.019,99		100%

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

La Tabla 7 indica el valor porcentual de provisión que destina la cooperativa para cada cartera, a su vez, como se observa, el mayor rubro tiene la cartera de consumo con un 70,99%, siendo el mismo, el de mayor colocación, seguido la cartera de microcrédito con un 17,82%; a su vez, las provisiones representan un 10,98%.

Tabla 7*Estructura de provisión para cuentas incobrables 2022*

Cod.	Denominación	Valor	% Grupo
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-3.379.024,97	70,99%
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-9.674,30	0,20%
149920	(Cartera de microcréditos)	-848.351,68	17,82%
19987	(Provisiones no reservadas por requerimiento normativo)	-122,41	0,00%
149989	(Provisión genérica voluntaria)	-522.801,79	10,98%
Total		-4.759.975,15	100%

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

- **Padre Julián Lorente Ltda.**

Como se puede observar en la Tabla 8, se presenta la estructura de la cartera de crédito que mantiene la cooperativa “Padre Julián Lorente” al año 2022. La cartera crediticia más relevante es la de consumo con un 64,95%, la misma que es destinada a la compra de bienes y servicios no relacionados con una actividad empresarial; seguido se encuentra la cartera de microcrédito con un 31,32%, apoyando a pequeños emprendedores o negocios. Dichas carteras al tener un alto nivel de colocación presentan una baja morosidad, por lo que, la cooperativa maneja de forma eficiente sus recursos.

Tabla 8*Estructura de la cartera de crédito 2022*

Cod.	Denominación	Valor	% Grupo
1401	Cartera de crédito productivo por vencer	10.511,99	0,01%
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	55.620.483,39	64,95%
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	4.355.636,50	5,09%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	26.825.756,76	31,32%
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	600.138,33	0,70%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	1.068.415,28	1,25%
1449	Cartera de crédito productivo vencida	5,00	0,00%
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	183.042,64	0,21%
1452	Cartera de microcrédito vencida	472.677,21	0,55%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-4.073.934,25	-4,76%
Total		85.062.732,85	100%

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

La estructura de la cartera de microcrédito al año 2022, representada en la tabla 9, está compuesta principalmente por un 94% de cartera de microcrédito por vencer, lo que refleja los créditos que se tiene otorgados actualmente; la cartera que no devenga intereses representa un 4% del total de los microcréditos ofrecidos por la cooperativa; mientras que la cartera de crédito vencida representa un 2% lo que a su vez refleja la morosidad que posee la misma.

Tabla 9*Estructura de la cartera de microcrédito 2022*

Cod.	Denominación	Valor	% Rubro	% Grupo
1404	Cartera de microcrédito por vencer	26.825.756,76		
140405	De 1 a 30 días	904.292,06	3,37%	
140410	De 31 a 90 días	1.629.824,59	6,08%	94%
140415	De 91 a 180 días	2.324.869,13	8,67%	
140420	De 181 a 360 días	4.668.963,00	17,40%	
140425	De más de 360 días	17.297.807,98	64,48%	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	1.068.415,28		
142805	De 1 a 30 días	120.237,60	11,25%	
142810	De 31 a 90 días	82.540,64	7,73%	4%
142815	De 91 a 180 días	99.712,81	9,33%	
142820	De 181 a 360 días	178.349,63	16,69%	
142825	De más de 360 días	587.574,60	54,99%	
1452	Cartera de microcrédito vencida	472.677,21		
145205	De 1 a 30 días	1,00	0,0%	
145210	De 31 a 90 días	46.075,87	9,7%	2%
145215	De 91 a 180 días	105.396,44	22,3%	
145220	De 181 a 360 días	139.716,08	29,6%	
145225	De más de 360 días	181.487,82	38,4%	
TOTAL		28.366.849,25		

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

De acuerdo a la tabla 10, las provisiones que posee la cooperativa para las cuentas incobrables para el año 2022, presenta la siguiente estructura: un 40,51% la presenta la cartera de microcréditos; un 31,34% la presenta la cartera de créditos de consumo prioritario; un 2,17% la presenta la cartera de crédito inmobiliario. La cartera de crédito a la que más destina sus provisiones corresponde a la de microcrédito, por su gran riesgo de impago, debido a su alta tasa de interés y corto plazo.

Tabla 10*Estructura de provisión para cuentas incobrables 2022*

Cod.	Denominación	Valor	% Grupo
149905	(Cartera de créditos comercial prioritario)	-85,85	0,00%
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-1.276.731,03	31,34%
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-88.492,99	2,17%
149920	(Cartera de microcréditos)	-1.650.456,23	40,51%
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	-17.191,06	0,42%
149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	-349.010,63	8,57%
149989	(Provisión genérica voluntaria)	-691.967,46	16,99%
Total		-4.073.934,25	100%

Nota. Adaptado de Superintendencia de economía popular y solidaria, 2022.

- **“Educadores de Loja Ltda”.**

Para el año 2022, la cooperativa presenta: una variación porcentual del 96,7% en su cartera de crédito de consumo, una variación del 7,81%, de acuerdo a los datos presentados

en la tabla 11. Dentro de esta estructura, se puede verificar, que la cooperativa no mantiene una línea de microcrédito y su enfoque va direccionado al crédito de consumo.

Una de las razones del porqué la cooperativa no posee una línea de microcrédito se debe al segmento del mercado al que se encuentra enfocado, en este caso, a los docentes de la provincia de Loja.

Tabla 11

Estructura de la cartera de crédito 2022

Cod.	Denominación	Valor	% Grupo
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	26.323.499,05	96,70%
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	2.127.409,68	7,81%
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	10.809,55	0,04%
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	62.821,75	0,23%
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	268.269,23	0,99%
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	4.818,28	0,02%
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	63.409,63	0,23%
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	700,85	0,00%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.638.666,70	-6,02%
Total		27.223.071,32	100%

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

La Tabla 12 indica la estructura de las provisiones para cuentas incobrables al año 2022 que mantiene la cooperativa, dentro de la cual se observa que la de mayor aumento es la de consumo, con un 70,94%, esta variación porcentual se debe a las altas colocaciones en esa línea de crédito.

Tabla 12

Estructura de provisión para cuentas incobrables 2022

Cod.	Denominación	Valor	% Grupo
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-1.162.419,39	70,94%
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-46.047,98	2,81%
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	-194,57	0,01%
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	-39.245,50	2,39%
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-97.822,72	5,97%
149989	(Provisión genérica voluntaria)	-292.936,54	17,88%
Total		-1.638.666,70	100%

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

6.1.3 Evolución de la cartera de microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento uno y dos de la ciudad de Loja

- **Vicentina Manuel Esteban Godoy “CoopMego” Ltda.**

De acuerdo a la tabla 13, la cooperativa de ahorro y crédito “CoopMego” ha tenido un crecimiento sostenido en el monto de créditos otorgados; se observa una mayor concentración en el crédito de consumo, el cual representa en los tres años analizados más de la mitad del total de créditos otorgados, ya que su uso es destinado para la compra de bienes y servicios

no comerciales, impidiendo el crecimiento del microcrédito, el cual no ha tenido un aumento significativo en sus colocaciones.

Tabla 13

Variación porcentual de la cartera de crédito.

Cod.	Denominación	2020	2021	2022	% 2020-2021	% 2021-2022
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	19.476.834	19.991.940	18.245.868	2,64%	-8,73%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	119.259.556	130.088.618	145.582.331	9,08%	11,91%
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	1.400.445	944.136	598.748	-32,58%	-36,58%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	69.553.206	70.506.316	79.467.416	1,37%	12,71%
1425	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	892.158	746.559	2.121.468	-16,32%	184,17%
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	2.799.276	3.991.524	2.724.689	42,59%	-31,74%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	3.976.719	5.033.435	4.752.482	26,57%	-5,58%
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	421.494	423.364	302.962	0,44%	-28,44%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	1.640.519	2.442.428	3.262.723	48,88%	33,59%
1452	Cartera de microcrédito vencida	1.364.759	3.063.530	4.520.576	124,47%	47,56%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-23.170.255	-26.484.286	-30.555.022	14,30%	15,37%

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

La variación que ha sufrido la cartera de microcrédito por vencer en los años de estudio, es significativa con 12,71% para el año 2022, esto evidencia un aumento en las colocaciones de los microcréditos y el requerimiento de los socios por acceder a esta línea crediticia (ver tabla 14).

Tabla 14

Variación porcentual de la cartera de microcrédito por vencer

Año	Valor	Variación 2020-2021	Variación porcentual 2020-2021	Variación 2021-2022	Variación porcentual 2021-2022
2020	69.553.206,63				
2021	70.506.316,73	953.110,10	1,37%	8.961.099,49	12,71%
2022	79.467.416,22				

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

En la tabla 15 se presenta la variación porcentual de la cartera de microcrédito de la cooperativa “CoopMego”, siendo el más significativo al año 2021 con un 26,57%, cambiando drásticamente al año 2022 situándose de forma negativa, con un -5,58%, por lo que afecta positivamente a la entidad, ya que la misma se ha recuperado y no ha pasado a formar parte de la cartera vencida.

Tabla 15

Variación porcentual de la cartera de microcrédito que no devenga intereses

Año	Valor	Variación 2020-2021	Variación porcentual 2020-2021	Variación 2021-2022	Variación porcentual 2021-2022
2020	3.976.719,32				
2021	5.033.435,04	1.056.715,72	26,57%	-280.952,20	-5,58%
2022	4.752.482,84				

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

La variación porcentual de la cartera de microcrédito vencida, en el periodo 2020-2021 es de 124, 47%, mientras que para el periodo 2021-2022 es de 47,56%, dichas variaciones representan la morosidad existente en la cooperativa, y como esta cuenta ha ido incrementándose, para el año 2022 se observa un decrecimiento, lo cual representa beneficio para la cooperativa al lograr bajar su cartera vencida, dicha información se corrobora en la tabla 16.

Tabla 16

Variación porcentual de la cartera de microcrédito vencida

Año	Valor	Variación 2020-2021	Variación porcentual 2020-2021	Variación 2021-2022	Variación porcentual 2021-2022
2020	1.364.759,37				
2021	3.063.530,83	1.698.771,46	124,47%	1.457.045,31	47,56%
2022	4.520.576,14				

Nota. Adaptado de Superintendencia de economía popular y solidaria, 2022.

Al analizar las provisiones para cuentas incobrables, se determina, que la cartera de crédito comercial tiene una provisión de 59,90%, el crédito inmobiliario posee una provisión de -41,83% el microcrédito con una variación correspondiente al 18,47%; el segmento de crédito que tuvo un incremento en sus colocaciones es el crédito comercial y por ende su provisión es mayor, seguido se encuentra la provisión para la cartera de consumo, la cual disminuyó su provisión pese a incrementarse su colocación, dicha información se corrobora en la tabla 17.

Tabla 17*Variación porcentual de las provisiones para cuentas incobrables*

Cod.	Denominación	2020	2021	2022	% 2020-2021	% 2021-2022
149905	(Cartera de créditos comercial prioritario)	-1.452.310	-1.326.965	-2.121.837	-8,63%	59,90%
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-6.840.998	-8.376.427	-8.881.617	22,44%	6,03%
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-43.485	-25.040	-14.565	-42,42%	-41,83%
149920	(Cartera de microcréditos)	-6.277.328	-8.253.569	-9.777.919	31,48%	18,47%
149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	-4.313.697	-4.313.697	-4.313.697	0,00%	0,00%
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-4.075.132	-4.075.132	-4.075.132	0,00%	0,00%
149989	(Provisión genérica voluntaria)	-113.454	-113.454	-1.370.253	0,00%	110%

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

- **De la Pequeña Empresa “CACPE de Loja” Ltda.**

En la tabla 18 se observa la evolución que ha sufrido las carteras de crédito, la cual presenta variaciones significativas en todas sus líneas de crédito, siendo la de mayor relevancia la cartera de consumo la misma que se encuentra en crecimiento del 7,40% en los tres años, en comparación con la cartera de microcrédito que sufre disminución un -8,78% colocando menos en el año 2022.

Tabla 18*Variación porcentual de la cartera de crédito*

Cod.	Denominación	2020	2021	2022	% 2020-2021	% 2021-2022
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	43.223.339	50.664.012	54.415.266	17,21%	7,40%
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	295.431	517.557	536.738	75,19%	3,71%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	9.302.365	14.141.513	12.900.385	52,02%	-8,78%
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	405.973	931.645	1.311.677	129,48%	40,79%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	59.296	186.641	361.781	214,76%	93,84%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	426.611	600.186	457.204	40,69%	-23,82%
1452	Cartera de microcrédito vencida	76.973	98.067	135.852	27,40%	38,53%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-2.770.546	-3.849.763,59	-4.759.975	38,95%	23,64%

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022

La variación porcentual de la cartera de microcrédito por vencer, presentadas en la tabla 19, para el periodo de 2020-2021 posee una variación del 52,02%, mientras que en el periodo 2021-2022 se obtiene una variación porcentual de -8,78%.

Tabla 19

Variación porcentual de la cartera de microcrédito por vencer.

Año	Valor	Variación 2020-2021	Variación porcentual 2020-2021	Variación 2021-2022	Variación porcentual 2021-2022
2020	9.302.365,39				
2021	14.141.513,45	4.839.148,06	52,02%	-1.241.127,57	-8,78%
2022	12.900.385,88				

Nota. Adaptado de Superintendencia de economía popular y solidaria, 2022.

La tabla 20 muestra la variación porcentual de la cartera de microcrédito que no devenga intereses, la misma que entre el periodo 2020-2021 muestra una variación de 214,76%, mientras que entre el periodo 2021-2022 la variación porcentual es de 93,84%.

Tabla 20

Variación porcentual de la cartera de microcrédito que no devenga intereses

Año	Valor	Variación 2020-2021	Variación porcentual 2020-2021	Variación 2021-2022	Variación porcentual 2021-2022
2020	59.296,93				
2021	186.641,38	127.344,45	214,76%	175.140,04	93,84%
2022	361.781,42				

Nota. Adaptado de Superintendencia de economía popular y solidaria, 2022.

Para el periodo 2020-2021 la tasa de variación de la cartera de microcrédito vencida es del 27,40%, mientras que el periodo que va desde el 2021-2022 la variación porcentual es de 38,53%, afectando negativamente a la entidad, por lo cual se debe mejorar la gestión de recuperación de cartera (ver tabla 21).

Tabla 21

Variación porcentual de la cartera de microcrédito vencida

Año	Valor	Variación 2020-2021	Variación porcentual 2020-2021	Variación 2021-2022	Variación porcentual 2021-2022
2020	76.973,49				
2021	98.067,27	21.093,78	27,40%	37.785,42	38,53%
2022	135.852,69				

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

Como se evidencia en la tabla 22, la variación porcentual de la cuenta de provisiones varía según el porcentaje de colocación que destine la cooperativa para cada línea de crédito, se observa en la cartera de microcrédito para el año 2021 una provisión del 43,68%, la cual disminuye para el año 2022, pasando al 29,04%; con lo cual se determina que la cooperativa no mantiene una buena gestión para recuperar su cartera de microcrédito vencida y debe considerar su nivel de riesgo.

Tabla 22*Variación porcentual de la provisión para cuentas incobrables.*

Cod.	Denominación	2020	2021	2022	% 2020-2021	% 2021-2022
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-1.887.942	-2.962.250	-3.379.024	36,27%	14,07%
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-4.090	-7.155	-9.674	42,83%	35,20%
149920	(Cartera de microcréditos)	-370.250	-657.433	-848.351	43,68%	29,04%
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-23.725	-122	-122	-19282%	0,00%
149989	(Provisión genérica voluntaria)	-222.801,79	-222.801,79	-522.801,79	0,00%	135%

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

- **Padre Julián Lorente Ltda.**

La Tabla 23 determina la variación que ha sufrido la cartera de crédito en los años de estudio, dicha variación representa mayor significancia para la cartera de consumo y microcrédito que para el 2022 aumentó un 0,11%, esto se debe a la colocación de los créditos que se ha mantenido; en cambio la cartera comercial muestra un decrecimiento significativo de -91,13%, esto se debe a que en los años de estudio la mayoría de comerciantes aún se estaban recuperando de la emergencia sanitaria sufrida en 2020.

Tabla 23*Variación porcentual de la cartera de crédito.*

Cod.	Denominación	2020	2021	2022	% 2020-2021	% 2021-2022
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	191.717	118.505	10.512	-38,19%	-91,13%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	35.960.682	39.245.116	55.620.483	9,13%	41,73%
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	6.017.811	5.218.037	4.355.637	-13,29%	-16,53%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	22.129.016	26.795.457	26.825.757	21,09%	0,11%
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	560.031	469.209	600.138	-16,22%	27,90%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	458.552	763.645	1.068.415	66,53%	39,91%
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	7,00	5,00	5,00	-28,57%	0,00%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	85.301	120.613	183.043	41,40%	51,76%
1452	Cartera de microcrédito vencida	186.499	315.162	472.677	68,99%	49,98%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-2.920.541	-3.710.624	-4.073.934	27,05%	9,79%

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

En el periodo que va desde el año 2020 al 2021 la cooperativa Padre Julián Lorente, en su cartera de microcrédito por vencer presenta una variación porcentual del 21,09%,

mientras que en el periodo que va del año 2021 al 2022 dicha variación es del 0,11%; las variaciones porcentuales se encuentran presentados en la tabla 24.

Tabla 24

Variación porcentual de la cartera de microcrédito por vencer

Año	Valor	Variación 2020-2021	Variación porcentual 2020-2021	Variación 2021-2022	Variación porcentual 2021-2022
2020	22.129.015,61				
2021	26.795.457,38	4.666.441,77	21,09%	30.299,38	0,11%
2022	26.825.756,76				

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

La variación porcentual de la cartera de microcrédito que no devenga intereses, representada en la tabla 25, para el periodo que va del 2020 al 2021 presenta un cambio porcentual del 66,53%, mientras que para el periodo que va del 2021 al 2022 presenta una disminución porcentual, siendo la misma de 39,91%.

Tabla 25

Variación porcentual de la cartera de microcrédito por vencer

Año	Valor	Variación 2020-2021	Variación porcentual 2020-2021	Variación 2021-2022	Variación porcentual 2021-2022
2020	458.551,59				
2021	763.644,51	305.092,92	66,53%	304.770,77	39,91%
2022	1.068.415,28				

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

Como se indica en la tabla 26, la variación porcentual que posee la cooperativa, respecto a la cartera de microcrédito vencida, en los años comprendidos entre el 2020-2021 son del 68,99%, mientras que para los años comprendidos entre el 2021-2022 son del 49,98%, lo que demuestra que la cooperativa ha logrado recuperar gran parte de los microcréditos, siendo eficiente al momento de gestionar la recuperación de las diferentes carteras de crédito.

Tabla 26

Variación porcentual de la cartera de microcrédito vencida

Año	Valor	Variación 2020-2021	Variación porcentual 2020-2021	Variación 2021-2022	Variación porcentual 2021-2022
2020	186.499,01				
2021	315.161,74	128.662,73	68,99%	157.515,47	49,98%
2022	472.677,21				

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

En la tabla 29 se observa que la línea de crédito que ha sufrido una variación significativa en sus provisiones, corresponde a la cartera de consumo, la misma que se ha mantenido en crecimiento, ya que para el periodo 2020-2021 es de 28,35%, mientras que para los años 2021-2023 es de 99,71%. De igual manera los crecieron de forma

insignificante para el año 2022, esto se debe a su alto riesgo, sin embargo la cooperativa mantiene una buena provisión.

Tabla 27

Variación porcentual de la provisión de cuentas incobrables

Cod.	Denominación	2020	2021	2022	% 2020-2021	% 2021-2022
149905	(Cartera de créditos comercial prioritario)	-1.672	-971,88	-85,85	-41,89%	-91,27%
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-498.101	-639.289	-1.276.731	28,35%	99,71%
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-40.376	-24.427	-88.493	-39,50%	262,28%
149920	(Cartera de microcréditos)	-513.564	-992.772	-1.650.456	93,31%	66,25%
149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	-1.775.302	-2.020.396	-349.011	13,81%	-82,73%
149989	(Provisión genérica voluntaria)	-	-	-691.967	0,00%	0,00%

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022

- **Educadores de Loja Ltda**

La variación porcentual que ha sufrido la cartera de crédito para el 2022, de la cooperativa de ahorro y crédito “Educadores de Loja”, va en crecimiento para todas sus cuentas, con mayor relevancia la inmobiliaria, la misma que han crecido un 52,48% (ver tabla 28).

Tabla 28

Variación porcentual de la cartera de crédito

Cod.	Denominación	2020	2021	2022	% 2020-2021	% 2021-2022
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	20.964.998	24.712.748	26.323.499	17,88%	6,52%
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	744.783	1.396.149	2.127.410	87,46%	52,38%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	59.295	33.891	63.410	-42,84%	87,10%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.667.864	-1.629.297	-1.638.667	-2,31%	0,58%

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

De a los datos presentados en la tabla 29, se observa cómo han variado las provisiones de la cartera de crédito inmobiliaria, para el año 2021 presentan un valor porcentual de -75,29%, para el año 2022 aumentaron, pasando a ser de 69,17%, esto se debe al aumento de sus colocaciones, por lo que es necesario que la cooperativa mantenga una buena provisión para esta línea de créditos.

Tabla 29*Variación porcentual de la provisión de cuentas incobrables*

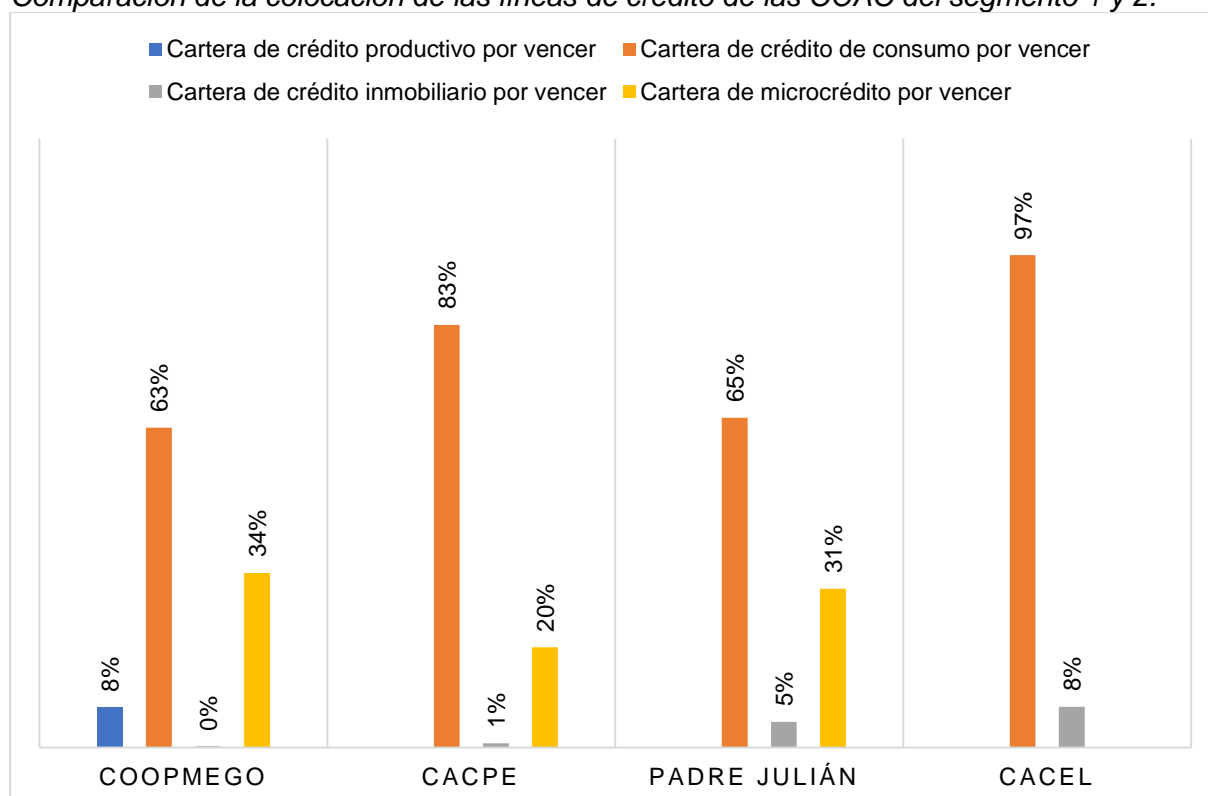
Cod.	Denominación	2020	2021	2022	% 2020-2021	% 2021-2022
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-1.134.569	-1.002.669	-1.162.419	-11,63%	15,93%
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-109.764	-27.219	-46.048	-75,20%	69,17%
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-130.595	-204.138	-97.823	56,31%	-52,08%
149989	(Provisión genérica voluntaria)	-292.937	-292.937	-292.937	0,00%	0,00%

Nota. Adaptado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022

La figura 5 indica una comparación de las carteras de crédito que mantiene cada una de las cooperativas en estudio, a su vez, muestra el porcentaje de colocación de las mismas, siendo la más representativa en todas sus líneas la cooperativa “CoopMego”, lo que indica que la misma mantiene diversas líneas de crédito que se ajustan a las necesidades de cada socio, sin exclusión alguna; seguido esta CACPE, quien mantiene una colocación del crédito de consumo, superior a la anterior cooperativa.

Figura 5.

Comparación de la colocación de las líneas de crédito de las COAC del segmento 1 y 2.



Nota. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022.

En los datos obtenidos a través del análisis vertical se determina el alto grado de colocación de créditos de consumo, siendo así que, la cooperativa con mayor colocación de este crédito, es la cooperativa de ahorro y crédito “Educadores de Loja” con un 97%, que a

su vez presenta una morosidad baja pese a su alto porcentaje de colocación; seguido de “CoopMego” con un 63%, y una morosidad del 1,4% la misma que supera a la “Educadores de Loja”, pese a que coloca menos créditos de consumo; y con igual similitud la “CACPE” que destina un 83% al crédito de consumo, y manteniendo una morosidad baja frente a la “CoopMego”; situándose en último lugar está la cooperativa “Padre Julián Lorente”, con un 65%, la misma que no presenta morosidad en comparación al resto de cooperativas. En este sentido, el sector se caracteriza por especializarse principalmente en créditos de consumo y microcréditos.

6.2 Objetivo 2. Determinar la relación entre los niveles de morosidad, rentabilidad y liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito.

Para determinar la relación entre los niveles de morosidad, rentabilidad y liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno y dos de la ciudad de Loja, se aplicaron los siguientes indicadores en función a la información de los balances de cada cooperativa.

6.2.1 Indicador de Morosidad

De acuerdo a la tabla 30, “CoopMego” presenta un aumento significativo en su ratio de morosidad dado que, para el 2020 es de 5,6% mientras que para el 2022 este indicador es de 6,76%. Este aumento considerable representa un aumento en el riesgo crediticio de la cooperativa, lo que a largo plazo podría causar problemas internos, a su vez, el aumento de este indicador se puede deber a la incidencia de factores macroeconómicos que afecta la capacidad de pago de los socios de la entidad.

Para el 2022 CACPE muestra un aumento significativo en su morosidad mostrando el incumplimiento de pagos por parte de los prestatarios; a su vez, la COAC Padre Julián Lorente presenta un aumento gradual en su indicador de morosidad, pasando de 2,16% en el 2020 a 2,80% en el 2022; aunque el aumento de este indicador es moderado, el mismo muestra la capacidad que poseen los socios al momento de cumplir con el pago de los préstamos que poseen.

CACEL es una entidad que destaca en su morosidad dado que dicho ratio disminuye, pasando de 2,24% en el 2020 a 1,17% en 2022, esto indica que la entidad posee una buena gestión en términos de otorgamiento de préstamos y recuperación de su cartera de crédito, sin embargo y a pesar de la disminución en la morosidad de la cartera crediticia es necesario que CACEL siga monitoreando de cerca la calidad de su cartera de crédito y que realice un seguimiento activo de los pagos de los prestatarios para evitar un aumento porcentual en el indicador evaluado.

Tabla 30*Indicador de morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito.*

CoopMego			
Fórmula de Calculo	2020	2021	2022
<i>Cartera Improductiva</i>	11.173.269,08	15.705.696,70	17.685.520,35
<i>Cartera Bruta</i>	220.906.816,48	237.236.708,99	261.579.885,60
	5,06%	6,62%	6,76%
CACPE Loja			
Fórmula de Calculo	2020	2021	2022
<i>Cartera Improductiva</i>	1.062.879,76	1.816.553,57	2.266.528,78
<i>Cartera Bruta</i>	60.570.836,88	67.139.637,58	70.118.920,25
	1,75%	2,71%	3,23%
Padre Julián Lorente			
Fórmula de Calculo	2020	2021	2022
<i>Cartera Improductiva</i>	1.441.546,08	1.810.472,19	2.510.382,59
<i>Cartera Bruta</i>	66.744.281,32	73.620.786,03	89.717.136,57
	2,16%	2,46%	2,80%
CACEL de Loja			
Fórmula de Calculo	2020	2021	2022
<i>Cartera Improductiva</i>	504.252,06	315.132,77	337.197,99
<i>Cartera Bruta</i>	22.518.783,00	26.549.284,78	28.861.738,02
	2,24%	1,19%	1,17%

Nota. Indicadores calculados a partir de datos primarios de los Boletines Financieros de la SEPS, periodo 2020-2022.

6.2.2 Indicador de Liquidez

CoopMego presenta un aumento en su indicador de liquidez, pasando del 38,73% en el 2020 al 41,02% en el 2022, este aumento sugiere que la cooperativa posee una cantidad considerable de activos líquidos disponibles en relación con sus pasivos de corto plazo, dicho aumento permite que la entidad posea una gran capacidad para cubrir sus obligaciones inmediatas.

En el 2020 CACPE poseía un indicador de liquidez del 23,09%, dicho porcentaje indica una menor capacidad para hacer frente a las obligaciones a corto plazo, lo que requiere una gestión más cuidadosa de la liquidez, sin embargo, para el 2021 esta razón financiera experimentó un aumento significativo del 94,52%, este incremento brusco indica una mejora sustancial en la liquidez de la cooperativa, para el 2022 la liquidez de la COAC disminuye ubicándose en un 28,06% lo que sugiere que la entidad experimenta presiones respecto a la posición de liquidez del año en mención.

