



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera Finanzas

Relación entre el Rubro Gasto Provisiones y la Rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, del Segmento 1 en Ecuador.

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

AUTORA:

Jenny Fernanda Brito Tacuri

DIRECTORA:

Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez. Mgtr.

Loja – Ecuador

2024



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Sistema de Información Académico
Administrativo y Financiero - SIAAF

CERTIFICADO DE CULMINACIÓN Y APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Yo, **Cueva Jimenez Neusa Cecilia**, director del Trabajo de Integración Curricular denominado **Relación entre el Rubro Gasto Provisiones y la Rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, del Segmento 1 en Ecuador**, perteneciente al estudiante **JENNY FERNANDA BRITO TACURI**, con cédula de identidad N° **1150540688**.

Certifico:

Que luego de haber dirigido el **Trabajo de Integración Curricular**, habiendo realizado una revisión exhaustiva para prevenir y eliminar cualquier forma de plagio, garantizando la debida honestidad académica, 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, 28 de Febrero de 2024



NEUSA CECILIA CUEVA
JIMENEZ

F) _____
DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN
CURRICULAR



Certificado TIC/TT.: UNL-2024-000398

Autoría

Yo, **Jenny Fernanda Brito Tacuri**, 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 o de Titulación, en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.



Firma:

Cédula de identidad: 1150540688

Fecha: 29 de febrero del 2024

Correo electrónico: jenny.brito@unl.edu.ec

Teléfono: 0991106293

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

Yo, **Jenny Fernanda Brito Tacuri**, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **“Relación entre el Rubro Gasto Provisiones y la Rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, del Segmento 1 en Ecuador”**, como requisito para optar por el título de **Licenciada en Finanzas**, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido en el Repositorio Institucional.

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

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 29 días del mes de febrero del dos mil veinticuatro.

Firma:.....
 Firmado electrónicamente por:
**JENNY FERNANDA
BRITO TACURI**

Autora: Jenny Fernanda Brito Tacuri

Cédula: 1150540688

Dirección: Tierras Coloradas

Correo electrónico: jenny.brito@unl.edu.ec

Teléfono: 0991106293

DATOS COMPLEMENTARIOS:

Directora del Trabajo de Integración Curricular: Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez.

Mgtr.

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación se lo dedico primeramente a nuestro padre Dios y nuestra Madre del Cisne, por colmarme de bendiciones e iluminarme para que pueda culminar con éxito mis estudios universitarios. A mis padres quienes se esforzaron para yo pueda ejercer mi carrera universitaria y logre cumplir mis metas, por estar siempre apoyándome y pendientes, compartiendo buenos y malos momentos.

A mis hermanos, tíos, abuelitas y personas cercanas que aportaron con sus sabios consejos, conocimientos y valores, para poder seguir adelante y lograr superarme.

Dedicó también a mis amigos, quienes recorrieron este largo camino junto a mí, ayudándonos y apoyándonos mutuamente para no dejarnos vencer y continuar con nuestras actividades.

Jenny Fernanda Brito Tacuri

Agradecimientos

Agradezco a la Universidad Nacional de Loja, y a sus autoridades quienes me dieron la oportunidad de formarme profesionalmente en la institución, a la planta docente, los cuales se dedicaron a impartir sus sabios conocimientos y enseñanzas, a fin de formarnos como buenos profesionales y excelentes líderes.

También agradezco especialmente a la Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez, Mg. directora del Trabajo de Integración Curricular, que con paciencia revisó y me guió en mi investigación para culminarla exitosamente.

A las Cooperativas de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente”, “De la Microempresa Fortuna” y “Cristo Rey” por brindarme la información necesaria para cumplir con los objetivos planteados en mi investigación.

Jenny Fernanda Brito Tacuri

Índice de contenidos

Portada	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de autorización del estudiante	iv
Dedicatoria	v
Agradecimientos	vi
Índice de contenidos	vii
Índice de tablas.....	xi
Índice de figuras	xiii
Índice de Anexos.....	xiii
Índice de Fórmulas	xiii
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1. Abstract	3
3. Introducción	4
4. Marco teórico	6
4.1. Antecedentes	6
4.1.1. Evidencia internacional	6
4.1.2. Evidencia regional	6
4.1.3. Evidencia nacional.....	7
4.2. Fundamentación conceptual.....	8
4.2.1. Sistema financiero	8
4.2.1.1. Importancia.	8
4.2.1.2. Función.	8
4.2.1.3. Composición.....	9
4.2.1.4. Organismos de control y supervisión.....	9
4.2.2. Cooperativas de ahorro y crédito.....	10
4.2.2.1. Objetivo.....	10
4.3.2.2. Principios.	11
4.2.2.3. Segmentación.....	11
4.2.4.3.1. Características de las COAC's del segmento 1.....	11
4.2.3. Estados financieros	12
4.2.3.1. Importancia.	12
4.2.3.2. Tipos de estados financieros.	12

4.2.3.2.1. Balance general.	12
4.2.3.2.2. Estado de resultados	12
4.2.3.2.3. Estado de variación en el patrimonio.	12
4.2.3.2.4. Estado de entrada y salida del efectivo.	12
4.2.3.2.5. Notas a los estados financieros.....	12
4.2.3.3. Elementos de los estados financieros.....	13
4.2.3.3.1. Activos.	13
4.2.3.3.2. Pasivos.....	13
4.2.3.3.3. Patrimonio.	13
4.2.3.3.4. Ingresos.	13
4.2.3.3.5. Egresos.	13
4.2.3.3.6. Pérdidas o ganancias.	13
4.2.4. Análisis financiero.....	13
4.2.4.1. Importancia.	13
4.2.4.2. Tipos de análisis financiero.	13
4.2.4.2.1. Análisis vertical.....	13
4.2.4.2.2. Análisis horizontal.....	14
4.2.4.2.3. Análisis de coeficiente	14
4.2.4.2.4. Análisis financiero corporativo.	14
4.2.4.2.5. Análisis factorial.	14
4.2.5. Razones Financieras	14
4.2.5.1. Importancia.	14
4.2.5.2. Métodos para la evaluación financiera.	14
4.2.5.2.1. Sistema de monitoreo CAMEL.....	14
4.2.5.2.2 Sistema de monitorea PERLAS:	14
4.2.6. Medidas estadísticas para determinar la correlación entre variables.....	14
4.2.6.1. Interpretación de una correlación.....	15
4.2.6.1.1. Según su signo.....	15
4.2.6.1.2. Fuerza de relación según la magnitud.	15
4.2.5.2. Medición de correlación.	16
4.2.5.2.1. Coeficiente de correlación lineal de Pearson.	16
4.2.5.2.2. Coeficiente de correlación de Spearman.....	16
4.3. Fundamentación legal	16
4.3.1. Principios de Basilea	16
4.3.1.1. Aplicación de Basilea II: aspectos prácticos.....	16

4.3.1.1.1. Préstamos morosos.....	16
4.3.2. Código Orgánico Monetario y Financiero.....	17
4.3.3. Norma para la gestión de riesgo en las entidades pertenecientes a la Económica Popular y Solidaria	18
4.3.4. Normas para provisiones en las cooperativas de ahorro y crédito	19
4.3.4.1. Provisiones para las cuentas por cobrar y otros activos.....	21
4.3.4.2. Provisiones para las inversiones.	21
4.4. Marco histórico	22
4.4.1. Relato histórico de las COAC's en el mundo.....	22
4.4.2. La creación de cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador	23
4.5. Variables de estudio	24
4.5.1. Provisiones contables	24
4.5.1.1. Ventajas de las provisiones.....	24
4.5.1.2. Composición del rubro 44 provisiones.	24
4.5.1.2.1. Provisiones para inversiones (4401).	24
4.5.1.2.2. Provisiones para cartera de créditos (4402).	24
4.5.1.2.3. Provisiones para cuentas por cobrar (4403).	25
4.5.1.2.4. Provisiones para bienes adjudicados por pago (4404).	25
4.5.1.2.5. Provisiones para otros activos (4405).	25
4.5.1.2.6. Provisiones para operaciones contingentes (4406)	25
4.5.2. Rentabilidad.....	25
4.5.2.1. Importancia.	25
4.5.2.2. Tipos de rentabilidad.....	25
4.5.2.2.1. Rentabilidad sobre los activos (ROA).....	25
4.5.2.2.2. Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE).....	26
5. Metodología.....	27
5.1. Área de estudio.....	27
5.2. Enfoque de investigación	27
5.3. Diseño de la investigación.....	27
5.4. Alcance de investigación.....	27
5.4.1. Descriptivo	27
5.4.2. Correlacional	28
5.5. Métodos de estudio.....	28
5.5.1. Método deductivo	28
5.5.2. Método inductivo.....	28

5.5.3. Método analítico	28
5.5.4. Método sintético	29
5.6. Técnicas e instrumentos de investigación	29
5.6.1. Recopilación bibliográfica.....	29
5.6.2. Entrevista.....	29
5.6.3. Estadísticas	29
5.7. Población.....	29
5.8. Variables de estudio	30
5.8.1. Variable dependiente:.....	30
5.8.2. Variable independiente:.....	30
5.9. Materiales, equipos e insumos	30
5.10. Procedimiento.....	30
5.11. Criterios de inclusión	31
5.12. Criterios de exclusión	31
6. Resultados.....	32
6.1. Objetivo 1.- Examinar la composición y evolución del rubro gasto provisiones y análisis de la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito, del segmento 1 en Ecuador, en el periodo 2018-2022.	32
6.1.1. Composición del rubro 44 gasto provisiones	32
6.1.2. Evolución del rubro 44 provisiones.....	33
6.1.2.1. Variación en el gasto rubro provisiones años 2017-2018.....	33
6.1.2.2. Variación en el gasto rubro provisiones años 2018-2019.....	34
6.1.2.3. Variación en el gasto rubro provisiones años 2019-2020.....	35
6.1.2.4. Variación en el gasto rubro provisiones años 2020-2021.....	37
6.1.2.5. Variación en el gasto rubro provisiones años 2021-2022.....	38
6.1.2.6. Variación en el gasto rubro provisiones en los últimos 5 años.....	40
6.1.3. Evolución de la rentabilidad de las cooperativas del segmento 1.	42
6.1.3.1. Variación en el ROA, años 2017-2018.....	42
6.1.3.2. Variación en el ROA, años 2018-2019.....	43
6.1.3.3. Variación en el ROA, años 2019-2020.....	44
6.1.3.4. Variación en el ROA, años 2020-2021.....	46
6.1.3.5. Variación en el ROA, años 2021-2022.....	47
6.1.3.6. Variación del ROA en los últimos 5 años.....	48
6.1.3.7. Variación en el ROE, años 2017-2018.	50
6.1.3.8. Variación en el ROE, años 2018-2019.	51

6.1.3.9. Variación en el ROE, años 2019-2020.	52
6.1.3.10. Variación en el ROE, años 2020-2021.	53
6.1.3.11. Variación en el ROE, años 2021-2022.	54
6.1.3.12. Variación del ROE en los últimos 5 años	56
6.1.3.13. Variación en la rentabilidad sobre el capital social, años 2017-2018.....	57
6.1.3.14. Variación en la rentabilidad sobre el capital social, años 2018-2019.....	58
6.1.3.15. Variación en la rentabilidad sobre el capital social, años 2019-2020.....	59
6.1.3.16. Variación en la rentabilidad sobre el capital social, años 2020-2021.....	61
6.1.3.17. Variación en la rentabilidad sobre el capital social, años 2021-2022.....	62
6.1.3.18. Variación de la rentabilidad sobre el capital social en los últimos 5 años.....	63
6.2. Objetivo 2.- Determinar la relación entre el rubro gasto provisiones y la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito, del segmento 1.....	65
6.2.1. Estadísticos descriptivos de las variables de estudio.....	65
6.2.2. Correlación entre el rubro gasto provisiones y el ROA.	66
6.2.2.1. Correlación.....	66
6.2.3. Correlación entre el rubro gasto provisiones y el ROE.....	67
6.2.3.1. Correlación.....	67
6.2.4. Correlación entre el rubro gasto provisiones y el ROC.....	68
6.2.4.1. Correlación.....	68
6.3. Objetivo 3.-Proponer estrategias para mejorar la gestión administrativa del rubro gasto provisiones de las COAC's, del segmento 1	70
7. Discusiones	75
8. Conclusiones.....	77
9. Recomendaciones.....	78
10. Bibliografía.....	79
11. Anexos.....	83

Índice de tablas

Tabla 1 Segmentación según los activos.....	11
Tabla 2 Criterios de calificación	18
Tabla 3 Clasificación para cuentas por cobrar y otros activos.....	19
Tabla 4 Para provisiones Específicas.....	20
Tabla 5 Porcentajes de provisión para cuentas por cobrar y otros activos	21
Tabla 6 Porcentajes para provisionar inversiones.....	21
Tabla 7 Variación en el gasto rubro provisiones años 2017-2018.....	33

Tabla 8	Variación en el gasto rubro provisiones años 2018-2019	35
Tabla 9	Variación en el gasto rubro provisiones años 2019-2020	36
Tabla 10	Variación en el gasto rubro provisiones años 2020-2021	38
Tabla 11	Variación en el gasto rubro provisiones años 2021-2022	39
Tabla 12	Evolución del rubro gasto provisiones, periodo 2018-2022	41
Tabla 13	Variación en el ROA, años 2017-2018	42
Tabla 14	Variación en el ROA, años 2018-2019	44
Tabla 15	Variación en el ROA, años 2019-2020	45
Tabla 16	Variación en el ROA, años 2020-2021	46
Tabla 17	Variación en el ROA, años 2021-2022	47
Tabla 18	Variación del ROA periodo 2018-2022	49
Tabla 19	Variación en el ROE, años 2017-2018	50
Tabla 20	Variación en el ROE, años 2018-2019	51
Tabla 21	Variación en el ROE, años 2019-2020	52
Tabla 22	Variación en el ROE, años 2020-2021	53
Tabla 23	Variación en el ROE, años 2021-2022	55
Tabla 24	Variación del ROE 2018-2022.....	56
Tabla 25	Variación en el ROC, años 2017-2018	57
Tabla 26	Variación en el ROC, años 2018-2019	58
Tabla 27	Variación en el ROC, años 2019-2020	60
Tabla 28	Variación en el ROC, años 2020-2021	61
Tabla 29	Variación en el ROC, años 2021-2022	62
Tabla 30	Variación del ROC 2018-2022	64
Tabla 31	Variables de estudio.....	65
Tabla 32	Estadísticos principales de las variables	66
Tabla 33	Correlación entre las provisiones y el ROA de las COAC's del segmento 1.....	67
Tabla 34	Correlación entre las provisiones y el ROE de las COAC's del segmento 1	68
Tabla 35	Correlación entre las provisiones y el ROC de las COAC's del segmento 1	69
Tabla 36	Resultados de las entrevistas.....	70
Tabla 37	Falencias detectadas y estrategias	72
Tabla 38	Estrategia para mejorar la gestión administrativa en el rubro provisiones	72
Tabla 39	Invertir mayormente en instituciones con calificación A	73
Tabla 40	Estrategia para recuperar la cartera de crédito en menos tiempo.....	74

Índice de figuras

Figura 1 Estructura del sistema financiero	9
Figura 2 Los diferentes casos de dispersión	15
Figura 3 Composición del rubro 44 provisiones del periodo 2018-2022	32
Figura 4 Evolución del rubro gasto provisiones de las COAC's del segmento 1, periodo 2018-2022	42
Figura 5 Variación del ROA periodo 2018-2022	49
Figura 6 Variación del ROE 2018-2022	57
Figura 7 Variación del ROC 2018-2022.....	64
Figura 8 Gráfico de dispersión sobre la relación entre las provisiones y el ROA	67
Figura 9 Gráfico de dispersión sobre la relación entre las provisiones y el ROE	68
Figura 10 Gráfico de dispersión sobre la relación entre las provisiones y el ROC	69

Índice de Anexos

Anexo 1 Lista de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, en el periodo 2018-2022.....	83
Anexo 2 Montos de las subcuentas de las provisiones	83
Anexo 3 Provisiones ejecutadas en el periodo 2018-2022	84
Anexo 4 Valores del ROE en los últimos 5 años.....	85
Anexo 5 Valores del ROA en los últimos 5 años	86
Anexo 6 Valores del ROC en los últimos 5 años	87
Anexo 7 Estructura de la entrevista	88
Anexo 8 Certificado de inglés	89

Índice de Fórmulas

Formula 1 Rentabilidad sobre los activos.....	26
Formula 2 Rentabilidad sobre el patrimonio	26
Formula 3 Rentabilidad sobre el capital social.....	26

1. Título

Relación entre el rubro gasto provisiones y la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito, del segmento 1 en Ecuador.

2. Resumen

Las provisiones protegen los riesgos que la entidad podría enfrentar en un futuro incierto, por ello cumplen un papel fundamental dentro de las instituciones financieras; sin embargo, la implementación de esta cuenta podría provocar que la rentabilidad disminuya, puesto que se registra como gasto, el cual reduce la utilidad en las cooperativas de ahorro y crédito. Dado lo anterior se plateó como objetivo principal analizar la relación entre el rubro gasto provisiones y la rentabilidad en las COAC's ecuatorianas del segmento 1, en los años 2018-2022. Para su desarrollo, se tomó en cuenta las 43 entidades que actualmente forma parte del segmento, las mismas fueron estudiadas bajo un enfoque mixto, con diseño longitudinal, de tipo descriptivo, correlacional y explicativo, mediante la utilización de técnicas e instrumentos de observación, recopilación bibliográfica y entrevistas al personal interno de algunas instituciones financieras. Los resultados reflejaron que gran parte de las cooperativas provisionaron en los últimos años altos montos de dinero, principalmente para cubrir el riesgo de cartera crediticia, además se evidenció que la rentabilidad también fue afectada en ese periodo puesto que sus índices de rentabilidad disminuyeron de un año a otro, reflejando hasta la actualidad una tendencia decreciente. En referencia a la relación entre el gasto provisiones y la rentabilidad, se destaca que mantiene una correlación negativa-débil, indicando que, al incrementarse las provisiones, los niveles de rendimiento disminuyen, pero en un bajo nivel porcentual. Dadas las circunstancias anteriores, se ha visto en la necesidad de plantear estrategias a fin de mejorar la gestión administrativa de las provisiones, y aprovechar al máximo los fondos captados; concluyendo que los riesgos tanto internos como externos afectan a las entidades, ya que a fin de proteger los fondos las cooperativas optan por provisionar al máximo, lo cual también impactó en la rentabilidad, por la disminución de la utilidad.

Palabras claves: Rentabilidad sobre el activo (ROA), rentabilidad sobre el patrimonio (ROE), rentabilidad sobre el aporte social (ROC), riesgos internos y externos.

2.1. Abstract

Provisions protect the risks that the entity could face in an uncertain future, which is why they play a fundamental role within financial institutions; however, the implementation of this account could cause profitability to decrease, since it is recorded as an expense, which reduces the profitability of credit unions. Given the above, the main objective was to analyze the relationship between the expense item provisions and profitability in the Ecuadorian COAC's of segment 1, in the years 2018-2022. For its development, the 43 entities that are currently part of the segment were studied under a mixed approach, with a longitudinal, descriptive, correlational and explanatory design, through the use of observation techniques and instruments, bibliographic compilation and interviews to the internal personnel of some financial institutions. The results showed that most of the cooperatives have made high amounts of provisions in recent years, mainly to cover the risk of the loan portfolio, and it was also evident that profitability was also affected during this period, since their profitability indexes decreased from one year to the next, reflecting a decreasing trend up to the present time. In reference to the relationship between provision expenses and profitability, it is noted that it maintains a weak-negative correlation, indicating that, as provisions increase, yield levels decrease, but at a low percentage level. Given the above circumstances, it has been necessary to propose strategies in order to improve the administrative management of provisions, and make the most of the funds raised; concluding that both internal and external risks affect the entities, since in order to protect the funds, the cooperatives choose to provision to the maximum, which also has an impact on profitability, due to the decrease in profit.

Keywords: Return on assets (ROA), return on equity (ROE), return on contribution (ROC), internal and external risks.

3. Introducción

El sistema financiero ecuatoriano está compuesto por bancos, cooperativas de ahorro y crédito COAC, mutualistas, entre otras entidades, las cuales se dedican a la captación y colocación de dinero, ya que los socios buscan conseguir ganancias económicas por su inversión. Dado lo anterior, las entidades a fin de proteger dichos fondos de futuros riesgos, administran la cuenta provisión, la cual sirve para cubrir posibles pérdidas de los diferentes activos productivos, como: la cartera crédito, inversiones, cuentas por cobrar, las operaciones contingentes, entre otras, (Gobat, 2012).

Reyes (2023) señala que las provisiones son fondos económicos que sirven para cubrir posibles pérdidas brindando seguridad y protección a su patrimonio técnico. Otro criterio da a conocer Ramírez (2017) indicando que por el implemento de las provisiones las instituciones mantienen un respaldo para no descender o caer en una situación crítica, contando con un soporte económico para responder a las futuras insolvencias.

El beneficio de la investigación es proporcionar información fundamental respecto al gasto provisiones, lo cual sirve para que las entidades cooperativistas se aseguren del manejo correcto de las mismas, dado que, si no son operadas eficientemente pueden provocar perjuicios económicos en lugar de ventajas financieras.

Es importante realizar el estudio de las provisiones en las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento 1, ya que, a pesar de contar con alto rango de especialidad y capacidad al brindar actividades de intermediación, necesitan proteger sus activos productivos de las futuras eventualidades.

Con estas premisas, se ha comprobado que las provisiones son cruciales para las instituciones financieras del Ecuador; sin embargo, desde otra perspectiva se manifiesta que el rubro 44 provisiones afecta a la utilidad de las entidades, puesto que se presenta como un gasto en el estado de resultados, lo cual también incide en los índices de rentabilidad disminuyendo los beneficios económicos. Dado lo anterior, se estableció la interrogante, ¿Cómo se relaciona el rubro gasto provisiones y la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1?

Con la finalidad de dar cumplimiento al objetivo general de la investigación se plantearon tres objetivos específicos, partiendo de examinar la composición y evolución del rubro gasto provisiones y análisis de la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito, del segmento 1, en el periodo 2018-2022, aplicando un estudio longitudinal; como segundo

objetivo se tuvo determinar la relación entre el rubro gasto provisiones y el rendimiento en las cooperativas de ahorro y crédito, evaluado por medio del coeficiente de correlación Pearson; y por último, se planteó proponer estrategias para mejorar la gestión administrativa del rubro gasto provisiones de las COAC's, del segmento 1, según los lineamientos obtenidos de los objetivos anteriores y con la ayuda de entrevistas realizadas al personal de las cooperativas.

El alcance se limita a las COAC's del segmento 1, localizadas en Ecuador, de las que se obtuvo la información administrativa sobre las provisiones y rentabilidad. Con referencia a los Estados Financieros estos se los obtuvo de la página oficial de la Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria, para realizar el respectivo análisis de las variables en los periodos 2018-2022.

El proyecto presentó limitaciones al aplicar las entrevistas, puesto que las cooperativas son muy rigurosas al otorgar información administrativa pues son datos confidenciales, provocando un retraso en la creación de estrategias.

4. Marco teórico

4.1. Antecedentes

4.1.1. Evidencia internacional

Bartulovic et al. (2023), determinó e identificó las prácticas en el reconocimiento y medición de provisiones en los estados financieros en el período anterior y durante la pandemia de COVID-19, el cual utilizó una muestra de 53 empresas que cotizaron en el mercado de capitales regulado por la República de Croacia entre los años 2016-2021; en donde sus resultados reflejan que las provisiones si inciden en el balance y en la cuenta de pérdidas y ganancias, en especial en épocas de crisis financieras como fue la pandemia de la COVID-19, dado que la cuenta manipula el beneficio que se podría adquirir en el ejercicio fiscal, además concluyó que, mientras el riesgo se incrementa, el monto a provisionar también lo hará, y por ende la rentabilidad disminuirá.

Además de lo anterior, Ibáñez et al. (2011), plantean un proyecto, en el cual busca identificar el tratamiento de prociclicidad crediticia, y cómo impacta a la provisión estadística, y detectar los ciclos crediticios completos de expansión y contracción durante el periodo 1984-2009 en bancos y cajas de ahorro españolas, bajo un enfoque metodológico mixto, y con uso de herramientas macroprudenciales y microprudenciales; logró obtener resultados que indicaban dos ciclos crediticios expansivos el que tuvo lugar entre los años 1987-1991 y en el periodo 2004-2007, donde posterior a esas fechas las entidades cayeron en problemas de estabilidad bancaria por los diferentes factores, asimismo se dedujo que aquellas inestabilidades provocaban que el porcentaje de rentabilidad durante la contracción disminuyera, estableciendo por tal razón, que las entidades crediticias analicen si el aumento en los ingresos al incrementar la cartera crediticia compensa el riesgo adicional que se genera.

4.1.2. Evidencia regional

Castillo (2019) en su investigación sobre el análisis teórico de las provisiones en el sistema bancario peruano y chileno luego de la crisis financiera internacional y mediante la aplicación del enfoque micro y macroprudencial, informa que la crisis del 2008, fue una situación que impactó a las economías desarrolladas y sub-desarrolladas, con enfoque a las entidades bancarias se demostró que el riesgo crediticio fue un punto de interés en estos años de inestabilidad económica, por ello se tuvo la necesidad de generar una política de capital contracíclico, la cual propuesto por el Comité de Basilea. Por otra parte, la investigación analizó el manejo del gasto provisional que ejecutan los países, Perú y Chile, en el caso de Perú

la cuenta se presenta como un ingreso de provisiones en los estados financieros, y en el caso de Chile se registran como gastos, además en el sistema bancario peruano se realiza una acumulación de provisiones en vez de reducirse; mientras que, en Chile, el comportamiento de las provisiones sigue lo descrito por la teoría económica.

Así mismo, en la investigación de Hormazabal et al. (2020) se presenta el análisis de la modificación de los beneficios en los bancos de Chile, por la constitución de la cuenta provisiones para el riesgo crediticio, donde mediante una muestra de 16 bancos se observaron los estados financieros adquiridos de la plataforma Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los cuales se utilizaron para demostrar la relación positiva y significativa que existe entre las provisiones de todos los bancos y el porcentaje de ganancia de cada uno, demostrando que las entidades destinaron mayor parte de las provisiones para mitigar el riesgo crediticio, lo cual daba como resultado una afectación en los niveles de beneficio económico.

4.1.3. Evidencia nacional

En el proyecto de Silva (2021) se presenta un estudio que buscó crear un modelo de provisiones anti-shock, que permita gestionar el riesgo crediticio y componer los montos necesarios de provisión para enfrentar a las futuras eventualidades, para ello se ha aplicado una metodología empírica y modelos econométricos, permitiendo determinar que, debido a la relación directa entre el ciclo económico y las provisiones de riesgo crediticio, se desarrolla el modelo, esto con la finalidad de facilitar la revisión y monitoreo de las provisiones y resultados económicos que genera el Banco Rumiñahui. Dado esto se concluyó que el modelo es válido, ya que permitió cumplir con los objetivos planteados, estableciendo los niveles de provisión anti-shock necesarias para proteger los fondos en riesgo, además es útil para definir políticas y estrategias que se adapten eficientemente a los cambios futuros del mercado.,

Por otra parte, la investigación de Chapa (2023) analizó el impacto financiero por la constitución de provisiones de cartera, aplicando un enfoque cuantitativo de tipo experimental, y realizó un estudio a los estados de resultados e indicadores financieros, en donde se obtuvo que: las provisiones de la Cooperativa 23 de Julio en el año 2020, se incrementaron a \$ 1 222 386,00; esto debido a la Resolución 628-2020-F, la cual establecía aplicar un mayor nivel de cobertura de riesgo valor que fue registrado en el gasto, disminuyendo la utilidad del ejercicio a \$ 969 684,00, y por ende influyendo en la rentabilidad, dado que mantuvo un porcentaje de 2,58 %, ubicando a la cooperativa en el puesto 18 de las 35 Cooperativas del segmento 2.

Del mismo modo, el proyecto de Arias (2017) analiza la morosidad y provisiones establecidas para la cartera de crédito en la COAC's supervisadas por la Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria pertenecientes al segmento 2, y tomando como muestra a 32 cooperativas pertenecientes al segmento, se obtuvieron resultados que determinaban lo siguiente: a mayor cartera y menor morosidad la rentabilidad tendría mejores índices, puesto que al analizar el ROA y ROE, el incremento de morosidad afectaba directamente a la rentabilidad, dado que pasaba del 1,84 % en 2015 a 0,84 % en el 2016, mientras que el ROE pasaba del 12,75 % a 4,96 %, concluyendo que la morosidad influye inversamente a la cobertura de provisiones, por ello, cuanto menor sea el nivel de morosidad la cobertura de provisión será mayor, por el contrario si hay más morosidad la cobertura de provisión será menor.

4.2. Fundamentación conceptual

4.2.1. Sistema financiero

Son aquellas instituciones y mercados financieros, dedicadas a canalizar el excedente de dinero de sus clientes y colocarlos en cuentas que les generen beneficios económicos, como es el caso de los créditos donde parte de los ciudadanos adquieren un préstamo para financiar alguna actividad económica, y retribuyen el dinero a la entidad en un determinado periodo más los intereses que se generan (Kiziryan, 2020).

4.2.1.1. Importancia. Este sistema es de gran importancia, dado que permite estimular las actividades monetarias, direccionando el dinero desde los prestamistas a cambio de un beneficio económico, hasta los prestatarios los cuales hacen uso del dinero principalmente para la creación de negocios, hecho que también favorece a la economía del país (Banco Internacional, 2021).

4.2.1.2. Función. Según Lucena (2023) las funciones del sistema financiero son:

- Intermediario financiero: se dedica a la canalización de fondos y los destina a la inversión.
- Beneficia al comercio: por medio de los canales financieros las organizaciones pueden realizar transacciones de manera segura y eficiente.
- Provee formas de pago: tanto empresas como individuos podrán saldar deudas o pagos pendientes.

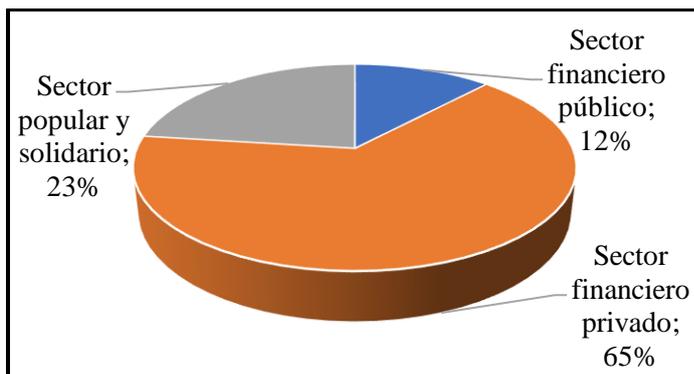
- Determina los precios a los activos: fija precios convenientes en el mercado para los activos financieros, con enfoque en la oferta y demanda.
- Controla el riesgo: mitiga al riesgo a través de la diversificación de inversiones, y establece nuevos y confiables instrumentos financieros.
- Supervisa y regula: vigila que las entidades financieras cumplan con las normas y regulaciones que establecen los gobiernos o autoridades reguladoras.

4.2.1.3. Composición. La Constitución de la República del Ecuador (CRE, 2008) establece que:

El sistema financiero ecuatoriano se encuentra compuesto por tres sectores: el público, privado, y popular y solidario, los cuales deben cumplir con las normas y entregar la información pertinente a las entidades de control y supervisión con la finalidad de preservar la seguridad, estabilidad, transparencia y solidez de las instituciones. (Art. 308)

Figura 1

Estructura del sistema financiero



Nota. Obtenido de CRE (2008)

4.2.1.4. Organismos de control y supervisión. Son aquellas entidades responsables y encargadas de formular las políticas, regulaciones, implementaciones, supervisiones, controles y seguridades financieras en los sectores públicos, privados, y populares y solidarios, estas son:

- Junta de Política, Regulación, Monetaria y Financiera: es el ente con mayor autoridad dentro del Banco Central del Ecuador, el cual tiene como función formular las políticas monetarias, a fin de preservar la integridad y sostenibilidad del sistema financiero ecuatoriano.
- Banco Central del Ecuador: se encarga de fortalecer la dolarización, garantiza la autonomía técnica y brinda servicios financieros a los ecuatorianos, además maneja las reservas

internacionales, mantiene el nivel de solidez en la economía y proporciona educación financiera.

- Superintendencia de Bancos: tiene como función regular las entidades bancarias de los sectores públicos y privados y de seguridad social, y busca manejar eficientemente el modelo de supervisión y control anticipado, pleno, futuro y completo enfocado en riesgos.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: su finalidad es supervisar y controlar a las organizaciones del sector popular y solidario, promoviendo sostenibilidad y un correcto funcionamiento para proteger a sus socios.
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: es un organismo con autonomía administrativa y económica, que vigila y controla a las actividades, funcionamientos, disoluciones y liquidaciones de compañías entre otras entidades, según lo estipulado por la ley.
- Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados: conocida también como COSEDE, es un ente que tiene como objetivo incrementar la cobertura, conocimiento y eficiencia del pago en los seguros de depósitos, en la administración y control de fideicomisos, fortalecer las capacidades institucionales, entre otros (Vega, 2020).

4.2.2. Cooperativas de ahorro y crédito

Con referencia de García et al. (2018) las organizaciones cooperativistas brindan servicios y productos a la comunidad que no puede ser partícipe de la banca, para que realicen depósitos, adquieran créditos, ejecuten transacciones, entre otros.

4.2.2.1. Objetivo. Según Coba et al. (2020) los objetivos primordiales de las cooperativas son:

- Recibir los depósitos que realicen los socios en cualquier modalidad de cobro.
- Fomentar el ahorro en los socios.
- Otorgar créditos con tasas de interés según el rango establecido por el Banco Central
- Brindar todos los servicios que necesiten los clientes.
- Formar conexiones con otras instituciones cooperativistas conforme lo estipulado por gobiernos reguladores.
- Financiarse de otras instituciones financieras, para facilitar e incrementar la operatividad.

- Capacitar con programas de educación financiera con temas referentes al ahorro, financiamiento, manejo correcto del dinero, entre otros.

4.3.2.2. Principios. A fin de mantener la misión y visión, las cooperativas cumplen los siguientes principios:

- Acceso voluntario y abierto: cualquier persona, sea jurídica o natural puede formar libremente parte del sistema cooperativo.
- Operación democrática: los socios tendrán voz y voto en las decisiones propuestas, a fin de mejorar la gestión administrativa y financiera de las cooperativas.
- Participación económica: los socios harán uso de los productos y servicios financieros.
- Actividad autónoma: la cooperativa realizará sus operaciones independientemente, siempre y cuando respete las normas vigentes de sus organismos rectores.
- Educación, formación e información: capacitaciones a todos los socios sobre los temas de ahorro y crédito.
- Colaboración entre cooperativas: las cooperativas ofrecerán sus servicios financieros a otras entidades que lo requieran.
- Interés por la comunidad: brindar capacitaciones, productos y servicios financieros (Gutiérrez, 2009).

4.2.2.3. Segmentación. Las cooperativas de ahorro y crédito entre otras, se clasificarán en su respectivo segmento conforme al tipo y saldo de los activos que mantiene, tal como lo indica la Tabla 1.

Tabla 1

Segmentación según los activos

Segmento	Activos
1	Mayor a 80.000.000,00
2	Mayor a 20.000.000,00 hasta 80.000.000,00
3	Mayor a 5.000.000,00 hasta 20.000.000,00
4	Mayor a 1.000.000,00 hasta 5.000.000,00
5	Hasta 1.000.000,00

Nota. Obtenido de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2023)

4.2.4.3.1. Características de las COAC's del segmento 1. Las cooperativas del segmento 1 se caracterizan como organizaciones influyentes en el sector Financiero, Popular y

Solidario, puesto que mantienen mayor especialidad y capacidad al brindar las actividades de intermediación financiera, además tiene como característica diferencial del resto de entidades, poseer más de \$ 80 000 000,00 en activos (Fabara, 2022).

4.2.3. Estados financieros

Integral Financial Solutions Group (IFS, 2019) define a los estados financieros como:

Una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad, los cuales tienen como suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. (NIC. 1)

4.2.3.1. Importancia. Su elaboración permite evaluar el estado actual de las organizaciones, y mediante ese hecho ayuda a predecir valores futuros, apoyando a la correcta toma de decisiones para así mejorar la administración en las entidades, por medio de la aplicación de indicadores, gráficas estadísticas y comparativas (Lucena, 2023).

4.2.3.2. Tipos de estados financieros. Castrellón et al. (2021) señalan los siguientes tipos de estados financieros:

4.2.3.2.1. Balance general. Reporte que refleja la situación financiera durante una fecha específica, en él se encuentran las cuentas oficiales de activo, pasivo y patrimonio.

4.2.3.2.2. Estado de resultados. Es un registro que refleja las pérdidas y ganancias, junto a su liquidez anual, la cual se obtiene por la diferencia entre los ingresos y los costos y el total de gastos que ha adquirido la organización.

4.2.3.2.3. Estado de variación en el patrimonio. Observa toda la información financiera sobre variaciones, movimientos y operaciones realizadas en el patrimonio.

4.2.3.2.4. Estado de entrada y salida del efectivo. Registra los movimientos financieros ejecutados con dinero en efectivo. Es utilizado con el objetivo de conocer la capacidad que tiene una empresa para generar efectivo.

4.2.3.2.5. Notas a los estados financieros. Son escritos o comentarios explicativos que proporcionan información sobre los documentos económicos, los cuales tienen como finalidad ayudar a los lectores a la mejor interpretación de los Estados Financieros.