La COAC Padre Julián Lorente muestra un indicador de liquidez del 25,79%, lo que indica para el 2020 la entidad tenía un nivel razonable de activos líquidos en comparación con sus pasivos a corto plazo, para el 2021 esta razón financiera disminuye ligeramente a un 24,52% lo que indica que la cooperativa pudo haber enfrentado cierta presión en la liquidez de dicho año, en el 2022 este ratio disminuye a 21,54%, lo que indica una restricción en la capacidad que la entidad posee para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

De acuerdo a la tabla 31 CACEL tuvo una liquidez del 136,19%, este nivel de liquidez es extremadamente alto lo que indica una posición sólida en términos de capacidad para hacer frente a las obligaciones a corto plazo, en el 2021 dicha razón disminuye a 94,52%, sin embargo, se mantiene relativamente alto, para el 2022 la razón fue de 115,67% lo que muestra una mejora en la capacidad de la entidad respecto a las obligaciones que posee para con sus socios.

Tabla 31

Indicador de liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito

CoopMego			
Fórmula de Calculo	2020	2021	2022
<i>Fondos Disponibles</i>	70.025.125,26	73.552.383,82	74.283.850,29
<i>Depósitos a Corto Plazo</i>	180.788.754,15	179.301.086,68	180.992.350,62
	38,73%	41,02%	41,43%
CACPE Loja			
Fórmula de Calculo	2020	2021	2022
<i>Fondos Disponibles</i>	7.557.394,68	9.657.086,38	11.554.496,86
<i>Depósitos a Corto Plazo</i>	32.729.864,16	37.444.625,24	41.183.873,04
	23,09%	25,79%	28,06%
Padre Julián Lorente			
Fórmula de Calculo	2020	2021	2022
<i>Fondos Disponibles</i>	9.153.936,52	11.357.334,15	11.097.047,04
<i>Depósitos a Corto Plazo</i>	35.778.080,18	46.328.012,38	51.520.137,38
	25,59%	24,52%	21,54%
CACEL de Loja			
Fórmula de Calculo	2020	2021	2022
<i>Fondos Disponibles</i>	3.349.928,81	1.790.069,54	2.745.771,40
<i>Depósitos a Corto Plazo</i>	2.016.192,09	1.780.060,54	2.373.822,40
	136,19%	94,52%	115,67%

Nota. Indicadores obtenidos en Boletines Financieros de la SEPS, periodo 2020-2022.

6.2.3 Indicador de Rentabilidad

Como se puede observar en la tabla 32 CoopMego presenta un aumento en su ROE, pasando de 0,15% en el 2020, a 1,32% para el año 2022, este aumento sugiere que la cooperativa por cada dólar invertido genera una ganancia de 0,32 centavos, teniendo la capacidad suficiente para preservar las reservas de capital y mejorar la capacidad en el manejo de inversiones.

La cooperativa CACPE Loja, presenta una disminución en este indicador, para el 2020 es de 1,98% y para el año 2022 es de 1,01%, esto se debe a la reducción de las aportaciones de los socios o dinero que han retirado los mismos. De manera similar Padre Julián Lorente tiene una disminución en este indicador pasando de 4,65% en 2020 a 3,71% para el año 2022, aun así, mantiene excedentes competentes, siendo un factor positivo para la cooperativa debido a que tiene la suficiente capacidad para preservar las reservas de capital y crecer en el mercado. La cooperativa CACEL presenta una disminución en el indicador pasando de

7,48% al año 2020 a 6,65% para el año 2022, esto indica que la cooperativa no obtuvo buena rentabilidad y no mantiene un manejo eficiente de sus reservas y aportes patrimoniales.

Tabla 32

Indicador ROE de las cooperativas de ahorro y crédito

CoopMego			
Fórmula de Calculo	2020	2021	2022
<i>Resultados del Ejercicio</i>	84.749,00	2.520.722,00	873.014,00
<i>Patrimonio Promedio</i>	59.971.382,00	60.043.000,00	65.961.373,00
	0,15%	4,20%	1,32%
CACPE Loja			
Fórmula de Calculo	2020	2021	2022
<i>Resultados del Ejercicio</i>	274.896,00	727.610,61	161.197,96
<i>Patrimonio Promedio</i>	13.896.000,00	14.605.423,10	15.891.779,51
	1,98%	4,98%	1,01%
Padre Julián Lorente			
Fórmula de Calculo	2020	2021	2022
<i>Resultados del Ejercicio</i>	527.250,00	196.997,89	482.802,14
<i>Patrimonio Promedio</i>	11.338.782,00	12.076.055,00	12.996.140,00
	4,65%	1,63%	3,71%
CACEL de Loja			
Fórmula de Calculo	2020	2021	2022
<i>Resultados del Ejercicio</i>	480.826,00	440.223,00	481.875,00
<i>Patrimonio Promedio</i>	6.431.566,00	6.824.211,00	7.242.479,00
	7,48%	6,45%	6,65%

Nota. Indicadores obtenidos en Boletines Financieros de la SEPS, periodo 2020-2022.

A continuación, se presenta el indicador de rentabilidad sobre el activo, de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno y dos de la ciudad de Loja.

En la tabla 33 se puede apreciar la variación que ha sufrido este indicador en la cooperativa CoopMego, pasando de 0,02% en el 2020 a 0,23% para el año 2022, manteniendo bajos niveles de rentabilidad y situándose bajo el nivel aceptado.

La cooperativa CACPE Loja presenta una disminución significativa en los años de estudio, teniendo 0,39% al año 2020 y para el año 2022 un 0,18%, bajando sus niveles de rentabilidad y a lo cual no le permite aumentar su capital institucional impidiendo su desarrollo eficiente en sus actividades.

De igual manera la cooperativa Padre Julián Lorente presenta una disminución de su rentabilidad pasando de 0,69% al año 2020 a 0,44% al año 2022, lo que conlleva a una baja productividad dentro de la cooperativa, generando una baja rentabilidad.

La cooperativa CACEL, para el año 2020 presenta un indicador de 1,67% disminuyendo para el año 2022, posicionándose en 1,53%, aun así, la cooperativa no mantiene una baja rentabilidad, teniendo un índice mayor al aceptado por la industria.

Tabla 33*Indicador ROA de las cooperativas de ahorro y crédito*

CoopMego			
Fórmula de Calculo	2020	2021	2022
<i>Resultados del Ejercicio</i>	84.749,00	2.520.722,00	873.014,00
<i>Activo Promedio</i>	339.770.556,93	368.527.664,00	386.763.897,00
	0,02%	0,68%	0,23%
CACPE Loja			
Fórmula de Calculo	2020	2021	2022
<i>Resultados del Ejercicio</i>	274.896,00	727.610,61	161.197,96
<i>Activo Promedio</i>	69.983.410,00	79.949.611,50	87.436.421,50
	0,39%	0,91%	0,18%
Padre Julián Lorente			
Fórmula de Calculo	2020	2021	2022
<i>Resultados del Ejercicio</i>	527.250,00	196.997,89	482.802,14
<i>Activo Promedio</i>	76.556.570,00	95.296.596,00	108.815.074,00
	0,69%	0,21%	0,44%
CACEL de Loja			
Fórmula de Calculo	2020	2021	2022
<i>Resultados del Ejercicio</i>	480.826,00	440.223,00	481.875,00
<i>Activo Promedio</i>	28.786.286,00	30.403.158,00	31.525.624,00
	1,67%	1,45%	1,53%

Nota. Indicadores obtenidos en Boletines Financieros de la SEPS, periodo 2020-2022.

Los indicadores financieros aplicados en el presente estudio se encuentran representados en la tabla 34.

Tabla 34*Indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y crédito 2020-2022*

COACS	Morosidad (%)			Liquidez (%)			ROE (%)			ROA (%)		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
CoopMego	5,06	6,62	6,76	38,73	41,02	41,43	0,15	4,20	1,32	0,02	0,68	0,23
CACPE	1,75	2,71	3,23	23,09	25,79	28,06	1,98	4,98	1,01	0,39	0,91	0,18
P. Julián	2,16	2,46	2,80	25,59	24,53	21,54	4,65	1,63	3,71	0,69	0,21	0,44
CACEL	2,24	1,19	1,17	136,19	94,52	115,67	7,48	6,45	6,65	1,67	1,45	1,53

Nota. Datos obtenidos del cálculo de indicadores.

La aplicación de indicadores determino que la cooperativa CoopMego mantiene altos niveles de morosidad en su cartera de crédito, situación que afecta a la misma, al superar los niveles establecidos por la SEPS de morosidad (5%), en cuanto a liquidez la cooperativa CACEL de Loja, mantiene un alto exceso, superando lo establecido por la SEPS (24,3%), por lo cual no beneficia a la entidad el mantener dinero sin producirlo o que genere mayor

rentabilidad, en cuanto al indicador de rentabilidad económica y financiera, la cooperativa CACEL de Loja, es la que resalta manteniendo buenos indicadores de rentabilidad.

6.2.4 Determinantes de la relación causa efecto entre las variables morosidad, liquidez y rentabilidad.

Para la presente investigación, se plantea como variables dependientes a la liquidez, rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) y rentabilidad sobre los activos (ROA) y como variable independiente a la morosidad, así pues, los cambios que presente la variable independiente inciden en las variables dependientes. Por consiguiente, para la comprobación de hipótesis del objetivo, se utilizaron tres modelos de regresión lineal simple.

- **Especificación del modelo matemático**

$$y_i = \beta_0 + \beta_1 X_1$$

- **Especificación del modelo econométrico**

Primer modelo: $Liquidez = \beta_0 + \beta_1 Morosidad_1 + u_i$

Segundo modelo: $ROE = \beta_0 + \beta_1 Morosidad_1 + u_i$

Tercer modelo: $ROA = \beta_0 + \beta_1 Morosidad_1 + u_i$

- **Planteamiento de hipótesis**

Primero modelo:

H₀: La morosidad no influye en la liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito.

H₁: La morosidad si influye en la liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito.

Segundo modelo:

H₀: La morosidad no influye en el ROE de las cooperativas de ahorro y crédito.

H₁: La morosidad si influye en el ROE de las cooperativas de ahorro y crédito.

Tercer modelo:

H₀: La morosidad no influye en el ROA de las cooperativas de ahorro y crédito.

H₁: La morosidad si influye en el ROA de las cooperativas de ahorro y crédito.

6.1.4.1 Modelo de regresión aplicado a la cooperativa de ahorro y crédito “Vicentina Manuel Esteban Godoy Ltda. (CoopMego)”

Al contar con menos de 50 observaciones se aplica la prueba de Shapiro-Wilk para conocer la normalidad de las variables a correlacionar.

En la tabla 35 las variables de morosidad y liquidez presentan una distribución que no es normal, ya que tienen un nivel de significancia menor al 5%, de 0,043 y 0,00 respectivamente; mientras que, las variables ROE y ROA tuvieron una distribución normal, por lo tanto, para relacionar el índice de morosidad con la liquidez se aplicó una prueba paramétrica; mientras que, para relacionar la morosidad con los indicadores ROE y ROA se aplicó una prueba no paramétrica.

Tabla 35
Prueba de normalidad de Shapiro-Wilk

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Morosidad	0,938	36	0,043
Liquidez	0,792	36	0,000
ROE	0,976	36	0,618
ROA	0,976	36	0,605

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros, periodo 2020-2022.

La correlación de Pearson que se observa en la tabla 36, determinó que las variables morosidad y liquidez poseen una correlación muy baja.

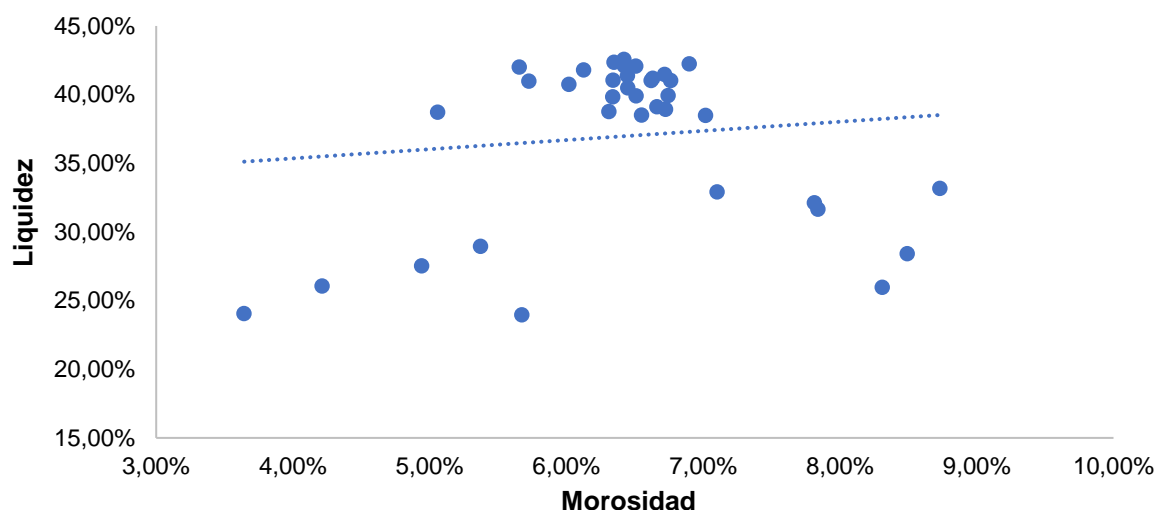
Tabla 36
Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y liquidez.

	Índice de Liquidez	Morosidad
Índice de Liquidez	1,000	0,117
Morosidad	0,117	1,000

Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Pearson.

De igual manera, en la figura 6 se distinguió una relación en la que se dibuja una pendiente positiva entre las variables.

Figura 6.
Dispersión del índice de morosidad y liquidez, periodo 2020-2022.



Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Pearson.

El resultado de causa efecto que muestra el modelo de regresión lineal en la Tabla 36 presenta la morosidad y la liquidez, teniendo como resultado un bajo nivel de significancia entre las variables.

De la misma forma se busca la relación entre el índice de morosidad y la rentabilidad sobre el patrimonio.

Tabla 37*Coeficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y liquidez.*

Modelo	Coeficientes no estandarizados		T	Sig.	R cuadrado
	B	Desv. Error			
(Constante)	32,651	6,395	5,105	0,000	0,014
Morosidad	0,673	0,979	0,688	0,496	

Nota. Datos obtenidos del modelo de regresión lineal simple.

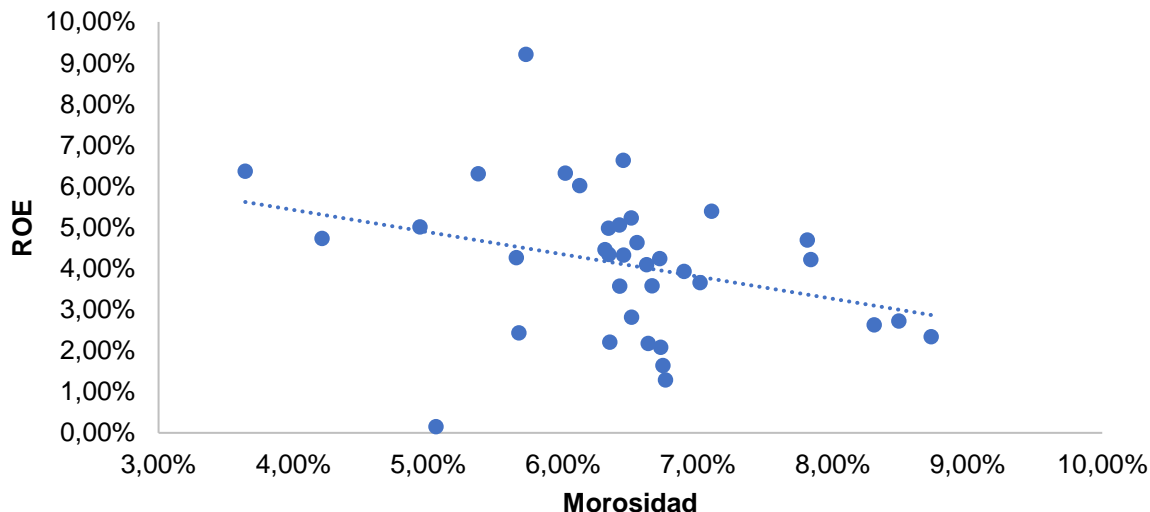
En la Tabla 38 la prueba estadística arrojó una correlación nula entre las variables p-valor de -0,317, por lo que se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alternativa (H_1) que afirma que la morosidad influye en la rentabilidad sobre el patrimonio de la cooperativa.

Tabla 38*Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y ROE.*

	ROE	Índice de Morosidad
ROE	1,000	-0,317
Índice de Morosidad	-0,317	1,000

Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Spearman.

Su presentación gráfica se encuentra detallada en la figura 7, que explica una relación inversa, es decir, a mayor morosidad, menor rentabilidad y viceversa.

Figura 7.*Dispersión del índice de morosidad y ROE, periodo 2020-2022.*

Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Spearman.

Los resultados que muestra el modelo de regresión lineal en la tabla 39 presenta la morosidad y el ROE, teniendo como resultado que la morosidad explica un 1,01% las variaciones en promedio del ROE, es decir que, ante un incremento de un punto porcentual en la morosidad, el ROE disminuye en 0,539 puntos porcentuales en promedio.

Tabla 39*Coefficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y ROE*

Modelo	Coeficientes no estandarizados				
	B	Desv. Error	T	Sig.	R cuadrado
(Constante)	7,581	1,807	4,195	0,000	0,101
Morosidad	-0,539	0,277	-1,949	0,060	

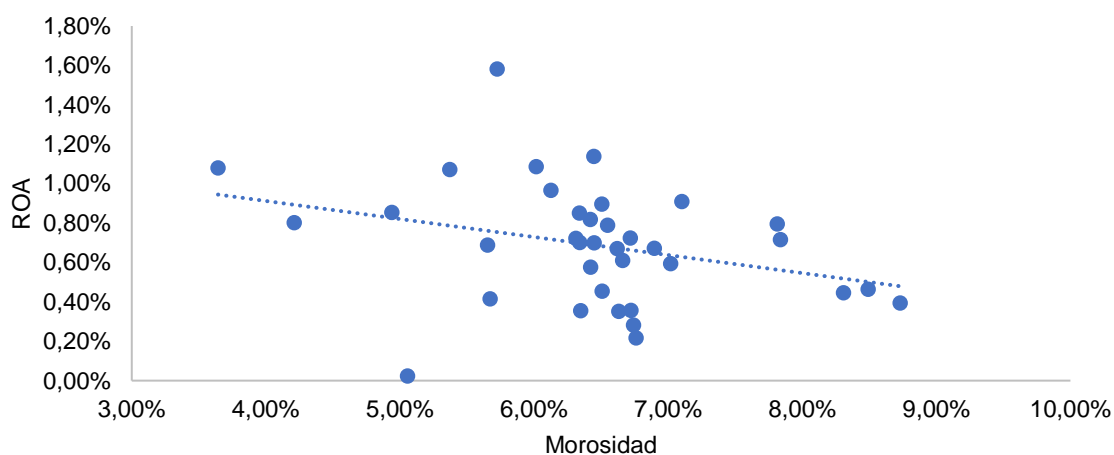
Nota. Datos obtenidos del modelo de regresión lineal simple.

En la tabla 40 los resultados obtenidos de la aplicación de la correlación de Spearman, arroja un p-valor de -0,314, por lo que se acepta la hipótesis alternativa (H_1) que afirma que la morosidad influye en la rentabilidad sobre los activos, es decir, que a menor morosidad mayor rentabilidad, esta correlación se puede apreciar en la figura 8.

Tabla 40*Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y ROA.*

	ROA	Índice de Morosidad
ROA	1,000	-0,314
Índice Morosidad	-0,314	1,000

Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Spearman.

Figura 8.*Dispersión del índice de morosidad y ROA, periodo 2020-2022.*

Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Spearman.

Los resultados que muestra el modelo de regresión lineal en la tabla 41 presenta la morosidad y el ROA, teniendo como resultado que la morosidad explica un 9,9% las variaciones en promedio del ROA, es decir que, ante un incremento de un punto porcentual en la morosidad, el ROA disminuye en 0,092 puntos porcentuales en promedio.

Tabla 41*Coefficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y ROE*

Modelo	Coeficientes no estandarizados				
	B	Desv. Error	T	Sig.	R cuadrado
(Constante)	1,278	,310	4,124	0,000	0,099
Morosidad	-,092	0,47	-1,929	0,062	

Nota. Datos obtenidos del modelo de regresión lineal simple.

6.1.4.4.2 Modelo de regresión aplicado a la cooperativa de ahorro y crédito Crédito “De la Pequeña Empresa CACPE Loja Ltda”.

Con una muestra con menos de 42 datos, es necesario realizar una prueba de normalidad, como en este caso es la prueba de Shapiro-Wilk. Las variables presentan una distribución que no es normal, ya que tienen un nivel de significancia menor al 5%, por lo tanto, se aplicó una prueba paramétrica, como es el coeficiente de correlación de Spearman.

Tabla 42
Prueba de normalidad de Shapiro-Wilk.

	Estadístico	Shapiro-Wilk	
		gl	Sig.
Morosidad	0,952	36	0,123
Liquidez	0,644	36	0,000
ROE	0,411	36	0,000
ROA	0,442	36	0,000

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros, periodo 2020-2022.

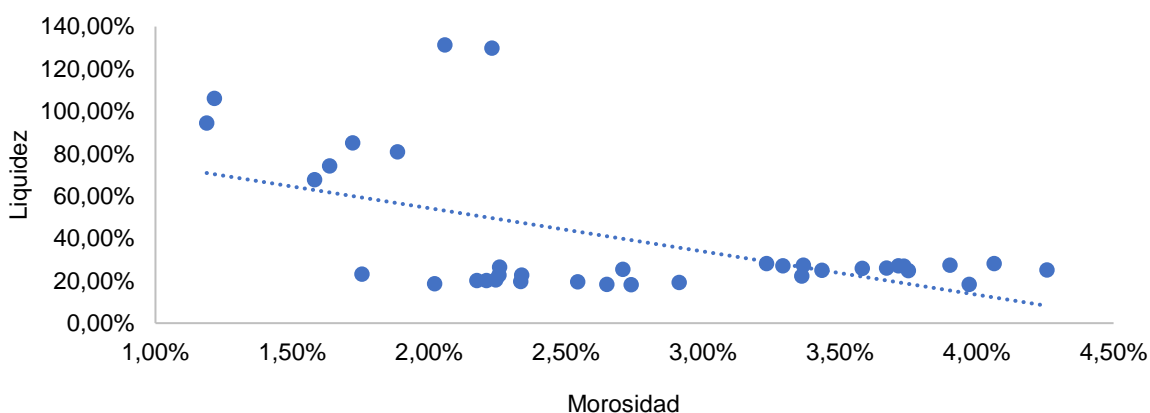
En la tabla 43 el valor de correlación entre el índice de liquidez y la morosidad corresponde a -0,540. Esta correlación negativa indica que existe una relación inversa entre estas dos variables, a su vez, esto significa que a medida que el índice de liquidez disminuye, la morosidad tiende a aumentar, y viceversa. Sin embargo, es importante tener en cuenta que una correlación de -0,540 no indica una relación muy fuerte, sino más bien una relación moderada, esto se puede apreciar gráficamente en la figura 9.

Tabla 43
Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y liquidez

	Índice de Liquidez	Morosidad
Índice de Liquidez	1,000	-0,540
Morosidad	-0,540	1,000

Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Pearson.

Figura 9.
Dispersión del índice de morosidad y liquidez, periodo 2020-2022.



Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Pearson.

El coeficiente no estandarizado que indica la tabla 44, para la constante es 95,055, es decir que cuando el valor de la Morosidad es igual a cero, se espera que el valor de la Liquidez

sea aproximadamente 95,055. A su vez, el coeficiente no estandarizado para la variable morosidad es -20,404 lo que indica que, en promedio, por cada unidad de aumento en la Morosidad, se espera que la Liquidez disminuya en aproximadamente 20,404 unidades. El valor negativo del coeficiente sugiere una relación inversa entre la morosidad y la liquidez, lo que implica que a medida que la morosidad aumenta, la liquidez tiende a disminuir.

El coeficiente para la variable morosidad tiene un nivel de significancia de 0,001, a su vez, el valor de R cuadrado indica que aproximadamente el 29,1% de la variabilidad en la liquidez se explica por la morosidad.

Tabla 44
Coefficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y liquidez.

Modelo	Coeficientes no estandarizados		t	Sig.	R cuadrado
	B	Desv. Error			
(Constante)	95,055	15,569	6,106	0,000	0,291
Morosidad	-20,404	5,459	-3,738	0,001	

Nota. Datos obtenidos del modelo de regresión lineal simple.

De la misma forma se busca la relación entre el índice de morosidad y la rentabilidad sobre el patrimonio.

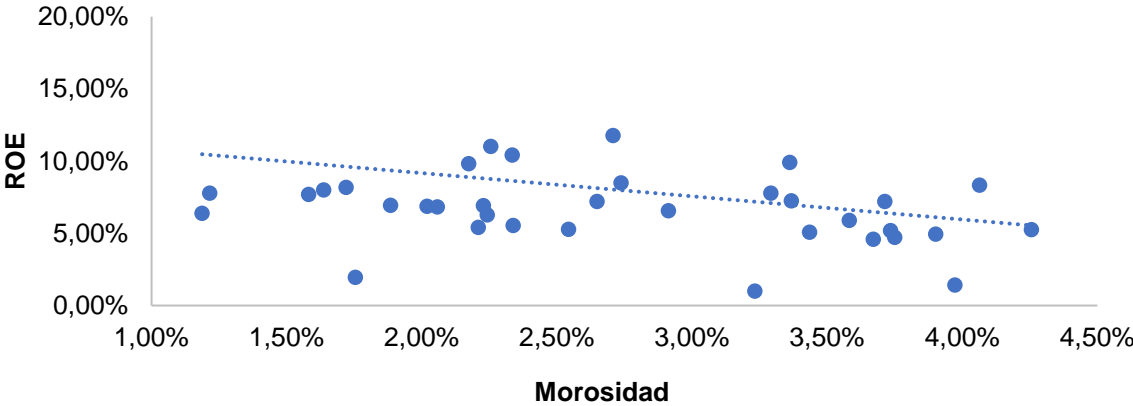
De acuerdo a la tabla 45 el valor de la correlación entre el ROE y el índice de morosidad es -0,168, esta correlación negativa indica que existe una relación débilmente inversa entre estas dos variables, lo que significa que a medida que el ROE aumenta, es más probable que el índice de morosidad disminuya, y viceversa. Sin embargo, es importante destacar que la correlación de -0,168 indica una relación muy débil, como se aprecia en la figura 10.

Tabla 45
Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y ROE.

	ROE	Índice de Morosidad
ROE	1,000	-0,168
Índice Morosidad	-0,168	1,000

Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Pearson.

Figura 10.
Dispersión del índice de morosidad y ROE, periodo 2020-2022



Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Pearson.

El coeficiente no estandarizado para la constante es 12,376, esto significa que cuando el ROE es igual a cero, se espera que el valor de la Morosidad sea aproximadamente 12,376 (ver tabla 46). Igualmente, se observa que el coeficiente no estandarizado para la Morosidad es -1,605, esto indica que, en promedio, por cada unidad de aumento en la morosidad, se espera que el ROE disminuya en aproximadamente 1,605 unidades. En este caso, el valor negativo del coeficiente sugiere una relación inversa entre la morosidad y el ROE, lo que implica que a medida que la morosidad aumenta, el ROE tiende a disminuir.

El coeficiente para la constante tiene un nivel de significancia de 0,011, lo que indica una significancia estadística. El coeficiente para la variable morosidad tiene un nivel de significancia de 0,327, que es mayor a 0,05 y, por lo tanto, no es estadísticamente significativo.

Tabla 46

Coefficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y ROE

Modelo	Coeficientes no estandarizados				
	B	Desv. Error	t	Sig.	R cuadrado
(Constante)	12,376	4,602	2,689	0,011	0,028
Morosidad	-1,605	1,614	-0,995	0,327	

Nota. Datos obtenidos del modelo de regresión lineal simple.

El valor de R cuadrado es 0,028 representando la proporción de la variabilidad del ROE que se explica por la Morosidad en el modelo de regresión. En este caso, el valor de R cuadrado indica que aproximadamente el 2,8% de la variabilidad en el ROE se explica por la morosidad.

A continuación, se presenta la relación entre el índice de morosidad y la rentabilidad sobre los activos de la cooperativa.

De acuerdo a la tabla 47, el valor de correlación entre el ROA y el índice de morosidad es -0,227. Esta correlación negativa indica que existe una relación débilmente inversa entre estas dos variables, esto significa que a medida que el ROA aumenta, es más probable que el índice de morosidad disminuya, y viceversa. Sin embargo, es importante destacar que la correlación de -0,227 indica una relación débil, como se aprecia en la figura 11.

Tabla 47

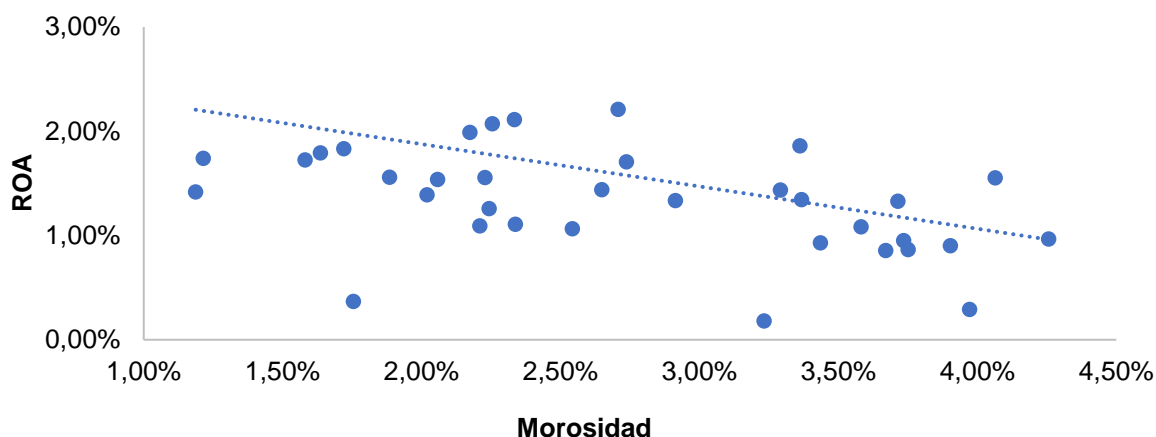
Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y ROA

	ROA	Índice de Morosidad
ROA	1,000	-0,227
Índice Morosidad	-0,227	1,000

Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Pearson.

Figura 11.

Dispersión del índice de morosidad y ROE, periodo 2020-2022



Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Pearson.

De acuerdo a la tabla 48, el coeficiente no estandarizado para la constante es 2,697. Esto significa que cuando el valor de la Morosidad es igual a cero, se espera que el valor del ROE sea aproximadamente 2,697. A su vez, el coeficiente no estandarizado para la variable morosidad es -0,409, indicando que, en promedio, por cada unidad de aumento en la morosidad, se espera que el ROE disminuya en aproximadamente 0,409 unidades. El valor negativo del coeficiente sugiere una relación inversa entre la morosidad y el ROE, lo que implica que a medida que la morosidad aumenta, el ROE tiende a disminuir.

La constante como el coeficiente para la variable morosidad tienen un nivel de significancia mayor a 0,05, lo que indica que no son estadísticamente significativos. El valor de R cuadrado es 0,052 indica que aproximadamente el 5,2% de la variabilidad en el ROE se explica por la morosidad.

Tabla 48

Coefficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y ROE

Modelo	Coeficientes no estandarizados				
	B	Desv. Error	T	Sig.	R cuadrado
(Constante)	2,697	,857	3,149	0,003	0,052
Morosidad	-,409	,300	-1,362	0,182	

Nota. Datos obtenidos del modelo de regresión lineal simple.

6.1.4.4.3 Modelo de regresión aplicado a la cooperativa de ahorro y crédito Crédito “Padre Julián Lorente Ltda”.

Al contar con menos de 50 observaciones se aplica la prueba de Shapiro-Wilk para conocer la normalidad de las variables a correlacionar.

De acuerdo a la Tabla 48, valor de Sig. es 0,034, esto indica que la variable morosidad no sigue una distribución normal, ya que el valor de p (0,034) es menor a 0,05, a su vez el

estadístico de Shapiro-Wilk para la variable liquidez es 0,945, es decir que la liquidez tampoco sigue una distribución normal, ya que el valor de p (0,071) es mayor a 0,05.

A su vez, el valor del estadístico de Shapiro-Wilk para el ROE es 0,938 es decir que el ROE no sigue una distribución normal, ya que el valor de p (0,043) es menor a 0,05, y el Roa posee un nivel de significancia de 0,004, es decir que el ROA tampoco sigue una distribución normal, ya que el valor de p (0,004) es menor a 0,05.

Tabla 49
Prueba de normalidad de Shapiro-Wilk

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Morosidad	0,934	36	0,034
Liquidez	0,945	36	0,071
ROE	0,938	36	0,043
ROA	0,904	36	0,004

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros, periodo 2020-2022.

En la Tabla 49, se observa que el valor de correlación entre el índice de liquidez y la morosidad es 0,019. Esta correlación cercana a cero indica una correlación muy débil o casi inexistente entre estas dos variables.

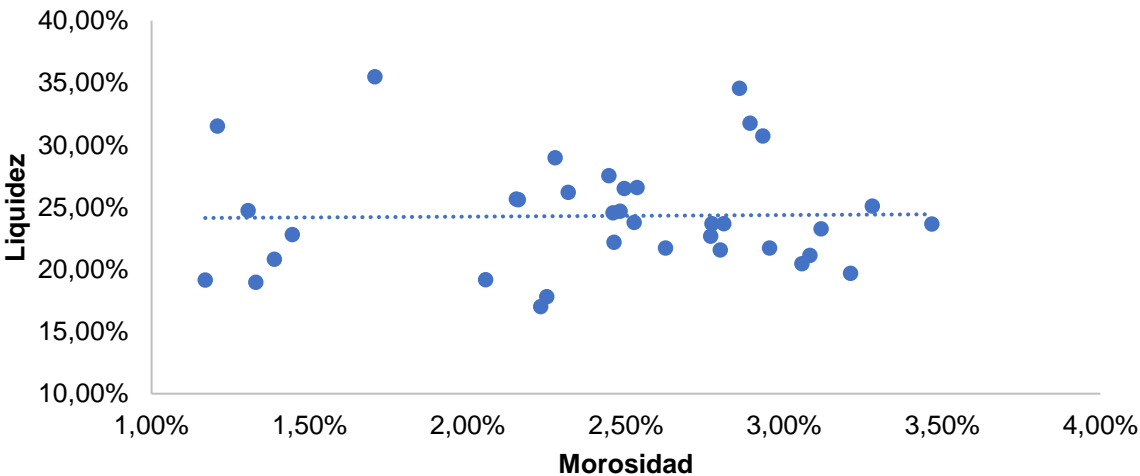
Tabla 50
Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y liquidez.

	Índice de Liquidez	Morosidad
Índice de Liquidez	1,000	0,019
Morosidad	0,079	1,000

Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Pearson.

En la Figura 12 se puede observar que no hay una relación lineal fuerte entre el índice de liquidez y la morosidad, es decir que los cambios en el índice de liquidez no están asociados con cambios proporcionales en la morosidad, y viceversa.

Figura 12
Dispersión del índice de morosidad y liquidez, periodo 2020-2022.



Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Pearson.

De acuerdo a la Tabla 50, el coeficiente no estandarizado para la variable morosidad es 0,141. Esto indica que, en promedio, por cada unidad de aumento en la morosidad, se espera que la variable la liquidez aumente en aproximadamente 0,141 unidades, sin embargo, es importante destacar que el coeficiente no es estadísticamente significativo, como se indica por el valor de p (0,910) que es mayor a 0,05.

A su vez, el coeficiente para la constante tiene un nivel de significancia de 0,000, lo que indica una alta significancia estadística. Sin embargo, el coeficiente para la variable morosidad tiene un nivel de significancia de 0,910, que es mayor a 0,05 y, por lo tanto, no es estadísticamente significativo.

El valor de R cuadrado es 0,000 lo que representa la proporción de la variabilidad de la variable liquidez que se encuentra explicada la Morosidad en el modelo de regresión, el R cuadrado presentado indica que no hay una relación lineal significativa entre la morosidad y la liquidez en este modelo de regresión.

Tabla 51

Coefficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y liquidez.

Modelo	Coeficientes no estandarizados		t	Sig.	R cuadrado
	B	Desv. Error			
(Constante)	24,005	3,109	7,721	0,000	0,000
Morosidad	0,141	1,246	0,114	0,910	

Nota. Datos obtenidos del modelo de regresión lineal simple.

De la misma forma se busca la relación entre el índice de morosidad y la rentabilidad sobre el patrimonio.

En la Tabla 52, se observa que el valor de correlación entre el índice de rentabilidad sobre el patrimonio y la morosidad es de -0,334, este valor indica una correlación muy baja entre estas dos variables.

Tabla 52

Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y ROE.

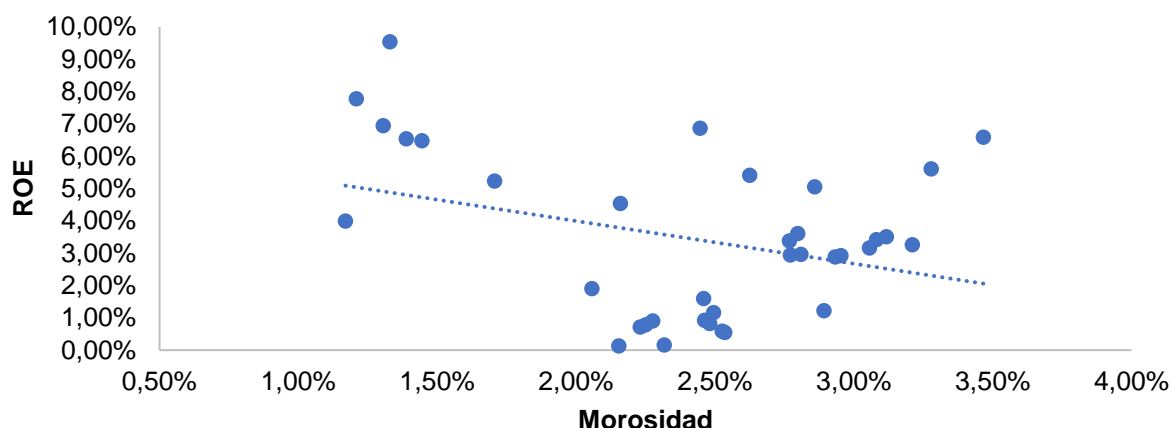
	ROE	Índice de Morosidad
ROE	1,000	-0,334
Índice de Morosidad	-0,334	1,000

Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Pearson.

A su vez se muestra gráficamente en la figura 13, la cual presenta una pendiente negativa, ya que dichas variables no se relacionan entre sí.

Figura 13

Dispersión del índice de morosidad y ROE, periodo 2020-2022.



Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Pearson.

De acuerdo a la Tabla 53, el coeficiente no estandarizado para la constante es 6,628, esto significa que cuando el valor de la morosidad es igual a cero, se espera que el valor del ROE sea aproximadamente 6,628. El valor de R cuadrado es 0,111, esto representa la proporción de la variabilidad del ROE que es explicada por la Morosidad, es decir que aproximadamente el 11,1% de la variabilidad en el ROE se explica por la morosidad.

Tabla 53

Coeficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y ROE

Modelo	Coeficientes no estandarizados				
	B	Desv. Error	t	Sig.	R cuadrado
(Constante)	6,628	1,594	4,158	0,000	0,111
Morosidad	-1,318	0,639	-2,063	0,047	

Nota. Datos obtenidos del modelo de regresión lineal simple.

A continuación, se presenta la relación entre el índice de morosidad y la rentabilidad sobre los activos de la cooperativa.

El valor de correlación entre el ROA y el índice de morosidad es -0,401, como se aprecia en la tabla 54. Esta correlación negativa indica que existe una relación moderada inversa entre estas dos variables, esto significa que a medida que el ROA aumenta, es más probable que el índice de morosidad disminuya, y viceversa, como se aprecia en la figura 14.

Tabla 54

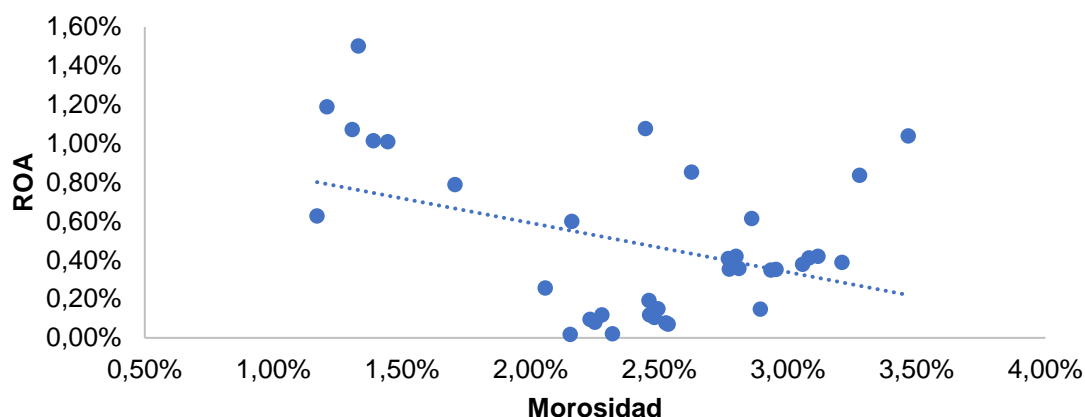
Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y ROA.

	ROA	Índice de Morosidad
ROA	1,000	-0,401
Índice Morosidad	-0,401	1,000

Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Pearson.

Figura 14.

Dispersión del Índice de morosidad y ROA, periodo 2020-2022.



Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Pearson.

La tabla 55, indica el coeficiente no estandarizado para la variable morosidad, la misma que es de -0,256, es decir que, en promedio, por cada unidad de aumento en la morosidad, se espera que el ROA disminuya en aproximadamente 0,256 unidades; a su vez, el valor negativo del coeficiente sugiere una relación inversa entre la morosidad y el ROA, lo que implica que a medida que la morosidad aumenta, el ROA tiende a disminuir, además, el coeficiente para la variable morosidad es estadísticamente significativo, como se indica por el valor de p (0,015) que es menor a 0,05.

El coeficiente para la constante como el coeficiente para la variable morosidad tienen niveles de significancia de 0,000 y 0,015 respectivamente, lo que indica una alta significancia estadística. El valor de R cuadrado en la presente regresión es de 0,161, lo que representa la proporción de la variabilidad del ROA que se explica por la Morosidad, es decir que el valor de R cuadrado indica que aproximadamente el 16,1% de la variabilidad en el ROA se explica por la morosidad.

Tabla 55

Coefficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y ROA

Modelo	Coeficientes no estandarizados				
	B	Desv. Error	T	Sig.	R cuadrado
(Constante)	1,101	,251	4,395	0,000	00,161
Morosidad	-,256	0,100	-2,551	0,015	

Nota. Datos obtenidos del modelo de regresión lineal simple.

6.1.4.4.2 Modelo de regresión aplicado a la cooperativa de ahorro y crédito “Educadores de Loja (CACEL) Ltda”.

Al tener 36 datos, es necesario la aplicación de una prueba de normalidad, tal como es la prueba de Shapiro- Wilk.

En la tabla 56 el valor del estadístico de Shapiro-Wilk para la Morosidad es 0,694 con un nivel de significancia de es 0,000, esto indica que la variable de morosidad no sigue una distribución normal, ya que el valor de p (0,000) es menor a 0,05, a su vez, para la Liquidez el

estadístico es 0,961, con un nivel de sig. de 0,236, es decir que la liquidez sigue una distribución normal, ya que el valor de p (0,236) es mayor a 0,05. Igualmente, para el ROE es 0,973 con un nivel de sig. es 0,499, en este caso, el ROE sigue una distribución normal, ya que el valor de p (0,499) es mayor a 0,05, y el ROA es 0,977.

Tabla 56
Prueba de normalidad de Shapiro-Wilk

Shapiro-Wilk			
	Estadístico	gl	Sig.
Morosidad	0,694	36	0,000
Liquidez	0,961	36	0,236
ROE	0,973	36	0,499
ROA	0,977	36	0,632

Nota. Datos obtenidos de los estados financieros, periodo 2020-2022.

El valor de correlación entre el índice de liquidez y la morosidad es 0,501, esta correlación positiva indica que existe una relación moderada positiva entre estas dos variables, como se aprecia en la tabla 57. Esto significa que a medida que el índice de liquidez aumenta, es más probable que la morosidad también aumente, y viceversa.

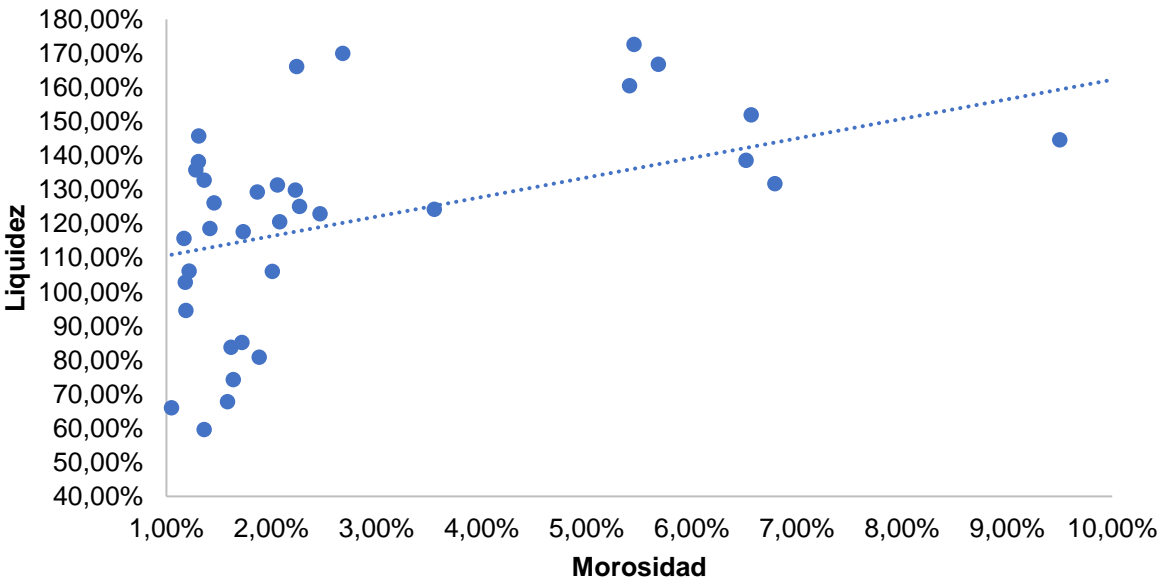
Tabla 57
Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y liquidez

	Índice de Liquidez	Morosidad
Índice de Liquidez	1,000	0,501
Morosidad	0,501	1,000

Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Pearson.

Sin embargo, es importante destacar que la correlación de 0,501 indica una relación moderada, pero no muy fuerte, como se aprecia gráficamente en la figura 15.

Figura 15.
Dispersión del índice de morosidad y liquidez, periodo 2020-2022.



Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Pearson.

De acuerdo a la tabla 58, el coeficiente no estandarizado para la constante es 104,899, esto significa que cuando el valor de la morosidad es igual a cero, se espera que el valor de la variable liquidez sea aproximadamente 104,899, a su vez, el coeficiente no estandarizado para la variable morosidad es 5,736, esto indica que, en promedio, por cada unidad de aumento en la morosidad, se espera que la variable liquidez aumente en aproximadamente 5,736 unidades.

El coeficiente para la constante como el coeficiente para la variable morosidad tienen niveles de significancia de 0,000 y 0,002 respectivamente, lo que indica una alta significancia estadística. El valor de R cuadrado es 0,251, esto representa la proporción de la variabilidad de la liquidez que se explica por la morosidad en el modelo de regresión, en este caso, el valor de R cuadrado indica que aproximadamente el 25,1% de la variabilidad en la liquidez se explica por la morosidad.

Tabla 58

Coefficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y liquidez

Modelo	Coeficientes no estandarizados		t	Sig.	R cuadrado
	B	Desv. Error			
(Constante)	104,899	6,770	15,494	0,000	0,251
Morosidad	5,736	1,698	3,379	0,002	

Nota. Datos obtenidos del modelo de regresión lineal simple.

De la misma forma se busca la relación entre el índice de morosidad y la rentabilidad sobre el patrimonio.

El valor de correlación entre el ROE y el índice de morosidad es 0,086 (tabla 59). Esta correlación cercana a cero indica que no existe una correlación significativa o una relación lineal fuerte entre estas dos variables.

Tabla 59

Prueba de correlación de Pearson entre el índice de morosidad y ROE

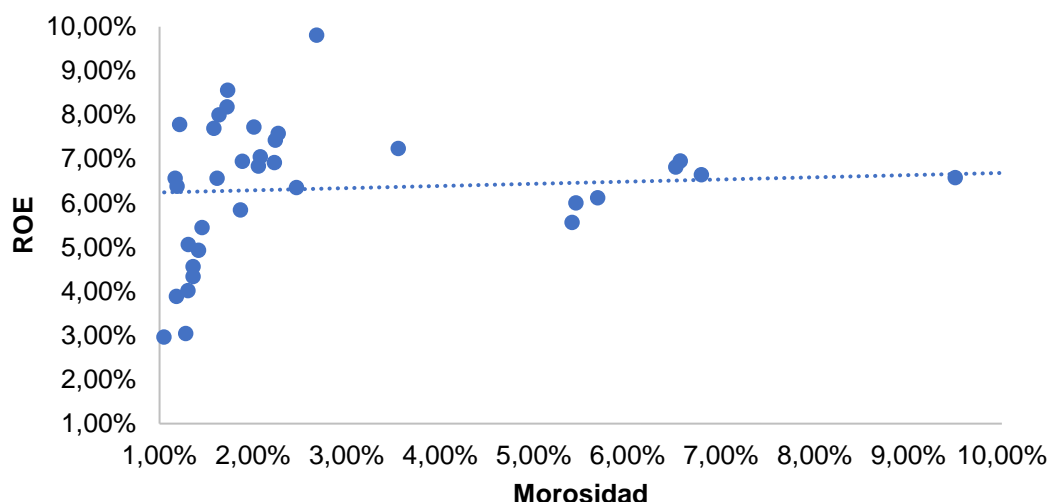
	ROE	Índice de Morosidad
ROE	1,000	0,086
Índice de Morosidad	0,086	1,000

Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Pearson.

En otras palabras, no hay una asociación lineal clara entre el ROE y el índice de morosidad, como lo indica la figura 16.

Figura 16.

Dispersión del índice de morosidad y ROE, periodo 2020-2022.



Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Pearson.

El coeficiente no estandarizado para la constante es 6,193 (tabla 60). Esto significa que cuando el valor de la morosidad es igual a cero, se espera que el valor del ROE sea aproximadamente 6,193. A su vez, el coeficiente no estandarizado para la variable morosidad es -0,49, esto indica que, en promedio, por cada unidad de aumento en la morosidad, se espera que el ROE disminuya en aproximadamente 0,49 unidades.

El coeficiente para la variable morosidad tiene un nivel de significancia de 0,619, que es mayor a 0,05 y, por lo tanto, es estadísticamente significativo, a su vez, el R cuadrado es 0,007, esto representa la proporción de la variabilidad del ROE que se explica por la Morosidad, es decir que el valor de R cuadrado indica que aproximadamente el 0,7% de la variabilidad en el ROE se explica por la morosidad.

Tabla 60

Coefficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y ROE

Modelo	Coeficientes no estandarizados			Sig.	R cuadrado
	B	Desv. Error	T		
(Constante)	6,193	0,389	15,933	0,000	0,007
Morosidad	-0,49	0,097	0,502	0,619	

Nota. Datos obtenidos del modelo de regresión lineal simple.

A continuación, se presenta la relación entre el índice de morosidad y la rentabilidad sobre los activos de la cooperativa.

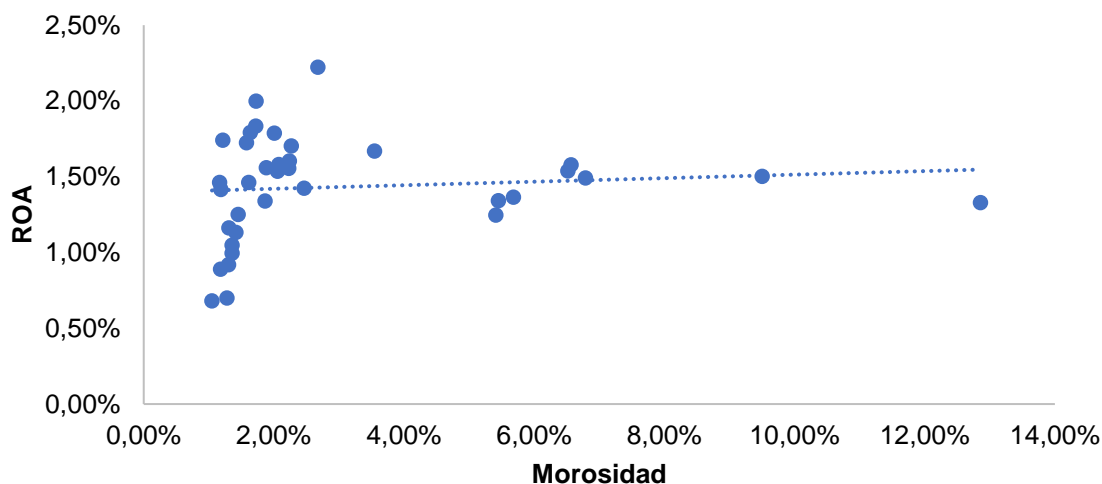
De acuerdo a la tabla 61, el valor de correlación entre el ROA y el índice de morosidad es 0,092. Esta correlación cercana a cero indica que no existe una correlación significativa o una relación lineal fuerte entre estas dos variables.

Tabla 61*Prueba de correlación de Pearson entre el Índice de morosidad y ROA*

	ROA	Índice de Morosidad
ROA	1,000	0,092
Índice Morosidad	0,092	1,000

Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Pearson.

En otras palabras, no hay una asociación lineal clara entre el ROA y el índice de morosidad, como se indica en la figura 17.

Figura 17.*Dispersión del Índice de morosidad y ROA, periodo 2020-2022.*

Nota. Datos obtenidos del modelo de correlación de Pearson.

El coeficiente no estandarizado para la variable morosidad es 0,012. Esto indica que, en promedio, por cada unidad de aumento en la morosidad, se espera que la variable el ROA aumente en aproximadamente 0,012 unidades. Sin embargo, el coeficiente para la variable morosidad no es estadísticamente significativo, como se indica por el valor de p (0,592) que es mayor a 0,05, dichos datos se encuentran reflejados en la tabla 62.

El coeficiente para la constante tiene un nivel de significancia de 0,000, lo que indica una alta significancia estadística. Sin embargo, el coeficiente para la variable morosidad tiene un nivel de significancia de 0,592, que es mayor a 0,05 y, por lo tanto, es estadísticamente no significativo, a su vez, el R cuadrado es 0,009, lo que representa la proporción de la variabilidad del ROA que se explica por la Morosidad en el modelo de regresión, es decir que el valor de R cuadrado indica que aproximadamente el 0,9% de la variabilidad en el ROA se explica por la morosidad.

Tabla 62*Coefficientes del modelo de regresión simple de las variables morosidad y ROA*

Modelo	Coeficientes no estandarizados		T	Sig.	R cuadrado
	B	Desv. Error			
(Constante)	1,397	0,087	16,102	0,000	0,009
Morosidad	0,012	0,022	0,542	0,592	

Nota. Datos obtenidos del modelo de regresión lineal simple.

- **Comparación de los modelos de regresión lineal simple de las cooperativas del segmento 1 y 2.**

La tabla 63 representa los coeficientes de correlación entre diferentes variables financieras en dos segmentos distintos; es así que, la variable morosidad incide con un 0,011 en la liquidez de las COAC's del primer segmento, es decir que las mismas poseen un control eficiente de la morosidad de sus carteras crediticias, por lo que no afecta a la liquidez, en los años en estudio. Para el segundo segmento las variables antes mencionadas, poseen una correlación de 0,5001, lo que indica una relación moderada entre la morosidad y liquidez, esto se debe a que en los años de estudio existe una disminución en las dos variables antes mencionadas, sin embargo, la disminución de la morosidad es mayor que el de la liquidez, lo que indica un buen manejo financiero de los recursos por parte de la entidad.

Para la morosidad y el ROE, la correlación es negativa para el segmento 1 (-0,176), mientras que para el segmento 2 es positiva (0,086), los resultados sugieren que, en general, a medida que el ROE aumenta, la morosidad tiende a disminuir y viceversa. Sin embargo, como indica la tabla 63, el segmento 1 muestra una correlación negativa, dichos resultados se deben a que, la morosidad ha aumentado en mayor proporción que el ROE; mientras que, en el segmento 2, existe una relación débil, pero no es suficientemente fuerte como para considerar significantes en términos estadísticos. Si bien los resultados para la cooperativa del segmento 2, son positivos, se debe considerar que dicha COAC maneja 2 líneas de crédito, mientras que las entidades del primer segmento manejan en promedio 4 líneas crediticias, por lo tanto, el control de la morosidad es fundamental, ya que incide de manera directa en el rendimiento sobre el patrimonio.

De igual manera, para el segmento 1 la morosidad presenta una correlación negativa con el ROA de -0,193, esto se debe a que en los años en estudio la morosidad ha tenido un aumento en mayor proporción que el ROA; en cambio para el segundo segmento esta correlación es positiva de 0,093, ya que el ROA tiene un aumento mayor que la morosidad en los años de estudio.

Tabla 63
Prueba de correlación de Pearson de las cooperativas del segmento uno y dos.

	Correlaciones			
	Segmento 1		Segmento 2	
	Liquidez	Morosidad	Liquidez	Morosidad
Liquidez	1,000	0,011	1,000	0,5001
Morosidad	0,011	1,000	0,501	1,000
	Roe	Morosidad	Roe	Morosidad
Roe	1,000	-0,176	1,000	0,086
Morosidad	-0,176	1,000	0,086	1,000
	Roa	Morosidad	Roa	Morosidad
Roa	1,000	-0,193	1,000	0,092
Morosidad	-0,193	1,000	0,092	1,000

Nota. Datos obtenidos del modelo de regresión lineal simple.

La tabla 64 exhibe los resultados del análisis de regresión para los segmentos uno y dos, para las variables liquidez y morosidad, el nivel de significancia es de 0,910 en el primer segmento y de 0,251 en el segundo. En consecuencia, se infiere que, en el segundo segmento, esta variable no impacta significativamente en la liquidez de la cooperativa en estudio.

En cuanto a las variables Morosidad y Roe, el nivel de significancia es de 0,069 para el segmento uno y de 0,619 para el segmento dos, estos resultados indican que, en ambos segmentos, la Morosidad incide en el ROE de las cooperativas de ahorro y crédito. No obstante, la cooperativa del segmento 2 experimenta un impacto mayor, posiblemente debido a una Morosidad más elevada, lo que afecta directamente al Rendimiento del Patrimonio.

Adicionalmente, el Roa y la Morosidad muestran un nivel de significancia de 0,046 en el primer segmento y de 0,592 en el segundo, para el primer caso, la Morosidad no afecta en mayor medida al Roa de las cooperativas en estudio, esto se debe a que hay un mayor aumento del Roa en comparación con la Morosidad, mientras que, para el segundo caso, la Morosidad incide negativamente en el Roa, esto podría sugerir que la cooperativa del segundo segmento enfrenta dificultades en la gestión eficiente de la recuperación de la cartera de crédito, impactando directamente en sus activos.

Tabla 64

Coefficientes del modelo de regresión simple de las cooperativas del segmento 1 y 2.

	Segmento 1					Segmento 2				
	Coeficientes no estandarizados		T	Sig.	R cuadrado	Coeficientes no estandarizados		t	Sig.	R cuadrado
	B	Desv. Error				B	Desv. Error			
Liquidez	33,181	4,241	7,823	0,000						
Morosidad	0,110	0,973	0,113	0,910	0,000	104,899	6,77	15,494	0,000	0,251
Roe	6,998	1,115	6,279	0,000		5,736	1,698	3,379	0,002	
Morosidad	-0,469	0,256	-1,836	0,069	0,031	6,193	0,389	15,933	0,000	
Roa	1,304	0,215	6,064	0,000		-0,49	0,097	0,502	0,619	0,007
Morosidad	-0,100	0,049	-2,020	0,046	0,037	1,397	0,087	16,102	0	0,009
						0,012	0,022	0,542	0,592	

Nota. Datos obtenidos del modelo de regresión lineal simple.