4.2.3.3. Elementos de los estados financieros. De acuerdo con Santos et al. (2014), los elementos de los estados financieros son:

4.2.3.3.1. Activos. Son los bienes, recursos y servicios que mantiene la institución económica desde su creación. El correcto manejo de los mismo ayudará a que la empresa sea eficaz y eficiente.

4.2.3.3.2. Pasivos. Registra todas las obligaciones pendientes de pago, e informa de donde se adquirieron los fondos presentes en los activos.

4.2.3.3.3. Patrimonio. Es el conjunto de bienes, derechos y obligaciones que contiene una o más personas, los cuales empleados para alcanzar los objetivos empresariales.

4.2.3.3.4. Ingresos. Se refieren a las entradas de dinero que percibe una organización, por la actividad económica que realiza.

4.2.3.3.5. Egresos. Mientras que los ingresos son la entrada de dinero, los gastos son la salida de recursos financieros utilizados para el pago de recursos materiales, humanos, entre otros, que inciden en la administración de la organización.

4.2.3.3.6. Pérdidas o ganancias. Su cálculo se basa en restarle a todos los ingresos, los gastos que se han presentado en el ejercicio contable, permitiendo de esa forma conocer si la entidad ha tenido el beneficio o pérdida en dicho periodo.

4.2.4. Análisis financiero

Según Silva (2022) es un método que permite medir la situación financiera, con relación a su rendimiento, liquidez, solvencia, entre otros., a fin de tomar las decisiones pertinentes para mejorar la posición financiera de la entidad.

4.2.4.1. Importancia. Mantienen un papel fundamental en las instituciones, dado que, proporciona beneficios para conocer la situación financiera que mantiene, previene posibles crisis, analiza los niveles de solvencia y liquidez, facilitar la entrada a nuevas inversiones y estabiliza rápidamente el punto de equilibrio (Silva, 2022).

4.2.4.2. Tipos de análisis financiero. Para evaluar una organización se puede aplicar diferentes tipos de análisis, entre ellos están:

4.2.4.2.1. Análisis vertical. Presenta la constitución actual de la empresa, por medio del balance de situación o estado de pérdidas y ganancias.

4.2.4.2.2. Análisis horizontal. Permite conocer la evolución de la empresa, en el cual se observa el crecimiento, recesión o desaceleración de la organización, a través de registros financieros.

4.2.4.2.3. Análisis de coeficiente. Determina el nivel de correlación que mantienen dos o más variables económicas.

4.2.4.2.4. Análisis financiero corporativo. Compara los diferentes indicadores para mantenerlos estables.

4.2.4.2.5. Análisis factorial. Informe riguroso que determina el Estado financiero de la organización, también permite estudiar el comportamiento de tendencias y del mercado en general (Silva, 2022).

4.2.5. Razones Financieras

Son indicadores que tienen como función evaluar los rendimientos y desempeños económicos, dicha información permite que los inversionistas, analistas y gerentes calculen y comparen el estado de la entidad con otras del mercado (Ibarra, 2006).

4.2.5.1. Importancia. Su aplicación es fundamental, pues ayuda a conocer la situación económica de las entidades, y mediante ello, tomar decisiones favorables para mejorar los procesos administrativos y posicionarse en un buen nivel económico, también funciona como guía al presentar los Estados financieros (Drip, 2022)

4.2.5.2. Métodos para la evaluación financiera.

4.2.5.2.1. Sistema de monitoreo CAMEL. Es un método que mide y analiza cinco parámetros, el capital, los activos, manejo gerencial, estado de utilidades y liquidez, es utilizada mayormente por el sector financiero para ejecutar mediciones de riesgo corporativo.

4.2.5.2.2 Sistema de monitoreo PERLAS: Pretende medir la protección, estructura financiera eficaz, la calidad de activos, tasas de rendimiento y costos, liquidez y las señales de crecimiento (López y Lozano, 2023).

4.2.6. Medidas estadísticas para determinar la correlación entre variables

De acuerdo con Ferrero (2020) la correlación es una herramienta que relaciona dos o más variables cuantitativas, a fin de obtener la tendencia que mantienen los datos asociados. Por otro lado, dos variables están enlazadas al momento en que una variable nos da información

acerca de la otra, caso contrario no existe incidencia entre ellas, en otras palabras, existe correlación cuando las dos variables muestran una tendencia creciente o decreciente.

4.2.6.1. Interpretación de una correlación. Se realiza según su signo y según la magnitud.

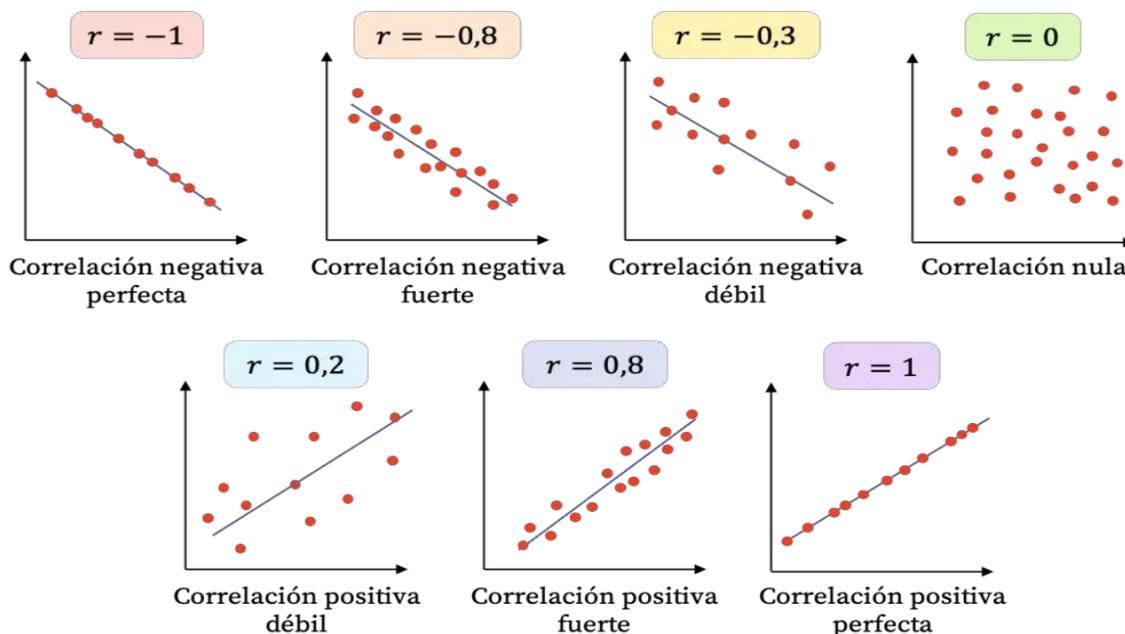
4.2.6.1.1. Según su signo. El signo indica la dirección que mantienen las variables, este movimiento también es observable en un diagrama de dispersión.

- Cuando se obtiene un valor positivo, representa una relación directa.
- Un valor negativo señala una relación indirecta o inversa.
- Si se obtiene un valor nulo, se interpreta que no existe una tendencia entre ambas variables

4.2.6.1.2. Fuerza de relación según la magnitud. Teniendo en cuenta que los valores van de -1 a 1; si el coeficiente de correlación se encuentra más cercano a los extremos (1 o -1) más fuerte será la tendencia, y los puntos de dispersión alrededor de la tendencia será menores representando una correlación perfecta, por otra parte, si el coeficiente de correlación es cercano a cero, su tendencia tiende a ser débil, indicando que no existe correlación, además el diagrama de dispersión presentará una nube de puntos muy alejados a la tendencia (Ferrero, 2020).

Figura 2

Los diferentes casos de dispersión



Nota. Obtenido de Ferrero (2020)

4.2.5.2. Medición de correlación.

Los coeficientes más comunes para evaluar la correlación son:

4.2.5.2.1. Coeficiente de correlación lineal de Pearson. Cuantifica tendencias lineales midiendo la relación entre dos o más variables numéricas, dado que si una de ellas es una variable ordinal no es recomendable aplicar este coeficiente de correlación, pues arrojaría un dato erróneo.

4.2.5.2.2. Coeficiente de correlación de Spearman. Utilizado para tendencias más categóricas. Se aplica cuando las variables no cumplen con los requisitos necesarios para aplicar el coeficiente Pearson, ya que al tratarse de una prueba no paramétrica y es más robusta que la prueba paramétrica de Pearson (Ferrero, 2020).

4.3. Fundamentación legal

4.3.1. Principios de Basilea

Es un regulador elaborado con la finalidad de ejecutar la supervisión en las instituciones bancarias de manera óptima y eficiente. Se generó a partir de un acuerdo entre los representantes de los Bancos Centrales de países con mayor industrialización a nivel mundial, y ha sido empleado por otras naciones, ya que fomenta a la creación de un sistema financiero sólido y estable (Conexión Esan, 2019).

4.3.1.1. Aplicación de Basilea II: aspectos prácticos.

Es un documento que pretende establecer una base sólida para controlar y regular adecuadamente el capital, la supervisión y disciplina del mercado, al igual que mejorar la gestión de riesgo y mantener estabilidad financiera dentro de las entidades.

Aquellas instituciones que apliquen los principios inscritos, deben cumplir y seguir con los puntos estipulados para que el marco se ejecute correctamente, y proporcione buenos resultados. Por otra parte, si los representantes nacionales no pretenden aplicar el marco de Basilea, deben estar sujetas a normas coherentes que apoyen a obtener políticas contables sólidas y determinar la cantidad óptima para provisionar (Basilea II, 2004).

4.3.1.1.1. Préstamos morosos. Uno de los documentos que presenta información fundamental sobre el empleo eficiente de las provisiones son los propuestos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea II (CSBBII, 2004), donde presenta estatutos para cuentas incobrables a provisionar, se encuentran en los siguientes numerales:

Sujeto a la discrecionalidad del supervisor nacional, la ponderación por riesgo para el tramo no garantizado de cualquier préstamo que se encuentre en mora superior a 90 días (neto de provisiones específicas), podrá reducirse del 100 % al 50 % cuando las provisiones específicas dotadas no sean inferiores al 50 % de la cantidad pendiente del préstamo. (Numeral. 19)

Conforme a la discrecionalidad nacional, los supervisores podrán permitir que los bancos apliquen a los préstamos que no se encuentren en situación de mora y que hayan sido concedidos a contrapartes sujetas a una ponderación por riesgo del 150 % la misma ponderación por riesgo que a los préstamos en situación de mora. (Numeral. 20)

Al objeto de definir el tramo garantizado de un préstamo en situación de mora, se aplicará un periodo de transición de tres años, a lo largo del cual podrá reconocerse una gama más amplia de colateral para categorías de riesgo más altas (activos en mora), sujeto a la discrecionalidad nacional, de este modo se amplía la gama de colateral admisible. (Numeral. 21)

“Si un préstamo en mora se encontrara plenamente garantizado mediante tipos de colateral no reconocidos, podría aplicarse una ponderación por riesgo del 100 %, siempre que las provisiones dotadas alcancen el 15 % de la cantidad pendiente del préstamo” (Numeral. 22).

4.3.2. Código Orgánico Monetario y Financiero

El Código Orgánico Monetario y Financiero (COMF, 2023) promulga que:

Las entidades del sistema financiero nacional deben constituir una cuenta de valuación de activos y contingentes, incluyendo los derivados financieros, para cubrir eventuales pérdidas por cuentas incobrables o por desvalorización y para apuntalar el adecuado desempeño macroeconómico. Las pérdidas esperadas de los activos de riesgo se cubrirán con provisiones, en tanto que las pérdidas inesperadas se cubrirán con capital. (Art. 205)

(Obligación de provisionar), señala que las entidades financieras públicas y privadas deberán constituir las siguientes provisiones: provisiones específicas por desvalorización de activos y contingentes; provisiones genéricas; provisiones por ciclo económico; y, cualquier otra provisión que determine la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (Art. 206)

4.3.3. Norma para la gestión de riesgo en las entidades pertenecientes a la Económica Popular y Solidaria

El COMF (2023) dictamina que los riesgos de las instituciones se generan por cartera de crédito, contingencias, inversiones, entre otros activos, de la siguiente manera:

“Criterios de calificación: Las entidades deberán calificar la cartera de crédito y contingentes en función de la morosidad y al segmento de crédito al que pertenecen, conforme a los criterios que detalla la Tabla 2” (Art. 44).

Tabla 2

Criterios de calificación

Criterios de calificación		Crédito productivo: corporativo, empresarial y pymes	Crédito de consumo	Crédito de vivienda de interés social y público e inmobiliario	Microcrédito	Crédito educativo
Nivel de Riesgo	Categoría	Días de Mora	Días de Mora	Días de Mora	Días de Mora	Días de Mora
Riesgo Normal	A-1	0	0	0	0	0
	A-2	1-15	1-15	1-15	1-15	1-15
	A-3	16-30	16-30	31-60	16-30	16-30
Riesgo Potencial	B-1	31-60	31-45	61-120	31-45	31-60
	B-2	61-90	46-60	121-180	46-60	61-90
Riesgo Deficiente	C-1	91-120	61-75	181-210	61-75	91-120
	C-1	121-180	76-90	211-270	76-90	121-180
Dudoso recaudo	D	181-360	91-120	271-450	91-120	181-360
Pérdida	E	(+)360	(+)120	(+)450	(+)120	(+)360

Nota. Obtenido de COMF (2023)

Según el COMF (2023) para la calificación de cuentas por cobrar y otros activos, con excepción de los fondos disponibles y activos fijos, las entidades deberán

observar los criterios que se especifican en la Tabla 3, en función a la morosidad a partir de la exigibilidad de los saldos. (Art. 46)

Tabla 3

Clasificación para cuentas por cobrar y otros activos

Nivel de riesgo		Días de morosidad
Riesgo normal	A	De 0 hasta 30
Riesgo potencial	B	De 31 hasta 60
Riesgo deficiente	C	De 61 hasta 120
Dudoso recaudo	D	De 121 hasta 180
Pérdida	E	Mayor a 180

Nota. Obtenido de COMF (2023)

4.3.4. Normas para provisiones en las cooperativas de ahorro y crédito

Según el COMF (2023) las provisiones de las cooperativas de ahorro y crédito se fundamentan, en los artículos presentes:

Objeto: La presente Norma tiene como objeto definir los parámetros que deberán considerar las cooperativas de ahorro y crédito y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, para la constitución de provisiones de acuerdo al segmento al que pertenecen. (Art. 57)

Monto Deducible: Las provisiones constituidas de conformidad con lo dispuesto en esta Norma, podrán ser deducibles en su totalidad del Impuesto a la Renta por parte de las entidades. **Provisiones específicas.** Las provisiones específicas se constituyen como la estimación de pérdidas sobre las obligaciones de los sujetos de crédito, en función de las categorías de riesgo. Las entidades deberán constituir provisiones específicas sobre el saldo de la operación neta de crédito, de acuerdo con la Norma para la Gestión del Riesgo de Crédito en las Cooperativas de Ahorro y Crédito y Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda, y los siguientes parámetros presentes en la Tabla 4: (Art. 58)

Tabla 4*Para provisiones Específicas*

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

Nota. Obtenido de COMF (2023)

Provisión por garantía auto-liquidable: Si la operación de crédito no está cubierta con una garantía auto-liquidable al 100 %, la entidad constituirá la provisión sobre el saldo no cubierto. Las operaciones de crédito que estén respaldadas al 100 % con garantías auto-liquidables, no deberán ser provisionadas. (Art. 58)

Provisión en operaciones de crédito con garantía hipotecaria: Las entidades constituirán provisiones del 60 % del monto neto de las operaciones de crédito en el caso de que cuenten con garantía hipotecaria, debidamente constituida a favor de la entidad, avaluada por un perito calificado por las Superintendencias de Bancos o Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Esta provisión será del 100 % si la calificación de crédito es D o E. (Art. 61)

Provisiones genéricas: En el caso de que la Superintendencia evidenciara deficiencias en la disposición y aplicación de políticas y procedimientos o incumplimiento en el manejo de la información de expedientes o inconsistencias en el registro de la información, dispondrá la constitución de provisiones genéricas adicionales de hasta el 3 % sobre el saldo total de la cartera de uno o más tipos de crédito. Las entidades mantendrán la provisión genérica hasta que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria determine que se han superado las causales que las

originaron. No se constituirán provisiones genéricas en las operaciones de crédito con categoría de riesgo D y E. (Art. 62)

4.3.4.1. Provisiones para las cuentas por cobrar y otros activos. La subsección III, dictamina que:

Según el COMF (2023) las entidades deberán constituir provisión específica sobre el saldo de las cuentas por cobrar y otros activos, de acuerdo con las Normas para la Gestión de Riesgos de Crédito para las Cooperativas de Ahorro y Crédito y Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda y los parámetros encontrados en la Tabla 5. (Art. 63)

Tabla 5

Porcentajes de provisión para cuentas por cobrar y otros activos

Categorías	Porcentaje de provisión	
	Desde (%)	Hasta (%)
A	1,00	5,99
B	6,00	19,99
C	20,00	59,99
D	60,00	99,99
E	100,00	

Nota. Obtenido de la COMF (2023)

4.3.4.2. Provisiones para las inversiones. El COMF (2023) establece que para la provisión para inversiones se tomarán en cuenta las siguientes categorías (Art. 65):

Tabla 6

Porcentajes para provisionar inversiones

Categorías	Porcentaje de provisión	
	Desde (%)	Hasta (%)
A	5,00	19,99
B	20,00	49,99
C	50,00	79,99
D	80,00	99,99
E	100,00	

Nota. Obtenido de la COMF (2023)

4.4. Marco histórico

El espacio presenta relatos históricos a nivel mundial y nacional:

4.4.1. Relato histórico de las COAC's en el mundo

El término cooperación ha tenido un punto influyente en la sociedad, ya que el ser humano requiere de sus semejantes para desenvolverse y sobrevivir, representando de esa manera una cultura universal. Por medio del mismo, las personas interactúan con sus conciudadanos para satisfacer necesidades, resolver problemas comunes y ayudarse mutuamente a alcanzar sus metas y aspiraciones más fácilmente mediante esfuerzos conjuntos y organización.

Se han detectado cuatro sistemas sociales y económicos conocidos en la historia de la humanidad: sociedades primitivas, feudalismo, capitalismo y socialismo, las cuales se diferencian por las costumbres, prácticas locales, ubicación geográfica y/o condiciones inestables de la vida comunitaria; es decir, factores que obligan a las personas a unirse para buscar alternativas de solución a los problemas que las aquejan cada día con el fin de mejorar su calidad de vida.

Por medio del estudio de precursores dedicados al entendimiento de la vida y de conceptos filosóficos, se desarrolló una ideología, la cual se convirtió en una doctrina destinada al horizonte humano: la gente practicó su doctrina y la implementó. Estos precursores del cooperativismo aparecieron en el siglo XVII, conocidos como Prokboy y Bayless, siendo los más influyentes por sus ideas para el desarrollo futuro de las cooperativas. El primero de ellos, conocido como el “Patriarca de la cooperación”, realizó un ensayo en 1659 para dar a conocer su doctrina; mientras que el segundo, expuso sus postulados en el trabajo titulado: “Proposiciones para la creación de una asociación de trabajo de todas las industrias útiles y de la agricultura” en 1695.