6.3 Objetivo 3. Formular estrategias financieras para mejorar el nivel de captaciones y colocaciones de microcrédito en la ciudad de Loja.

6.3.1 Análisis FODA de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Vicentina Manuel Esteban Godoy. Ltda”

Tabla 65

Matriz FODA de la cooperativa CoopMego

<p style="text-align: center;">Factores Internos</p> <p style="text-align: center;">Factores Externos</p>	<p style="text-align: center;">Fortalezas</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Tasas de interés competitivas. ▪ Agilidad en el otorgamiento de créditos. ▪ Variedad de líneas de crédito. ▪ Amplia cobertura de microcréditos. ▪ Posee bajo riesgo de morosidad en su cartera. ▪ Correcto funcionamiento tecnológico. ▪ Adecuados indicadores financieros de rentabilidad y liquidez. ▪ Responsabilidad social empresarial. ▪ Área de cobranza. 	<p style="text-align: center;">Debilidades</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mayor concentración de colocación en crédito de consumo. ▪ Quejas y reclamos sobre los productos y servicios.
<p style="text-align: center;">Oportunidades</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Crecimiento del sector microempresarial. ▪ Fomento del gobierno al sector de economía popular y solidaria. ▪ Mayor segmento de mercados. ▪ Alianzas estratégicas. ▪ Existencia de un mercado demandante de productos y servicios. ▪ Innovación tecnológica. 	<p style="text-align: center;">FO</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Utilizar análisis de datos para identificar patrones de comportamiento crediticio y mejorar la evaluación de riesgos. 	<p style="text-align: center;">DO</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Campañas publicitarias de microcréditos en las parroquias rurales de la ciudad de Loja.
<p style="text-align: center;">Amenazas</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Decrecimiento de la economía. ▪ Incremento del riesgo país. ▪ Competencia en el sector financiero. ▪ Escasa cultura financiera. ▪ Fenómenos naturales. ▪ Inestabilidad laboral. 	<p style="text-align: center;">FA</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Seguimiento, control de la colocación y recuperación de la cartera de microcrédito. 	<p style="text-align: center;">DA</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Talleres de aprendizaje a la sociedad sobre la forma correcta de emprender.

Nota. Datos obtenidos de entrevista y objetivos.

Con los resultados obtenidos del análisis interno, se procede a elaborar un cronograma de estrategias para la cooperativa.

Tabla 66

Cronograma de las estrategias

Estrategia 1:	Utilizar análisis de datos para identificar patrones de comportamiento crediticio y mejorar la evaluación de riesgos		
Objetivo	Ofrecer productos acorde a las necesidades de cada socio.		
Nro.	Tácticas	Descripción	Responsable
A	Departamento encargado del monitoreo de la cuenta de los socios.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ofrecer créditos aprobados a los socios, dependiendo del movimiento que estos le hayan dado a su cuenta. ▪ Verificación del historial de socio. 	Oficiales de crédito

Nota. Datos obtenidos de la Matriz FODA.

6.3.2 Análisis FODA de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “De la Pequeña Empresa CACPE de Loja”

Tabla 67

Matriz FODA de la cooperativa CACPE Loja.

<p>Factores Internos</p> <p>Factores Externos</p>	<p>Fortalezas</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Personal calificado. ▪ Óptimo sistema operativo. ▪ Productos flexibles adaptados a las necesidades de los socios. ▪ Agilidad en el otorgamiento de créditos. ▪ Amplia cobertura de microcréditos. ▪ Plan Operativo Anual (POA). ▪ Aplicación de norma SARAS. ▪ Tasas de interés competitivas 	<p>Debilidades</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Pocos cajeros automáticos. ▪ Baja promoción y publicidad de sus productos y servicios. ▪ Mayor concentración de colocación en crédito de consumo.
<p>Oportunidades</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Expansión de cobertura geográfica. ▪ Convenios con distintas instituciones. ▪ Aprovechar segmentos de mercado microempresarial. ▪ Alta demanda de créditos. ▪ Innovación tecnológica. 	<p>FO</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Campañas de microcrédito a comerciantes minoristas y emprendimientos. 	<p>DO</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Desarrollar programas de educación financiera y capacitación para fortalecer la cultura del ahorro y el uso responsable del crédito.
<p>Amenazas</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Decrecimiento de la economía. ▪ Incremento del riesgo país. ▪ Competencia en el sector financiero. ▪ Escasa cultura financiera. ▪ Fenómenos naturales. 	<p>FA</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Creación de productos dirigidos a la población más vulnerable. 	<p>DA</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Incrementar una red de cajeros en la zona centro de la ciudad.

Nota. Datos obtenidos de entrevista y objetivos.

Con los resultados obtenidos del análisis interno, se procede a elaborar un cronograma de estrategias para la cooperativa.

Tabla 68*Cronograma de las estrategias*

Estrategia 1:		Campañas de microcrédito a comerciantes minoristas y emprendimientos.	
Objetivo		Acoger a más sectores de la población.	
Nro.	Tácticas	Descripción	Responsable
A	Presencia en ferias de la ciudad.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ofrecer microcréditos en las ferias que se desarrollan en la ciudad, a los emprendimientos informando tasas de interés y un asesoramiento. 	Departamento de crédito
B	Campañas de microcréditos a las parroquias rurales de Loja.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Crear una aplicación móvil que contenga todos los servicios incluido el crédito en línea, que permita al cliente conocer desde su hogar el monto al que puede acceder y su respectiva tasa de interés. 	Dirección de Gestión y Desarrollo
Estrategia 2:		Creación de productos dirigidos a la población más vulnerable.	
Objetivo		Satisfacer la demanda.	
Nro.	Tácticas	Descripción	Responsable
A	Microcréditos para mujeres emprendedoras.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ofrecer microcréditos individuales o grupales para mujeres que deseen expandir su emprendimiento, ofreciendo bajas tasas de interés y un plazo de 3 años en adelante. ▪ Evaluar su propuesta de emprendimiento para saber si es factible su realización y podrá mantenerse en el mercado. 	Gerente

Nota. Datos obtenidos de la Matriz FODA.

6.3.3 Análisis FODA de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente”

Tabla 69

Matriz FODA de la cooperativa Padre Julián Lorente.

Factores Internos Factores Externos	Fortalezas <ul style="list-style-type: none"> ▪ Establece provisiones dentro de los porcentajes de la SEPS. ▪ Personal capacitado. ▪ Sistema operativo adecuado para el cumplimiento de objetivos. ▪ Buen ambiente laboral. ▪ Adecuados indicadores financieros. ▪ Variedad de líneas de crédito. 	Debilidades <ul style="list-style-type: none"> ▪ Pocos cajeros automáticos. ▪ Falta de espacio físico. ▪ Falta de herramientas tecnológicas. ▪ Mayor concentración de colocación en crédito de consumo.
Oportunidades <ul style="list-style-type: none"> ▪ Acceso de nuevas tecnológicas. ▪ Publicidad en redes sociales, como Facebook, Instagram. ▪ Convenios con distintas instituciones. ▪ Reactivación de ciertos sectores económicos: construcción y microempresa. ▪ Ingresos de remesas. ▪ Alta demanda de créditos 	FO <ul style="list-style-type: none"> ▪ Promocionar productos y servicios 	DO <ul style="list-style-type: none"> ▪ Implementar más cajeros automáticos en varios sectores de la ciudad. ▪ Creación de aplicaciones móviles con diversos servicios.
Amenazas <ul style="list-style-type: none"> ▪ Competencia en el sector financiero. ▪ Mejores productos y servicios de la competencia. ▪ Decrecimiento de la economía. 	FA <ul style="list-style-type: none"> ▪ Aplicación de herramientas tecnológicas. 	DA <ul style="list-style-type: none"> ▪ Implementar un departamento de microcrédito en la agencia. ▪ Realizar visitas de campo que permitan acoger a más socios.

Nota. Datos obtenidos de entrevista y objetivos.

Con los resultados obtenidos del análisis interno, se procede a elaborar un cronograma de estrategias para la cooperativa.

Tabla 70

Cronograma de las estrategias

Estrategia 1: Aplicación de herramientas tecnológicas.			
Objetivo Mejorar la atención para los socios.			
Nro.	Tácticas	Descripción	Responsable
A	Automatización de procesos	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Identificar procesos manuales susceptibles de automatización para agilizar operaciones internas, implementando un chat bot basado en IA, que dé respuesta a las inquietudes de los socios y funcione las 24 horas al día. 	Dirección de gestión y desarrollo
B	Microcrédito en línea	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Crear una aplicación móvil que contenga todos los servicios incluido el crédito en línea, que permita al cliente conocer desde su hogar el monto al que puede acceder y su respectiva tasa de interés. 	Dirección de gestión y desarrollo

Estrategia 2: Promocionar productos y servicios			
Objetivo Mejorar colocaciones y captaciones de microcrédito			
Nro.	Tácticas	Descripción	Responsable
A	Alianzas estratégicas	<ul style="list-style-type: none"> Establecer convenios con empresas privadas, con la finalidad de mejorar el crecimiento y fortalecer los lazos con futuros socios potenciales y que ayuden a mejorar la imagen de la cooperativa. 	Consejo de Administración
B	Participación en ferias de crédito.	<ul style="list-style-type: none"> Promocionar los productos y servicios que brinda la cooperativa en diversas ferias de crédito que se realizan, indicando el horario de atención y ubicación de la misma. 	Departamento de crédito
Estrategia 3: Implementar un departamento de microcrédito en la agencia.			
Objetivo Diferenciar las necesidades de los socios.			
Nro.	Tácticas	Descripción	Responsable
A	Departamento de microcrédito	<ul style="list-style-type: none"> Creación de un departamento de microcrédito con personal calificado. Atención oportuna y veraz sobre los requisitos, plazo, monto y capacidad de pago por la cual pueden acceder a un microcrédito. 	Asamblea General

Nota. Datos obtenidos de la Matriz FODA.

6.3.4 Análisis FODA de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja CACEL”

Tabla 71

Matriz FODA de la cooperativa CACEL.

<p>Factores Internos</p> <p>Factores Externos</p>	<p>Fortalezas</p> <ul style="list-style-type: none"> Adecuados indicadores de morosidad. Personal capacitado. Buena ubicación geográfica. Tasas de interés competitivas. 	<p>Debilidades</p> <ul style="list-style-type: none"> Acogida solo a socios del sector educativo. Falta de cajeros automáticos. Pocas líneas de crédito. Mala publicidad.
	<p>Oportunidades</p> <ul style="list-style-type: none"> Aprovechar los diferentes segmentos de la población. Ampliar líneas de crédito y microcrédito. Publicidad en redes sociales. Expansión de cobertura geográfica. Alta demanda de créditos 	<p>FO</p> <ul style="list-style-type: none"> Campañas de captación y colocación. Creación de nuevas sucursales en la ciudad.
<p>Amenazas</p> <ul style="list-style-type: none"> Competencia en el sector financiero. Mejores productos y servicios de la competencia. Inestabilidad de la economía. Riesgo país, inflación. 	<p>FA</p> <ul style="list-style-type: none"> Evaluar las tecnologías financieras disponibles que puedan facilitar y agilizar las actividades de captación y colocación de microcrédito. Mantener buenos indicadores financieros. 	<p>DA</p> <ul style="list-style-type: none"> Implementación de un plan operativo anual (POA).

Nota. Datos obtenidos de entrevista y objetivos.

Con las estrategias planteadas conforme a su análisis interno, se presenta las estrategias para la cooperativa CACEL.

Tabla 72

Cronograma de las estrategias

Estrategia 1:	Evaluar las tecnologías financieras disponibles que puedan facilitar y agilizar las actividades de captación y colocación de microcrédito.		
Objetivo	Agilizar los procesos financieros y ampliar la cobertura.		
Nro.	Tácticas	Descripción	Responsable
A	Microcrédito en línea	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Crear una aplicación móvil que contenga todos los servicios incluido el crédito en línea, que permita al cliente conocer desde su hogar el monto al que puede acceder y su respectiva tasa de interés. 	Dirección de gestión y desarrollo
B	Simulador de microcrédito	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Dentro de la página web oficial de la cooperativa implementar un simulador que le permita al socio saber si puede o no acceder a un microcrédito, el monto y tasa de interés. 	Dirección de gestión y desarrollo
Estrategia 2:	Innovación tecnológica y eficiencia operativa.		
Objetivo	Mejorar la atención para los socios.		
Nro.	Tácticas	Descripción	Responsable
A	Actualización tecnológica.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Invertir en tecnologías emergentes para mejorar la eficiencia operativa y la prestación de servicios. 	Dirección de gestión y desarrollo
B	Banca móvil y canales virtuales	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Fortalecer la prestación de productos y servicios en canales virtuales. ▪ Desarrollar una aplicación móvil intuitiva que permita a los socios realizar transacciones y acceder a diferentes servicios, desde su dispositivo móvil. 	Dirección de gestión y desarrollo
Estrategia 3:	Ampliar líneas de crédito e incluir al microcrédito.		
Objetivo	Solventar necesidades de los socios, a través de la apertura de más líneas de crédito.		
Nro.	Tácticas	Descripción	Responsable
A	Aumentar líneas de crédito	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ofrecer créditos productivos a los socios, a través de diversas campañas en la agencia y publicidad. ▪ Implementar tasas de interés atractivas para los socios y que los diferencien de la competencia. 	Asamblea General
B	Departamento de microcrédito	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Creación de un departamento de microcrédito con personal calificado. ▪ Ofrecer varias líneas de microcrédito que acoja a varios sectores de la población y al sector microempresarial. 	Asamblea General

Nota. Datos obtenidos de la Matriz FODA.

7. Discusión

El presente estudio tuvo como objetivo realizar un análisis a la cartera de microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno y dos de la ciudad Loja, en la cual se obtuvo como resultado que las cooperativas del segmento uno, tuvieron un crecimiento en sus colocaciones en la cartera de microcrédito en los años analizados y de igual forma, siendo la de mayor concentración el crédito de consumo, sin embargo la cooperativa de ahorro y crédito CACEL no cuenta con una línea de microcrédito debido al segmento del mercado al que se encuentra dirigido.

Esta investigación guarda similitud con el estudio realizado por Avila (2019), en el cual realiza un análisis vertical y horizontal de una cooperativa del segmento dos, concluye que su cartera de crédito está concentrada en créditos de consumo mayormente, y seguido se encuentra el microcrédito ratificando la naturaleza del sector cooperativo de brindar financiamiento a sectores que muchas veces son excluidos de la banca privada. Así mismo concuerda con el estudio de Oña (2017), ya que, la composición de la cartera de crédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno del Ecuador, está concentrada en crédito de consumo y seguido el microcrédito, que inclusive son montos de colocación mucho más significativos que la Banca Privada.

Por otra parte en la investigación realizada por Peralta y Berrera, (2022) en el cuál determina, que en el año 2020, la crisis sanitaria ocasionó un bajo desempeño de las actividades de intermediación financiera en las cooperativas, presentando una tendencia decreciente en el nivel de colocaciones, así como el crecimiento de la morosidad, obligando a las entidades a volcar sus esfuerzos en desarrollar provisiones ante este riesgo crediticio, mientras que en este estudio ocurre de igual manera en las cuatro cooperativas analizadas, al existir una evidente disminución de colocaciones y un aumento en su morosidad en la cooperativa Padre Julián Lorente, a diferencia del resto de cooperativas que pudo mantener sus colocaciones y no disminuirlas.

Así mismo en esta investigación se determinó la relación entre los niveles de morosidad, liquidez, rentabilidad económica y financiera, que relacionadas con el estudio de Rivas, et al., (2021), con respecto a las variables morosidad y rentabilidad económica y financiera, utilizan un análisis bivariado con la extracción de datos primarios, manifiestan que existe una correlación negativa alta ($p < -0.5$) entre la morosidad y los ratios de rentabilidad económica y financiera, de la misma manera en el análisis de regresiones encontró una relación negativa significativa entre estas variables, mientras que en este estudio con la aplicación de una regresión lineal simple y correlación de Pearson y Spearman, cooperativas como CoopMego, CACPE de Loja y Padre Julián presentaron una relación negativa baja, y la cooperativa CACEL de Loja que presentó una relación positiva alta.

Así mismo Oña (2017), al utilizar un análisis econométrico como es el método Dupont, concluye que el índice de morosidad es dependiente de la cobertura de cartera improductiva y que influye de forma inversa con el ROE, dando como consecuencia una disminución en índice de morosidad, y para el caso del ROA al no ser una variable de mayor incidencia, el aumento o la disminución de dicha variable, no afectará en proporción significativa, con lo cual en esta investigación guarda una semejanza con los resultados obtenidos de la aplicación del modelo de regresión lineal simple y correlación de Pearson y Spearman con las variables anteriormente descritas.

Dentro de la investigación, con las entrevistas realizadas a los oficiales de crédito de cada cooperativa se concluye que los procesos de concesión y recuperación de créditos y microcréditos, cumplen a cabalidad con los parámetros establecidos en la misma institución, como por ejemplo el análisis de las 5C's de crédito, a diferencia con el estudio realizado en una cooperativa de ahorro y crédito por Arellano (2022) en el cual la institución no cumple con los parámetros establecidos por la misma, ni mucho menos la realización del análisis de las 5C's de crédito, ya que los encargados de evaluar los créditos no cumplen con el proceso correcto para otorgarlos, lo cual trae consigo inconvenientes para la cooperativa con su gestión financiera, y al recuperar la cartera vencida de los mismos.

8. Conclusiones

Después de realizar un análisis cuantitativo y cualitativo se llegó a las siguientes conclusiones:

1. De acuerdo a los resultados se determinó que las cooperativas poseen un alto grado de colocación de créditos de consumo en los años analizados, siendo así la cooperativa con mayor colocación de este crédito la CACEL de Loja, con 97% y no cuenta con una línea destinada al microcrédito, así mismo presenta una morosidad baja de 3,23%. La cooperativa CoopMego presenta un 63% de cartera de consumo y un 34% de microcrédito, manteniendo una alta morosidad de 6,76%. De igual similitud la cooperativa CACPE de Loja destina un 83% al crédito de consumo seguido de un 20% de microcrédito, y manteniendo una morosidad baja de 1,17% y la cooperativa "Padre Julián Lorente", con un 65% de colocación de crédito de consumo y un 31% de cartera de microcrédito, la misma que mantiene una baja morosidad de 2,80%
2. Se afirma que, de acuerdo a la aplicación de correlación de Pearson y Spearman, existe una relación causal entre las variables, morosidad, liquidez, rentabilidad económica y financiera, estas son estadísticamente significativas ($p < 0,05$) por ende son relevantes de manera que influyen en la toma de decisiones. Estadísticamente en las cooperativas analizadas, la variable morosidad no afecta directamente en la liquidez de las cooperativas; las variables morosidad y rentabilidad económica y financiera en las cooperativas CoopMego, CACPE de Loja y Padre Julián Lorente presentaron una relación inversa, es decir a mayor morosidad menor rentabilidad económica y financiera a diferencia de la cooperativa CACEL de Loja, que tiene una relación directa, a mayor morosidad mayor rentabilidad económica y financiera y viceversa.
3. Dentro del análisis de la entrevista aplicada a los jefes de crédito sobre la dinámica del proceso de otorgamiento del microcrédito en las cuatro cooperativas analizadas, permitió realizar una evaluación interna a través de la aplicación de una matriz de alto impacto FODA, con la cual se identificó fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas; conjunto a ellos se realizó el cruce de variables que permitan la formulación de estrategias para cada cooperativa, con el objetivo de mejorar su proceso de captación y colocación.

9. Recomendaciones

1. Se recomienda a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno y dos que fomenten y promuevan la educación financiera, mediante actividades creativas, usando los recursos tecnológicos, ya que en la actualidad existen diversas aplicaciones gratuitas para llevar una adecuada organización y gestión de finanzas, a más de varios sitios web con información precisa para que los adolescentes comprendan y mejoren sus capacidades. También, la implementación de talleres de aprendizaje a la sociedad sobre la forma correcta de emprender y las herramientas que pueden optar para empezar sus negocios, o fortalecer el que ya tienen en marcha.
2. Para las cooperativas del segmento uno se recomienda implementar una mayor publicidad y promoción del microcrédito en esta línea se recomienda que se realicen visitas de campo, personalizadas a los emprendedores, pequeños negocios o microempresas, y se ofrezcan los diferentes tipos de microcréditos de acuerdo a las necesidades que presenten cada uno; así mismo realizar un seguimiento y control de estos microcréditos desembolsados, con el fin de obtener un beneficio bilateral.
3. Para la cooperativa del segmento dos se recomienda, implementar una línea de microcrédito para ampliar su cobertura de socios, y de igual manera que esta gane terreno dentro del mercado, y pueda hacerle frente a su competencia, con la ampliación de productos y servicios, a su vez la innovación en las herramientas tecnológicas creando una aplicación móvil que incluya los productos que oferta la cooperativa, de fácil acceso y utilización para sus socios.

10. Bibliografía

- Altieri, D., Martínez, E., y Perri, M. (2018). *Análisis e interpretación de un balance general*.
<https://bitly.ws/zFfk>
- Arellano, O. (2022). Los procesos de concesión y recuperación de créditos y su incidencia en la liquidez de la COAC "Creceer Wiñari" año 2019.
<https://bit.ly/40lwSBv>
- Asamblea Nacional. (2011). Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario. Quito. <https://bit.ly/3G53trp>
- Asencio et al., (2021). *La Banca y el Sistema Financiero Ecuatoriano*. Grupo Compás.
<http://bitly.ws/Gkoo>
- Avila, G. (2019). Análisis de la probabilidad de incumplimiento de la cartera de crédito en una cooperativa del segmento II mediante matrices de transición periodos 2013-2018.
<https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/9191/1/14835.pdf>
- Bahía Almansa, B. (2010). El microcrédito como instrumento de financiación al servicio de las entidades de Economía Social. Especial referencia al instrumento Europeo de Microfinanciación Progress. *Revista de Estudios Cooperativos*, 101(2011), 33-54.
<https://bit.ly/47AhuZZ>
- Banco Central del Ecuador. (2022). Cooperativas en Ecuador: <https://bitly.ws/FHnz>
- Banco de la República de Colombia. (2019). Situación actual e impacto del microcrédito en Colombia. *ASOMICROFINANZAS*. <https://bit.ly/40C5Qvv>
- Barreto, N. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134
<http://bitly.ws/l7>
- Cáceres, A. (2019). *Indicadores de gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones del área de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC LTDA de la ciudad de Ambato*.
<https://bitly.ws/33pDF>
- Cárdenas y Benavides (2021). Explicación del crecimiento económico en la economía popular y solidaria mediante la aplicación del modelo econométrico de regresión lineal y múltiple. *Revista Publicando*, 8(28), 74-84.
<https://doi.org/10.51528/rp.vol8.id2163>
- Carrasquilla, C. (21 de mayo de 2016). *Regresión lineal simple y mutiple*. Obtenido de Tecnología en Marcha, encuentro de investigación y extensión :
<https://bitly.ws/33pDz>
- Carrión, W. (2021). *Análisis de la variación en la cartera de microcréditos otorgados por las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 2, en Ecuador correspondiente al periodo 2018-2019, de acuerdo a lo indicado en la resolución No. 043-2015-F que*

- contiene las normas que regulan la segmentación de la cartera de créditos de las entidades del Sistema Financiero Nacional.* <http://bitly.ws/EhoM>
- Carvajal, A., y Párraga, L. (2015). Microcréditos ecuatorianos: incentivo a la reducción de la pobreza y mejora del ingreso familiar. *Revista Vinculos-ESPE*, 5(3), 51-64. <https://journal.espe.edu.ec/ojs/index.php/vinculos/article/view/1671>
- Chafla, J., Atupaña, S., y Guamán, J. (2019). Análisis del microcrédito en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador. *Revista mkt Descubre*, 2(3), 158-167. <http://bitly.ws/EhoW>
- Código Orgánico Monetario y Financiero [COMF]. Art. 309. 12 de septiembre de 2014 (Ecuador)
- Comisión Nacional Bancaria de Valores. (2017). Estudio sobre las Tasas de Interés de Microcrédito en México. *Revista Finanzgruppe*, 4(1), 1-96. <http://bitly.ws/ItUS>
- Constitución de la República del Ecuador [CONST]. Art. 20. 20 de octubre de 2008 (Ecuador)
- Corporación Financiera Nacional. (2018). Productos y Servicios del Sistema Financiero Ecuatoriano. Quito. <https://bit.ly/40NeR4I>
- David, F. (2013). Conceptos de Administración Estratégica. México: Pearson Educación.
- Earne, J., Toro, J., Antonique, K., y Mark, F., (2014). Instituciones de microfinanzas totalmente nuevas en África al Sur del Sahara. Un modelo para promover el acceso al financiamiento. *Washington. Corporación Financiera Internacional*. <https://bit.ly/47S5Tpe>
- García Rodríguez, F. J., y Díaz Perdomo, Y. (2011). Los microcréditos como herramienta de desarrollo: revisión teórica y propuesta piloto para el África Subsahariana. *Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*. <https://bit.ly/3usc8l6>
- Honores Villavicencio, J. C. (2018). Beneficios y limitaciones del microcrédito: Caso cantón Zamora. *Sur Academia*. 9(5), 50-59. <https://bitly.ws/Ps4X>
- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria [LOEPS]. Art. 305. 10 de mayo de 2011 (Ecuador)
- Machado, L. (2014). *Diferencias entre los microcréditos concedidos en países desarrollados y en vía de desarrollo*. Repositorio Institucional-Universidad Pontificia.
- Maldonado, M., y Armijos, L., (2017) Los microcréditos y su incidencia en el crecimiento económico de las Mipymes. *Revista Sur Academi*, 7(1), 2-6. <https://bitly.ws/33pDt>
- Marínez, J., & Quiroz, G. (2017). *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Factoría HyR Servicios Generales E.I.R.L Distrito de Trujillo, periodo 2015-2016*. Repositorio Institucional-Universidad Privada Antenor Orrego.

- Medrano, J. (2016). *El análisis de microcrédito y su impacto en la utilidad de la cooperativa de ahorro y crédito san francisco de la ciudad de ambato*. Repositorio Institucional-Universidad Técnica de Ambato.
- Méndez, J., Hernández, H., y Carreño, N. (2011). Evaluación del impacto de las Microfinanzas sobre los ingresos y la generación de empleo en Colombia. *Revista Scielo*, 27(46), 81-102.
<http://bitly.ws/lu9U>
- Oña, X. (2017). Análisis de la morosidad de la cartera de crédito y su impacto en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador: caso cooperativas segmento 1.
<https://bitly.ws/32RGW>
- Peláez, L., et al., (2020). Estudio comparativo del microcrédito en la Comunidad Andina. Una mirada al 2020. *Revista Ciencia Latina*, 5(3), 1-21.
https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i3.498
- Peralta, E., y Berrera, E. (2022). Análisis financiero de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE Biblián y su impacto frente a la emergencia sanitaria en el año 2019-2020. *Magazine de las Ciencias* 8(1), 1-20
<https://doi.org/10.33262/rmc.v8i1.2808>.
- Ponce. (23 de febrero de 2016). La matriz FODA: una alternativa para realizar diagnóstico y determinar estrategias de intervención en las organizaciones productivas y sociales.
<http://www.eumed.net/ce/>
- Rodríguez, V. (2015). *Análisis del impacto de los microcréditos y su contribución hacia el sector de la Economía Popular y Solidaria en Protoviejo 2012-2013*. Repositorio Institucional-Universidad de Guayaquil.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. [SEPS]. (2022). *Rendición de Cuentas*.
<https://bitly.ws/32VCa>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2014). *Rendición de Cuentas*.
<http://bitly.ws/EhoH>
- Rivas, M., et al., (2021). El impacto del riesgo crediticio en la rentabilidad de cooperativas de ahorro y crédito ecuatorianas. *Revista Universidad y Sociedad*, 13(S3), 459-466.
<https://orcid.org/0000-0003-3989-0613>
- Valdiviezo, A. (2011). *Finanzas de la Economía Popular y Solidaria*.
<http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/1539/1/tif58.pdf>

11. Anexos

Anexo 1.

Certificado de asignación y aprobación del tutor.



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Sistema de Información Académico
Administrativo y Financiero - SIAAF

CERTIFICADO DE CULMINACIÓN Y APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Yo, **Hernandez Ocampo Silvana Elizabeth**, director del Trabajo de Integración Curricular denominado **Análisis de la cartera de microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Loja, periodo 2020-2022**, perteneciente al estudiante **MICHELLE JOHANNA VEGA LOPEZ**, con cédula de identidad N° **1150235644**. Certifico que luego de haber dirigido el **Trabajo de Integración Curricular** se encuentra concluido, aprobado y está en condiciones para ser presentado ante las instancias correspondientes.

Es lo que puedo certificar en honor a la verdad, a fin de que, de así considerarlo pertinente, el/la señor/a docente de la asignatura de **Integración Curricular**, proceda al registro del mismo en el Sistema de Gestión Académico como parte de los requisitos de acreditación de la Unidad de Integración Curricular del mencionado estudiante.

Loja, 21 de Agosto de 2023



SILVANA ELIZABETH
HERNANDEZ OCAMPO

F)
DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN
CURRICULAR

Anexo 2.

Certificado de traducción.



Loja, 06 de diciembre de 2023

CERTIFICADO DE TRADUCCIÓN

Yo, Nadine Alejandra Narváez Tapia, con número de cédula 1150753067 y con título de Licenciada en Ciencias de la Educación, Mención Inglés, registrado en el SENESCYT con número 1008-2019-2144786

CERTIFICO:

Qué he realizado la traducción de español al idioma Inglés del resumen del presente trabajo de integración curricular denominado **“Análisis de la cartera de microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Loja, periodo 2020-2022”**, de autoría de **Michelle Johanna Vega López**, portador de la cédula de identidad número **1150235644**, estudiante de la carrera de Finanzas de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja, siendo el mismo verdadero y correcto a mi mejor saber y entender.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando al interesado hacer uso del presente en lo que se creyera conveniente.

Lic. Nadine Alejandra Narváez Tapia

C.I: 1150753067

Registro del SENESCYT: 1008-2019-2144786

Anexo 3.

Ficha Metodológica.

FICHA METODOLÓGICA OBJETIVO 1	
OBJETIVO 1:	Diagnosticar la estructura y evolución de la cartera de microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 y 2 de la ciudad de Loja.
META	Determinar la estructura y evolución de la cartera de microcrédito de las cooperativas mediante la revisión y análisis de la información contable proporcionada por la SEPS.
I. Información de Análisis Vertical	
Actividad	Descripción
1. Recolección de datos	Estados de Situación Financiera, año 2020.
2. Estados Financieros: Cartera de Crédito	<p>Cartera de Crédito: se constituye una cuenta del activo corriente, en la que se registran las transacciones que realiza una institución financiera a terceras personas cuando se otorga un monto de dinero para una actividad determinada.</p> <p>Líneas de Cartera de Crédito:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Cartera de crédito productivo - Cartera de crédito de consumo - Cartera de crédito inmobiliario - Cartera de microcrédito - Cartera de crédito de vivienda de interés social y público.
3. Aplicación de Fórmulas	$\frac{\text{Líneas de Crédito}}{\text{Total de Cartera}} * 100$
4. Obtención e Interpretación de resultados	Participación de las carteras de crédito como un porcentaje
Cobertura	Todas las COAC lojanas, del segmento 1 y 2.
Método de levantamiento	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, en donde todas las COAC, cargan sus estados financieros en formato xml, a través de un archivo zip.
Disponibilidad de Datos	Disponible en Excel, de libre acceso a la información financiera de las asociaciones.
Fuente	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
II. Información del Análisis Horizontal	
Actividad	Descripción
1. Recolección de datos	Estados de Situación Financiera, año 2020, 2021 y 2022
2. Estados Financieros: Cartera de Crédito	<p>Balance general: es un documento contable financiero que refleja la situación económica y patrimonial de la misma en una fecha determinada.</p> <p>Cartera de Crédito: se constituye una cuenta del activo corriente, en la que se registran las transacciones que realiza una institución financiera a terceras personas cuando se otorga un monto de dinero para una actividad determinada.</p> <p>Líneas de Cartera de Crédito:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Cartera de crédito productivo - Cartera de crédito de consumo - Cartera de crédito inmobiliario - Cartera de microcrédito - Cartera de crédito de vivienda de interés social y público.
3. Aplicación de Fórmulas	<p>Variación Relativa</p> $\frac{\text{Período}_t - \text{Período}_{t-1}}{\text{Período}_{t-1}} * 100 =$ <p>Variación Absoluta = $\text{Período}_t - \text{Período}_{t-1}$</p>

4. Obtención e Interpretación de resultados	Muestra el porcentaje de crecimiento o decrecimiento de las cuentas que conforman la cartera de microcrédito.
Cobertura	Todas las COAC lojanas, del segmento 1 y 2.
Método de levantamiento	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, en donde todas las COAC, cargan sus estados financieros en formato xml, a través de un archivo zip.
Disponibilidad de Datos	Disponible en Excel, de libre acceso a la información financiera de las asociaciones.
Fuente	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

FICHA METODOLÓGICA OBJETIVO 2

OBJETIVO 2:	Determinar la relación entre los niveles de morosidad, rentabilidad y liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito.
META	Determinar cómo afecta la morosidad a la rentabilidad y liquidez de las COAC de Loja.

I. Información de los Indicadores

Nombre del Indicador	Rentabilidad del Activo
Definición	Mide la relación entre el beneficio logrado en un determinado período de y los activos totales de las organizaciones; es decir, representa el manejo de los activos existentes para generar ganancias.
Variables que componen el indicador	Utilidad: son todos los ingresos obtenidos en operaciones con terceros y sus socios, luego de deducidos los costos, gastos y deducciones adicionales. Activo: son recursos disponibles y controlados por la entidad para llevar a cabo sus operaciones, de los que se espera obtener beneficios económicos futuros.
Fórmula de Cálculo	$ROA = \frac{(Ingreso\ Neto - Gastos)}{((Activo\ Total\ Promedio * 12)/mes)}$
Unidad de Medida	Porcentaje

Nombre del Indicador	Rentabilidad del Patrimonio
Definición	Refleja la capacidad que tiene el capital de las organizaciones para generar rentabilidad, mide el rendimiento que obtienen los socios y asociados en función de los aportes efectuados a la organización.
Variables que componen el indicador	Utilidad: son todos los ingresos obtenidos en operaciones con terceros y sus socios, luego de deducidos los costos, gastos y deducciones adicionales. Patrimonio: es la parte residual de los activos de las entidades una vez deducidos los pasivos.
Fórmula de Cálculo	$ROE = \frac{(Ingreso\ Neto - Gastos)}{((Patrimonio\ Total\ Promedio * 12)/mes)}$
Unidad de Medida	Porcentaje

Nombre del Indicador	Liquidez
Definición	Mide la capacidad que tienen las organizaciones para que a través de sus activos corrientes cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
Variables que componen el indicador	Activo Corriente: aquellos activos que son susceptibles de convertirse en dinero en efectivo en un período inferior a un año. Pasivo Corriente: es aquel que se espera liquidar dentro del período de doce meses desde la fecha del balance.
Fórmula de Cálculo	$Liquidez = \frac{Fondos\ Disponibles}{Depósitos\ a\ Corto\ Plazo}$

Unidad de Medida	Porcentaje
-------------------------	------------

II. Información del Modelo de Regresión Lineal Simple

Actividad	Descripción
-----------	-------------

Descripción del Modelo	Técnica de análisis de datos que predice el valor de datos desconocidos mediante el uso de otro valor de datos relacionado y conocido.
-------------------------------	--

VARIABLES A UTILIZAR	<p>Variable Independiente: es aquella cuyo valor no depende de la otra variable.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Morosidad: mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera. - Segmentación: entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y saldo de sus activos. <p>Variable Dependiente: representa una cantidad cuyo valor depende de cómo se modifica la variable independiente.</p> <ul style="list-style-type: none"> - ROA: mide la relación entre el beneficio logrado en un determinado período de y los activos totales de las organizaciones; es decir, representa el manejo de los activos existentes para generar ganancias. - ROE: refleja la capacidad que tiene el capital de las organizaciones para generar rentabilidad, mide el rendimiento que obtienen los socios y asociados en función de los aportes efectuados a la organización. - Liquidez: Mide la capacidad que tienen las organizaciones para que a través de sus activos corrientes cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
-----------------------------	---

Modelo de Regresión	$Y_1 = B_1 + B_2X_1 + u_1$
----------------------------	----------------------------

Unidad de Medida	Porcentaje y valor nominal
-------------------------	----------------------------

FICHA METODOLÓGICA OBJETIVO 3

OBJETIVO 3:	Formular estrategias financieras para mejorar el nivel de colocación del microcrédito en la ciudad de Loja
--------------------	--

META	Las cooperativas tengan estrategias y acciones efectivas para mejorar la colocación y cobertura de los microcréditos.
-------------	---

I. Matriz de Alto Impacto (FODA)

Descripción	Es una herramienta que ayuda a identificar las oportunidades competitivas de mejora.
--------------------	--

Objetivo	Identificar las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas de las COAC del segmento 1 y 2. Establecer estrategias mediante el cruce de variables de la matriz FODA.
-----------------	---

II. Entrevistas

Descripción	Conjunto de reiterados encuentros cara a cara entre el entrevistador y sus informantes, dirigido hacia la comprensión de las perspectivas que los informantes tienen respecto a sus vidas, experiencias o situaciones
--------------------	---

Instrumento de Entrevista	Formulación de preguntas de cerradas, en base a la colocación y otorgamiento de microcréditos.
----------------------------------	--

Cobertura	Todos los asesores de microcrédito de las COAC de la ciudad de Loja.
------------------	--

Fuente	Matriz FODA
---------------	-------------

Anexo 4.**Estados Financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Loja segmento 1 y 2, periodo 2020**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 (USD)					
COD	Nombre de Cuenta	CoopMego	CACPE Loja	Padre Julián Lorente	CACEL de Loja
1	ACTIVO	362.729.475,01	75.349.118,78	88.088.570,35	29.998.144,66
11	FONDOS DISPONIBLES	70.025.125,26	7.557.394,68	9.153.936,52	3.349.928,81
1101	Caja	24.570.298,51	1.122.308,76	2.398.529,96	96.172,02
110105	Efectivo	24.569.648,51	1.120.608,76	2.395.052,45	95.772,02
110110	Caja chica	650,00	1.700,00	3.477,51	400,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	45.436.355,45	6.406.542,59	6.739.717,50	3.253.756,79
110305	Banco Central del Ecuador	11.197.856,73	1.213.359,06	1.259.854,95	879.597,92
110310	Bancos e instituciones financieras locales	34.238.223,82	4.988.101,78	3.268.133,75	642.899,91
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	274,90	205.081,75	2.211.728,80	1.731.258,96
1104	Efectos de cobro inmediato	18.471,30	16.943,33	15.689,06	0,00
110401	Efectos de cobro inmediato	18.471,30	16.943,33	15.689,06	0,00
1105	Remesas en tránsito	0,00	11.600,00	0,00	0,00
110505	Del país	0,00	11.600,00	0,00	0,00
13	INVERSIONES	71.856.052,02	2.486.833,04	7.679.591,61	3.751.234,83
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	71.856.052,02	2.511.952,56	7.679.591,61	3.751.234,83
130505	De 1 a 30 días sector privado	17.270.488,78	0,00	410.680,15	494.904,13
130510	De 31 a 90 días sector privado	24.462.780,07	0,00	702.616,30	976.816,93
130515	De 91 a 180 días sector privado	2.712.782,97	0,00	320.000,00	635.131,36
130520	De 181 días a 1 año sector privado	0,00	0,00	464.355,00	0,00
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	11.607.942,04	1.511.952,56	1.781.794,88	258.301,31
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	14.702.058,16	1.000.000,00	2.878.547,10	1.123.954,08
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	1.100.000,00	0,00	1.121.598,18	262.127,02
1399	(Provisión para inversiones)	0,00	-25.119,52	0,00	0,00
139910	(Provisión general para inversiones)	0,00	-25.119,52	0,00	0,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	197.736.561,13	57.800.290,51	63.823.739,91	20.850.918,54
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	19.476.834,56	0,00	191.717,26	0,00
140105	De 1 a 30 días	317.287,31	0,00	7.230,05	0,00
140110	De 31 a 90 días	546.991,82	0,00	10.819,59	0,00
140115	De 91 a 180 días	744.367,63	0,00	16.412,30	0,00
140120	De 181 a 360 días	1.512.481,50	0,00	34.211,41	0,00
140125	De más de 360 días	16.355.706,30	0,00	123.043,91	0,00
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	119.259.556,93	43.223.339,21	35.960.682,48	20.964.997,54
140205	De 1 a 30 días	2.886.639,44	1.304.644,04	992.203,37	671.103,42
140210	De 31 a 90 días	5.288.541,80	2.284.120,35	1.880.990,56	1.219.281,98
140215	De 91 a 180 días	6.816.364,49	3.212.802,64	2.484.731,84	1.704.859,38
140220	De 181 a 360 días	13.602.286,88	5.646.460,91	4.859.854,62	3.154.290,91
140225	De más de 360 días	90.665.724,32	30.775.311,27	25.742.902,09	14.215.461,85
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	1.400.445,50	295.431,67	6.017.810,79	744.783,23
140305	De 1 a 30 días	41.411,41	1.464,93	52.247,02	3.369,17
140310	De 31 a 90 días	63.419,62	4.536,32	101.640,33	6.420,52
140315	De 91 a 180 días	92.562,99	4.178,26	140.182,90	9.331,30

140320	De 181 a 360 días	171.609,58	4.971,81	280.824,74	19.367,11
140325	De más de 360 días	1.031.441,90	280.280,35	5.442.915,80	706.295,13
1404	Cartera de microcrédito por vencer	69.553.206,63	9.302.365,39	22.129.015,61	0,00
140405	De 1 a 30 días	1.311.729,40	229.886,38	582.910,08	0,00
140410	De 31 a 90 días	2.267.747,73	431.033,06	1.132.449,15	0,00
140415	De 91 a 180 días	3.001.968,95	665.560,03	1.615.295,05	0,00
140420	De 181 a 360 días	6.126.307,41	1.205.998,42	3.458.586,89	0,00
140425	De más de 360 días	56.845.453,14	6.769.887,50	15.339.774,44	0,00
1405	Cartera de crédito productivo por vencer	20.058,50	0,00	0,00	0,00
140505	De 1 a 30 días	905,67	0,00	0,00	0,00
140510	De 31 a 90 días	1.873,36	0,00	0,00	0,00
140515	De 91 a 180 días	2.848,19	0,00	0,00	0,00
140520	De 181 a 360 días	5.949,99	0,00	0,00	0,00
140525	De más de 360 días	8.481,29	0,00	0,00	0,00
1406	Cartera de crédito comercial ordinario por vencer	23.445,28	0,00	0,00	0,00
140605	De 1 a 30 días	660,98	0,00	0,00	0,00
140610	De 31 a 90 días	1.332,86	0,00	0,00	0,00
140615	De 91 a 180 días	2.011,20	0,00	0,00	0,00
140620	De 181 a 360 días	4.244,70	0,00	0,00	0,00
140625	De más de 360 días	15.195,54	0,00	0,00	0,00
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	0,00	6.686.820,85	504.492,88	138.454,67
140705	De 1 a 30 días	0,00	188.752,03	12.777,29	2.752,27
140710	De 31 a 90 días	0,00	363.279,71	33.221,36	4.442,87
140715	De 91 a 180 días	0,00	489.394,08	55.948,56	6.732,35
140720	De 181 a 360 días	0,00	935.499,96	107.430,74	14.066,11
140725	De más de 360 días	0,00	4.709.895,07	295.114,93	110.461,07
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	0,00	0,00	294.864,17	16.642,86
141005	De 1 a 30 días	0,00	0,00	6.338,35	538,75
141010	De 31 a 90 días	0,00	0,00	9.896,41	633,94
141015	De 91 a 180 días	0,00	0,00	13.403,53	730,80
141020	De 181 a 360 días	0,00	0,00	25.232,81	1.233,09
141025	De más de 360 días	0,00	0,00	239.993,07	13.506,28
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	0,00	0,00	101.133,18	0,00
141105	De 1 a 30 días	0,00	0,00	2.332,09	0,00
141110	De 31 a 90 días	0,00	0,00	3.130,39	0,00
141115	De 91 a 180 días	0,00	0,00	3.600,18	0,00
141120	De 181 a 360 días	0,00	0,00	8.315,69	0,00
141125	De más de 360 días	0,00	0,00	83.754,83	0,00
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	0,00	0,00	81.225,29	0,00
141205	De 1 a 30 días	0,00	0,00	1.471,33	0,00
141210	De 31 a 90 días	0,00	0,00	4.135,16	0,00
141215	De 91 a 180 días	0,00	0,00	4.352,63	0,00
141220	De 181 a 360 días	0,00	0,00	9.462,51	0,00
141225	De más de 360 días	0,00	0,00	61.803,66	0,00
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	0,00	0,00	20.113,66	149.652,64
141805	De 1 a 30 días	0,00	0,00	283,88	8.676,29
141810	De 31 a 90 días	0,00	0,00	335,42	8.952,11
141815	De 91 a 180 días	0,00	0,00	415,28	12.777,78
141820	De 181 a 360 días	0,00	0,00	1.054,97	25.721,22
141825	De más de 360 días	0,00	0,00	18.024,11	93.525,24

1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	0,00	0,00	1.679,92	0,00
142005	De 1 a 30 días	0,00	0,00	44,59	0,00
142010	De 31 a 90 días	0,00	0,00	121,59	0,00
142015	De 91 a 180 días	0,00	0,00	186,83	0,00
142020	De 181 a 360 días	0,00	0,00	401,60	0,00
142025	De más de 360 días	0,00	0,00	925,31	0,00
1425	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	892.158,95	0,00	0,00	0,00
142505	De 1 a 30 días	37.884,92	0,00	0,00	0,00
142510	De 31 a 90 días	38.090,97	0,00	0,00	0,00
142515	De 91 a 180 días	51.468,17	0,00	0,00	0,00
142520	De 181 a 360 días	96.483,83	0,00	0,00	0,00
142525	De más de 360 días	668.231,06	0,00	0,00	0,00
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	2.799.276,36	405.973,51	560.030,60	444.954,96
142605	De 1 a 30 días	132.649,09	43.864,49	27.962,57	34.721,49
142610	De 31 a 90 días	137.784,13	42.439,06	32.349,86	22.530,60
142615	De 91 a 180 días	181.335,83	51.442,07	47.190,10	30.415,99
142620	De 181 a 360 días	352.808,43	67.502,99	88.499,35	61.275,23
142625	De más de 360 días	1.994.698,88	200.724,90	364.028,72	296.011,65
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	16.300,52	0,00	0,00	0,00
142705	De 1 a 30 días	4.625,89	0,00	0,00	0,00
142710	De 31 a 90 días	2.637,56	0,00	0,00	0,00
142715	De 91 a 180 días	3.209,46	0,00	0,00	0,00
142720	De 181 a 360 días	4.112,34	0,00	0,00	0,00
142725	De más de 360 días	1.715,27	0,00	0,00	0,00
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	3.976.719,32	59.296,93	458.551,59	0,00
142805	De 1 a 30 días	159.259,04	7.873,14	38.951,05	0,00
142810	De 31 a 90 días	160.046,18	7.566,99	28.996,55	0,00
142815	De 91 a 180 días	215.318,06	8.319,95	42.658,01	0,00
142820	De 181 a 360 días	424.210,75	13.123,89	67.869,79	0,00
142825	De más de 360 días	3.017.885,29	22.412,96	280.076,19	0,00
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	0,00	68.166,30	86.815,45	0,00
143105	De 1 a 30 días	0,00	3.899,21	9.891,51	0,00
143110	De 31 a 90 días	0,00	4.073,07	6.940,88	0,00
143115	De 91 a 180 días	0,00	5.300,86	9.141,10	0,00
143120	De 181 a 360 días	0,00	8.557,37	19.199,26	0,00
143125	De más de 360 días	0,00	46.335,79	41.642,70	0,00
1434	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	25.759,53	0,00
143405	De 1 a 30 días	0,00	0,00	1.326,26	0,00
143410	De 31 a 90 días	0,00	0,00	935,35	0,00
143415	De 91 a 180 días	0,00	0,00	1.413,18	0,00
143420	De 181 a 360 días	0,00	0,00	3.000,11	0,00
143425	De más de 360 días	0,00	0,00	19.084,63	0,00
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	19.384,65	0,00
143505	De 1 a 30 días	0,00	0,00	640,72	0,00
143510	De 31 a 90 días	0,00	0,00	668,98	0,00
143515	De 91 a 180 días	0,00	0,00	450,58	0,00
143520	De 181 a 360 días	0,00	0,00	1.400,42	0,00
143525	De más de 360 días	0,00	0,00	16.223,95	0,00

1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	4.660,31	0,00
143605	De 1 a 30 días	0,00	0,00	169,35	0,00
143610	De 31 a 90 días	0,00	0,00	122,15	0,00
143615	De 91 a 180 días	0,00	0,00	182,58	0,00
143620	De 181 a 360 días	0,00	0,00	392,41	0,00
143625	De más de 360 días	0,00	0,00	3.793,82	0,00
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	421.494,97	0,00	7,00	0,00
144905	De 1 a 30 días	54.184,96	0,00	0,00	0,00
144910	De 31 a 90 días	58.808,97	0,00	0,00	0,00
144915	De 91 a 180 días	48.763,05	0,00	0,00	0,00
144920	De 181 a 360 días	71.506,81	0,00	0,00	0,00
144925	De más de 360 días	188.231,18	0,00	7,00	0,00
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	1.640.519,65	426.611,93	85.300,63	59.295,10
145005	De 1 a 30 días	3.717,86	55.231,90	0,00	11.140,19
145010	De 31 a 90 días	179.839,73	45.158,21	6.019,16	12.207,27
145015	De 91 a 180 días	228.912,63	48.633,36	13.102,94	9.640,07
145020	De 181 a 270 días	377.173,57	153.754,52	6.567,66	4.330,01
145025	De más de 270 días	850.875,86	123.833,94	59.610,87	21.977,56
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	9.214,48	14,00	1,00	0,00
145110	De 31 a 90 días	489,86	1,00	0,00	0,00
145115	De 91 a 270 días	3.869,43	4,00	0,00	0,00
145120	De 271 a 360 días	0,00	2,00	0,00	0,00
145125	De 361 a 720 días	4.852,19	0,00	0,00	0,00
145130	De más de 720 días	3,00	7,00	1,00	0,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	1.364.759,37	76.973,49	186.499,01	0,00
145205	De 1 a 30 días	36.566,73	4.541,09	0,00	0,00
145210	De 31 a 90 días	295.659,70	14.321,43	18.188,02	0,00
145215	De 91 a 180 días	465.066,79	10.782,14	29.934,83	0,00
145220	De 181 a 360 días	417.718,89	27.043,80	9.928,05	0,00
145225	De más de 360 días	149.747,26	20.285,03	128.448,11	0,00
1453	Cartera de crédito productivo vencida	52.825,46	0,00	0,00	0,00
145325	De más de 360 días	52.825,46	0,00	0,00	0,00
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	0,00	25.843,60	9.745,25	0,00
145510	De 31 a 90 días	0,00	9.002,64	3.233,45	0,00
145515	De 91 a 180 días	0,00	5.874,41	4.104,79	0,00
145520	De 181 a 360 días	0,00	5.858,82	715,21	0,00
145525	De más de 360 días	0,00	5.107,73	1.691,80	0,00
1458	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada vencida	0,00	0,00	3.439,56	0,00
145810	De 31 a 90 días	0,00	0,00	438,20	0,00
145815	De 91 a 180 días	0,00	0,00	838,67	0,00
145820	De 181 a 270 días	0,00	0,00	422,59	0,00
145825	De más de 270 días	0,00	0,00	1.740,10	0,00
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	0,00	0,00	1.236,98	0,00
145915	De 91 a 270 días	0,00	0,00	831,90	0,00
145920	De 271 a 360 días	0,00	0,00	405,08	0,00
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	0,00	0,00	109,52	0,00
146010	De 31 a 90 días	0,00	0,00	56,31	0,00
146015	De 91 a 180 días	0,00	0,00	53,21	0,00
1465	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada vencida	0,00	0,00	1,00	0,00

146525	De más de 360 días	0,00	0,00	1,00	0,00
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	0,00	0,00	3,00	2,00
146625	De más de 270 días	0,00	0,00	3,00	2,00
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	0,00	0,00	1,00	0,00
146825	De más de 360 días	0,00	0,00	1,00	0,00
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-23.170.255,35	-2.770.546,37	-2.920.541,41	-1.667.864,46
149905	(Cartera de créditos comercial prioritario)	-1.452.310,17	0,00	-1.672,27	0,00
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-6.840.998,24	-1.887.942,40	-498.101,48	-1.134.569,02
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-43.485,01	-4.090,95	-40.376,45	-109.764,16
149920	(Cartera de microcréditos)	-6.277.328,44	-370.250,55	-513.564,02	0,00
149925	(Cartera de crédito productivo)	-53.427,22	0,00	0,00	0,00
149930	(Cartera de crédito comercial ordinario)	-422,02	0,00	0,00	0,00
149935	(Cartera de crédito de consumo ordinario)	0,00	-261.734,89	-78.500,31	0,00
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	0,00	0,00	-13.024,93	0,00
149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	-4.313.697,51	0,00	-1.775.301,95	0,00
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-4.075.132,15	-23.725,79	0,00	-130.594,74
149989	(Provision genérica voluntaria)	-113.454,59	-222.801,79	0,00	-292.936,54
16	CUENTAS POR COBRAR	5.518.261,51	1.368.993,94	3.067.841,29	179.391,84
1602	Intereses por cobrar inversiones	627.736,15	14.682,82	84.421,92	52.274,21
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	627.736,15	14.682,82	84.421,92	52.274,21
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	4.931.611,72	1.678.906,43	2.589.556,31	140.365,86
160305	Cartera de créditos comercial prioritario	337.350,07	0,00	6.406,82	0,00
160310	Cartera de crédito de consumo	2.674.953,16	1.231.138,98	1.300.029,20	132.131,57
160315	Cartera de crédito inmobiliario	19.895,72	3.640,76	199.251,53	4.869,63
160320	Cartera de microcrédito	1.898.716,53	237.882,56	1.052.334,44	0,00
160325	Cartera de crédito productivo	513,49	0,00	0,00	0,00
160330	Cartera de crédito comercial ordinario	182,75	0,00	0,00	0,00
160335	Cartera de crédito de consumo ordinario	0,00	206.244,13	24.809,03	1.226,83
160345	Cartera de créditos refinanciada	0,00	0,00	6.508,52	122,29
160350	Cartera de créditos reestructurada	0,00	0,00	216,77	2.015,54
1605	Comisiones por cobrar	5.142,90	0,00	0,00	0,00
160590	Otras	5.142,90	0,00	0,00	0,00
1611	Anticipo para adquisición de acciones	3.899,63	0,00	0,00	0,00
1612	Inversiones vencidas	1,00	0,00	0,00	0,00
1614	Pagos por cuenta de socios	117.393,01	52.954,06	132.314,21	2.324,97
161405	Intereses	0,00	0,00	625,41	0,00
161420	Seguros	24.235,69	0,00	0,00	0,00
161425	Impuestos	0,00	0,00	4.918,99	0,00
161430	Gastos judiciales	93.157,32	52.954,06	27.467,36	2.324,97
161490	Otros	0,00	0,00	99.302,45	0,00
1690	Cuentas por cobrar varias	1.012.955,03	5.191,50	465.158,87	850,00
169005	Anticipos al personal	0,00	0,00	32.081,56	100,00
169090	Otras	1.012.955,03	5.191,50	433.077,31	750,00
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-1.180.477,93	-382.740,87	-203.610,02	-16.423,20
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-1.023.923,74	-335.928,13	0,00	-14.035,69
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-156.554,19	-46.812,74	-203.610,02	-2.387,51

BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN					
17		1.052.409,86	2.018.801,49	946.881,05	33.597,62
1702	Bienes adjudicados por pago	18.612,44	164.833,61	0,00	0,00
170205	Terrenos	18.612,44	74.833,61	0,00	0,00
170210	Edificios y otros locales	0,00	90.000,00	0,00	0,00
1706	Bienes no utilizados por la institución	1.052.409,86	2.018.801,49	946.881,05	33.597,62
170605	Terrenos	954.720,94	109.752,54	946.881,05	0,00
170610	Edificios	102.438,04	2.450.116,31	0,00	0,00
170615	Otros locales	0,00	0,00	127.141,01	78.592,07
170699	(Depreciación de bienes no utilizados por la institución)	-4.749,12	-541.067,36	-127.141,01	-44.994,45
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	-18.612,44	-164.833,61	0,00	0,00
179910	(Provisión para bienes adjudicados)	-18.612,44	-164.833,61	0,00	0,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	9.366.757,01	3.286.241,65	2.269.975,14	1.660.669,43
1801	Terrenos	2.166.129,50	1.697.025,77	598.308,99	602.976,00
1802	Edificios	4.938.436,39	1.870.433,56	743.657,76	1.089.036,50
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	17.829,60	0,00	104.036,06	0,00
1804	Otros locales	39.374,50	0,00	0,00	0,00
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.581.304,75	569.902,76	425.466,44	86.768,86
1806	Equipos de computación	4.580.889,45	852.152,01	699.283,80	259.263,04
1807	Unidades de transporte	374.662,64	114.295,89	84.675,40	35.277,00
1890	Otros	2.495.940,03	210.411,30	1.052.868,52	140.400,28
1899	(Depreciación acumulada)	-6.827.809,85	-2.027.979,64	-1.438.321,83	-553.052,25
189905	(Edificios)	-190.221,18	-480.670,78	-33.243,99	-291.266,38
189910	(Otros locales)	-1.312,48	0,00	0,00	0,00
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-1.099.206,87	-439.386,51	-248.373,43	-34.056,23
189920	(Equipos de computación)	-3.592.801,24	-826.992,86	-600.570,60	-148.902,28
189925	(Unidades de transporte)	-312.130,40	-106.772,52	-59.283,67	-17.048,13
189940	(Otros)	-1.632.137,68	-174.156,97	-496.850,14	-61.779,23
19	OTROS ACTIVOS	7.174.308,22	830.563,47	1.146.604,83	172.403,59
1901	Inversiones en acciones y participaciones	271.240,11	213.071,07	163.995,13	70.579,72
190110	En otras instituciones financieras	254.923,56	212.161,91	0,00	70.579,72
190120	En compañías de servicios auxiliares del sistema financiero	4.000,00	0,00	0,00	0,00
190125	En otros organismos de integración cooperativa	12.316,55	909,16	163.995,13	0,00
1902	Derechos fiduciarios	5.848.218,87	0,00	5.000,00	0,00
190205	INVERSIONES	16.000,00	0,00	0,00	0,00
190285	FONDOS DISPONIBLES	0,00	0,00	5.000,00	0,00
190286	Fondos de liquidez	5.832.218,87	0,00	0,00	0,00
1904	Gastos y pagos anticipados	29.064,01	327.060,23	511.731,37	28.178,30
190410	Anticipos a terceros	0,00	305.780,48	156.929,68	18.558,30
190490	Otros	151.067,83	38.145,52	354.801,69	11.691,84
190499	(Amortización de gastos anticipados)	-122.003,82	-16.865,77	0,00	-2.071,84
1905	Gastos diferidos	611.556,97	20.739,28	406.165,16	10.471,89
190510	Gastos de instalación	0,00	0,00	53.168,80	0,00
190520	Programas de computación	191.359,09	413.276,39	684.385,37	19.828,92
190525	Gastos de adecuación	807.387,98	5.411,83	599.605,92	0,00
190590	Otros	0,00	0,00	16.800,00	0,00
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-387.190,10	-397.948,94	-947.794,93	-9.357,03
1906	Materiales, mercaderías e insumos	111.183,78	17.001,31	11.546,77	670,91