Por otra parte, la historia del sistema conserva los nombres de personas cuyo trabajo se basó en gran medida en las ideas de sus predecesores y cuyo trabajo ha logrado una persistencia y expansión que continúa hasta el día de hoy, aquellos nombres incluyen a los pioneros de Rochdale y, por otro, a los fundadores de las cooperativas de crédito Schulz y Raif Eisen, con referencia a los Pioneros de Rochdale, estos eran un grupo de trabajadores de una fábrica en Rankinshire, en Inglaterra, que perdieron sus empleos debido a una huelga en 1843, en donde buscaban incrementar sus salarios básicos. Posterior a ello, conformaron un grupo para la

creación de un almacén colaborativo de consumo. Esta experiencia se destaca como el inicio del cooperativismo moderno dada su experiencia exitosa y duradera.

Estos principios fueron acogidos por el alemán Friedrich Raiffeisen, quien se encargó de impulsar la creación de cooperativas de ahorro y crédito para personas dedicadas al sector agrícola, igualmente este proceso fue empleado por Hermanis Schulte-Dellitzsch, promoviendo el desarrollo de cooperativas de crédito con enfoque artesanal, extendiéndose el cooperativismo por todo mundo, adoptándose como método de organización socioeconómica para la comunidad.

En resumen, el cooperativismo surge por medio de una filosofía solidaria y ayuda mutua, con la búsqueda de sobresalir económicamente con el apoyo común. El origen se determina en 1844, en donde 27 hombres y una mujer constituyeron la primera Cooperativa en Rochdale-Inglaterra (Ramírez et al., 2016).

4.4.2. La creación de cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador

Para Ecuador las cooperativas son instituciones importantes ya que se centra en ciertos grupos vulnerables que han sido excluidos del sistema financiero tradicional. Estas se especializan principalmente en la economía, el comercio y en objetivos sociales sólidos.

El origen de las cooperativas en Ecuador data del siglo XIX, como organizaciones sindicales domiciliadas en Quito y Guayaquil, a fin de promover el bienestar de sus socios, estableciendo cajas de ahorro, otorgando préstamos y cubrir gastos por calamidades familiares.

En 1910, se establecieron distintas organizaciones, iniciadas en su mayoría por sindicatos y empleados. La primera ley se aprobó en 1937, en los estatutos para las COAC's, en 1960 y 1970 se genera legalmente el sistema cooperativista recibiendo apoyo financiero y técnico de la Agencia de Desarrollo Internacional del Banco Mundial y de la Asociación Nacional de Cooperativas de Crédito (CUNA), fundándose posterior a ello, la fundación de la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FECOAC).

En el 2012 se crea la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria a fin de tener un ente regulador y supervisor que se encargue de la función eficiente en las cooperativas, contando entre el año 2012 y 2013 con 950 COAC's; y para septiembre del 2 022 se incrementa el número a 1405 organizaciones (Banco Central del Ecuador, 2022).

4.5. Variables de estudio

4.5.1. Provisiones contables

Se refieren a cantidades monetarias que una organización guarda para cubrir posibles gastos económicos que se originan por las diferentes causas a las que se enfrenta la entidad, por ello, su cálculo debe ser exacto, ya que tiene como objetivo plasmar la posición financiera, para que los accionistas y administradores tomen las decisiones pertinentes para mantener estable a la entidad (Ibañez, 2023).

4.5.1.1. Ventajas de las provisiones. Dada la importancia de su origen, estas ofrecen distintas ventajas, entre ellas se destacan las siguiente:

- Permite preparar anticipadamente a la empresa de posibles situaciones futuras que afecten financieramente, lo cual ayuda a mitigar los riesgos y garantizar protección y seguridad.
- Otra ventaja es que aporta a reflejar estados financieros más precisos, demostrando una imagen más realista de la empresa, apoyando esto a toma de decisiones, a la planificación de inversiones, asignación de recursos y la evaluación de proyectos.
- Las provisiones reflejan información relevante para que los inversionistas o accionistas que pretendan formar parte de la empresa, conozcan sobre las obligaciones futuras y los riesgos a los que se enfrenta la entidad, a fin de aumentar la confianza en ellos y la transparencia en la comunicación financiera (Ibañez, 2023).

4.5.1.2. Composición del rubro 44 provisiones. Con base en la SEPS (2023) el rubro 44 provisiones contiene 6 cuentas, estas son las:

4.5.1.2.1. Provisiones para inversiones (4401). Contiene una cantidad monetaria que sirve para cubrir posibles riesgos en la reducción de inversiones, registrándose en las inversiones disponibles para la venta, inversiones mantenidas hasta su vencimiento y de disponibilidad restringida, el valor a provisionar se basará en lo establecido por la Junta de Política y Regulación Financiera.

4.5.1.2.2. Provisiones para cartera de créditos (4402). Son provisiones que las entidades financieras constituyen para cubrir las posibles pérdidas que se generan por la falta de pago de los préstamos financieros otorgados. Está compuesta por la provisión del crédito productivo, de consumo, inmobiliario, de vivienda de interés social y públicos, de microcréditos y créditos educativos.

4.5.1.2.3. Provisiones para cuentas por cobrar (4403). Es una cuenta que registra las provisiones de los intereses pendientes de cobros, las comisiones ganadas, los rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles, pagos por cuenta de socios y clientes, anticipo para la adquisición de acciones, inversiones vencidas y las cuentas por cobrar varias

4.5.1.2.4. Provisiones para bienes adjudicados por pago (4404). Se genera por los bienes muebles e inmuebles, acciones o participaciones recibidas por las entidades como pago por adjudicación judicial que no han sido enajenados.

4.5.1.2.5. Provisiones para otros activos (4405). Este rubro registra el saldo referente a la valuación de inversiones en acciones, participaciones, valuación de derechos fiduciarios, entre otros activos.

4.5.1.2.6. Provisiones para operaciones contingentes (4406). Son una base para la incertidumbre que la entidad se enfrenta en el futuro, con respecto a la pérdida de un activo.

4.5.2. Rentabilidad

Es el rendimiento que se obtiene al invertir montos financieros en organizaciones económicas. Así mismo, permite reflejar la eficiencia del manejo de recursos para generar beneficios económicos; es decir, es un análisis de los materiales, recursos humanos y medios financieros involucrados en la actividad económica para obtener resultados favorables (Sevilla, 2020).

4.5.2.1. Importancia. La rentabilidad es una cuenta fundamental, ya que informa el crecimiento y desempeño que ha ejercido la entidad para obtener beneficios económicos, además permite pronosticar a futuro el desenvolvimiento que la organización puede tener (Muñoz, 2021).

4.5.2.2. Tipos de rentabilidad. De acuerdo con Andrade (2023) en la economía se reconocen varios tipos de rentabilidad; sin embargo, en la mayoría de los casos las organizaciones priorizan los siguientes:

4.5.2.2.1. Rentabilidad sobre los activos (ROA). Señala el nivel de eficiencia al utilizar los activos de una organización, comparándola con la utilidad que obtuvo en el presente ejercicio fiscal. Según Lawrence y Zutter (2016) este indicador debe ser superior al 1%, para que demuestre una correcta administración de los activos.

Formula 1

Rentabilidad sobre los activos

$$ROA = \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Activos totales promedio}}$$

4.5.2.2.2. Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE). Es un indicador que refleja el nivel de eficiencia por el manejo de los recursos propios de la entidad, puesto que compara la utilidad neta de la organización contra el patrimonio, en él se busca obtener un nivel igual o mayor al 7,5 % correspondiente a la tasa de oportunidad del mercado (Lawrance y Zutter, 2016).

Formula 2

Rentabilidad sobre el patrimonio

$$ROA = \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Patrimonio promedio}}$$

4.5.2.2.3. Rentabilidad sobre el capital social (ROE). Proporciona información sobre el nivel de eficiencia que mantiene la entidad al manejar las contribuciones de los socios, en la cual se relaciona la utilidad neta contra el capital social, se estima que el nivel apropiado para este tipo de rentabilidad es de ser mayor al 7,5 %; teniendo en cuenta que su valor debería superar al ROE (Lawrance y Zutter, 2016).

Formula 3

Rentabilidad sobre el capital social

$$ROC = \frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Capital social}}$$

5. Metodología

5.1. Área de estudio

El proyecto se ejecutó en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, las cuales se encuentran constituidas legalmente en el Ecuador, y registradas en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

El Ecuador se encuentra ubicado en el continente latinoamericano, limitando al norte con Colombia, al sur y al este con Perú y al oeste con el océano Pacífico.

5.2. Enfoque de investigación

La investigación se desarrolló bajo un enfoque mixto, teniendo en cuenta que la función cuantitativa trata de recolectar y analizar datos sobre variables, y estudia las propiedades y fenómenos cuantitativos según Mata (2019), aplicándola a la misma en la obtención de datos para luego establecer la composición que mantenía la cuenta provisiones y realizar el análisis del rubro 44 provisiones y la rentabilidad, además se aplicó el test estadístico para conocer la relación entre las dos variables de estudio. Por otro lado, se utilizó un enfoque cualitativo ya que Narvaez (2024) menciona que un estudio cualitativo se dedica a la recaudación de datos, pero basados en la comunicación, por ello se aplicaron las entrevistas con la finalidad de conocer los lineamientos de la cuenta gasto provisiones, lo cual también sirvió de apoyo para plantear estrategias para mejorar la administración de las provisiones.

5.3. Diseño de la investigación

La investigación es de tipo no experimental, dado que se analizaron datos ya existentes. También se implementó un estudio longitudinal, ya que, con los datos recolectados referentes a las provisiones y rentabilidad, se logró observar la evolución que han presentado las cuentas en los últimos cinco años.

5.4. Alcance de investigación

Se llevaron a cabo los siguientes:

5.4.1. Descriptivo

De acuerdo con Ramos (2020), la investigación descriptiva se encarga de describir detalladamente la variable de investigación, como pueden ser las características de la población, un fenómeno concreto, entre otros.

En este caso se la utilizó para indicar las definiciones, características, importancia, composición, entre otros aspectos, del sistema financiero, las cooperativas de ahorro y crédito,

provisiones y rentabilidad, entre otras variables, además se describió como se encontraban las cuentas provisiones y la rentabilidad, en los últimos 5 años.

5.4.2. Correlacional

Mide dos o más variables para establecer que tan relacionadas está una respecto a la otra (Arias, 2020).

Dado lo anterior este método de estudio se aplicó para determinar la relación entre el rubro gasto provisiones y la rentabilidad que presentan las cooperativas del segmento 1, para ello, se contó con 205 datos, y se aplicó el coeficiente de correlación Pearson, enfocado en un estudio paramétrico.

5.5. Métodos de estudio

Los métodos de estudio empleados son:

5.5.1. Método deductivo

Según Westreicher (2020) el método deductivo extrae una conclusión con base a una o más premisas, partiendo de lo general a lo particular.

Su aplicación se realizó en el primer objetivo para realizar los análisis de las provisiones y rentabilidad en las cooperativas del segmento 1, obteniendo una visión general del movimiento de cada cuenta, para luego deducir las causas de este comportamiento.

5.5.2. Método inductivo

De acuerdo con Segundo (2022) este método consiste en un proceso de investigación, basada en la observación y experimentación, a fin de establecer conclusiones generales a partir de hechos específicos.

Se aplicó en el estudio de campo, entrevistando al personal administrativo de algunas cooperativas, lo cual aportó a la elaboración de estrategias para mejorar la gestión del rubro gastos provisiones en las cooperativas, además de establecer conclusiones en generales.

5.5.3. Método analítico

Como lo afirma Pérez (2023) el método analítico es un método que busca identificar una situación y decidir si es verdadera o falsa, además se fija en los hechos para extraer detalles específicos, y a partir de ello, construir grandes afirmaciones.

Se utilizó para el procesamiento de datos, y formular las hipótesis de estudio, referentes a la relación entre la variable gasto provisiones y rentabilidad.

5.5.4. Método sintético

Rus (2021) establece que un método sintético parte de un análisis general a lo particular; es decir, plasma los aspectos más relevantes de la investigación en un resumen.

Se aplicó al sintetizar la información extrayendo los puntos más importantes de la investigación, y se lo empleó en los objetivos para interpretar los gráficos y tablas de datos.

5.6. Técnicas e instrumentos de investigación

Se aplicaron los siguientes:

5.6.1. Recopilación bibliográfica

Se realizó la recopilación, revisión y análisis bibliográfico, utilizando instrumentos de bases científicas o repositorios como: Dialnet, Scielo, Redalyc, repositorios, entre otros., también se utilizaron páginas web para obtener información teórica de cada variable, y los estados financieros de las cooperativas, lo cuales se encontraron en la página oficial de la SEPS.

5.6.2. Entrevista

La técnica que se empleó con la finalidad de conocer información adicional sobre el manejo de las provisiones fue la entrevista, la cual fue aplicada al personal de las COAC's localizadas en la ciudad de Loja, como el gerente, el gestor de riesgos o administrador financiero, siempre y cuando dependiendo de la voluntad en la participación de la investigación, y por medio del software se realizó el análisis de los datos (Ver anexo 6).

5.6.3. Estadísticas

Se aplicó la estadística inferencial para conocer la correlación entre el rubro gasto provisiones y la rentabilidad de las cooperativas del segmento 1, esto se realizó por medio de un software de test estadísticos.

5.7. Población

Se investigó a las 43 cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento 1 (Ver anexo 1), las cuales tienen como característica principal administrar más de \$ 80 000 000,00 de activos totales, que en sumatoria general presenta un total en activos de \$ 19 862 852 967,24; y en promedio alcanza un monto de \$ 461 926 813,19. La cooperativa a nivel nacional que maneja mayor número de activos es originaria de Cuenca, mejor conocida como JEP la cual

cuenta con aproximadamente \$ 3 085 300 808,09; por otra parte, la cooperativa con activos inferiores a las demás es la Pequeña Empresa Cacpe Loja, pues maneja aproximadamente \$ 90 587 085,79, esta es originaria del cantón Loja, según datos de la SEPS (2023).

5.8. Variables de estudio

Las variables que se tomaron en cuenta para el estudio son:

5.8.1. Variable dependiente:

La rentabilidad de las cooperativas según los indicadores ROA (Rendimiento sobre los activos), ROE (Rendimiento sobre el patrimonio) y ROC (rendimiento sobre el capital social)

5.8.2. Variable independiente:

El rubro gasto provisiones

5.9. Materiales, equipos e insumos

Los materiales utilizados fueron el equipo de computación, impresora, flash memory, entre otros equipos de oficina. El principal insumo fueron los Estados Financieros de las COAC's pertenecientes al segmento 1, obtenidos del portal oficial SEPS.

5.10. Procedimiento

El primer objetivo se desarrolló mediante la recaudación de los datos del rubro 44 provisiones, al igual que los niveles de rentabilidad ROE y ROA, lo cuales fueron obtenidos de la página oficial de la SEPS, con ellos, se realizó un cálculo para determinar la variación que tuvieron en los últimos cinco años, además se plasmaron estos valores en una gráfica de tendencia presentando la variación conjunta de todas las cooperativas del segmento 1. Por otra parte, para dar a conocer la composición del rubro 44 provisiones se realizó una gráfica de barras con las respectivas subcuentas que conforman.

Para el segundo objetivo se hizo uso de los datos recolectados, se aplicó el coeficiente de correlación Pearson, con el cual se logró medir la incidencia que mantenían las provisiones en la rentabilidad, este comportamiento también fue demostrado por medio de una gráfica de dispersión.

Por último, con la finalidad de dar cumplimiento al tercer objetivo se realizaron entrevistas de las que se destacó que una de las estrategias es mejorar la gestión administrativa de las provisiones e invertir en cooperativas con calificación A.

5.11. Criterios de inclusión

Los datos fueron adquiridos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, los cuales reflejan los estados financieros de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, y deben encontrarse dentro del periodo 2018-2022.

5.12. Criterios de exclusión

Los datos fueron tomados después de que las cooperativas formaran parte del segmento 1, por ello, no se incluyeron los datos cuando las cooperativas aún pertenecían al segmento 2.

6. Resultados

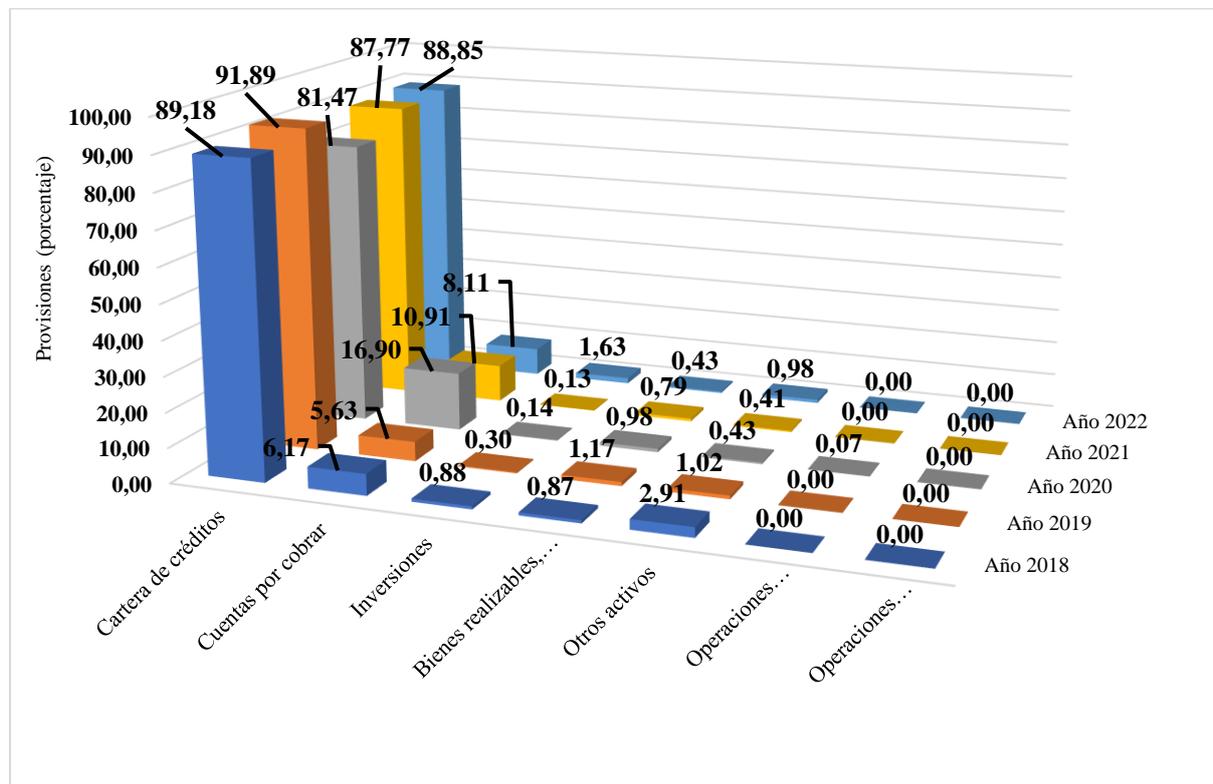
6.1. Objetivo 1.- Examinar la composición y evolución del rubro gasto provisiones y análisis de la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito, del segmento 1 en Ecuador, en el periodo 2018-2022.