190610	Mercaderías de cooperativas	0,00	0,00	11.546,77	0,00
190615	Proveeduría	111.183,78	17.001,31	0,00	670,91
1990	Otros	775.719,62	302.725,75	60.156,91	62.735,52
199010	Otros impuestos	758.120,02	233.358,65	46.499,78	55.849,46
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	9.882,40	10.350,97	11.075,80	0,00
199025	Faltantes de caja	0,00	0,00	2.016,82	0,00
199090	Varias	7.717,20	59.016,13	384,69	6.886,06
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-472.675,14	-50.034,17	-11.990,51	-232,75
199905	(Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones)	-16.000,00	0,00	0,00	0,00
199990	(Provisión para otros activos)	-456.675,14	-50.034,17	-11.990,51	-232,75
2	PASIVOS	304.589.311,72	61.000.504,91	75.945.506,28	23.044.409,37
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	293.640.465,92	51.806.121,01	58.998.455,97	21.563.997,55
2101	Depósitos a la vista	90.141.751,68	14.665.366,68	15.797.334,90	1.514.783,09
210135	Depósitos de ahorro	89.903.655,79	14.563.018,79	15.769.542,96	1.514.783,09
210140	Otros depósitos	171.078,12	23.719,50	0,00	0,00
210150	Depósitos por confirmar	67.017,77	78.628,39	26.190,78	0,00
210155	Depósitos de cuenta básica	0,00	0,00	1.601,16	0,00
2103	Depósitos a plazo	202.719.872,16	37.140.754,33	42.449.507,64	1.004.509,00
210305	De 1 a 30 días	36.877.453,93	7.658.945,61	9.191.548,35	244.234,00
210310	De 31 a 90 días	53.769.548,54	10.405.551,87	10.789.196,93	257.175,00
210315	De 91 a 180 días	52.660.462,00	7.501.399,26	10.075.938,85	265.100,00
210320	De 181 a 360 días	55.601.819,02	10.603.876,67	11.073.863,11	156.000,00
210325	De más de 361 días	3.810.588,67	970.980,92	1.318.960,40	82.000,00
2105	Depósitos restringidos	778.842,08	0,00	751.613,43	19.044.705,46
25	CUENTAS POR PAGAR	7.348.964,28	1.872.102,10	2.458.655,80	677.160,29
2501	Intereses por pagar	5.664.910,14	631.086,67	988.742,32	10.464,91
250105	Depósitos a la vista	17.275,10	1.996,37	25.538,29	0,00
250115	Depósitos a plazo	5.647.635,04	606.503,68	962.128,39	9.846,46
250135	Obligaciones financieras	0,00	22.586,62	0,00	618,45
250190	Otros	0,00	0,00	1.075,64	0,00
2503	Obligaciones patronales	785.649,60	690.502,50	508.523,94	306.915,46
250305	Remuneraciones	2.702,02	0,00	0,00	0,00
250310	Beneficios Sociales	66.225,73	59.084,45	27.452,02	33.046,89
250315	Aportes al IESS	59.946,64	26.190,01	41.298,16	23.035,18
250320	Fondo de reserva IESS	1.534,78	899,07	1.109,60	2.502,45
250325	Participación a empleados	31.443,63	65.701,18	150.517,48	0,00
250390	Otras	623.796,80	538.627,79	288.146,68	248.330,94
2504	Retenciones	115.594,17	35.386,63	89.152,35	14.339,83
250405	Retenciones fiscales	75.751,12	35.386,63	25.036,05	14.339,83
250490	Otras retenciones	39.843,05	0,00	64.116,30	0,00
2505	Contribuciones, impuestos y multas	381.486,78	172.661,75	401.610,46	16.869,05
250505	Impuesto a la renta	93.431,84	97.410,58	325.682,65	16.869,05
250590	Otras contribuciones e impuestos	288.054,94	75.251,17	75.927,81	0,00
2506	Proveedores	12.055,44	0,00	129.833,52	6.777,88
2590	Cuentas por pagar varias	389.268,15	342.464,55	340.793,21	321.793,16
259015	Cheques girados no cobrados	3.114,56	136,39	9.091,92	0,00
259090	Otras cuentas por pagar	386.153,59	342.328,16	331.701,29	321.793,16
26	Obligaciones financieras	0,00	7.095.207,95	14.300.029,40	798.346,05
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	0,00	4.130.731,94	0,00	0,00
260205	De 1 a 30 días	0,00	166.987,26	0,00	0,00
260210	De 31 a 90 días	0,00	339.803,53	0,00	0,00
260215	De 91 a 180 días	0,00	515.370,23	0,00	0,00
260220	De 181 a 360 días	0,00	969.962,06	0,00	0,00

260225	De más de 360 días	0,00	2.138.608,86	0,00	0,00
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	0,00	0,00	4.500.200,00	0,00
260305	De 1 a 30 días	0,00	0,00	333.300,00	0,00
260325	De más de 360 días	0,00	0,00	4.166.900,00	0,00
2604	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria	0,00	0,00	154.652,04	0,00
260450	De 1 a 30 días del sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	51.208,53	0,00
260455	De 31 a 90 días del sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	103.443,51	0,00
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	0,00	2.964.476,01	9.645.177,36	798.346,05
260605	De 1 a 30 días	0,00	222.641,14	346.943,42	11.595,88
260610	De 31 a 90 días	0,00	447.729,59	701.542,43	22.171,10
260615	De 91 a 180 días	0,00	519.974,97	1.059.848,13	33.946,32
260620	De 181 a 360 días	0,00	685.241,66	1.493.920,46	74.804,96
260625	De más de 360 días	0,00	1.088.888,65	6.042.922,92	655.827,79
29	OTROS PASIVOS	3.599.881,52	227.073,85	188.365,11	4.905,48
2902	Consignación para pago de obligaciones	0,00	35.897,74	0,00	0,00
2903	Fondos en administración	0,00	50.000,00	0,00	0,00
2990	Otros	3.599.881,52	141.176,11	188.365,11	4.905,48
299005	Sobrantes de caja	59.139,91	3.118,76	80.304,55	55,04
299090	Varios	3.540.741,61	138.057,35	108.060,56	4.850,44
3	PATRIMONIO	58.140.163,29	14.348.613,87	12.143.064,07	6.953.735,29
31	CAPITAL SOCIAL	21.061.051,93	3.080.210,44	3.299.144,40	2.982.444,81
3103	Aportes de socios	21.061.051,93	3.080.210,44	3.299.144,40	2.982.444,81
33	RESERVAS	25.016.344,98	9.295.325,22	6.947.122,13	2.569.110,69
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	20.192.904,96	6.089.869,63	5.499.273,69	2.569.110,69
330105	Reserva Legal Irrepartible	19.858.123,24	2.980.265,97	1.941.785,43	2.568.820,32
330110	Aportes de los socios por capitalización extraordinaria	0,00	3.095.345,87	0,00	290,37
330115	Donaciones	334.781,72	14.257,79	3.557.488,26	0,00
3302	Generales	0,00	0,00	0,00	0,00
3303	Especiales	3.193.110,21	2.891.250,38	1.447.848,44	0,00
3305	Revalorización del patrimonio	1.414.884,88	242.845,35	0,00	0,00
3310	Por resultados no operativos	215.444,93	71.359,86	0,00	0,00
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	9.086.932,72	108.996,84	0,00	0,00
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	9.086.932,72	108.996,84	0,00	0,00
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	2.891.084,90	1.589.185,25	1.275.093,80	921.353,80
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	2.891.084,90	1.589.185,25	1.275.093,80	921.353,80
36	RESULTADOS	84.748,76	274.896,12	621.703,74	480.825,99
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	0,00	0,00	94.454,03	0,00
3602	(Pérdidas acumuladas)	0,00	0,00	0,00	0,00
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	84.748,76	274.896,12	527.249,71	480.825,99
3604	(Pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00

Anexo 5.

Estados Financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Loja segmento 1 y 2, periodo 2021.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 (USD)					
COD	Nombre de Cuenta	CoopMego	CACPE Loja	Padre Julián Lorente	CACEL de Loja
1	ACTIVO	376.418.366,56	83.782.736,27	103.012.829,21	31.111.103,39
11	FONDOS DISPONIBLES	73.552.383,82	9.657.086,38	11.357.334,15	1.790.069,54
1101	Caja	25.395.028,66	1.171.708,61	2.986.861,36	55.568,13
110105	Efectivo	25.394.378,66	1.170.008,61	2.985.083,85	55.128,13
110110	Caja chica	650,00	1.700,00	1.777,51	440,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	48.115.406,54	8.007.242,89	8.361.031,47	1.734.501,41
110305	Banco Central del Ecuador	6.328.789,80	1.286.383,08	3.517.019,94	370.717,29
110310	Bancos e instituciones financieras locales	40.749.039,72	5.590.140,40	3.432.536,03	235.923,18
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	1.037.577,02	1.130.719,41	1.411.475,50	1.127.860,94
1104	Efectos de cobro inmediato	41.948,62	478.134,88	9.441,32	0,00
110401	Efectos de cobro inmediato	41.948,62	478.134,88	9.441,32	0,00
13	INVERSIONES	69.233.890,95	3.217.207,77	7.605.055,71	2.431.487,43
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	68.197,77	0,00	0,00	0,00
130310	De 31 a 90 días sector privado	68.197,77	0,00	0,00	0,00
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	69.165.693,18	3.217.207,77	7.402.803,12	2.431.487,43
130505	De 1 a 30 días sector privado	4.841.915,56	0,00	115.894,10	745.716,60
130510	De 31 a 90 días sector privado	25.397.709,99	0,00	912.300,83	310.095,66
130515	De 91 a 180 días sector privado	7.602.698,53	0,00	555.183,47	289.795,07
130520	De 181 días a 1 año sector privado	0,00	1.000,00	0,00	0,00
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	8.557.491,70	890.352,88	1.486.138,14	485.110,94
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	20.327.585,62	2.315.854,89	2.627.197,84	487.853,13
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	2.438.291,78	0,00	1.706.088,74	112.916,03
130565	De 181 días a 1 año sector financiero popular y solidario	0,00	10.000,00	0,00	0,00
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	0,00	0,00	202.252,59	0,00
130605	De 1 a 30 días	0,00	0,00	202.252,59	0,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	210.752.422,24	63.289.873,99	69.910.162,41	24.919.987,71
1401	Cartera de crédito productivo por vencer	19.991.940,21	0,00	118.504,74	0,00
140105	De 1 a 30 días	298.151,22	0,00	7.420,52	0,00
140110	De 31 a 90 días	555.274,87	0,00	9.023,16	0,00
140115	De 91 a 180 días	761.208,50	0,00	13.731,10	0,00
140120	De 181 a 360 días	1.522.342,35	0,00	26.505,68	0,00
140125	De más de 360 días	16.854.963,27	0,00	61.824,28	0,00
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	130.088.618,97	50.664.012,96	39.245.115,51	24.712.748,32
140205	De 1 a 30 días	2.845.950,49	1.325.982,99	1.016.034,86	684.755,67
140210	De 31 a 90 días	5.503.360,82	2.998.541,85	1.935.382,52	1.265.810,70
140215	De 91 a 180 días	7.414.204,48	3.636.167,80	2.641.744,06	1.768.410,12
140220	De 181 a 360 días	14.508.566,36	6.964.421,59	5.227.057,49	3.297.622,04
140225	De más de 360 días	99.816.536,82	35.738.898,73	28.424.896,58	17.696.149,79

1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	944.136,38	517.557,60	5.218.037,07	1.396.149,09
140305	De 1 a 30 días	28.115,52	617,06	44.246,90	7.001,74
140310	De 31 a 90 días	40.963,30	3.567,90	87.691,84	13.104,21
140315	De 91 a 180 días	59.906,98	3.566,67	126.723,39	18.982,65
140320	De 181 a 360 días	117.304,55	8.158,01	260.828,27	38.940,97
140325	De más de 360 días	697.846,03	501.647,96	4.698.546,67	1.318.119,52
1404	Cartera de microcrédito por vencer	70.506.316,73	14.141.513,45	26.795.457,38	0,00
140405	De 1 a 30 días	1.333.394,12	351.053,60	797.148,08	0,00
140410	De 31 a 90 días	2.414.857,07	738.127,73	1.481.577,16	0,00
140415	De 91 a 180 días	3.215.659,44	937.947,17	2.062.883,56	0,00
140420	De 181 a 360 días	6.506.965,94	1.921.477,58	4.179.947,80	0,00
140425	De más de 360 días	57.035.440,16	10.192.907,37	18.273.900,78	0,00
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	0,00	0,00	236.325,82	13.506,28
141005	De 1 a 30 días	0,00	0,00	3.900,25	210,43
141010	De 31 a 90 días	0,00	0,00	7.545,97	439,67
141015	De 91 a 180 días	0,00	0,00	9.734,05	661,14
141020	De 181 a 360 días	0,00	0,00	19.441,43	1.385,49
141025	De más de 360 días	0,00	0,00	195.704,12	10.809,55
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	0,00	0,00	69.098,06	0,00
141105	De 1 a 30 días	0,00	0,00	1.949,02	0,00
141110	De 31 a 90 días	0,00	0,00	3.322,11	0,00
141115	De 91 a 180 días	0,00	0,00	3.179,41	0,00
141120	De 181 a 360 días	0,00	0,00	8.025,94	0,00
141125	De más de 360 días	0,00	0,00	52.621,58	0,00
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	0,00	0,00	71.388,41	0,00
141205	De 1 a 30 días	0,00	0,00	1.105,88	0,00
141210	De 31 a 90 días	0,00	0,00	3.080,43	0,00
141215	De 91 a 180 días	0,00	0,00	3.211,84	0,00
141220	De 181 a 360 días	0,00	0,00	7.815,19	0,00
141225	De más de 360 días	0,00	0,00	56.175,07	0,00
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	0,00	0,00	18.735,73	111.748,32
141805	De 1 a 30 días	0,00	0,00	497,33	7.151,54
141810	De 31 a 90 días	0,00	0,00	610,21	8.465,31
141815	De 91 a 180 días	0,00	0,00	757,61	11.329,08
141820	De 181 a 360 días	0,00	0,00	1.231,01	18.829,77
141825	De más de 360 días	0,00	0,00	15.639,57	65.972,62
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	0,00	0,00	37.651,12	0,00
142005	De 1 a 30 días	0,00	0,00	171,23	0,00
142010	De 31 a 90 días	0,00	0,00	464,02	0,00
142015	De 91 a 180 días	0,00	0,00	799,78	0,00
142020	De 181 a 360 días	0,00	0,00	1.752,20	0,00
142025	De más de 360 días	0,00	0,00	34.463,89	0,00
1425	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	746.559,00	0,00	0,00	0,00
142505	De 1 a 30 días	27.334,56	0,00	0,00	0,00
142510	De 31 a 90 días	24.159,07	0,00	0,00	0,00
142515	De 91 a 180 días	27.607,50	0,00	0,00	0,00
142520	De 181 a 360 días	50.886,65	0,00	0,00	0,00
142525	De más de 360 días	616.571,22	0,00	0,00	0,00
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	3.991.524,04	931.645,75	469.208,73	265.841,53
142605	De 1 a 30 días	211.818,13	59.018,23	51.917,85	24.888,45

142610	De 31 a 90 días	159.127,44	107.209,55	32.729,68	16.373,81
142615	De 91 a 180 días	207.215,49	79.601,27	45.317,39	24.103,77
142620	De 181 a 360 días	412.409,10	159.518,33	84.418,43	48.160,47
142625	De más de 360 días	3.000.953,88	526.298,37	254.825,38	152.315,03
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	0,00	0,00	46.680,88	0,00
142705	De 1 a 30 días	0,00	0,00	325,28	0,00
142710	De 31 a 90 días	0,00	0,00	192,36	0,00
142715	De 91 a 180 días	0,00	0,00	249,64	0,00
142720	De 181 a 360 días	0,00	0,00	531,63	0,00
142725	De más de 360 días	0,00	0,00	45.381,97	0,00
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	5.033.435,04	186.641,38	763.644,51	0,00
142805	De 1 a 30 días	250.129,15	14.682,19	86.729,84	0,00
142810	De 31 a 90 días	194.079,64	22.580,86	53.804,37	0,00
142815	De 91 a 180 días	246.474,13	19.272,84	72.707,51	0,00
142820	De 181 a 360 días	477.068,98	34.621,66	125.235,01	0,00
142825	De más de 360 días	3.865.683,14	95.483,83	425.167,78	0,00
1434	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	68.187,41	0,00
143405	De 1 a 30 días	0,00	0,00	3.388,18	0,00
143410	De 31 a 90 días	0,00	0,00	2.744,11	0,00
143415	De 91 a 180 días	0,00	0,00	3.605,45	0,00
143420	De 181 a 360 días	0,00	0,00	8.103,27	0,00
143425	De más de 360 días	0,00	0,00	50.346,40	0,00
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	14.148,84	0,00
143605	De 1 a 30 días	0,00	0,00	428,57	0,00
143610	De 31 a 90 días	0,00	0,00	503,42	0,00
143615	De 91 a 180 días	0,00	0,00	461,95	0,00
143620	De 181 a 360 días	0,00	0,00	1.243,97	0,00
143625	De más de 360 días	0,00	0,00	11.510,93	0,00
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	15.161,14
144205	De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	714,49
144210	De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,00	498,62
144215	De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,00	750,50
144220	De 181 a 360 días	0,00	0,00	0,00	1.572,52
144225	De más de 360 días	0,00	0,00	0,00	11.625,01
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	2.772,22	0,00
144405	De 1 a 30 días	0,00	0,00	49,90	0,00
144410	De 31 a 90 días	0,00	0,00	79,92	0,00
144415	De 91 a 180 días	0,00	0,00	54,00	0,00
144420	De 181 a 360 días	0,00	0,00	172,40	0,00
144425	De más de 360 días	0,00	0,00	2.416,00	0,00
1449	Cartera de crédito productivo vencida	423.364,41	0,00	5,00	0,00
144910	De 31 a 90 días	56.441,38	0,00	0,00	0,00
144915	De 91 a 180 días	82.533,90	0,00	0,00	0,00
144920	De 181 a 360 días	29.058,29	0,00	0,00	0,00
144925	De más de 360 días	255.330,84	0,00	5,00	0,00
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	2.442.428,19	600.186,17	120.612,89	33.891,29
145005	De 1 a 30 días	15.813,72	58.638,66	1,00	7.993,75
145010	De 31 a 90 días	434.012,13	67.283,76	17.036,35	7.416,89
145015	De 91 a 180 días	137.236,40	131.165,12	23.684,73	6.997,95

145020	De 181 a 270 días	527.235,47	73.645,48	13.568,38	5.724,84
145025	De más de 270 días	1.328.130,47	269.453,15	66.322,43	5.757,86
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	4.855,19	13,00	231,51	0,00
145115	De 91 a 270 días	0,00	4,00	230,51	0,00
145120	De 271 a 360 días	0,00	2,00	0,00	0,00
145130	De más de 720 días	4.855,19	7,00	1,00	0,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	3.063.530,83	98.067,27	315.161,74	0,00
145205	De 1 a 30 días	195.194,27	1,00	0,00	0,00
145210	De 31 a 90 días	636.904,58	8.258,54	31.008,96	0,00
145215	De 91 a 180 días	640.464,67	18.548,29	60.450,46	0,00
145220	De 181 a 360 días	661.167,37	22.464,95	26.422,07	0,00
145225	De más de 360 días	929.799,94	48.794,49	197.280,25	0,00
1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	0,00	0,00	8.083,54	0,00
145810	De 31 a 90 días	0,00	0,00	1.301,93	0,00
145815	De 91 a 180 días	0,00	0,00	2.297,58	0,00
145820	De 181 a 270 días	0,00	0,00	2.199,95	0,00
145825	De más de 270 días	0,00	0,00	2.284,08	0,00
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	0,00	0,00	1.706,26	0,00
146010	De 31 a 90 días	0,00	0,00	174,80	0,00
146015	De 91 a 180 días	0,00	0,00	671,68	0,00
146020	De 181 a 360 días	0,00	0,00	767,23	0,00
146025	De más de 360 días	0,00	0,00	92,55	0,00
1465	Cartera de crédito productivo reestructurada vencida	0,00	0,00	1,00	0,00
146525	De más de 360 días	0,00	0,00	1,00	0,00
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	0,00	0,00	3,00	238,81
146605	De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	236,81
146625	De más de 270 días	0,00	0,00	3,00	2,00
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	0,00	0,00	24,66	0,00
146810	De 31 a 90 días	0,00	0,00	23,66	0,00
146825	De más de 360 días	0,00	0,00	1,00	0,00
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-26.484.286,75	-3.849.763,59	-3.710.623,62	-1.629.297,07
149905	(Cartera de crédito productivo)	-1.326.965,75	0,00	-971,78	0,00
149910	(Cartera de crédito de consumo)	-8.376.427,32	-2.962.250,29	-639.288,69	-1.002.669,37
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-25.040,10	-7.155,30	-24.426,70	-27.219,39
149920	(Cartera de microcréditos)	-8.253.569,33	-657.433,80	-992.772,38	0,00
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	0,00	0,00	0,00	-243,11
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	0,00	0,00	-32.768,33	-102.091,01
149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	-4.313.697,51	0,00	-2.020.395,74	0,00
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-4.075.132,15	-122,41	0,00	-204.137,65
149989	(Provisión genérica voluntaria)	-113.454,59	-222.801,79	0,00	-292.936,54
16	CUENTAS POR COBRAR	4.049.373,64	1.128.104,99	2.397.526,39	207.744,59
1602	Intereses por cobrar inversiones	528.167,64	25.136,38	95.491,21	55.151,09
160210	Disponibles para la venta	22,35	0,00	0,00	0,00
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	528.145,29	25.136,38	95.491,21	55.151,09
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	3.602.411,88	1.431.059,08	1.905.805,35	159.153,58
160305	Cartera de crédito productivo	258.744,03	0,00	4.650,07	0,00
160310	Cartera de crédito de consumo	1.973.464,10	1.141.354,63	748.916,92	151.320,96
160315	Cartera de crédito inmobiliario	10.995,41	3.846,42	137.420,61	6.646,97
160320	Cartera de microcrédito	1.359.208,34	285.858,03	540.089,56	0,00

160345	Cartera de créditos refinanciada	0,00	0,00	4.721,97	90,60
160350	Cartera de créditos reestructurada	0,00	0,00	470.006,22	1.095,05
1604	Otros intereses por cobrar	0,00	0,00	0,00	5.139,10
1605	Comisiones por cobrar	7.302,30	0,00	0,00	0,00
160590	Otras	7.302,30	0,00	0,00	0,00
1611	Anticipo para adquisición de acciones	3.899,63	0,00	0,00	0,00
1612	Inversiones vencidas	1,00	0,00	0,00	0,00
1614	Pagos por cuenta de socios	180.441,78	49.447,54	277.183,55	6.687,65
161405	Intereses	0,00	0,00	101.631,53	0,00
161420	Seguros	31.820,85	0,00	0,00	0,00
161425	Impuestos	0,00	0,00	7.423,44	0,00
161430	Gastos judiciales	148.620,93	49.447,54	27.474,79	6.687,65
161490	Otros	0,00	0,00	140.653,79	0,00
1690	Cuentas por cobrar varias	1.017.788,43	3.661,00	419.073,18	6.750,80
169005	Anticipos al personal	0,00	0,00	37.916,53	0,00
169020	Arrendamientos	0,00	0,00	0,00	6.490,00
169090	Otras	1.017.788,43	3.661,00	381.156,65	260,80
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-1.290.639,02	-381.199,01	-300.026,90	-25.137,63
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-1.017.959,58	-336.032,65	-51.791,12	-14.035,69
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-272.679,44	-45.166,36	-248.235,78	-11.101,94
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	1.047.660,74	1.821.785,91	611.599,52	30.595,11
17					
1702	Bienes adjudicados por pago	18.612,44	235.825,73	0,00	0,00
170205	Terrenos	18.612,44	0,00	0,00	0,00
170210	Edificios y otros locales	0,00	235.825,73	0,00	0,00
1706	Bienes no utilizados por la institución	1.047.660,74	1.675.960,18	611.599,52	30.595,11
170605	Terrenos	954.720,94	96.957,72	611.599,52	0,00
170610	Edificios	102.438,04	2.165.489,09	0,00	0,00
170615	Otros locales	0,00	0,00	0,00	78.592,07
170699	(Depreciación de bienes no utilizados por la institución)	-9.498,24	-586.486,63	0,00	-47.996,96
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	-18.612,44	-90.000,00	0,00	0,00
179910	(Provisión para bienes adjudicados)	-18.612,44	-90.000,00	0,00	0,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	9.173.905,95	3.428.274,46	3.291.845,85	1.578.358,89
1801	Terrenos	2.166.129,50	1.579.352,27	1.185.400,74	602.976,00
1802	Edificios	5.039.543,83	1.814.282,95	743.657,76	1.089.036,50
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	27.083,36	0,00	403.888,64	0,00
1804	Otros locales	39.374,50	0,00	0,00	0,00
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.494.231,44	571.466,83	521.745,60	96.186,46
1806	Equipos de computación	4.298.909,07	867.663,54	793.954,67	308.511,99
1807	Unidades de transporte	547.322,64	112.085,89	86.275,40	35.277,00
1890	Otros	2.282.835,09	212.000,05	1.206.219,02	140.870,28
1899	(Depreciación acumulada)	-6.721.523,48	-1.728.577,07	-1.649.295,98	-694.499,34
189905	(Edificios)	-309.770,53	-132.513,23	-49.341,86	-346.054,61
189910	(Otros locales)	-3.281,20	0,00	0,00	0,00
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-1.018.830,75	-466.175,98	-270.522,27	-41.517,57
189920	(Equipos de computación)	-3.555.551,10	-842.174,87	-665.988,73	-209.582,92
189925	(Unidades de transporte)	-342.969,52	-106.990,10	-67.207,82	-24.102,53

189940	(Otros)	-1.491.120,38	-180.722,89	-596.235,30	-73.241,71
19	OTROS ACTIVOS	8.608.729,22	1.240.402,77	7.839.305,18	152.860,12
1901	Inversiones en acciones y participaciones	276.156,66	239.706,77	177.661,49	70.579,72
190110	En otras instituciones financieras	259.840,11	238.797,61	0,00	70.579,72
190120	En compañías de servicios auxiliares del sistema financiero	4.000,00	0,00	0,00	0,00
190125	En otros organismos de integración cooperativa	12.316,55	909,16	177.661,49	0,00
1902	Derechos fiduciarios	7.594.309,02	0,00	6.208.290,00	0,00
190205	INVERSIONES	16.000,00	0,00	0,00	0,00
190210	Cartera de créditos por vencer	0,00	0,00	4.321.104,96	0,00
190285	FONDOS DISPONIBLES	0,00	0,00	5.000,00	0,00
190286	Fondos de liquidez	7.578.309,02	0,00	1.882.185,04	0,00
1904	Gastos y pagos anticipados	31.538,98	822.767,98	955.046,61	77.659,75
190410	Anticipos a terceros	0,00	753.480,43	87.259,82	64.839,95
190490	Otros	165.918,41	69.287,55	867.786,79	14.834,18
190499	(Amortización de gastos anticipados)	-134.379,43	0,00	0,00	-2.014,38
1905	Gastos diferidos	516.620,59	25.398,70	435.227,26	3.104,21
190510	Gastos de instalación	0,00	0,00	577,50	0,00
190520	Programas de computación	109.515,65	439.276,47	748.124,51	19.828,92
190525	Gastos de adecuación	861.010,72	5.411,83	581.754,25	0,00
190590	Otros	0,00	0,00	61.600,00	0,00
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-453.905,78	-419.289,60	-956.829,00	-16.724,71
1906	Materiales, mercaderías e insumos	149.589,75	15.886,47	7.002,56	477,50
190610	Mercaderías de cooperativas	0,00	0,00	7.002,56	0,00
190615	Proveeduría	149.589,75	15.886,47	0,00	477,50
1990	Otros	720.506,32	185.066,32	58.362,11	5.720,15
199005	Impuesto al valor agregado – IVA	0,00	0,00	667,48	0,00
199010	Otros impuestos	704.692,69	138.309,08	46.499,78	3.611,07
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	9.882,40	10.450,97	11.075,80	0,00
199090	Varias	5.931,23	36.306,27	119,05	2.109,08
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-679.992,10	-48.423,47	-2.284,85	-4.681,21
199905	(Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones)	-16.000,00	0,00	0,00	0,00
199990	(Provisión para otros activos)	-663.992,10	-48.423,47	-2.284,85	-4.681,21
2	PASIVOS	312.247.421,83	68.141.462,84	90.459.689,73	23.777.943,57
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	301.914.788,93	62.398.447,09	76.643.321,47	21.942.518,76
2101	Depósitos a la vista	93.576.036,99	16.161.298,80	19.136.819,76	1.564.352,66
210135	Depósitos de ahorro	93.327.736,65	15.667.358,15	19.132.958,03	1.564.352,66
210140	Otros depósitos	159.267,83	39.351,57	0,00	0,00
210150	Depósitos por confirmar	89.032,51	454.589,08	2.417,69	0,00
210155	Depósitos de cuenta básica	0,00	0,00	1.444,04	0,00
2103	Depósitos a plazo	207.537.510,01	46.237.148,29	56.736.015,57	641.500,00
210305	De 1 a 30 días	35.282.503,24	9.205.600,61	12.661.499,48	199.000,00
210310	De 31 a 90 días	50.442.546,45	12.077.725,83	14.529.693,14	130.500,00
210315	De 91 a 180 días	57.358.144,44	10.137.354,17	12.002.023,70	60.500,00
210320	De 181 a 360 días	58.999.137,04	13.308.863,37	16.456.816,78	165.300,00
210325	De más de 361 días	5.455.178,84	1.507.604,31	1.085.982,47	86.200,00
2105	Depósitos restringidos	801.241,93	0,00	770.486,14	19.736.666,10
25	CUENTAS POR PAGAR	9.002.104,43	2.278.681,64	4.460.519,12	689.160,87
2501	Intereses por pagar	5.597.197,38	790.325,41	1.387.397,10	5.549,74
250105	Depósitos a la vista	23.470,35	1.612,72	8.466,99	0,00
250115	Depósitos a plazo	5.573.727,03	776.633,40	1.377.993,51	4.806,54

250135	Obligaciones financieras	0,00	12.079,29	0,00	743,20
250190	Otros	0,00	0,00	936,60	0,00
2503	Obligaciones patronales	1.474.424,34	900.637,39	391.346,76	287.466,10
250305	Remuneraciones	4.028,18	0,00	30.000,00	0,00
250310	Beneficios Sociales	83.583,62	57.572,47	35.408,20	37.674,74
250315	Aportes al IESS	103.195,54	26.254,47	41.736,82	40.847,37
250320	Fondo de reserva IESS	2.513,75	891,72	794,97	4.643,93
250325	Participación a empleados	622.326,67	178.822,71	51.557,82	0,00
250390	Otras	658.776,58	637.096,02	231.848,95	204.300,06
2504	Retenciones	99.602,49	26.118,12	106.975,88	15.354,11
250405	Retenciones fiscales	67.800,26	26.118,12	24.411,92	15.354,11
250490	Otras retenciones	31.802,23	0,00	82.563,96	0,00
2505	Contribuciones, impuestos y multas	1.305.712,13	384.802,64	132.258,07	12.948,99
250505	Impuesto a la renta	1.005.795,35	302.024,73	92.694,89	12.948,99
250590	Otras contribuciones e impuestos	299.916,78	82.777,91	39.563,18	0,00
2506	Proveedores	18.947,90	0,00	92.763,12	121.215,88
2590	Cuentas por pagar varias	506.220,19	176.798,08	2.349.778,19	246.626,05
259015	Cheques girados no cobrados	2.959,21	136,39	9.021,98	0,00
259090	Otras cuentas por pagar	503.260,98	176.661,69	2.340.756,21	246.626,05
26	Obligaciones financieras	0,00	3.191.017,68	9.183.917,45	1.140.990,24
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	0,00	2.138.608,86	0,00	0,00
260205	De 1 a 30 días	0,00	149.745,67	0,00	0,00
260210	De 31 a 90 días	0,00	233.505,49	0,00	0,00
260215	De 91 a 180 días	0,00	248.246,77	0,00	0,00
260220	De 181 a 360 días	0,00	512.211,36	0,00	0,00
260225	De más de 360 días	0,00	994.899,57	0,00	0,00
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	0,00	0,00	3.333.400,00	0,00
260305	De 1 a 30 días	0,00	0,00	333.400,00	0,00
260325	De más de 360 días	0,00	0,00	3.000.000,00	0,00
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	0,00	1.052.408,82	5.850.517,45	1.140.990,24
260605	De 1 a 30 días	0,00	73.977,61	201.593,06	13.949,52
260610	De 31 a 90 días	0,00	169.160,48	406.257,25	27.481,34
260615	De 91 a 180 días	0,00	178.446,86	561.261,64	41.370,81
260620	De 181 a 360 días	0,00	204.544,19	790.390,48	90.039,12
260625	De más de 360 días	0,00	426.279,68	3.891.015,02	968.149,45
29	OTROS PASIVOS	1.330.528,47	273.316,43	171.931,69	5.273,70
2902	Consignación para pago de obligaciones	0,00	8.330,39	0,00	0,00
2903	Fondos en administración	0,00	50.000,00	0,00	0,00
2990	Otros	1.330.528,47	214.986,04	171.931,69	5.273,70
299005	Sobrantes de caja	58.924,52	3.635,01	46.045,14	423,26
299090	Varios	1.271.603,95	211.351,03	125.886,55	4.850,44
3	PATRIMONIO	64.170.944,73	15.641.273,43	12.553.139,48	7.333.159,82
31	CAPITAL SOCIAL	23.331.707,04	3.163.243,76	3.391.954,83	2.849.157,70
3103	Aportes de socios	23.331.707,04	3.163.243,76	3.391.954,83	2.849.157,70
33	RESERVAS	35.426.190,92	9.989.338,20	7.486.232,74	3.122.425,51
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	30.602.750,90	6.629.036,23	6.536.686,28	3.122.425,51
330105	Reserva legal Irrepartible	20.953.218,22	3.205.105,19	6.449.172,06	3.122.135,14
330110	Aportes de los socios para capitalización extraordinaria	9.314.750,96	3.409.673,25	0,00	290,37
330115	Donaciones	334.781,72	14.257,79	87.514,22	0,00
3303	Especiales y Facultativas	3.193.110,21	3.028.698,45	949.546,46	0,00
3305	Revalorización del patrimonio	1.414.884,88	242.845,35	0,00	0,00
3310	Por resultados no operativos	215.444,93	88.758,17	0,00	0,00

34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1.239,43	0,00	0,00	0,00
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1.239,43	0,00	0,00	0,00
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	2.891.084,90	1.761.080,86	1.477.954,02	921.353,80
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	2.891.084,90	1.761.080,86	1.477.954,02	921.353,80
36	RESULTADOS	2.520.722,44	727.610,61	196.997,89	440.222,81
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	0,00	0,00	0,00	0,00
3602	(Pérdidas acumuladas)	0,00	0,00	0,00	0,00
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	2.520.722,44	727.610,61	196.997,89	440.222,81
3604	(Pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00

Anexo 6.

Estados Financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Loja segmento 1 y 2, periodo 2022.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 (USD)

COD	Nombre de Cuenta	CoopMego	CACPE Loja	Padre Julián Lorente	CACEL de Loja
1	ACTIVO	403.646.200,36	90.587.085,79	115.378.236,47	32.969.694,12
11	FONDOS DISPONIBLES	74.283.850,29	11.554.496,86	11.097.047,04	2.745.771,40
1101	Caja	27.519.691,19	1.178.485,96	3.153.530,62	62.263,22
110105	Efectivo	27.519.003,69	1.176.785,96	3.151.753,11	62.263,22
110110	Caja chica	687,50	1.700,00	1.777,51	0,00
1102	Depósitos para encaje	7.411.725,95	0,00	1.651.290,00	0,00
110205	Banco Central del Ecuador	7.411.725,95	0,00	1.651.290,00	0,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	39.302.605,86	10.308.239,51	6.291.737,42	2.683.508,18
110305	Banco Central del Ecuador	0,00	2.821.566,98	2.135.537,57	855.516,45
110310	Bancos e instituciones financieras locales	39.237.673,83	6.393.760,58	1.776.911,27	598.209,33
110315	Bancos e instituciones financieras del exterior	0,00	0,00	0,00	0,00
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	64.932,03	1.092.911,95	2.379.288,58	1.229.782,40
1104	Efectos de cobro inmediato	49.827,29	67.771,39	489,00	0,00
110401	Efectos de cobro inmediato	49.827,29	67.771,39	489,00	0,00
13	INVERSIONES	73.598.533,84	4.185.987,93	4.991.821,94	1.086.651,66
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	73.526.143,65	4.185.987,93	4.991.821,94	1.086.651,66
130505	De 1 a 30 días sector privado	12.248.537,59	510.000,00	0,00	0,00
130510	De 31 a 90 días sector privado	29.116.359,00	1.200.000,00	878.784,60	200.000,00
130515	De 91 a 180 días sector privado	2.043.947,52	0,00	1.278.246,53	281.670,62
130520	De 181 días a 1 año sector privado	0,00	1.000,00	0,00	0,00
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	9.938.701,29	1.264.671,25	1.050.470,74	421.468,76
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	20.178.598,25	1.210.316,68	1.328.748,96	183.512,28
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	455.571,11	0,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	231.024.863,16	65.358.945,10	85.643.202,32	27.223.071,32
1401	Cartera de crédito productivo por vencer	18.245.868,94	0,00	10.511,99	0,00
140105	De 1 a 30 días	307.060,98	0,00	1.118,12	0,00
140110	De 31 a 90 días	523.663,82	0,00	2.273,90	0,00
140115	De 91 a 180 días	758.836,80	0,00	7.118,97	0,00

140120	De 181 a 360 días	1.563.529,35	0,00	0,00	0,00
140125	De más de 360 días	15.092.777,99	0,00	1,00	0,00
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	145.582.331,71	54.415.266,86	55.620.483,39	26.323.499,05
140205	De 1 a 30 días	3.077.542,12	1.549.448,68	1.296.116,44	700.036,25
140210	De 31 a 90 días	5.485.872,25	2.736.609,58	2.530.060,72	1.319.914,09
140215	De 91 a 180 días	7.668.243,33	3.720.393,59	3.514.710,22	1.821.185,51
140220	De 181 a 360 días	14.874.120,85	7.378.905,30	6.964.225,59	3.367.543,94
140225	De más de 360 días	114.476.553,16	39.029.909,71	41.315.370,42	19.114.819,26
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	598.748,38	536.738,73	4.355.636,50	2.127.409,68
140305	De 1 a 30 días	20.910,99	1.531,10	35.812,35	10.960,57
140310	De 31 a 90 días	32.142,89	2.989,03	74.792,54	20.903,04
140315	De 91 a 180 días	47.176,89	3.533,67	109.076,88	30.344,77
140320	De 181 a 360 días	99.340,62	8.289,97	217.768,78	62.764,00
140325	De más de 360 días	399.176,99	520.394,96	3.918.185,95	2.002.437,30
1404	Cartera de microcrédito por vencer	79.467.416,22	12.900.385,88	26.825.756,76	0,00
140405	De 1 a 30 días	1.459.954,90	405.137,40	904.292,06	0,00
140410	De 31 a 90 días	2.378.996,84	685.415,65	1.629.824,59	0,00
140415	De 91 a 180 días	3.353.659,81	946.549,48	2.324.869,13	0,00
140420	De 181 a 360 días	6.864.699,63	1.938.440,61	4.668.963,00	0,00
140425	De más de 360 días	65.410.105,04	8.924.842,74	17.297.807,98	0,00
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	0,00	0,00	209.530,34	10.809,55
141005	De 1 a 30 días	0,00	0,00	4.659,55	237,14
141010	De 31 a 90 días	0,00	0,00	7.961,91	491,24
141015	De 91 a 180 días	0,00	0,00	11.451,17	743,50
141020	De 181 a 360 días	0,00	0,00	24.588,03	1.556,64
141025	De más de 360 días	0,00	0,00	160.869,68	7.781,03
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	0,00	0,00	52.621,58	0,00
141105	De 1 a 30 días	0,00	0,00	1.523,54	0,00
141110	De 31 a 90 días	0,00	0,00	3.683,16	0,00
141115	De 91 a 180 días	0,00	0,00	3.537,83	0,00
141120	De 181 a 360 días	0,00	0,00	8.927,19	0,00
141125	De más de 360 días	0,00	0,00	34.949,86	0,00
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	0,00	0,00	97.704,76	0,00
141205	De 1 a 30 días	0,00	0,00	5.398,53	0,00
141210	De 31 a 90 días	0,00	0,00	2.972,44	0,00
141215	De 91 a 180 días	0,00	0,00	3.065,16	0,00
141220	De 181 a 360 días	0,00	0,00	26.101,70	0,00
141225	De más de 360 días	0,00	0,00	60.166,93	0,00
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	0,00	0,00	12.922,09	62.821,75
141805	De 1 a 30 días	0,00	0,00	141,74	1.402,46
141810	De 31 a 90 días	0,00	0,00	285,39	3.362,59
141815	De 91 a 180 días	0,00	0,00	232,82	2.231,09
141820	De 181 a 360 días	0,00	0,00	733,06	3.895,83
141825	De más de 360 días	0,00	0,00	11.529,08	51.929,78
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	0,00	0,00	21.586,57	0,00
142005	De 1 a 30 días	0,00	0,00	399,14	0,00
142010	De 31 a 90 días	0,00	0,00	387,04	0,00
142015	De 91 a 180 días	0,00	0,00	565,77	0,00
142020	De 181 a 360 días	0,00	0,00	1.224,80	0,00
142025	De más de 360 días	0,00	0,00	19.009,82	0,00

1425	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	2.121.468,28	0,00	0,00	0,00
142505	De 1 a 30 días	41.183,10	0,00	0,00	0,00
142510	De 31 a 90 días	29.980,32	0,00	0,00	0,00
142515	De 91 a 180 días	43.438,26	0,00	0,00	0,00
142520	De 181 a 360 días	89.108,13	0,00	0,00	0,00
142525	De más de 360 días	1.917.758,47	0,00	0,00	0,00
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	2.724.689,24	1.311.677,11	600.138,33	268.269,23
142605	De 1 a 30 días	167.691,08	89.737,08	65.559,62	30.220,86
142610	De 31 a 90 días	112.039,71	126.325,70	41.139,43	19.792,02
142615	De 91 a 180 días	151.190,85	106.576,95	58.951,44	26.482,24
142620	De 181 a 360 días	298.538,84	190.622,80	98.512,81	51.532,81
142625	De más de 360 días	1.995.228,76	798.414,58	335.975,03	140.241,30
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	614,56	0,00	114.544,34	0,00
142705	De 1 a 30 días	614,56	0,00	3.555,34	0,00
142710	De 31 a 90 días	0,00	0,00	1.885,44	0,00
142715	De 91 a 180 días	0,00	0,00	2.783,07	0,00
142720	De 181 a 360 días	0,00	0,00	5.819,30	0,00
142725	De más de 360 días	0,00	0,00	100.501,19	0,00
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	4.752.482,84	361.781,42	1.068.415,28	0,00
142805	De 1 a 30 días	254.210,01	25.778,42	120.237,60	0,00
142810	De 31 a 90 días	178.434,03	32.651,29	82.540,64	0,00
142815	De 91 a 180 días	235.618,49	36.973,42	99.712,81	0,00
142820	De 181 a 360 días	473.672,80	66.779,36	178.349,63	0,00
142825	De más de 360 días	3.610.547,51	199.598,93	587.574,60	0,00
1434	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	42.710,17	0,00
143405	De 1 a 30 días	0,00	0,00	1.544,20	0,00
143410	De 31 a 90 días	0,00	0,00	1.979,98	0,00
143415	De 91 a 180 días	0,00	0,00	1.646,67	0,00
143420	De 181 a 360 días	0,00	0,00	4.537,98	0,00
143425	De más de 360 días	0,00	0,00	33.001,34	0,00
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	0,00	0,00	15.314,07	0,00
143605	De 1 a 30 días	0,00	0,00	887,68	0,00
143610	De 31 a 90 días	0,00	0,00	714,44	0,00
143615	De 91 a 180 días	0,00	0,00	734,82	0,00
143620	De 181 a 360 días	0,00	0,00	1.539,46	0,00
143625	De más de 360 días	0,00	0,00	11.437,67	0,00
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	4.818,28
144205	De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	1.329,21
144210	De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,00	906,86
144215	De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,00	685,78
144220	De 181 a 360 días	0,00	0,00	0,00	741,93
144225	De más de 360 días	0,00	0,00	0,00	1.154,50
1449	Cartera de crédito productivo vencida	302.962,99	0,00	5,00	0,00
144905	De 1 a 30 días	44.911,48	0,00	0,00	0,00
144910	De 31 a 90 días	15.516,32	0,00	0,00	0,00
144915	De 91 a 180 días	23.186,15	0,00	0,00	0,00
144920	De 181 a 360 días	142.703,53	0,00	0,00	0,00
144925	De más de 360 días	76.645,51	0,00	5,00	0,00

1450	Cartera de crédito de consumo vencida	3.262.723,06	457.204,56	183.042,64	63.409,63
145005	De 1 a 30 días	77.573,60	1,00	1,00	9.390,06
145010	De 31 a 90 días	465.787,93	65.129,67	21.996,09	15.371,86
145015	De 91 a 180 días	152.474,62	156.234,89	45.511,01	12.177,48
145020	De 181 a 270 días	437.672,96	86.460,72	28.441,92	11.543,19
145025	De más de 270 días	2.129.213,95	149.378,28	87.092,62	14.927,04
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	3,24	13,00	1.700,04	0,00
145115	De 91 a 270 días	0,24	4,00	950,89	0,00
145120	De 271 a 360 días	0,00	2,00	268,29	0,00
145125	De 361 a 720 días	0,00	0,00	479,86	0,00
145130	De más de 720 días	3,00	7,00	1,00	0,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	4.520.576,14	135.852,69	472.677,21	0,00
145205	De 1 a 30 días	612.934,25	3,00	1,00	0,00
145210	De 31 a 90 días	162.145,03	20.434,87	46.075,87	0,00
145215	De 91 a 180 días	244.803,34	46.435,97	105.396,44	0,00
145220	De 181 a 360 días	1.425.278,38	48.622,69	139.716,08	0,00
145225	De más de 360 días	2.075.415,14	20.356,16	181.487,82	0,00
1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	0,00	0,00	8.445,78	0,00
145810	De 31 a 90 días	0,00	0,00	580,00	0,00
145815	De 91 a 180 días	0,00	0,00	1.816,40	0,00
145820	De 181 a 270 días	0,00	0,00	1.350,87	0,00
145825	De más de 270 días	0,00	0,00	4.698,51	0,00
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	0,00	0,00	3.381,73	0,00
146010	De 31 a 90 días	0,00	0,00	178,28	0,00
146015	De 91 a 180 días	0,00	0,00	633,57	0,00
146020	De 181 a 360 días	0,00	0,00	1.377,10	0,00
146025	De más de 360 días	0,00	0,00	1.192,78	0,00
1465	Cartera de crédito productivo reestructurada vencida	0,00	0,00	1,00	0,00
146525	De más de 360 días	0,00	0,00	1,00	0,00
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	0,00	0,00	4,00	700,85
146605	De 1 a 30 días	0,00	0,00	1,00	217,49
146610	De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,00	323,13
146615	De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,00	159,23
146625	De más de 270 días	0,00	0,00	3,00	1,00
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	0,00	0,00	3,00	0,00
146805	De 1 a 30 días	0,00	0,00	2,00	0,00
146825	De más de 360 días	0,00	0,00	1,00	0,00
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-30.555.022,44	-4.759.975,15	-4.073.934,25	-1.638.666,70
149905	(Cartera de crédito productivo)	-2.121.837,26	0,00	-84,85	0,00
149910	(Cartera de crédito de consumo)	-8.881.617,01	-3.379.024,97	-1.276.731,03	-1.162.419,39
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-14.565,12	-9.674,30	-88.492,99	-46.047,98
149920	(Cartera de microcréditos)	-9.777.919,72	-848.351,68	-1.650.456,23	0,00
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	0,00	0,00	0,00	-194,57
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	0,00	0,00	-17.191,06	-39.245,50
149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	-4.313.697,51	0,00	-349.010,63	0,00
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-4.075.132,15	-122,41	0,00	-97.822,72
149989	(Provisión genérica voluntaria)	-1.370.253,67	-522.801,79	-691.967,46	-292.936,54
16	CUENTAS POR COBRAR	4.145.024,69	1.012.658,61	2.094.053,42	161.590,50

1602	Intereses por cobrar inversiones	613.076,82	34.490,97	65.933,16	16.978,18
160210	Disponibles para la venta	47,46	0,00	0,00	0,00
160215	Mantenido hasta el vencimiento	613.029,36	34.490,97	65.933,16	16.978,18
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	2.954.324,60	1.133.220,21	1.586.914,27	169.654,96
160305	Cartera de crédito productivo	180.325,18	0,00	21,46	0,00
160310	Cartera de crédito de consumo	1.667.239,62	867.948,17	680.813,06	159.243,90
160315	Cartera de crédito inmobiliario	6.178,56	4.078,53	107.600,82	9.896,38
160320	Cartera de microcrédito	1.100.581,24	261.193,51	549.902,67	0,00
160345	Cartera de créditos refinanciada	0,00	0,00	5.278,61	72,51
160350	Cartera de créditos reestructurada	0,00	0,00	243.297,65	442,17
1604	Otros intereses por cobrar	0,00	0,00	0,00	1.690,44
1612	Inversiones vencidas	1,00	0,00	0,00	0,00
1614	Pagos por cuenta de socios	221.478,36	54.367,19	206.129,10	1.274,08
161420	Seguros	44.155,61	0,00	0,00	0,00
161425	Impuestos	0,00	0,00	6.964,88	0,00
161430	Gastos judiciales	177.322,75	54.367,19	36.592,86	1.274,08
161490	Otros	0,00	0,00	162.571,36	0,00
1690	Cuentas por cobrar varias	1.708.485,10	165.199,96	388.122,66	5.990,00
169005	Anticipos al personal	0,00	0,00	73.209,23	0,00
169020	Arrendamientos	0,00	0,00	0,00	5.990,00
169090	Otras	1.708.485,10	165.199,96	314.913,43	0,00
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-1.352.341,19	-374.619,72	-153.045,77	-33.997,16
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-1.022.902,36	-336.126,19	0,00	-17.893,56
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-329.438,83	-38.493,53	-153.045,77	-16.103,60
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	1.010.110,93	1.661.811,29	611.599,52	26.717,60
1702	Bienes adjudicados por pago	18.612,44	238.159,39	0,00	0,00
170205	Terrenos	18.612,44	0,00	0,00	0,00
170210	Edificios y otros locales	0,00	238.159,39	0,00	0,00
1706	Bienes no utilizados por la institución	1.010.110,93	1.513.651,90	611.599,52	26.717,60
170605	Terrenos	954.720,94	93.622,67	611.599,52	0,00
170610	Edificios	65.164,71	2.090.840,58	0,00	0,00
170615	Otros locales	0,00	0,00	0,00	78.592,07
170699	(Depreciación de bienes no utilizados por la institución)	-9.774,72	-670.811,35	0,00	-51.874,47
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	-18.612,44	-90.000,00	0,00	0,00
179910	(Provisión para bienes adjudicados)	-18.612,44	-90.000,00	0,00	0,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	8.851.022,51	3.538.691,31	3.427.328,76	1.592.631,69
1801	Terrenos	2.166.129,50	1.579.352,27	1.383.400,74	795.528,00
1802	Edificios	5.140.203,66	2.901.933,79	1.142.977,31	973.838,15
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	158.208,17	0,00	0,00	0,00
1804	Otros locales	39.374,50	0,00	0,00	0,00
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.571.004,19	594.948,84	558.781,69	95.944,50
1806	Equipos de computación	4.522.445,52	923.028,97	831.126,11	221.286,02
1807	Unidades de transporte	547.322,64	108.103,17	86.275,40	69.777,48
1890	Otros	2.357.603,93	218.291,61	1.318.762,18	126.344,34
1899	(Depreciación acumulada)	-7.651.269,60	-2.786.967,34	-1.893.994,67	-690.086,80
189905	(Edificios)	-434.884,84	-1.219.151,98	-70.450,16	-389.013,61

189910	(Otros locales)	-5.249,92	0,00	0,00	0,00
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-1.112.037,87	-495.217,60	-309.236,01	-37.060,93
189920	(Equipos de computación)	-4.046.342,92	-815.886,14	-735.340,77	-166.335,15
189925	(Unidades de transporte)	-395.897,68	-70.182,12	-73.525,82	-38.057,02
189940	(Otros)	-1.656.856,37	-186.529,50	-705.441,91	-59.620,09
19	OTROS ACTIVOS	10.732.794,94	3.274.494,69	7.513.183,47	133.259,95
1901	Inversiones en acciones y participaciones	281.145,28	252.093,87	273.733,21	74.371,60
190110	En otras instituciones financieras	265.763,73	251.184,71	0,00	74.371,60
190120	En compañías de servicios auxiliares del sistema financiero	4.000,00	0,00	0,00	0,00
190125	En otros organismos de integración cooperativa	11.381,55	909,16	273.733,21	0,00
1902	Derechos fiduciarios	9.698.591,05	2.081.460,32	5.730.965,70	0,00
190205	INVERSIONES	16.000,00	0,00	15.000,00	0,00
190210	Cartera de créditos por vencer	0,00	0,00	3.165.372,34	0,00
190285	FONDOS DISPONIBLES	0,00	0,00	5.000,00	0,00
190286	Fondos de liquidez	9.682.591,05	2.081.460,32	2.545.593,36	0,00
1904	Gastos y pagos anticipados	24.821,96	132.374,13	451.264,37	25.706,59
190410	Anticipos a terceros	0,00	78.766,27	240.649,69	4.090,50
190490	Otros	145.799,45	53.607,86	210.614,68	23.974,83
190499	(Amortización de gastos anticipados)	-120.977,49	0,00	0,00	-2.358,74
1905	Gastos diferidos	521.649,71	639.775,59	996.526,32	28.727,90
190510	Gastos de instalación	0,00	10.924,26	577,50	0,00
190520	Programas de computación	176.301,11	1.300.356,87	846.758,12	50.624,72
190525	Gastos de adecuación	665.936,41	8.139,03	1.338.154,40	0,00
190590	Otros	0,00	0,00	44.800,00	0,00
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-320.587,81	-679.644,57	-1.233.763,70	-21.896,82
1906	Materiales, mercaderías e insumos	175.065,05	54.117,26	3.056,12	455,15
190610	Mercaderías de cooperativas	0,00	0,00	3.056,12	0,00
190615	Proveeduría	175.065,05	54.117,26	0,00	455,15
1990	Otros	61.969,48	125.995,64	58.338,53	9.072,06
199010	Otros impuestos	50.255,00	93.869,07	46.499,78	1.242,06
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	11.391,08	10.064,97	11.750,00	1.500,00
199090	Varias	323,40	22.061,60	0,00	6.330,00
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-30.447,59	-11.322,12	-700,78	-5.073,35
199910	(Provisión para valuación de derechos fiduciarios)	-16.000,00	0,00	0,00	0,00
199990	(Provisión para otros activos)	-14.447,59	-11.322,12	-700,78	-5.073,35
2	PASIVOS	335.073.139,33	74.316.684,99	101.490.703,29	25.149.226,36
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	324.241.009,91	71.052.580,70	84.650.086,71	23.325.320,98
2101	Depósitos a la vista	100.717.052,38	17.653.564,15	20.959.544,44	1.748.742,40
210135	Depósitos de ahorro	100.288.917,44	17.548.654,10	20.956.539,56	1.748.742,40
210140	Otros depósitos	247.319,24	39.351,57	0,00	0,00
210150	Depósitos por confirmar	180.815,70	65.558,48	1.322,00	0,00
210155	Depósitos de cuenta básica	0,00	0,00	1.682,88	0,00
2103	Depósitos a plazo	210.794.857,50	53.399.016,55	63.021.056,71	1.025.750,00
210305	De 1 a 30 días	32.946.251,65	10.676.352,22	11.402.698,51	402.020,00
210310	De 31 a 90 días	47.329.046,59	12.853.956,67	19.157.894,43	223.060,00
210315	De 91 a 180 días	57.292.305,66	12.703.855,52	13.624.031,25	82.900,00
210320	De 181 a 360 días	66.884.573,96	15.524.959,02	17.227.308,59	149.700,00
210325	De más de 361 días	6.342.679,64	1.639.893,12	1.609.123,93	168.070,00

2105	Depósitos restringidos	12.729.100,03	0,00	669.485,56	20.550.828,58
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	34.526,10	0,00	14.354,18	0,00
2303	Recaudaciones para el sector público	34.526,10	0,00	14.354,18	0,00
25	CUENTAS POR PAGAR	9.006.290,67	2.231.057,76	4.603.567,94	402.201,71
2501	Intereses por pagar	5.860.765,08	905.094,91	1.567.114,08	13.936,09
250105	Depósitos a la vista	31.327,01	1.612,71	4.467,72	0,00
250115	Depósitos a plazo	5.829.438,07	900.986,03	1.561.709,76	9.974,71
250135	Obligaciones financieras	0,00	2.496,17	0,00	3.961,38
250190	Otros	0,00	0,00	936,60	0,00
2503	Obligaciones patronales	1.397.778,09	813.334,17	519.886,43	229.282,46
250305	Remuneraciones	23.607,31	0,00	0,00	0,00
250310	Beneficios Sociales	101.326,48	44.234,50	45.798,72	35.977,15
250315	Aportes al IESS	146.426,14	22.174,04	59.495,17	30.693,97
250320	Fondo de reserva IESS	2.314,52	709,61	1.190,95	2.311,27
250325	Participación a empleados	269.851,51	69.868,53	123.853,60	0,00
250390	Otras	854.252,13	676.347,49	289.547,99	160.300,07
2504	Retenciones	119.200,14	25.996,74	107.936,55	20.349,52
250405	Retenciones fiscales	81.079,24	25.996,74	25.068,29	20.349,52
250490	Otras retenciones	38.120,90	0,00	82.868,26	0,00
2505	Contribuciones, impuestos y multas	971.726,00	340.171,34	252.566,93	0,00
250505	Impuesto a la renta	656.145,00	256.708,75	218.650,64	0,00
250590	Otras contribuciones e impuestos	315.581,00	83.462,59	33.916,29	0,00
2506	Proveedores	360,63	0,00	98.207,54	17.485,66
2590	Cuentas por pagar varias	656.460,73	146.460,60	2.057.856,41	121.147,98
259015	Cheques girados no cobrados	2.430,07	13.883,54	9.014,65	118,21
259090	Otras cuentas por pagar	654.030,66	132.577,06	2.048.841,76	121.029,77
26	Obligaciones financieras	0,00	716.616,33	12.109.415,47	1.420.359,44
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	0,00	292.621,29	0,00	0,00
260205	De 1 a 30 días	0,00	25.675,58	0,00	0,00
260210	De 31 a 90 días	0,00	52.043,86	0,00	0,00
260215	De 91 a 180 días	0,00	79.218,21	0,00	0,00
260220	De 181 a 360 días	0,00	135.683,64	0,00	0,00
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	0,00	0,00	3.000.000,00	0,00
260320	De 181 a 360 días	0,00	0,00	3.000.000,00	0,00
2604	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria	0,00	0,00	4.101.833,16	0,00
260450	De 1 a 30 días del sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	295.417,92	0,00
260455	De 31 a 90 días del sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	598.058,03	0,00
260460	De 91 a 180 días del sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	907.937,71	0,00
260465	De 181 a 360 días del sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	1.721.259,00	0,00
260470	De más de 360 días del sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	579.160,50	0,00
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	0,00	423.995,04	5.007.582,31	1.420.359,44
260605	De 1 a 30 días	0,00	22.564,61	167.821,09	17.933,29
260610	De 31 a 90 días	0,00	45.488,72	340.024,23	38.373,92
260615	De 91 a 180 días	0,00	69.330,80	369.363,81	55.532,53
260620	De 181 a 360 días	0,00	139.915,30	661.728,63	101.417,98

260625	De más de 360 días	0,00	146.695,61	3.468.644,55	1.207.101,72
29	OTROS PASIVOS	1.791.312,65	316.430,20	113.278,99	1.344,23
2902	Consignación para pago de obligaciones	0,00	32.950,57	0,00	0,00
2903	Fondos en administración	0,00	50.000,00	0,00	0,00
2990	Otros	1.791.312,65	233.479,63	113.278,99	1.344,23
299005	Sobrantes de caja	106.298,53	1.959,01	35.618,59	455,34
299090	Varios	1.685.014,12	231.520,62	77.660,40	888,89
3	PATRIMONIO	68.573.061,03	16.270.400,80	13.887.533,18	7.820.467,76
31	CAPITAL SOCIAL	25.506.541,05	3.238.244,56	3.517.032,38	2.730.721,93
3103	Aportes de socios	25.506.541,05	3.238.244,56	3.517.032,38	2.730.721,93
33	RESERVAS	39.302.421,51	11.062.557,01	8.414.181,76	3.609.163,55
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	34.478.981,49	7.703.471,19	7.464.635,30	3.609.163,55
330105	Reserva legal Irrepartible	24.708.843,29	3.933.038,79	7.377.121,08	3.608.873,18
330110	Aportes de los socios para capitalización extraordinaria	9.435.356,48	3.756.174,61	0,00	290,37
330115	Donaciones	334.781,72	14.257,79	87.514,22	0,00
3303	Especiales y Facultativas	3.193.110,21	3.028.698,45	949.546,46	0,00
3305	Revalorización del patrimonio	1.414.884,88	242.845,35	0,00	0,00
3310	Por resultados no operativos	215.444,93	87.542,02	0,00	0,00
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	2.891.084,90	1.808.401,27	1.464.904,28	998.707,45
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	2.891.084,90	1.808.401,27	1.464.904,28	998.707,45
36	RESULTADOS	873.013,57	161.197,96	491.414,76	481.874,83
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	0,00	0,00	8.612,62	0,00
3602	(Pérdidas acumuladas)	0,00	0,00	0,00	0,00
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	873.013,57	161.197,96	482.802,14	481.874,83
3604	(Pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00

Anexo 7.