6.1.1. Composición del rubro 44 gasto provisiones

El rubro gasto provisiones se conforma por las inversiones, cartera de créditos, cuentas por cobrar, bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil, otros activos, operaciones contingentes, y operaciones interfinancieras y de reporto. Dado lo anterior, en la Figura 3 se detalla el valor porcentual que contiene cada una de ellas dentro del rubro en los últimos 5 años, determinando que: la cartera de créditos sobresale con un valor porcentual superior al 80 %, siendo está la cuenta con mayor provisión, seguida a esta se encuentran las cuentas por cobrar, ya que mantuvieron entre 5 y 7 por ciento en los 2 primeros años, y entre 8 al 17 por ciento en los últimos 3 años. Por otra parte, las inversiones, otros activos y los bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil poseen valores por debajo del 2 %; mientras que la cuenta de operaciones interfinancieras y de reporto no fueron provisionadas por ninguna cooperativa en los años de estudio.

Figura 3

Composición del rubro 44 provisiones del periodo 2018-2022



6.1.2. Evolución del rubro 44 provisiones.

6.1.2.1. Variación en el gasto rubro provisiones años 2017-2018.

La Tabla 7, presenta las provisiones ejecutadas en los años 2017-2018, indicando que la Cooperativa de los Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura ha sido la que más ha provisionado con un crecimiento de 1 878,27 %, al igual que las COAC's San José, Policía Nacional y la Caja Central Financoop, mostrando valores de 156,99 %, 130,92 % y 117,02 % respectivamente, mientras que las entidades con porcentajes negativos fueron las cooperativas Santa Rosa Ltda y Oscus Ltda, que alcanzaron porcentajes de -23,39 % y -17,75 %. Las causas de lo anterior expuesto, se deben principalmente al provisionamiento de cartera de créditos, cuentas por cobrar e inversiones, puesto que sus montos fueron de \$ 62 501 218, \$ 4 919 202 y \$ 1 609 158 respectivamente; mientras que los bienes realizables adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil, otros activos y las operaciones contingentes proporcionaron valores de \$ 802 973, \$ 286 653 y \$3 383, por otra parte, la cuenta que no influyó en ningún caso es la de operaciones interfinancieras y de reporto, ya que presenta una variación del \$ 0 (Ver anexo 2).

En los años 2017-2018, las Cooperativas Fernando Daquilema, Construcción Comercio y Producción, Chibuelo, Ambato y 15 de Abril, pasaron a formar parte del segmento 1.

Tabla 7

Variación en el gasto rubro provisiones años 2017-2018

Provisiones positivas		Provisiones negativas	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual
23 de Julio Ltda	38,43	El Sagrario Ltda	-9,17
29 de Octubre Ltda	50,37	Oscus Ltda	-17,75
Alianza del Valle Ltda	4,56	Pablo Muñoz Vega Ltda	-10,07
Andalucía Ltda	69,77	Riobamba Ltda	-16,08
Atuntaqui Ltda	74,84	San Francisco Ltda	-4,68
Caja Central Financoop	117,02	Santa Rosa Ltda	-23,39
Cámara de Comercio de Ambato	83,55	Tulcan Ltda	-15,01
Cooprogreso Ltda	30,49		
De la Pequeña Empresa Biblian Ltda	7,10		
De la Pequeña Empresa de Cotopaxi	16,70		
De la Pequeña Empresa de Pastaza	25,11		

Provisiones positivas		Provisiones negativas	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual
De los Servidores Públicos del Ministerio de Educacion y Cultura	1 878,27		
Jardín Azuayo Ltda	18,95		
Juventud Ecuatoriana Progresista	73,76		
Mushuc Runa Ltda	7,34		
Pilahuin Tio Ltda	10,57		
Policia Nacional Ltda	130,92		
San José Ltda	156,99		
Vicentina Manuel Esteban Godoy	52,91		
Ortega Ltda			

6.1.2.2. Variación en el gasto rubro provisiones años 2018-2019.

Según la Tabla 8, en los años 2018-2019 las cooperativas con altos niveles de provisionamiento fueron la Pequeña Empresa de Cotopaxi, 29 de Octubre, Alianza del Valle y Ambato Ltda, dado que presentaron porcentajes de 172,59 %, 159,78 %, 112,03 % y 110,38 %, en el caso de las cooperativas con niveles menores al año anterior son la Caja Central Financoop, Cámara de Comercio de Ambato Ltda, Santa Rosa, con datos negativos de 86,72 %, 61,84 % y 51,44 %. Los movimientos crecientes se basaron mayormente por la provisión para cartera de créditos, cuentas por cobrar y otros activos, ya que reflejan valores de \$ 91 623 634, \$ 6 307 777, ya que no se lograron recuperar los fondos colocados en créditos, por las comisiones que debería recibir la cooperativa u otros intereses; las cuentas con menores montos en provisión fueron las inversiones, los bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil y las operaciones contingentes con valores de \$ 911 270, \$ 889 138 y \$ 3 721, mientras que, la cuenta que no influyó en ningún caso es la de operaciones interfinancieras y de reporto, dado que presenta un total de \$ 0 (Ver anexo 2).

En los años 2018-2019, llegaron a formar parte del segmento 1 las cooperativas: Once de Junio Kullki Wasi y Erco Ltda.

Tabla 8*Variación en el gasto rubro provisiones años 2018-2019*

Provisiones positivas		Provisiones negativas	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual
23 de Julio Ltda	52,12	15 de abril Ltda	-15,64
29 de Octubre Ltda	159,78	Atuntaqui Ltda	-18,86
Alianza del Valle Ltda	112,03	Cámara de Comercio de Ambato Ltda	-61,84
Ambato Ltda	110,38	Chibuleo Ltda	-26,35
Andalucia Ltda	64,27	Caja Central Financoop	-86,72
Cooprogreso Ltda	17,36	De los Servidores Públicos del Ministerio de Educacion y Cultura	-33,58
De la Pequeña Empresa Biblian Ltda	99,04	Fernando Daquilema Ltda	-8,96
De la Pequeña Empresa de Cotopaxi	172,59	Pilahuin Tio Ltda	-0,01
De la Pequeña Empresa de Pastaza	10,98	San Francisco Ltda	-12,85
El Sagrario Ltda	33,16	San José Ltda	-3,45
Jardín Azuayo Ltda	98,49	Santa Rosa Ltda	-51,44
Juventud Ecuatoriana Progresista	99,29		
Mushuc Runa Ltda	143,30		
Oscus Ltda	91,86		
Pablo Muñoz Vega Ltda	74,90		
Policia Nacional Ltda	16,75		
Riobamba Ltda	17,87		
Tulcan Ltda	27,27		
Vicentina Manuel Esteban Godoy	44,69		
Ortega Ltda			

6.1.2.3. Variación en el gasto rubro provisiones años 2019-2020.

Como se puede apreciar en la Tabla 9, el año 2020 ha sido un periodo donde muchas instituciones han optado por provisionar valores elevados debido a los riesgos que se presentaron por la crisis sanitaria, las cooperativas que más sobresalen son la San Francisco, Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura, Riobamba y Ambato Ltda, alcanzando valores de 560,47 %, 316,48 %, 231,61 %, y 230,95 %, por otra parte, solo 4 cooperativas presentaron decrecimiento en las provisiones, estas son la Pilahuin Tio, Once de Junio, Andalucia, y 15 de Abril, con niveles de -55,51 %, -48,13 %, -32,11 % y -17,38 %. Los

datos crecientes en el rubro se constituyeron principalmente por la cartera de crédito, cuentas por cobrar, bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil y otros activos con montos de \$ 209 344 487, \$ 43 430 097, \$ 2 520 934, \$ 1 112 901, otras cuentas que influyeron fueron: la provisión para inversiones y las operaciones contingentes con valores de \$ 362 586 y \$ 177 507, los altos valores se deben al estancamiento económico provocado por pandemia de la COVID-19, donde las cooperativas a fin de cubrir los riesgos provisionaron altos montos de dinero, la cuenta que no influyó fue la de operaciones interfinancieras y de reporte, dado que no presenta se provisionó (Ver anexo 2).

En este periodo 2019-2020, las cooperativas Comercio, Crea Ltda, La Merced, empezaron a formar parte del segmento 1, mientras que la Caja Central Financoop deja de formar parte del segmento 1, por ello no se reflejan sus datos.

Tabla 9

Variación en el gasto rubro provisiones años 2019-2020

Provisiones positivas		Provisiones negativas	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual
23 de Julio Ltda	26,61	15 de abril Ltda	-32,11
29 de Octubre ltda	23,12	Andalucia Ltda	-17,38
Alianza del Valle Ltda	84,14	Once de Junio ltda	-48,13
Ambato Ltda	230,95	Pilahuin Tio Ltda	-55,51
Atuntaqui Ltda	45,09		
Cámara de Comercio de Ambato	53,15		
Chibuleo Ltda	13,06		
Cooprogreso Ltda	32,91		
De la Pequeña Empresa Biblian Ltda	24,16		
De la Pequeña Empresa de Cotopaxi	110,29		
De la Pequeña Empresa de Pastaza	171,49		
De los Servidores Públicos del Ministerio de Educacion y Cultura	316,48		
El Sagrario ltda	46,49		
Erco Ltda	61,82		
Fernando Daquilema Ltda	176,54		
Jardín Azuayo Ltda	48,29		
Juventud Ecuatoriana Progresista	15,92		
Mushuc Runa Ltda	24,31		

Provisiones positivas		Provisiones negativas	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual
Kullki Wasi Ltda	7,35		
Oscus Ltda	22,17		
Pablo Muñoz Vega Ltda	109,42		
Policia Nacional Ltda	15,07		
Riobamba Ltda	231,69		
San Francisco Ltda	560,47		
San José Ltda	157,33		
Santa Rosa Ltda	66,15		
Tulcan Ltda	124,35		
Vicentina Manuel Esteban Godoy	218,84		
Ortega Ltda			

6.1.2.4. Variación en el gasto rubro provisiones años 2020-2021.

La Tabla 10 señala que el periodo 2020-2021, fue para algunas cooperativas una etapa de recuperación económica, dado que se presentaron disminuciones en las provisiones debido al pago de cuotas pendientes del año anterior, las entidades que presentaron provisiones decrecientes más notorios fueron la Kullki Wasi Ltda, Ministerio de Educación y Cultura y la San Francisco Ltda con valores de -96,36 %, -85,09 % y -64,86 %, por el contrario, las COAC's Atuntaqui, Alianza del Valle, y 23 de Julio tuvieron incrementos de 95,76 %, 95,43 % y 88,05 %. Los niveles originaron principalmente por las provisiones de cartera de créditos, cuentas por cobrar, bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil, y otros activos, con montos de \$ 233 434 596, \$ 29 018 82, \$2 102 010 y \$ 1 080 980, y demás cuentas con valores de \$ 334 836 y \$ 4 567 correspondientes a las inversiones y operaciones contingentes, la cuenta que no influyó en ningún caso es la de operaciones interfinancieras y de reporto, dado que no refleja valor (Ver anexo 2).

En los años 2020-2021, las Cooperativas Jaramillo León, Chone Ltda y la Padre Julián Lorente empezaron a formar parte del segmento 1.

Tabla 10*Variación en el gasto rubro provisiones años 2020-2021*

Provisiones positivas		Provisiones negativas	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual
15 de abril Ltda	33,91	29 de octubre Ltda	-21,40
23 de Julio Ltda	88,05	Ambato Ltda	-8,70
Alianza del Valle Ltda	95,43	Andalucia Ltda	-59,41
Atuntaqui Ltda	95,7	Cámara de Comercio de Ambato	-31,99
Chibuleo Ltda	42,62	Comercio Ltda	-5,75
Cooprogreso Ltda	48,93	Crea Ltda	-6,55
De la Pequeña Empresa Biblian	15,82	De la Pequeña Empresa de Cotopaxi	-39,77
De la Pequeña Empresa de Pastaza	13,85	De los Servidores Públicos del Ministerio de Educacion y Cultura	-85,09
El Sagrario Ltda	25,67	Jardín Azuayo Ltda	-36,1
Erco Ltda	14,20	Kullki Wasi Ltda	-96,36
Fernando Daquilema Ltda	55,16	Pablo Muñoz Vega Ltda	-12,60
Juventud Ecuatoriana Progresista	19,00	Riobamba Ltda	-1,35
La Merced Ltda	65,77	San Francisco Ltda	-64,86
Mushuc Runa Ltda	7,94	San José Ltda	-38,3
Once de Junio Ltda	45,07	Santa Rosa Ltda	-37,71
Oscus Ltda	31,76	Vicentina Manuel Esteban Godoy O	-46,22
Pilahuin Tio Ltda	12,13		
Policia Nacional Ltda	32,48		
Tulcan Ltda	41,62		

6.1.2.5. Variación en el gasto rubro provisiones años 2021-2022.

Según la Tabla 11, la mayor parte de las cooperativas han incrementado excesivamente sus provisiones en los años 2021-2022, debido a las nuevas resoluciones establecidas por la SEPS a fin de proteger los riesgos por cuentas incobrables. Las cooperativas que presentaron altos índices son la Kullki Wasi Ltda alcanzando un valor de 1 508,34 %, seguida por Andalucia con 429,92 %, Chibuleo 198,11 % y Chone 187,88 %, mientras que, las cooperativas que mantuvieron niveles negativos fueron la COAC Riobamba Ltda, Pilahuin Tio Ltda, Fernando Daquilema Ltda, Padre Julián Lorente Ltda. y Once de Junio Ltda con niveles de -68,31 %, -31,54 %, -28,08 %, -27,42 % y -5,83 %. Los factores que generaron incrementos en el rubro fueron la cartera de crédito, cuentas por cobrar, inversiones, otros activos y los bienes

realizables adjudicados por pago y arrendamiento mercantil, según sus datos de \$ 373 696 730, \$ 3 412 034, \$ 6 744 985, \$ 4 109 297, las operaciones contingentes también aportaron al rubro con \$ 9 227, la cuenta que no influyó es la de operaciones interfinancieras y de reporto (Ver anexo 2).

En este periodo las cooperativas Virgen del Cisne, Calceta Ltda, Indígena Ltda, de la Pequeña Empresa de Cacpe de Loja y 9 de Octubre, empezaron a formar parte del segmento 1.

Tabla 11

Variación en el gasto rubro provisiones años 2021-2022

Provisiones positivas		Provisiones negativas	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual
15 de abril Ltda	9,26	Fernando Daquilema Ltda	-28,08
23 de Julio Ltda	57,65	Once de Junio ltda	-5,83
29 de octubre ltda	31,65	Padre Julián Lorente Ltda	-27,42
Alfonso Jaramillo León Caja	175,58	Pilahuin Tio Ltda	-31,54
Alianza del Valle Ltda	73,49	Riobamba Ltda	-68,31
Ambato Ltda	9,50		
Andalucia Ltda	429,9		
Atuntaqui Ltda	57,66		
Cámara de Comercio de Ambato	13,13		
Chibuleo Ltda	198,11		
Chone Ltda	187,88		
Comercio Ltda	126,64		
Cooprogreso Ltda	179,97		
Crea Ltda	44,28		
De la Pequeña Empresa Biblian Ltda	29,16		
De la Pequeña Empresa de Cotopaxi	95,26		
De la Pequeña Empresa de Pastaza	60,07		
De los Servidores Públicos del Ministerio de Educacion y Cultura	7,47		
El Sagrario ltda	46,36		
Erco Ltda	33,08		
Jardín Azuayo Ltda	59,16		
Juventud Ecuatoriana Progresista	35,43		
Kullki Wasi Ltda	1 508,34		

Provisiones positivas		Provisiones negativas	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual
La Merced Ltda	154,84		
Mushuc Runa Ltda	38,97		
Oscus Ltda	106,81		
Pablo Muñoz Vega Ltda	57,43		
Policia Nacional Ltda	8,95		
San Francisco Ltda	186,55		
San José Ltda	14,91		
Santa Rosa Ltda	20,20		
Tulcan Ltda	12,77		
Vicentina Manuel Esteban Godoy	42,86		
Ortega Ltda			

6.1.2.6. Variación en el gasto rubro provisiones en los últimos 5 años.

La Tabla 12, indica que el rubro gasto provisiones de las cooperativas del segmento 1 se han mantenido en constante crecimiento en los últimos 5 años, incrementándose aproximadamente \$ 350 millones. El crecimiento anual se dio de la siguiente manera: en el año 2017 se contaba con un monto de \$70 122 587, el cual pasó a \$ 102 707 829 en el 2018, mostrando una diferencia de \$ 32 585 242; al comparar el año 2018 y 2019 se tiene una variación de \$ 65 149 339, puesto que en el 2019 se contaba con \$ 167 857 167; así mismo se tiene que la variación entre este año y el 2020 fue de \$ 89 091 346, ya que el año mantuvo un valor de \$ 256 948 513; para el año 2021 las provisiones se incrementaron en \$ 9 027 297, pues el año contenía un monto de \$ 265 975 810; para el siguiente año la cuenta creció en \$ 154 594 682, culminando el periodo 2022 con \$ 420 570 492, esto también se puede observar en la Figura 4.

Estos niveles se debieron a los riesgos financieros que pasaron muchas entidades en los últimos cinco años, como es en el caso del año 2018, donde los niveles de delincuencia se incrementaron excesivamente especialmente por el robo y homicidio; en el año 2019 los acontecimientos continuaban, pues a finales del año el precio del combustible subió provocando paros nacionales; en el año 2020 la provisión se incrementó debido a la pandemia de la COVID-19 donde todos los países tuvieron que resguardarse para no expandir esta enfermedad, dando como resultado un estancamiento económico; en el año 2021 la economía empieza a reactivarse, dado que se consiguió retener esta enfermedad, y por ello el nivel

provisional no crece demasiado; para el último año el rubro se elevó severamente, pues los cambios políticos, las reformas establecidas por las SEPS para la provisiones y la delincuencia produjeron aquello.

Lo anterior se comprueba con el total de provisiones que se han realizado, dándose principalmente por la cartera de crédito, registrando un valor total de \$ 1 124 817 410 en los últimos cinco años, seguido por las cuentas por cobrar de \$ 127 259 748, otros activos con \$ 11 269 042, inversiones con \$ 10 564 275, los bienes realizables adjudicados por pago y arrendamiento mercantil con \$ 10 070 688; y demás con valores inferiores de \$ 201 236 correspondientes a las operaciones contingentes (Ver anexo 2).