Estados de Resultados de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Loja segmento 1 y 2, periodo 2020

RESULTADOS DEL EJERCICIO
PERIODO DEL 1 DE ENERO DEL 2020 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(USD Dólares)

Código	Cuentas	CoopMego	CACPE Loja	Padre Julián Lorente	CACEL Loja
5	Ingresos	39.252.056,22	9.609.020,46	10.931.206,26	2.920.285,12
51	Intereses y descuentos ganados	36.242.190,05	9.112.744,06	10.039.825,56	2.762.554,74
(-) 41	Intereses causados	18.053.178,29	3.401.720,10	3.794.756,58	656.167,25
	MARGEN NETO DE INTERESES	18.189.011,76	5.711.023,96	6.245.068,98	2.106.387,49
(+) 52	Comisiones ganadas	-	-	63,00	22.990,77
(+) 54	Ingresos por servicios	129.269,62	32.379,50	59.748,64	15.101,24
(-) 42	Comisiones causadas	28.633,30	3.536,19	30.000,00	-
(+) 53	Utilidades financieras	29.024,53	-	-	-
(-) 43	Pérdidas financieras	-	-	24.435,66	-
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	18.318.672,61	5.739.867,27	6.250.444,96	2.144.479,50
(-) 44	Provisiones	9.645.602,48	1.400.292,91	1.080.564,04	31.248,43
	MARGEN NETO FINANCIERO	8.673.070,13	4.339.574,36	5.169.880,92	2.113.231,07
(-) 45	Gastos de operación	11.037.438,47	4.351.581,73	4.991.901,90	1.686.106,38
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	-2.364.368,34	-12.007,37	177.979,02	427.124,69
(+) 55	Otros ingresos operacionales	21.124,45	45.837,16	42.941,93	5.048,79

(-) 46	Otras pérdidas operacionales	4.171,58	12.823,64	-	-
	MARGEN OPERACIONAL	-2.347.415,47	21.006,15	220.920,95	432.173,48
(+) 56	Otros ingresos	2.830.447,57	418.059,74	788.627,13	114.589,58
(-) 47	Otros gastos y pérdidas	273.407,87	593,58	21.143,06	65.937,07
	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	209.624,23	438.472,31	988.405,02	480.825,99
(-) 48	Impuestos y participación a empleados	124.875,47	163.576,19	461.155,31	-
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	84.748,76	274.896,12	527.249,71	480.825,99

Anexo 8.

Estados de Resultados de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Loja segmento 1 y 2, periodo 2021.

RESULTADOS DEL EJERCICIO PERIODO DEL 1 DE ENERO DEL 2021 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

(USD Dólares)

Código	Cuentas	CoopMego	CACPE Loja	Padre Julián Lorente	CACEL Loja
5	Ingresos	40.846.995,05	11.052.072,18	12.160.076,09	3.294.061,31
51	Intereses y descuentos ganados	37.060.073,75	10.357.029,08	11.373.861,25	3.080.164,58
(-) 41	Intereses causados	18.592.131,93	4.107.583,91	4.908.427,49	706.597,07
	MARGEN NETO DE INTERESES	18.467.941,82	6.249.445,17	6.465.433,76	2.373.567,51
(+) 52	Comisiones ganadas	-	-	62,00	-
(+) 54	Ingresos por servicios	107.923,58	36.925,63	93.274,60	45.681,88
(-) 42	Comisiones causadas	40.764,34	3.220,68	-	-
(+) 53	Utilidades financieras	3.411,61	-	-	-
(-) 43	Pérdidas financieras	332,61	-	30.701,09	-
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	18.538.180,06	6.283.150,12	6.528.069,27	2.419.249,39
(-) 44	Provisiones	5.187.243,03	1.383.809,42	899.259,60	13.742,89
	MARGEN NETO FINANCIERO	13.350.937,03	4.899.340,70	5.628.809,67	2.405.506,50
(-) 45	Gastos de operación	12.557.072,39	4.329.726,81	5.611.770,52	1.978.520,10
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	793.864,64	569.613,89	17.039,15	426.986,40
(+) 55	Otros ingresos operacionales	11.075,38	20.412,64	161,00	-
(-) 46	Otras pérdidas operacionales	6.852,06	5.286,06	-	-
	MARGEN OPERACIONAL	798.087,96	584.740,47	17.200,15	426.986,40
(+) 56	Otros ingresos	3.664.510,73	637.704,83	692.717,24	168.214,85
(-) 47	Otros gastos y pérdidas	313.754,23	30.108,44	369.102,35	154.978,44
	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	4.148.844,46	1.192.336,86	340.815,04	440.222,81
(-) 48	Impuestos y participación a empleados	1.628.122,02	464.726,25	143.817,15	-
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	2.520.722,44	727.610,61	196.997,89	440.222,81

Anexo 9.

Estados de Resultados de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la ciudad de Loja segmento 1 y 2, periodo 2022.

RESULTADOS DEL EJERCICIO
PERIODO DEL 1 DE ENERO DEL 2022 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(USD Dólares)

Código	Cuentas	CoopMego	CACPE Loja	Padre Julián Lorente	CACEL Loja
5	Ingresos	42.523.796,14	11.815.945,39	14.401.458,65	3.453.782,76
51	Intereses y descuentos ganados	37.905.510,51	10.729.821,88	13.800.972,85	3.277.543,04
(-) 41	Intereses causados	18.529.179,24	4.562.800,93	5.478.066,63	730.553,18
	MARGEN NETO DE INTERESES	19.376.331,27	6.167.020,95	8.322.906,22	2.546.989,86
(+) 52	Comisiones ganadas	-	-	20,00	-
(+) 54	Ingresos por servicios	346.566,96	38.999,91	140.043,66	39.945,01
(-) 42	Comisiones causadas	30.643,71	2.165,00	35.297,44	-
(+) 53	Utilidades financieras	144.209,97	-	-	-
(-) 43	Pérdidas financieras	-	-	32.884,68	-
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	19.836.464,49	6.203.855,86	8.394.787,76	2.586.934,87
(-) 44	Provisiones	7.410.475,71	1.900.871,18	652.716,64	18.621,30
	MARGEN NETO FINANCIERO	12.425.988,78	4.302.984,68	7.742.071,12	2.568.313,57
(-) 45	Gastos de operación	14.588.880,02	4.867.002,90	7.168.172,35	2.093.554,17
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	-2.162.891,24	-564.018,22	573.898,77	474.759,40
(+) 55	Otros ingresos operacionales	21.938,81	109.803,49	67.020,03	0,12
(-) 46	Otras pérdidas operacionales	14.373,72	11.119,00	-	-
	MARGEN OPERACIONAL	-2.155.326,15	-465.333,73	640.918,80	474.759,52
(+) 56	Otros ingresos	4.105.569,89	937.320,11	393.402,11	136.294,59
(-) 47	Otros gastos y pérdidas	151.233,66	2.794,53	209.082,34	129.179,28
	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	1.799.010,08	469.191,85	825.238,57	481.874,83
(-) 48	Impuestos y participación a empleados	925.996,51	307.993,89	342.436,43	-
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	873.013,57	161.197,96	482.802,14	481.874,83

Anexo 10.

Modelo de entrevista aplicada a las COAC del segmento 1.



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Con el objetivo de conocer la dinámica del proceso de otorgamiento del microcrédito en las diferentes cooperativas. Solicitamos gentilmente contestar la siguiente entrevista que tiene carácter investigativo de tipo académico, cuyos datos se guardarán con estricta confidencialidad.

1. ¿Cuál considera usted que son las fortalezas de la cooperativa?
2. ¿Cuál considera usted que han sido las estrategias que ha tomado la institución que le ha permitido ser competitiva frente a las demás?
3. ¿Qué tipo de actividades realiza la institución para acaparar más mercado?
4. ¿Considera que sus tasas de interés son competitivas dentro del mercado?
5. ¿Cuál es el proceso y cuanto se demora para otorgar un crédito?
6. ¿Cuáles son los requisitos fundamentales para acceder a un microcrédito?
7. ¿Cuáles son los requisitos que la mayoría de personas no cumple al momento de solicitar un microcrédito?
8. ¿Cuál es el monto de dinero que otorgan con mayor frecuencia en microcréditos?
9. ¿Cuál es el destino de los microcréditos que otorgan?
10. ¿Existe un grupo focal o sector económico al que se da prioridad al momento de otorgar un microcrédito?
11. ¿Qué tipo de facilidades de pago en los créditos les ofrecen a los socios?
12. ¿Considera que tiene problemas para colocar y recuperar la cartera de microcrédito?
13. ¿Qué políticas tienen para la recuperación de las carteras de microcrédito?
14. ¿Cuáles son las limitantes por las cuales no se designa una mayor colocación a la línea de microcrédito?
15. ¿Considera que el microcrédito cumple con la función de inclusión financiera?
16. ¿De acuerdo a su experiencia considera que los microcréditos han impactado en la vida de los beneficiarios?
17. ¿Qué medidas han implementado para captar el mercado microempresarial?
18. ¿Cómo es el proceso de evaluación del beneficiario?
19. ¿Qué actividades han realizado para mantener buenos indicadores financieros, en cuanto a su rentabilidad, liquidez y morosidad?
20. ¿El avance de las tecnologías les ha permitido innovar dentro del mercado?
21. ¿Cuáles son los principales canales o medios para promocionar un microcrédito?
22. ¿Qué impacto han tenido las prácticas de responsabilidad social empresarial implementadas en la cooperativa?
23. ¿Considera que las normativas actuales apoyan a las microfinanzas?
24. ¿Como ha favorecido la ley de economía popular y solidaria a las microfinanzas?
25. ¿Cuáles cree usted que han sido las principales amenazas que ha enfrentado la cooperativa en cuanto a sus colocaciones de crédito?

Anexo 11.

Modelo de entrevista aplicada a la COAC del segmento 2.



Universidad
Nacional
de Loja

FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Con el objetivo de conocer la dinámica del proceso de otorgamiento del microcrédito en las diferentes cooperativas. Solicitamos gentilmente contestar la siguiente entrevista que tiene carácter investigativo de tipo académico, cuyos datos se guardarán con estricta confidencialidad.

1. ¿Cuál considera usted que son las fortalezas de la cooperativa?
2. ¿Cuál considera usted que han sido las estrategias que ha tomado la institución que le ha permitido ser competitiva frente a las demás?
3. ¿Qué sector de la población es el que más cogida tiene dentro de la institución?
4. ¿Qué tipo de actividades realiza la institución para acaparar más mercado?
5. ¿Considera que sus tasas de interés son competitivas dentro del mercado?
6. ¿Qué actividades han realizado para mantener buenos indicadores financieros, en cuanto a su rentabilidad, liquidez y morosidad?
7. ¿Cuál es el proceso y cuanto se demora para otorgar un crédito?
8. ¿Qué tipo de facilidades de pago en los créditos les ofrecen a los socios?
9. ¿Cómo es el proceso de evaluación del beneficiario?
10. ¿Usted piensa que la cooperativa debe aumentar sus líneas de crédito?
11. ¿Cuál es la razón principal por la que la cooperativa no cuenta con una línea de microcrédito?
12. ¿El avance de las tecnologías les ha permitido innovar dentro del mercado?
13. ¿Cuáles son los principales canales o medios para promocionar un crédito?
14. ¿Qué impacto han tenido las prácticas de responsabilidad social empresarial implementadas en la cooperativa?
15. ¿Considera que las normativas actuales apoyan a las cooperativas de ahorro y crédito?
16. ¿Como ha favorecido la ley de economía popular y solidaria a las cooperativas?
17. ¿Cuáles cree usted que han sido las principales amenazas que ha enfrentado la cooperativa en cuanto a sus colocaciones de crédito?

Anexo 12.

Respuestas de la entrevista aplicada a las COAC del Segmento 1

Temas	Entrevistados		
	Cooperativa de Ahorro y Crédito "CoopMego" Ing. Luis Chamba.	Cooperativa de Ahorro y Crédito "CACPE de Loja" Ing. María Ramírez.	Cooperativa de Ahorro y Crédito "Padre Julián Lorente" Ing. Santiago Pogo
Primer modelo de entrevista			
¿Cuál considera usted que son las fortalezas de la cooperativa?	Manejo responsable de los recursos algo que siempre se visualiza es, que en la cooperativa somos administradores del primero de las personas entonces como tal se cuida más como si fuera propio manteniendo una corresponsabilidad.	Procesos definidos en cada una de las áreas, sobre todo dentro del negocio, comprendido por captaciones y colocaciones, personal altamente calificado, sistema operativo, sistema informático, flujo de crédito rápido.	Atención al público, facilidad para acceder a productos y servicios, tasas competitivas con otras instituciones y a su vez el rápido proceso al otorgar un crédito
¿Cuál considera usted que han sido las estrategias que ha tomado la institución que le ha permitido ser competitiva frente a las demás?	Las bases con la gente, es decir, es reconocida a nivel de provincia, por temas de nombre, la familiaridad y la lealtad de los socios, además de la confianza que tienen los socios con la cooperativa por el cuidado y responsabilidad de la misma con su dinero.	Crecimiento en cartera, productos flexibles adaptables a las necesidades de las personas, confianza de los clientes.	La publicidad que se ha implementado, el departamento de publicidad va de la mano con el departamento de negocio promocionando tasas y facilidades de adquirir el crédito.
¿Qué tipo de actividades realiza la institución para acaparar más mercado?	Mayor cobertura de medios tecnológico, conquistando nuevos segmentos de edad, pero sin descuidar a los socios actuales.	Marketing, lanzamiento de nueva imagen, cambio en los procesos, nuevos puestos de trabajo, mejora en la tecnología.	Trabajo de campo, promocionando los créditos que oferta la institución, manteniendo la buena atención y a los socios fundadores.
¿Considera que sus tasas de interés son competitivas dentro del mercado?	Si, dentro del mercado se cuenta con las tasas más bajas para créditos en comparación con las tasas ordinarias del mercado.	Si, tasas competitivas dentro del mercado del 13% - 15% y en microcrédito 16,50% de interés, hasta el 14%.	Si, exactamente en las líneas de microcrédito y consumo, facilidades en los requisitos para la aplicación del crédito.

¿Cuál es el proceso y cuanto se demora para otorgar un crédito?	El proceso nace desde la entrevista con los socios, donde se puede conocer y sugerir un producto ideal, asesorando financieramente, con una duración de dos días máximo para que se apruebe la operación de crédito.	Inicia con la entrevista del oficial de crédito ofreciendo productos y servicios que mejor se adapten, preaprobación de los requisitos presentados, con un tiempo estimado de máximo 48 horas.	El proceso parte desde la entrevista con el socio, se le piden los requisitos necesarios y dentro de 48 horas se brinda una respuesta, dependiendo el monto se puede aprobar ese mismo día.
¿Cuáles son los requisitos fundamentales para acceder a un microcrédito?	La carta de presentación de cada socio, buro de crédito, cédula de identidad, RUC o RIMPE, acompañado de un levantamiento insitu donde se conoce el negocio, su actividad, afluencia de gente.	Inspección de campo, levantamiento de información, en base a los observado y datos levantados en conjunto con el socio, documentos como; ruc en caso de tener, declaraciones, cédula, en caso de ser necesario un garante.	Copia de la cédula, planilla de un servicio básico, justificación de un año de la actividad económica que tiene y revisión del buró de crédito.
¿Cuáles son los requisitos que la mayoría de personas no cumple al momento de solicitar un microcrédito?	El no declarar de forma correcta los ingresos, capacidad de pago.	Capacidad de pago.	En forma general la capacidad de pago.
¿Cuál es el monto de dinero que otorgan con mayor frecuencia en microcréditos?	El monto es variable dependiendo del segmento, partiendo desde 1.000 dólares en adelante.	Promedio de 8.00 dólares, con un techo de hasta 50.000 dólares.	De 1.000 a 3.000 que diariamente se destina
¿Cuál es el destino de los microcréditos que otorgan	El destino principalmente es para capital de trabajo, es decir, aumentar inventario de mercadería, medios para aumentar su capacidad productiva, implementación de nueva sucursal, entre otros.	Capital de trabajo, inventario de mercadería, ampliación de negocio, adquisición de activos tangibles, entre otros.	El principal destino es el capital de trabajo, materia prima o compra de activos fijos con la finalidad de que el negocio crezca.
¿Existe un grupo focal o sector económico al que se da prioridad al momento de otorgar un microcrédito?	No, en forma general se abarca a todos los segmentos de la sociedad entre los minoristas y mayoristas.	No, se trata de abarcar todo el sector productivo, con un giro de enfoque a emprendimiento de mujeres.	No, independientemente del tipo de negocio, se abarca a todo el sector productivo.

¿Qué tipo de facilidades de pago en los créditos les ofrecen a los socios?	Las facilidades de pago se plantean desde un inicio, al darle a conocer al beneficiario su fecha de pago escogida por el socio y la cuota en la que están en capacidad de pagar mensualmente.	Tipos de cuotas, que se adapten a la actividad que desarrolla el socio.	Cuotas que se adapten a la actividad económica que el socio realice, o a su vez puede ser el pago al vencimiento del crédito.
¿Considera que tiene problemas para colocar y recuperar la cartera de microcrédito?	No, la cooperativa trabaja desde un inicio con un trabajo claro y preciso sobre la actividad que se está realizando, fluyendo con normalidad en sus colocaciones y manteniendo baja morosidad.	No se tiene problemas en la colocación de cartera, en cuanto a la recuperación se tiene un departamento que realiza un seguimiento permanente desde que se desembolsa el crédito.	Por los diversos factores macroeconómicos que afectan a la población si se vuelve difícil, aun así la cooperativa por medio de sus campañas de recuperación de cartera y al ser montos pequeños logra recuperarse.
¿Qué políticas tienen para la recuperación de las carteras de microcrédito?	Llamadas y mensajes de cobranza, visita autorizada por el socio en su domicilio o negocio, no se pasa a la parte legal pasados más de 6 meses, dependiendo del socio, buscando soluciones para no tocar el área legal.	Departamento de gestión de cobranza, al tener un crédito que pasa los 15 días vencido, el asesor de cobranza se dirige a realizar una inspección, pasando el día 32 se procede a trámites legales, si no existe respuesta del socio.	Se cuenta con un departamento de cobranza, abogados, trabajos de campo, cada asesor a su vez realiza llamadas telefónicas para recordarle al cliente su fecha de pago.
¿Cuáles son las limitantes por las cuales no se designa una mayor colocación a la línea de microcrédito?	La cantidad a colocar en microcréditos no se tiene establecido un monto, más bien se coloca en cuanto a la demanda de los mismos socios en este tipo de crédito.	Nivel de riesgo, preanálisis de que se realiza, si es factible o no el crédito.	No, debido a que cualquier sector económico de la población es bienvenido.
¿Considera que el microcrédito cumple con la función de inclusión financiera?	Si, ayuda aumentar o ampliar el espectro para que las personas puedan tener diferentes fuentes de ingresos y desarrollar diferentes tipos de actividades.	Si, trato igualitario entre diferentes sectores que realicen diferentes actividades promoviendo la inclusión y la mejora de vida.	Si, promueve un trato igualitario y a la inclusión de la población económicamente activa.
¿De acuerdo a su experiencia considera que los microcréditos han impactado en la vida de los beneficiarios?	Si, los microcréditos han ayudado a las personas a mejorar su economía personal y familiar.	Si, han contribuido a la implementación de un negocio propio, mejorando su economía.	Claro que sí, ha contribuido a la mejora de la calidad de vida de sus hogares permitiendo generar una fuente de empleo para otras personas también,

¿Qué medidas han implementado para captar el mercado microempresarial?	La cooperativa como tal tiene un mercado establecido, manteniendo una buena relación con los clientes, tratando de estar más cerca de ellos.	Asesores con visitas a los negocios, que buscan atraer más clientes.	Campañas, o ferias ganaderas en otras agencias que se dan con mayor frecuencia este tipo de créditos.
¿Cómo es el proceso de evaluación del beneficiario, utilizan las 5 C's del crédito?	Se basa en un análisis constructivo de los socios que quieran acceder a un crédito, evaluando sus necesidades, capacidad de pago, tipo de crédito que se adapte a sus necesidades, entre otros.	Si, para cualquier línea de crédito es fundamental el análisis de las 5 C's de crédito.	Si, se basa en un análisis del socio y la actividad a la que se dedique.
¿Qué actividades han realizado para mantener buenos indicadores financieros, en cuanto a su rentabilidad, liquidez y morosidad?	Manejo responsable de los recursos, confianza en los socios.	Plan operativo anual, con metas establecidas a la cuál debe llegar la cooperativa a fin de mes, y cada departamento debe cumplir, y u buen volumen de captaciones.	Tener un buen análisis al momento de brindar un crédito, realizar visitas si no se pagan estos créditos a su vez el buen desenvolvimiento del personal en cada una de sus áreas.
¿El avance de las tecnologías les ha permitido innovar dentro del mercado?	Si, se tiene actualmente el crédito en línea, medios de comunicación convencionales permitiendo una comunicación directa con el gestor y la cooperativa, tarjeta de débito internacional.	Si, en todo sentido, se cuenta con varias herramientas informáticas para agilizar los procesos, adicional banca electrónica con varios servicios a disposición de los socios, tarjeta de débito internacional.	Si, se ha tratado de ir mejorando e innovar en la tecnología para que de esta manera los socios puedan realizar diversos procesos sin necesidad de acercarse a una agencia.
¿Cuáles son los principales canales o medios para promocionar un microcrédito?	Publicidad en medios de comunicación, televisión radio, prensa, redes sociales, llamadas telefónicas, correos.	Redes sociales, con personal de marketing.	Redes sociales, radio, las recomendaciones mismas de los socios que se han atendido
¿Qué impacto han tenido las prácticas de responsabilidad social empresarial implementadas en la cooperativa?	Existe un departamento encargado de consolidar la reciprocidad con la sociedad, implementación de cursos gratuitos enfocados cuidado de las finanzas personales, ayudando a los socios a su estilo de vida financiero.	Aplicación de la norma SARAS, aprobada por la SEPS, realizando una evaluación del impacto de la actividad del socio con el ambiente, trabajando en medidas que ayuden a minimizar ese impacto.	Se tiene el personal encargado de analizar las necesidades del cliente para que cada departamento de la agencia mejore su relacionamiento.

¿Considera que las normativas actuales apoyan a las microfinanzas?	Si, siempre se trata de impulsar el desarrollo del microcrédito.	Si, después de la pandemia salieron normativas de alivio financiero, debido al nivel de riesgo en el país.	Si, impulsando el desarrollo de los pequeños negocios sin excluirlos.
¿Como ha favorecido la ley de economía popular y solidaria a las microfinanzas?	Se le da una visibilidad al segmento cooperativista, permitiendo su reconocimiento y acercamiento con sectores alejados de la población.	Contribuye acaparar a la población que se encuentra excluido del sistema financiero bancario.	Una mayor inclusión a todas las personas con negocios pequeños y grandes acceder a las mismas herramientas financieras.
¿Cuáles cree usted que han sido las principales amenazas que ha enfrentado la cooperativa en cuanto a sus colocaciones de crédito?	Factores externos, que no se pueden visualizar o prevenir.	Emergencia sanitaria, factores externos; crisis políticas, financieras, entre otros.	La emergencia sanitaria que paralizó las actividades, pero aun así se logró superar.

Anexo 13.

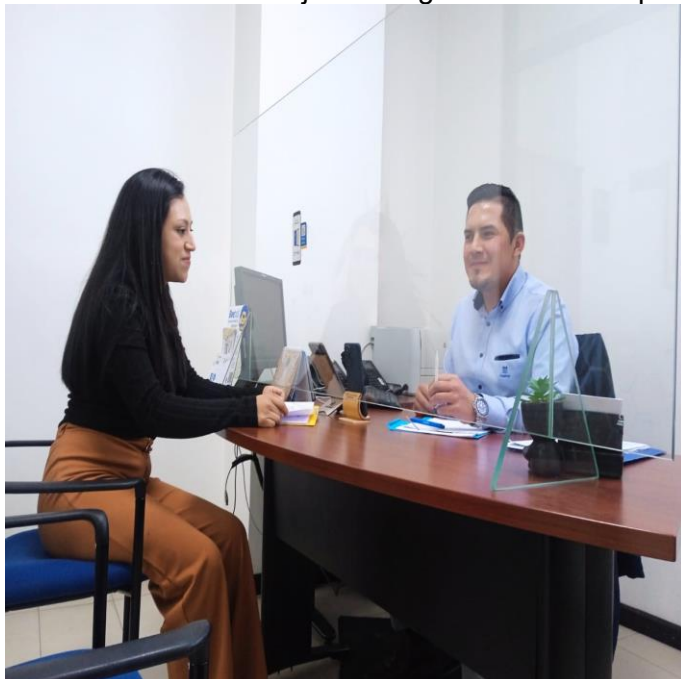
Respuestas de la entrevista aplicada a la COAC del Segmento 2.

Temas Segundo modelo de entrevista	Entrevista Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACEL de Loja” Eco. Israel Godoy.
¿Cuál considera usted que son las fortalezas de la cooperativa	Trato distinguido y personalizado al socio y la tasa de interés.
¿Cuál considera usted que han sido las estrategias que ha tomado la institución que le ha permitido ser competitiva frente a las demás?	Tasa de interés y la expansión a otros campos: vivienda, estudios, entre otros.
¿Qué sector de la población es el que más cogida tiene dentro de la institución?	El sector de la educación, sin embargo, actualmente se trata de ampliar la cobertura a más sectores de la población.
¿Qué tipo de actividades realiza la institución para acaparar más mercado?	Expansión a las familias de los socios, que pueden realizar la apertura de cuentas y hacia la población que no está dentro del sector educativo, trabajo de campo, visitas.
¿Considera que sus tasas de interés son competitivas dentro del mercado?	Si, se mantiene tasas bajas del 11,5% a nivel de consumo que resalta principalmente, debido a la alta colocación de cartera de consumo.

¿Qué actividades han realizado para mantener buenos indicadores financieros, en cuanto a su rentabilidad, liquidez y morosidad?	Análisis de crédito exhaustivo, documentos verídicos, capacidad de pago de los socios.
¿Cuál es el proceso y cuanto se demora para otorgar un crédito?	El proceso inicia de la entrevista con el asesor, con un puntaje mínimo de 700 puntos en el score crediticio, y con tiempo de demora de 48 horas, en aprobar el crédito.
¿Qué tipo de facilidades de pago en los créditos les ofrecen a los socios?	Cantidad considerable que puedan pagar, cuota establecida por el socio, fecha y periodo de pago; mensual, trimestral, semestral y anual; forma de pago; banca electrónica o pago en ventanilla.
¿Cómo es el proceso de evaluación del beneficiario?	Si, es un proceso cronológico que se sigue.
¿Usted piensa que la cooperativa debe aumentar sus líneas de crédito?	Si, ampliar en temas microempresariales.
¿Cuál es la razón principal por la que la cooperativa no cuenta con una línea de microcrédito?	Aún se sigue trabajando con el segmento de los maestros, los cuales solo adquieren créditos de consumo.
¿El avance de las tecnologías les ha permitido innovar dentro del mercado?	Si, la creación de banca electrónica con servicios personalizados.
¿Cuáles son los principales canales o medios para promocionar un crédito?	Redes sociales, publicidad, ferias de crédito.
¿Qué impacto han tenido las prácticas de responsabilidad social empresarial implementadas en la cooperativa?	Mejora en la educación financiera de los socios, a través del asesoramiento correcto sobre los productos y servicios que se adapten a sus necesidades.
¿Considera que las normativas actuales apoyan a las cooperativas de ahorro y crédito?	Las normativas actuales apoyan principalmente a cooperativas del segmento uno y dos, siendo las menos favorecidas las del segmento tres y cuatro.
¿Como ha favorecido la ley de economía popular y solidaria a las cooperativas?	Normativas reguladoras, mejorar el orden dentro de las cooperativas, y manteniendo transparencia y responsabilidad.
¿Cuáles cree usted que han sido las principales amenazas que ha enfrentado la cooperativa en cuanto a sus colocaciones de crédito?	Factores externos, pandemia, IX inversor que desestabilizan a la economía.

Anexo 14.
Evidencias fotográficas.

Entrevista realizada al jefe de Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "CoopMego"



Entrevista realizada al jefe de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "CACPE" de Loja.



Entrevista realizada al jefe de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente



Entrevista realizada al jefe de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACEL” de Loja.