Adicional a lo anterior, es importante mencionar a las cooperativas que más incidieron en los valores provisionales, estas fueron la COAC de los Servidores Públicos de Educación y Cultura Ltda y la Kullki Wasi, con un crecimiento en los últimos años de 2 083,54 % y 1 419,33 %, seguidas por las cooperativas San Francisco y Andalucía Ltda., con un total de 664,63 % y 487,16 %, el resto de cooperativas mantuvieron valores bajos que los presentados, pero de igual manera influyeron en el estado de resultados, también se encontraron cooperativas con provisiones negativas, dado que dejaron de formar parte del segmento 1 entre otras razones (Ver anexo 3).

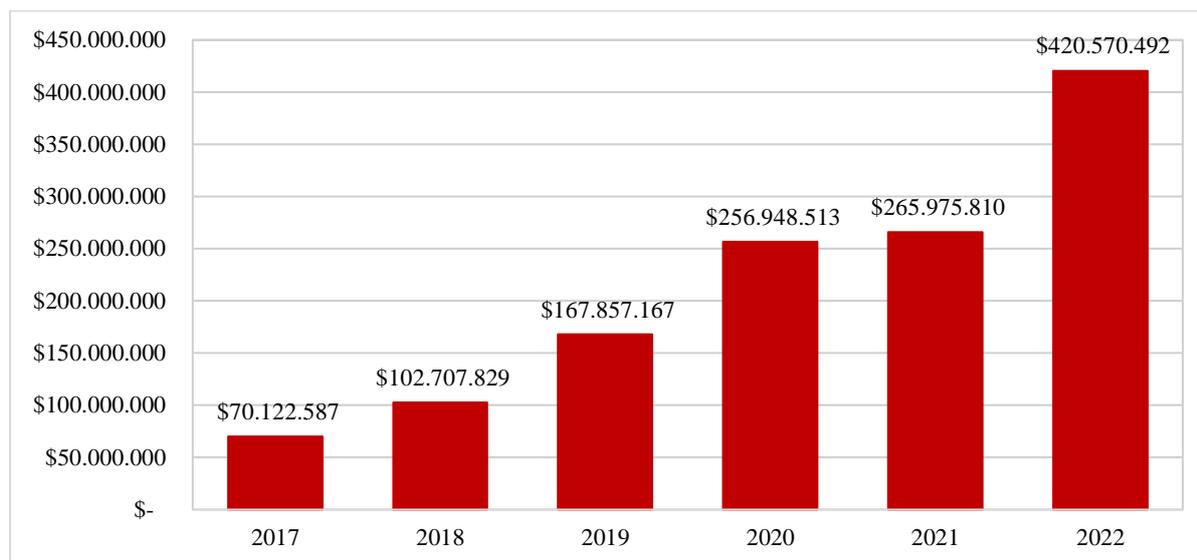
Tabla 12

Evolución del rubro gasto provisiones, periodo 2018-2022

AÑO	PROVISIÓN	VARIACIÓN	PORCENTAJE
2017	\$ 70 122 587		
2018	\$ 102 707 829	\$ 32 585 242	46,47
2019	\$ 167 857 167	\$ 65 149 339	63,43
2020	\$ 256 948 513	\$ 89 091 346	53,08
2021	\$ 265 975 810	\$ 9 027 297	3,51
2022	\$ 420 570 492	\$ 154 594 682	58,12

Figura 4

Evolución del rubro gasto provisiones de las COAC's del segmento 1, periodo 2018-2022



6.1.3. Evolución de la rentabilidad de las cooperativas del segmento 1.

6.1.3.1. Variación en el ROA, años 2017-2018.

Analizando la evolución de la rentabilidad sobre los activos, se pudo observar, que los niveles de rentabilidad eran favorables en el periodo 2017-2018, dado que entidades como Cooprogreso Ltda, la COAC Pilahuin Tio y la JEP, presentaban crecimientos rentables de 182,05 %, 130,54 % y 107,10 %. Por otro lado, algunas entidades que presenciaron disminuciones en la rentabilidad fueron la Cámara de Comercio de Ambato, la Atuntaqui y el Ministerio de Educación y Cultura, debido a que sus gastos mantenían valores elevados, y por lo tanto disminuía su utilidad, sus valores son -23,39 %, -34,89 %, -20,00 %, según la Tabla 13.

En los años 2017-2018, las cooperativas Fernando Daquilema, Construcción Comercio y Producción, Chibuelo, Ambato y 15 de Abril, pasaron a formar parte del segmento 1.

Tabla 13

Variación en el ROA, años 2017-2018

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación Porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación Porcentual
23 de Julio Ltda	20,81	Atuntaqui Ltda	-23,39
29 de octubre Ltda	11,20	Cámara de Comercio de Ambato	-34,89
Alianza del Valle Ltda	19,27	De la Pequeña Empresa de Cotopaxi	-5,08

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación Porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación Porcentual
Cooprogreso Ltda	182,0	San Francisco Ltda	-3,62
Andalucia Ltda	25,62	Ministerio de Educacion y Cultura	-20,00
Caja Central Financoop	5,11	El Sagrario ltda	-12,70
De la Pequeña Empresa Biblian	38,04	San José Ltda	-10,21
De la Pequeña Empresa de Pastaza	2,25		
Jardín Azuayo Ltda	6,37		
Juventud Ecuatoriana Progresista	107,1		
Mushuc Runa Ltda	0,07		
Oscus Ltda	10,77		
Pablo Muñoz Vega Ltda	30,90		
Pilahuin Tio Ltda	130,54		
Policia Nacional Ltda	11,05		
Riobamba Ltda	12,25		
Santa Rosa Ltda	84,01		
Tulcan Ltda	4,21		
Vicentina Manuel Esteban Godoy			
Ortega Ltda	2,95		

6.1.3.2. Variación en el ROA, años 2018-2019.

Al revisar la Tabla 14 se logró identificar que la mayor parte de las cooperativas reflejaron valores decrecientes en el ROA, dado que sus actividades no se empleaban con normalidad debido a los conflictos políticos que existieron a finales del 2019, donde muchas personas que mantenían obligaciones financieras perdieron su capital por las revueltas, y por ende no tuvieron ingresos suficientes para cancelar sus préstamos, incidiendo en los ingresos de las cooperativas e incrementando los gastos por riesgos de impago, toda esta situación dio resultados mínimos en las utilidades, y un índice de ROA menor al año anterior. Las cooperativas más afectadas fueron la 29 de Octubre con un -73,09 %, Jardín Azuayo con -39,09 % y Mushuc Runa alcanzando el -35,16 %; sin embargo, otras cooperativas tuvieron crecimientos en el ROA, tales como la COAC Riobamba y Atuntaqui, alcanzando niveles de 59,93 % y 50,03 %.

En los años 2018-2019, llegaron a formar parte del segmento 1 las cooperativas: Once de junio Kullki Wasi y Erco Ltda.

Tabla 14*Variación en el ROA, años 2018-2019*

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación Porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación Porcentual
23 de Julio Ltda	2,54	15 de abril Ltda	-14,31
Atuntaqui Ltda	50,03	29 de octubre ltda	-73,09
Chibuleo Ltda	18,29	Alianza del Valle Ltda	-26,82
De la Pequeña Empresa Biblian	12,16	Ambato Ltda	-16,91
De la Pequeña Empresa de Pastaza	17,72	Andalucia Ltda	-29,3
De los Servidores Públicos del Ministerio de Educacion y Cultura	42,91	Caja Central Financoop	-21,32
El Sagrario Ltda	10,29	Cámara de Comercio de Ambato	-8,23
Pilahuin Tio Ltda	163,51	Cooprogreso Ltda	-4,33
Riobamba Ltda	59,93	De la Pequeña Empresa de Cotopaxi	-0,67
San Francisco Ltda	21,45	Fernando Daquilema Ltda	-13,46
Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda	9,85	Jardín Azuayo Ltda	-39,09
		Juventud Ecuatoriana Progresista	-25,00
		Mushuc Runa Ltda	-35,16
		Oscus Ltda	-27,39
		Pablo Muñoz Vega Ltda	-12,68
		Policia Nacional Ltda	-23,05
		San José Ltda	-20,19
		Santa Rosa Ltda	-34,57
		Tulcan Ltda	-7,41

6.1.3.3. Variación en el ROA, años 2019-2020.

Según la Tabla 15, el año 2020 fue para todas las economías una etapa de recesión debido a la crisis provocada por la pandemia de la COVID-19, en lo cual las cooperativas no fueron la excepción, ya que sus rentabilidades disminuyeron relativamente en este periodo, llegando su utilidad a un nivel demasiado bajo. Las cooperativas que tuvieron índices decrecientes más notorios fueron la Pablo Muñoz Vega, Cooprogreso y COOPMEGO presentando valores de 99,78 %, 99,25 % y -98,07 %; sin embargo, a pesar de los problemas económicos, tres cooperativas si tuvieron crecimiento en su ROA, la cooperativa 15 de Abril, Pilahuin Tio y Once de Junio con porcentajes de 106,84 %, 8,83 % y 65,79 %.

Para los años 2019-2020, las cooperativas Comercio, Crea Ltda, La Merced, empezaron a formar parte del segmento 1, mientras que la Caja Central Financoop deja de formar parte del segmento 1, por ello no se reflejan sus datos.

Tabla 15

Variación en el ROA, años 2019-2020

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación Porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación Porcentual
15 de Abril Ltda	106,84	23 de Julio Ltda	-74,26
Pilahuin Tio Ltda	8,83	29 de octubre ltda	-93,29
Once de Junio Ltda	65,79	Alianza del Valle Ltda	-57,86
		Ambato Ltda	-55,94
		Andalucia Ltda	-1,79
		Atuntaqui Ltda	-44,92
		Cámara de Comercio de Ambato	-40,63
		Chibuleo Ltda	-13,58
		Cooprogreso Ltda	-99,25
		De la Pequeña Empresa Biblian Ltda	-29,63
		De la Pequeña Empresa de Cotopaxi	-45,09
		De la Pequeña Empresa de Pastaza	-38,77
		De los Servidores Públicos del	
		Ministerio de Educacion y Cultura	-69,74
		El Sagrario Ltda	-18,80
		Ercos Ltda	-48,19
		Fernando Daquilema Ltda	-44,88
		Jardín Azuayo Ltda	-90,02
		Juventud Ecuatoriana Progresista	-62,37
		Kullki Wasi Ltda	-74,46
		Oscus Ltda	-57,92
		Pablo Muñoz Vega Ltda	-99,78
		Policia Nacional Ltda	-51,37
		Riobamba Ltda	-51,12
		San Francisco Ltda	-87,29
		Mushuc Runa Ltda	-67,71
		Santa Rosa Ltda	-18,15
		San José Ltda	-89,17

Provisiones positivas		Provisiones negativas	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual
		Tulcan Ltda	-50,27
		Vicentina Manuel Esteban Godoy	
		Ortega Ltda	-98,07

6.1.3.4. Variación en el ROA, años 2020-2021.

En la Tabla 16, se evidencia que casi la mitad de las cooperativas se recuperaron de la crisis sanitaria, puesto que sus índices se incrementaron a valores favorables mediante la aplicación de estrategias administrativas y financieras. Las entidades que reflejan índices de crecimiento altos son la Cooprogreso, y la 29 de Octubre, ya que sus niveles se incrementaron en 6 038,55 % y 3 998,39 %. Las entidades que presentaron crecimientos negativos fueron la JEP y la 15 de Abril, con 92,09 % y 78,14 %, deduciendo que no han manejado eficientemente sus activos, y por ello sus niveles continuaron disminuyendo.

En el periodo 2020-2021, las cooperativas Jaramillo León, Chone Ltda y la Padre Julián Lorente empezaron a formar parte del segmento 1.

Tabla 16

Variación en el ROA, años 2020-2021

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual
29 de octubre Ltda	3 998,39	15 de Abril Ltda	-78,14
Alianza del Valle Ltda	14,68	23 de Julio Ltda	-47,44
Ambato Ltda	1,79	Andalucía Ltda	-46,02
Cooprogreso Ltda	6 038,55	Atuntaqui Ltda	-2,02
Crea Ltda	743,13	Cámara de Comercio de Ambato	-53,22
De la Pequeña Empresa de Cotopaxi	28,52	Chibuleo Ltda	-24,09
De los Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura	176,45	Comercio Ltda	-37,72
Erco Ltda	4,41	De la Pequeña Empresa Biblian	-10,11
Jardín Azuayo Ltda	718,93	De la Pequeña Empresa de Pastaza	-39,57
Mushuc Runa Ltda	102,08	El Sagrario Ltda	-16,32
Once de Junio Ltda	603,57	Fernando Daquilema Ltda	-12,40

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual
Pablo Muñoz Vega Ltda	413,90	Juventud Ecuatoriana Progresista	-92,09
Policia Nacional Ltda	58,26	Kullki Wasi Ltda	-6,02
Riobamba Ltda	24,73	La Merced Ltda	-32,72
San Francisco Ltda	390,19	Oscus Ltda	-50,35
San José Ltda	260,40	Pilahuin Tio Ltda	-64,68
Vicentina Manuel Esteban Godoy	2 700,91	Santa Rosa Ltda	-10,83
Ortega Ltda		Tulcan Ltda	-17,07

6.1.3.5. Variación en el ROA, años 2021-2022.

La Tabla 17, presenta el estudio del ROA en los años 2021-2022, revelando que este periodo no ha sido eficiente para la mayor parte de las cooperativas, ya que no han tenido crecimientos rentables, entre ellas se encuentran la Cooperativa Alfonso Jaramillo León Caja Comercio y 15 de abril con porcentajes negativos de -100 %, -99,98 %, -97,85 %; mientras que las entidades con mayor crecimiento fueron la JEP, la Merced Ltda y Pablo Muñoz Vega Ltda.

En este año las cooperativas Virgen del Cisne, Calceta Ltda, Indígena Ltda, de la Pequeña Empresa de Cacpe de Loja y 9 de Octubre, empezaron a formar parte del segmento 1.

Tabla 17

Variación en el ROA, años 2021-2022

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual
29 de Octubre ltda	7,43	15 de abril Ltda	-97,85
Andalucia Ltda	29,81	Alianza del Valle Ltda	-91,18
Ambato Ltda	49,86	23 de Julio Ltda	-0,95
Fernando Daquilema Ltda	4,82	Atuntaqui Ltda	-33,82
Juventud Ecuatoriana Progresista	1 028,02	Cámara de Comercio de Ambato	-74,67
La Merced Ltda	533,35	Chibuleo Ltda	-71,54
Pablo Muñoz Vega Ltda	402,26	Chone Ltda	-42,86
Padre Julián Lorente Ltda	125,91	Comercio Ltda	-99,98
Pilahuin Tio Ltda	242,46	Cooprogreso Ltda	-72,81
Tulcan Ltda	19,84	Crea Ltda	-93,56
		De la Pequeña Empresa Biblian	-2,15

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual
		De la Pequeña Empresa de Cotopaxi	-31,68
		De la Pequeña Empresa de Pastaza	-19,71
		De los Servidores Públicos del Ministerio de Educacion y Cultura	-20,46
		El Sagrario Ltda	-25,80
		Erco Ltda	-57,15
		Jardín Azuayo Ltda	-8,23
		Kullki Wasi Ltda	-19,35
		Mushuc Runa Ltda	-65,26
		Once de Junio ltda	-96,91
		Oscus Ltda	-27,42
		Policia Nacional Ltda	-27,15
		Riobamba Ltda	-1,20
		San Francisco Ltda	-65,62
		San José Ltda	-30,96
		Santa Rosa Ltda	-46,89
		Alfonso Jaramillo León Caja	-100
		Vicentina Manuel Esteban Godoy	-68,46
		Ortega Ltda	

6.1.3.6. Variación del ROA en los últimos 5 años.

Según la Tabla 18, la rentabilidad sobre los activos mantuvo en los tres primeros años un buen porcentaje en el indicador, puesto que sus datos reflejaban valores superiores al 1 %, como fue en el año 2017 que contaba con 1,14 %; en el año 2018 alcanzó 1,38 %, siendo mayor que año anterior con 0,24 %; para el 2019 el ROA mantenía un valor de 1,19 % inferior al año anterior con una diferencia de -0,19 %, estos datos evidencian que sus activos fueron eficientemente manejados, ya que las cooperativas generaron más de cada dólar invertido. Por otro lado, también se logra observar que, en los tres últimos años, las cooperativas no obtuvieron resultados óptimos, pues sus datos plasman valores menores al 1 %, como fue en el año 2020 con 0,48 %, que al compararlo con el año 2019 disminuyó un -0,70 %; el año 2021 presentó un valor del 0,52 %, que a pesar de su incremento de 0,04 %, no logró llegar al 1% esperado; los niveles no mejoraron para el 2022, puesto que presentan un ROA de 0,43 %, que en lugar de incrementarse disminuyó un -0,09%, las causas de estos valores no son

desconocidas, pues la pandemia fue el comienzo de la recesión económica para gran parte de las entidades financieras. Los datos también se pueden observar en la Figura 5.

Además de lo anterior, las cooperativas que han mantenido altos y medios niveles de crecimiento en los últimos años son la Coac Cooprogreso, 29 de Octubre, COOPMEGO y JEP, con niveles de 6 330,46 %, 3 070,24 %, 2 619,52 % y 937,17 % en el ROA, mientras que, otras cooperativas se encontraban en un rango aceptable entre 100 % y 1000 % siendo la COAC Pablo Muñoz Vega, Jardín Azuayo, De los Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura, entre otros., por otro lado, algunas cooperativas mantuvieron niveles negativos como la COAC Chibuleo Ltda, Comercio Ltda, la Cámara de Comercio, entre otras, sus causas se deben primeramente por la crisis económica provocada por la pandemia y por los conflictos políticos y económicos del país (Ver anexo 4).

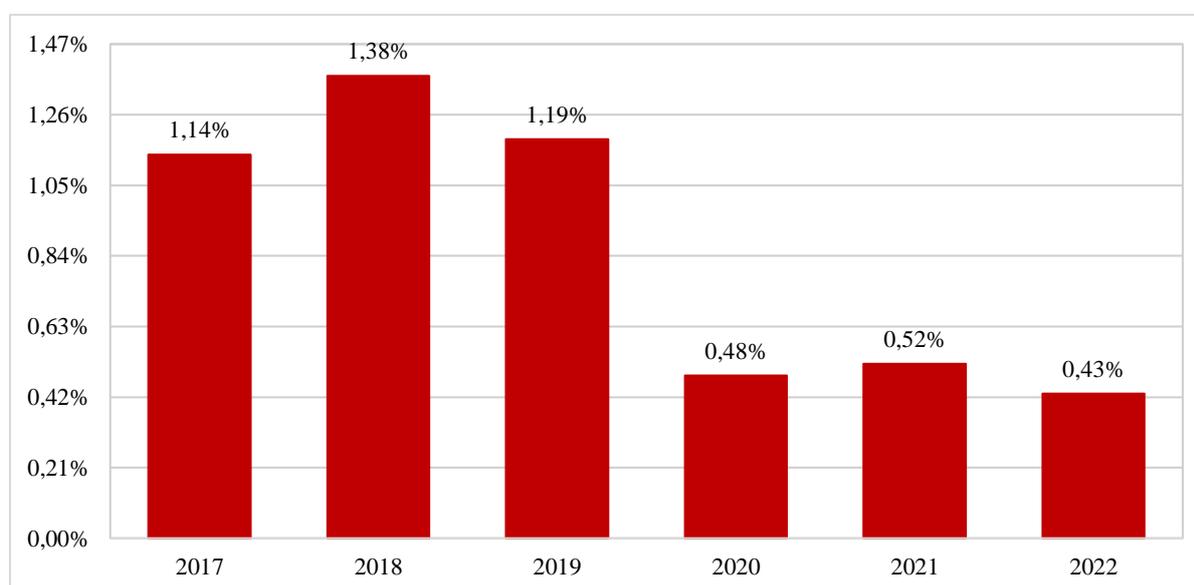
Tabla 18

Variación del ROA periodo 2018-2022

AÑO	UTILIDAD	ACTIVOS	ROA	VARIACIÓN	PORCENTAJE
2017	\$ 90 528 464,84	\$ 7 935 285 040,38	1,14 %		
2018	\$ 133 469 324,62	\$ 9 698 176 276,79	1,38 %	0,24 %	20,63
2019	\$ 138 456 428,31	\$ 11 670 686 532,96	1,19 %	-0,19 %	-13,80
2020	\$ 64 162 921,12	\$ 13 265 618 385,85	0,48 %	-0,70 %	-59,23
2021	\$ 86 389 047,95	\$ 16 652 398 206,53	0,52 %	0,04 %	7,26
2022	\$ 85 421 871,52	\$ 19 862 852 967,24	0,43 %	-0,09 %	-17,10

Figura 5

Variación del ROA periodo 2018-2022



6.1.3.7. Variación en el ROE, años 2017-2018.

Como se muestra en la Tabla 19, la rentabilidad sobre el patrimonio de las cooperativas se encontraba en crecimiento, pues la mayor parte presenta incrementos porcentuales eficientes. Entidades que evidenciaron lo anterior fueron la Cooprogreso con un valor de 165,35 %, y la cooperativa Pilahuin con un porcentaje de 125,25 %. Por otra parte, algunas de las cooperativas que presenciaron un decremento en su ROE, fueron la Cámara de Comercio de Ambato, de los Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura y la COAC Atuntaqui, dado que presentan valores de -35,11 %, -21,58 % y -20,08 %, determinando que no manejaban correctamente el patrimonio para generar beneficios.

En los años 2017-2018, las cooperativas Fernando Daquilema, Construcción Comercio y Producción, Chibuelo, Ambato y 15 de Abril, empezaron a formar parte del segmento 1.

Tabla 19

Variación en el ROE, años 2017-2018

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual
23 de Julio Ltda	1,36	Atuntaqui Ltda	-20,08
29 de octubre ltda	10,17	Cámara de Comercio de Ambato	-35,11
Alianza del Valle Ltda	18,47	De la Pequeña Empresa de Cotopaxi	-3,36
Andalucia Ltda	24,07	De la Pequeña Empresa de Pastaza	-2,10
Caja Central Financoop	46,25	SPM Educacion y Cultura	-21,58
Cooprogreso Ltda	165,35	El Sagrario ltda	-16,32
De la Pequeña Empresa Biblian	36,44	Mushuc Runa Ltda	-0,39
Jardín Azuayo Ltda	12,25	San José Ltda	-2,07
Juventud Ecuatoriana Progresista	97,67		
Oscus Ltda	12,43		
Pablo Muñoz Vega Ltda	16,68		
Pilahuin Tio Ltda	125,25		
Policia Nacional Ltda	10,60		
Riobamba Ltda	14,48		
San Francisco Ltda	1,97		
Santa Rosa Ltda	77,69		
Tulcan Ltda	4,46		
Vicentina Manuel Esteban Godoy	8,05		

6.1.3.8. Variación en el ROE, años 2018-2019.

De acuerdo con la Tabla 20, la mayor parte de las instituciones se encontraban con decrementos rentables, dada la inestabilidad económica que se presentó en los años 2018-2019. Las cooperativas que principalmente se encontraron con un decrecimiento en su ROE fueron la 29 de Octubre con un valor de -72,95 %, la COAC Mushu Runa con -39,07 % y Jardín Azuayo con -39,79 %, puesto que su utilidad fue pequeña a diferencia del año anterior. Acerca de las cooperativas con variantes crecientes se encontraron a las COAC's Pilahuin Tio y Riobamba que alcanzaron niveles de 144,54 % y 57,55 %.

En los años 2018-2019, llegaron a formar parte del segmento 1 las cooperativas: Once de junio Kullki Wasi y Erco Ltda.

Tabla 20

Variación en el ROE, años 2018-2019

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual
Atuntaqui Ltda	44,89	15 de abril Ltda	-14,84
Chibuleo Ltda	18,70	23 de Julio Ltda	-2,55
De la Pequeña Empresa Biblian	10,55	29 de octubre ltda	-72,95
De la Pequeña Empresa de Pastaza	11,03	Alianza del Valle Ltda	-20,49
S.P.M de Educacion y Cultura	33,25	Ambato Ltda	-18,77
El Sagrario ltda	6,18	Andalucia Ltda	-30,10
Pilahuin Tio Ltda	144,64	Caja Central Financoop	-14,16
Riobamba Ltda	57,55	Cámara de Comercio de Ambato	-9,63
San Francisco Ltda	18,32	Cooprogreso Ltda	-7,79
Vicentina Manuel Esteban Godoy	11,02	De la Pequeña Empresa de Cotopaxi	-0,66
		Fernando Daquilema Ltda	-4,16
		Jardín Azuayo Ltda	-37,79
		Juventud Ecuatoriana Progresista	-21,26
		Mushuc Runa Ltda	-39,07
		Oscus Ltda	-26,13
		Pablo Muñoz Vega Ltda	-20,14
		Policia Nacional Ltda	-23,95
		San José Ltda	-18,57
		Santa Rosa Ltda	-32,50
		Tulcan Ltda	-10,34

6.1.3.9. Variación en el ROE, años 2019-2020.

Como se observa en la Tabla 21, la pandemia de la COVID-19 trajo consigo repercusiones económicas en las cooperativas de ahorro y crédito, provocando que el ROE disminuyera relativamente. Las instituciones con decrementos más elevados fueron la COAC Pablo Muñoz Vega, Cooprogreso Ltda y COOPMEGO con valores negativos de 99,79 %, -99,23 %, 98,03 %. Las cooperativas que tuvieron incremento en su rentabilidad fueron la COAC 15 de abril con un porcentaje de 105,65 %, Pilahuin Ltda con 7,04 % y Once de Junio con 65,15 % deduciendo que controlaron y manejaron correctamente sus operaciones, a pesar de la fuerte crisis económica.

Para los años 2019-2020, cooperativas como el Comercio Ltda, Crea Ltda, La Merced, empiezan a formar parte del segmento 1. La Caja Central Financoop deja de formar parte del segmento 1.

Tabla 21

Variación en el ROE, años 2019-2020

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual
15 de abril Ltda	105,65	23 de Julio Ltda	-73,38
Pilahuin Tio Ltda	7,04	29 de octubre Ltda	-93,45
Once de Junio ltda	65,15	Alianza del Valle Ltda	-62,17
		Ambato Ltda	-55,80
		Andalucia Ltda	-15,14
		Atuntaqui Ltda	-44,51
		Cámara de Comercio de Ambato	-44,73
		Chibuleo Ltda	-12,82
		Cooprogreso Ltda	-99,23
		De la Pequeña Empresa Biblian Ltda	-27,15
		De la Pequeña Empresa de Cotopaxi	-44,24
		De la Pequeña Empresa de Pastaza	-37,60
		De los Servidores Públicos M. C. E	-69,24
		El Sagrario ltda	-18,02
		Erco Ltda	-49,39
		Fernando Daquilema Ltda	-45,85
		Jardín Azuayo Ltda	-89,80
		Juventud Ecuatoriana Progresista	-59,54

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual
		Kullki Wasi Ltda	-74,43
		Mushuc Runa Ltda	-67,89
		Oscus Ltda	-54,03
		Pablo Muñoz Vega Ltda	-99,79
		Policia Nacional Ltda	-56,38
		Riobamba Ltda	-48,81
		San Francisco Ltda	-87,37
		San José Ltda	-89,07
		Santa Rosa Ltda	-21,90
		Tulcan Ltda	-50,83
		Vicentina Manuel Esteban Godoy	-98,03

6.1.3.10. Variación en el ROE, años 2020-2021.

De acuerdo a la Tabla 22, el año 2021 fue un periodo de recuperación para un número considerable de cooperativas, dado que se incrementa de manera óptima su ROE, lo que significa una mejoría en su utilidad, ya que hubo un aumento de los ingresos especialmente por los intereses adquiridos y el control eficiente de los gastos. Las entidades más favorecidas son la Cooprogreso, COOPMEGO, y 29 de Octubre, con un incremento de 6 342,44 %, 3 220,21 % y 2 766,18 %; por otro lado, las que continuaron con niveles de recesión rentable fueron la 15 de Abril, JEP, Pilahuin Tio Ltda, entre otras.

En el periodo 2020-2021, se integraron al segmento 1 las cooperativas Jaramillo León, Chone Ltda y la Padre Julián Lorente.

Tabla 22

Variación en el ROE, años 2020-2021

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual
29 de octubre ltda	3 220,21	15 de abril Ltda	-79,03
Cooprogreso Ltda	6 342,44	23 de Julio Ltda	-59,44
Crea Ltda	750,38	Alianza del Valle Ltda	-6,00
De la Pequeña Empresa de Cotopaxi	26,99	Ambato Ltda	-7,22
Jardín Azuayo Ltda	644,87	Atuntaqui Ltda	-18,15
De la Pequeña Empresa de Cotopaxi	26,99	Ambato Ltda	-7,22

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual
De los Servidores Públicos del			
Ministerio de Educacion y Cultura	170,20	Andalucia Ltda	-53,75
Mushuc Runa Ltda	65,37	Cámara de Comercio de Ambato	-57,55
Once de Junio Ltda	636,70	Chibuleo Ltda	-33,12
Pablo Muñoz Vega Ltda	351,14	Comercio Ltda	-37,99
Policia Nacional Ltda	30,02	De la Pequeña Empresa Biblian	-13,28
Riobamba Ltda	24,71	De la Pequeña Empresa de Pastaza	-41,28
San Francisco Ltda	354,11	El Sagrario Ltda	-20,69
San José Ltda	255,69	Erco Ltda	-3,74
Vicentina Manuel Esteban Godoy			
Ortega Ltda	2 766,18	Fernando Daquilema Ltda	-20,72
		Juventud Ecuatoriana Progresista	-92,44
		La Merced Ltda	-35,61
		Kullki Wasi Ltda	-20,97
		Oscus Ltda	-50,87
		Pilahuin Tio Ltda	-66,63
		Santa Rosa Ltda	-19,87
		Tulcan Ltda	-20,46

6.1.3.11. Variación en el ROE, años 2021-2022.

Por medio de la Tabla 23, se evidencia que una parte importante de cooperativas vuelven a tener problemas financieros, ya que sus niveles de ROE caen del año 2021 al 2022. Las entidades principales que comprueban este hecho son COAC Alfonso Jaramillo León Vega, Comercio, la 15 de Abril, y la Once de Junio, con valores decrecientes de -100 %, -99,98 %, -97,93 % y -96,85 %, una razón de ello se basa en las nuevas resoluciones establecidas para las cooperativas enfocadas en la protección de los activos en riesgo. Por otro parte, las cooperativas que presentan niveles favorables son la JEP, la Merced y la Pablo Muñoz Vega alcanzando valores de 1 012,74 %, 502,63 % y 452,55 %.

En los años 2021-2022, las cooperativas Virgen del Cisne, Calceta Ltda, Indígena Ltda, de la Pequeña Empresa de Cacpe de Loja y 9 de Octubre, empezaron a formar parte del segmento 1.

Tabla 23*Variación en el ROE, años 2021-2022*

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual
29 de octubre Ltda	6,26	15 de abril Ltda	-97,93
Ambato Ltda	39,70	23 de Julio Ltda	-12,46
Andalucia Ltda	36,95	Alianza del Valle Ltda	-89,70
Fernando Daquilema Ltda	6,03	Atuntaqui Ltda	-42,37
Juventud Ecuatoriana Progresista	1 012,74	Cámara de Comercio de Ambato	-73,76
La Merced Ltda	502,63	Chibuleo Ltda	-73,20
Pablo Muñoz Vega Ltda	452,55	Chone Ltda	-46,29
Padre Julián Lorente Ltda	118,81	Comercio Ltda	-99,98
Pilahuin Tio Ltda	219,23	Cooprogreso Ltda	-70,31
Tulcan Ltda	14,91	Crea Ltda	-93,50
		De la Pequeña Empresa Biblian	-1,94
		De la Pequeña Empresa de	
		Cotopaxi Ltda	-26,98
		De la Pequeña Empresa de Pastaza	-18,32
		De los Servidores Públicos del	
		Ministerio de Educacion y Cultura	-17,77
		El Sagrario Ltda	-24,10
		Erco Ltda	-56,12
		Jardín Azuayo Ltda	-9,18
		Kullki Wasi Ltda	-34,10
		Mushuc Runa Ltda	-67,57
		Once de Junio Ltda	-96,85
		Oscus Ltda	-29,01
		Policia Nacional Ltda	-32,91
		Riobamba Ltda	-2,24
		San Francisco Ltda	-65,98
		San José Ltda	-32,80
		Santa Rosa Ltda	-46,48
		Alfonso Jaramillo León Caja	-100
		Vicentina Manuel Esteban Godoy	
		Ortega Ltda	-67,70

6.1.3.12. Variación del ROE en los últimos 5 años.

Al observar la Tabla 24, se logra observar que la rentabilidad sobre el patrimonio se encontraba en un nivel favorable durante los tres primeros años, dado que sus valores superan la tasa de oportunidad del mercado del 7,5 %, reflejando así, que las cooperativas administraron eficientemente el dinero propio de la entidad para generar beneficios económicos, esto fueron sus resultados: en el primer año correspondiente al 2017 presentó un ROE de 8,02 %; el segundo año 2018 obtuvo un 9,59 % mayor al año anterior por 1,56 %, siendo este el mejor año; otro periodo con un buen nivel fue el 2019 con 8,42 %, menor al anterior por -1,16 %. Por el contrario, los años que no alcanzaron la base adecuada fueron los tres últimos, ya que reflejaron valores de 3,60 % en el 2020, inferior al año anterior por -4,82 %; así mismo en el año 2021 se encontró un porcentaje de 4,19%, superando al 2020 por 0,59 %, sin embargo, no logró llegar a la meta deseada; el último año 2022 obtuvo un nivel de 3,52 %, inferior al año anterior por -0,67 %, estos periodos se empezaron a afectar por el estancamiento económico debido a la pandemia de la COVID-19, y por ello se consideran los peores años en el estudio.

Adicionalmente se detalla a aquellas cooperativas con niveles altos y medios de crecimiento dentro del periodo 2018-2022, fueron la Coac Cooprogreso, la 29 de Octubre, COOPMEGO y JEP, con valores de 6 044,21 %, 3 850,64 %, 2 547,18 % y 955,66 %, mientras que, otras cooperativas se encontraban en un rango aceptable entre 100 % y 1000 % como la COAC Pablo Muñoz Vega, Jardín Azuayo, De los Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura, entre otros., además, existieron cooperativas con niveles negativos como la COAC Chibuleo Ltda, Comercio Ltda, la Cámara de Comercio, entre otras, sus causas se derivan principalmente por la crisis sanitaria y los conflictos políticos del país (Ver anexo 5).

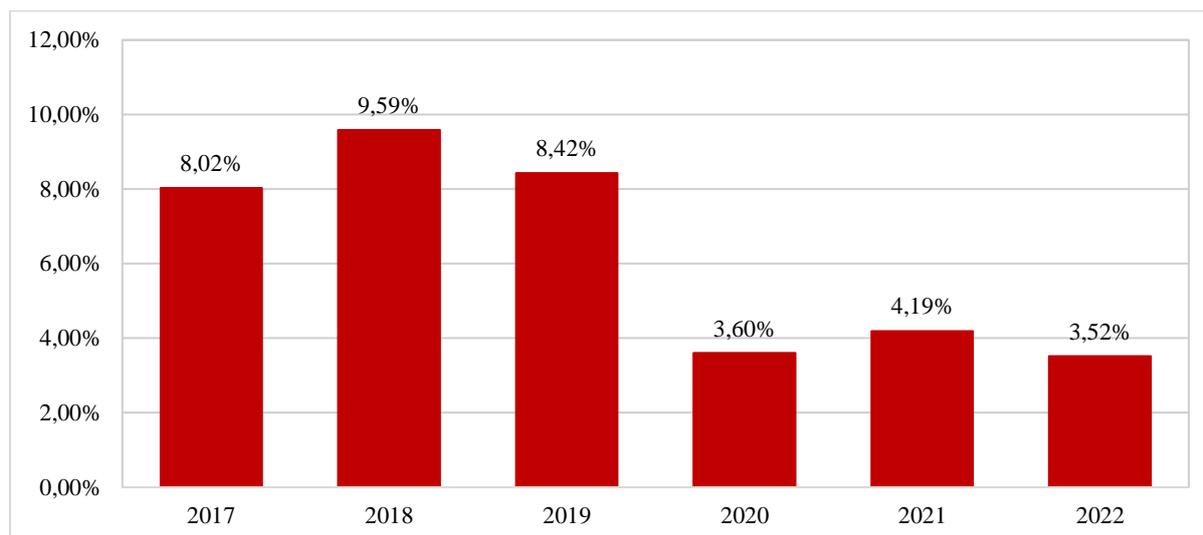
Tabla 24

Variación del ROE 2018-2022

AÑO	UTILIDAD	PATRIMONIO	ROE	VARIACIÓN	%
2017	\$ 90 528 464,84	\$ 1 128 192 941,40	8,02 %		
2018	\$ 133 469 324,62	\$ 1 392 359 090,84	9,59 %	1,56 %	19,46 %
2019	\$ 138 456 428,31	\$ 1 643 601 309,26	8,42 %	-1,16 %	-12,12 %
2020	\$ 64 162 921,12	\$ 1 782 646 731,39	3,60 %	-4,82 %	-57,27 %
2021	\$ 86 389 047,95	\$ 2 061 579 198,49	4,19 %	0,59 %	16,42 %
2022	\$ 85 421 871,52	\$ 2 429 802 882,18	3,52 %	-0,67 %	-16,10 %

Figura 6

Variación del ROE 2018-2022



6.1.3.13. Variación en la rentabilidad sobre el capital social, años 2017-2018.

En referencia a la Tabla 25, al relacionar la rentabilidad con el aporte personal en las cooperativas se observó un buen crecimiento para la mayoría, ya que presentaron incrementos de un año al otro, aquellas que destacan son la Cooprogreso con un valor de 182,51 %, la JEP con 153,19 % y la cooperativa Pilahuin Tio con un porcentaje de 134,03 %. Por el contrario, las cooperativas que presenciaron una disminución en el ROC, fueron la Cámara de Comercio de Ambato, la COAC Atuntaqui, de los Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura, dado que presentan valores de -29,06 %, -18,27 % y -17,34 %, determinando que no obtuvieron mayores beneficios que el año anterior.

En los años 2017-2018, las cooperativas Fernando Daquilema, Construcción Comercio y Producción, Chibuelo, Ambato y 15 de Abril, empezaron a formar parte del segmento 1.

Tabla 25

Variación en el ROC, años 2017-2018

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual
23 de Julio Ltda	28,44	Atuntaqui Ltda	-18,27
29 de Octubre Ltda	26,30	Cámara de Comercio de Ambato	-29,06
Alianza del Valle Ltda	24,68	De la Pequeña Empresa Cotopaxi	-1,08
Andalucía Ltda	41,58	De la Pequeña Empresa de Pastaza	-4,91
Caja Central Financoop	7,54	De los S. P: M. E. C	-17,34
Cooprogreso Ltda	182,51	El Sagrario Ltda	-13,31

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Variación porcentual
De la Pequeña Empresa Biblian	53,12		
Jardín Azuayo Ltda	9,18		
Juventud Ecuatoriana Progresista	153,19		
Padre Muñoz Vega	35,27		
Mushuc Runa Ltda	13,37		
Oscus Ltda	13,67		
Pilahuin Tio Ltda	134,03		
Policia Nacional Ltda	14,45		
Riobamba Ltda	22,64		
San Francisco Ltda	6,90		
San José Ltda	2,02		
Santa Rosa Ltda	82,88		
Tulcan Ltda	17,68		
Vicentina Manuel Esteban Godoy	8,50		

6.1.3.14. Variación en la rentabilidad sobre el capital social, años 2018-2019.

Según la Tabla 26, en el periodo 2018-2019, un gran número de cooperativas tuvieron disminuciones en la rentabilidad, a causa de los acontecimientos sociales y económicos ocurridos. Las cooperativas con un notable decrecimiento fueron la 29 de Octubre con un valor de -70,01 %, la COAC Alianza del Valle con -45,07 % y Jardín Azuayo con -36,80 %. Con respecto a las cooperativas con variantes crecientes se encontraron a las COAC's Pilahuin Tio y Riobamba que alcanzaron niveles de 172,13 % y 75,29 %.

En los años 2018-2019, llegaron a formar parte del segmento 1 las cooperativas: Once de junio Kullki Wasi y Erco Ltda.

Tabla 26

Variación en el ROC, años 2018-2019

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Valor porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Valor porcentual
23 de Julio Ltda	18,36	15 de Abril Ltda	-9,95
Ambato Ltda	0,32	29 de Octubre ltda	-70,01
Atuntaqui Ltda	61,61	Alianza del Valle Ltda	-45,07
Chibuleo Ltda	42,53	Andalucia Ltda	-19,77

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Valor porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Valor porcentual
Cooprogreso Ltda	0,29	Caja Central Financoop	-12,68
De la Pequeña Empresa Biblian	25,23	Cámara de Comercio de Ambato	-1,62
De la Pequeña Empresa de Pastaza	15,27	De la Pequeña Empresa Cotopaxi	-1,02
De los Servidores Públicos del Ministerio de Educacion y Cultura	46,29	Fernando Daquilema Ltda	-2,76
El Sagrario Ltda	14,63	Jardín Azuayo Ltda	-36,80
Pilahuin Tio Ltda	172,13	Juventud Ecuatoriana Progresista	-6,40
Riobamba Ltda	75,29	Mushuc Runa Ltda	-30,94
San Francisco Ltda	22,99	Oscus Ltda	-15,84
Vicentina Manuel Esteban Godoy	12,05	Pablo Muñoz Vega Ltda	-7,40
		Policia Nacional Ltda	-18,28
		San José Ltda	-11,24
		Santa Rosa Ltda	-30,90
		Tulcán Ltda	-2,61

6.1.3.15. Variación en la rentabilidad sobre el capital social, años 2019-2020.

En base a la Tabla 27, las cooperativas del segmento tuvieron disminuciones en la rentabilidad debido a la pandemia de la COVID-19, aquellas instituciones que reflejaron mayor decremento fueron la COAC Pablo Muñoz Vega, Cooprogreso Ltda y COOPMEGO con variantes negativos de -99,75 %, 99,18 % y -97,95 %, mientras que, las cooperativas con incrementos en su rentabilidad fueron la COAC Once de Junio con un porcentaje de 611,37 % y 15 de Abril Ltda con 117,07 %, deduciendo que controlaron y manejaron correctamente sus operaciones, a pesar de las situaciones económicas.

Para los años 2019-2020, cooperativas como el Comercio Ltda, Crea Ltda, La Merced, empiezan a formar parte del segmento 1. La Caja Central Financoop deja de formar parte del segmento 1.

Tabla 27*Variación en el ROC, años 2019-2020*

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Valor porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Valor porcentual
15 de Abril Ltda	117,07	23 de Julio Ltda	-70,81
Andalucia Ltda	7,95	29 de Octubre Ltda	-92,90
Pilahuin Tio Ltda	16,65	Alianza del Valle Ltda	-52,83
Once de Junio Ltda	611,37	Ambato Ltda	-50,56
		Atuntaqui Ltda	-37,98
		Cámara de Comercio de Ambato	-37,83
		Chibuleo Ltda	-3,22
		Cooprogreso Ltda	-99,18
		De la Pequeña Empresa Biblian	-21,69
		De la Pequeña Empresa Cotopaxi	-41,26
		De la Pequeña Empresa de Pastaza	-31,60
		Mushuc Runa Ltda	-64,41
		De los Servidores Públicos del	
		Ministerio de Educacion y Cultura	-68,28
		El Sagrario Ltda	-10,42
		Ercó Ltda	-43,19
		Fernando Daquilema Ltda	-36,34
		Jardín Azuayo Ltda	-89,30
		Juventud Ecuatoriana Progresista	-53,46
		Kullki Wasi Ltda	-71,10
		Oscus Ltda	-49,02
		Pablo Muñoz Vega Ltda	-99,75
		Policia Nacional Ltda	-48,65
		Riobamba Ltda	-44,66
		San Francisco Ltda	-86,39
		San José Ltda	-88,32
		Santa Rosa Ltda	-17,00
		Tulcan Ltda	-48,14
		Vicentina Manuel Esteban Godoy	
		Ortega Ltda	-97,95

6.1.3.16. Variación en la rentabilidad sobre el capital social, años 2020-2021.

Con referencia de la Tabla 28, el periodo 2020-20221 fue un tiempo donde muchas cooeprativas recuperaron sus beneficios, ya que se observa un alto incremento en el ROC, por la utilidad obtenida. Las entidades con mayor beneficio fueron las COAC's Cooprogreso, COOPMEGO, 29 de Octubre y COOPMEGO con incrementos de 5 615,28%, 4 073,41 % y 2 584,88 %; por otro lado, las que continuaron con niveles de recesión rentable fueron la 15 de Abril, JEP, Pilahuin Tio Ltda, entre otras.

En el periodo 2020-2021, se integraron al segmento 1 las cooperativas Jaramillo León, Chone Ltda y la Padre Julián Lorente.

Tabla 28

Variación en el ROC, años 2020-2021

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Valor porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Valor porcentual
29 de Octubre ltda	4 073,41	15 de Abril Ltda	-76,23
Ambato Ltda	6,78	23 de Julio Ltda	-60,37
Atuntaqui Ltda	9,82	Alianza del Valle Ltda	-14,63
Cooprogreso Ltda	5 615,28	Andalucia Ltda	-45,79
Crea Ltda	789,25	Cámara de Comercio de Ambato	-49,88
De la Pequeña Empresa Cotopaxi	37,45	Chibuleo Ltda	-18,41
De los Servidores Públicos del Ministerio de Educacion y Cultura	180,64	Comercio Ltda	-31,28
Erco Ltda	8,92	De la Pequeña Empresa Biblian	-15,73
Fernando Daquilema Ltda	0,91	De la Pequeña Empresa de Pastaza	-36,17
Jardín Azuayo Ltda	743,39	El Sagrario ltda	-8,85
Mushuc Runa Ltda	113,19	Juventud Ecuatoriana Progresista	-91,07
Once de Junio ltda	611,37	Kullki Wasi Ltda	-2,05
Pablo Muñoz Vega Ltda	437,40	La Merced Ltda	-24,35
Policia Nacional Ltda	61,79	Oscus Ltda	-51,02
Riobamba Ltda	37,70	Pilahuin Tio Ltda	-62,25
San Francisco Ltda	322,54	Santa Rosa Ltda	-4,75
San José Ltda	276,67	Tulcan Ltda	-8,82
Vicentina Manuel Esteban Godoy			
Ortega Ltda	2 584,88		

6.1.3.17. Variación en la rentabilidad sobre el capital social, años 2021-2022.

Según la Tabla 29, los niveles rentables recaen de un año a otro, pues la mayoría refleja disminuciones, entre ellas se encuentra la COAC Alfonso Jaramillo León Caja, Comercio, la 15 de Abril, y la Once de Junio, con valores decrecientes de -100 %, -99,98 %, -97,80 % y -96,78 %. Por otra parte, las cooperativas que tuvieron niveles favorables son la JEP, la Merced y la Pablo Muñoz Vega alcanzando valores de 1 091,76 %, 549,08 % y 428,81 %.

En los años 2021-2022, las cooperativas Virgen del Cisne, Calceta Ltda, Indígena Ltda, de la Pequeña Empresa de Cacpe de Loja y 9 de Octubre, empezaron a formar parte del segmento 1.

Tabla 29

Variación en el ROC, años 2021-2022

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Valor porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Valor porcentual
23 de Julio Ltda	5,86	15 de Abril Ltda	-97,80
29 de Octubre Ltda	28,13	Alianza del Valle Ltda	-92,24
Ambato Ltda	46,80	Atuntaqui Ltda	-40,05
Andalucia Ltda	28,70	Cámara de Comercio de Ambato	-73,03
De la Pequeña Empresa Biblian	4,57	Chibuleo Ltda	-68,87
Fernando Daquilema Ltda	6,14	Chone Ltda	-40,33
Jardín Azuayo Ltda	0,57	Comercio Ltda	-99,98
Juventud Ecuatoriana Progresista	1 091,76	Cooprogreso Ltda	-73,53
La Merced Ltda	549,08	Crea Ltda	-92,99
Pablo Muñoz Vega Ltda	428,81	De la Pequeña Empresa de Cotopaxi Ltda	-25,25
Padre Julián Lorente Ltda	136,36	De la Pequeña Empresa de Pastaza	-18,49
Pilahuin Tio Ltda	230,19	De los Servidores Públicos del Ministerio de Educacion y Cultura	-14,95
Riobamba Ltda	5,79	El Sagrario Ltda	-14,85
		Erco Ltda	-55,74
		Kullki Wasi Ltda	-24,12
		Mushuc Runa Ltda	-62,93
		Once de Junio ltda	-96,78
		Oscus Ltda	-23,27
		Policia Nacional Ltda	-20,44
		San Francisco Ltda	-66,91

Rendimiento positivo		Rendimiento negativo	
Cooperativa de ahorro y crédito	Valor porcentual	Cooperativa de ahorro y crédito	Valor porcentual
		San José Ltda	-29,57
		Santa Rosa Ltda	-44,81
		Tulcan Ltda	-28,42
		Alfonso Jaramillo León Caja	-100
		Vicentina Manuel Esteban Godoy	-68,32
		Ortega Ltda	

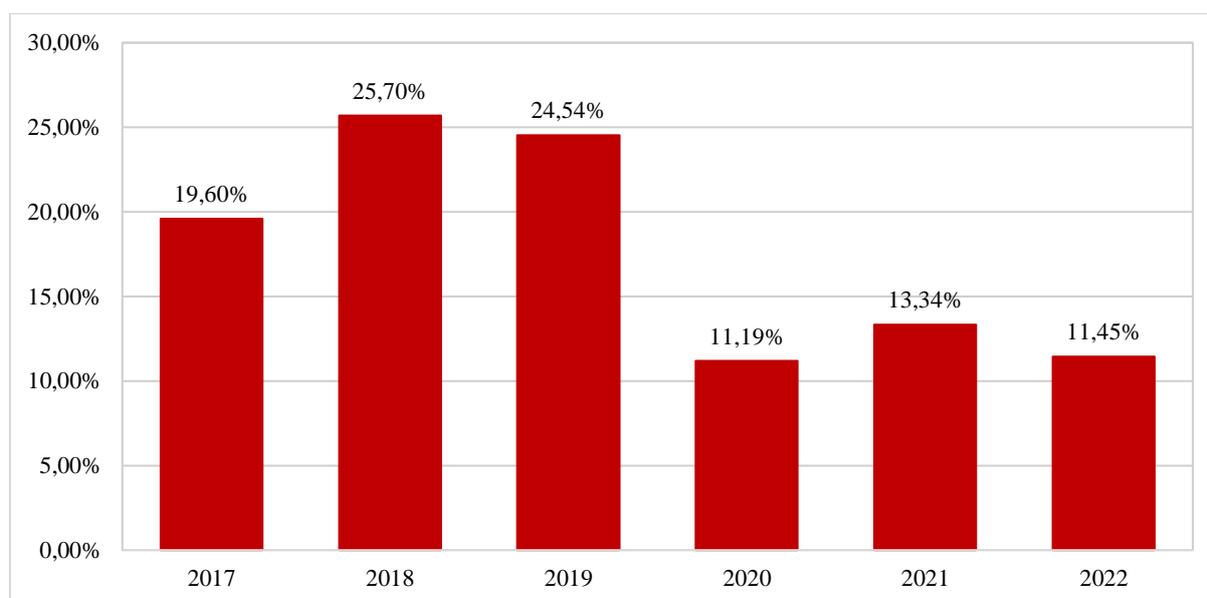
6.1.3.18. Variación de la rentabilidad sobre el capital social en los últimos 5 años.

En la Tabla 30, se observa que los niveles de rentabilidad sobre el capital social son excelentes, puesto que exceden la base del 7,5 %. Los tres primeros años se consideran los mejores, pues mantienen altos índices del ROC, cuyos valores fueron en el 2017 de 19,60 %; en el 2018 de 25,70 %, mayor al 2017 por 6,10%, siendo el más alto de todos; para el 2019 se contaba con 24,54 %, con un diferencial de -1,16 %, con respecto al año anterior. Los tres últimos años son buenos, sin embargo, se encuentran casi a la mitad de lo obtenido en los periodos anteriores, sus valores fueron de 11,19 % para el 2020, menor al 2019 por -13,34 %; el 2021 alcanzó un valor de 13,34 %, creciendo un 2,14 %; mientras que el año 2022 disminuyó en -1,89%, ya que su ROC fue de 11,45%. Evidenciándose, así mismo el impacto que tuvo la pandemia en las cooperativas. Los datos también se reflejan en la Figura 7

Adicionalmente se detalla a aquellas cooperativas con niveles altos y medios de crecimiento dentro del periodo 2018-2022, fueron la Coac Cooprogreso, la 29 de Octubre, COOPMEGO y JEP, con valores de 5 625,37 %, 3 964,92 %, 2 439,15 % y 1 094,03 %, mientras que, otras cooperativas se encontraban en un rango aceptable entre 100 % y 1000 % como la COAC Pablo Muñoz Vega, Crea Ltda, Jardín Azuayo, De los Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura, entre otros., además, existieron cooperativas con niveles negativos como la COAC Chibuleo Ltda, Comercio Ltda, la Cámara de Comercio, entre otras, sus causas se derivan principalmente por la crisis sanitaria, por los conflictos políticos y económicos del país (Ver anexo 6).

Tabla 30*Variación del ROC 2018-2022*

AÑO	UTILIDAD	CAPITAL SOCIAL	ROC	VARIACIÓN	%
2017	\$ 90 528.464,84	\$ 461 844 196,99	19,60 %		
2018	\$ 133 469.324,62	\$ 519 335 961,82	25,70 %	6,10 %	31,11 %
2019	\$ 138 456.428,31	\$ 564 317 675,16	24,54 %	-1,16 %	-4,53 %
2020	\$ 64 162.921,12	\$ 573 159 790,22	11,19 %	-13,34 %	-54,37 %
2021	\$ 86 389.047,95	\$ 647 625 318,80	13,34 %	2,14 %	19,16 %
2022	\$ 85 421.871,52	\$ 746 266 198,84	11,45 %	-1,89 %	-14,19 %

Figura 7*Variación del ROC 2018-2022*

En resumen:

En las cooperativas del segmento 1, las provisiones presentaron incrementos en todos los periodos de estudio, creciendo en los cinco años 350 millones de dólares aproximadamente.

En el caso de la rentabilidad tanto el ROA como el ROE, reflejan valores favorables en los tres primeros años; mientras que en los tres posteriores la rentabilidad no alcanza ni la base adecuada para una cooperativa.

Para el ROC, todos los años tuvieron altos niveles, sin embargo, los tres primeros se los considera mucho mejores, que los tres últimos. Dado lo anterior, se logra notar que justo cuando la pandemia se originó muchas cooperativas tuvieron problemas financieros.

6.2. Objetivo 2.- Determinar la relación entre el rubro gasto provisiones y la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito, del segmento 1.

Como se observa en la Tabla 31, el tema de investigación cuenta con tres variables de estudio, las provisiones, el rendimiento sobre los activos, el rendimiento sobre el patrimonio y el rendimiento sobre el aporte personal donde la variable independiente corresponde a las provisiones, y las variables dependientes al ROA, ROE y ROC de las cooperativas, además, estos valores se encuentran establecidos en valores nominales pertenecientes a los años 2018-2022.

Tabla 31

Variables de estudio

Tipo de variables	Variables	Tipo de valor
Independiente	Provisiones	Nominal
Dependiente	Rendimiento sobre los activos (ROA)	Nominal
	Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)	
	Rendimiento sobre el capital social (ROC)	

6.2.1. Estadísticos descriptivos de las variables de estudio

La Tabla 32, indica los estadísticos descriptivos de cada variable de estudio, en el caso de las provisiones posee una media de 6 261 723,76, ya que mantiene un valor mínimo de 49 484,79, y un máximo de 63 904 238,3, otro ítem importante es la desviación estándar la cual determina un valor de 9 273 554,54 señalando que los datos se encuentran muy dispersos y alejados de su media, y concentrados mayormente a la derecha, puesto que su coeficiente de asimetría es de 3,654.

De la misma forma se analizó la variable ROA, la cual cuenta con una media de 0,008, dado su valor mínimo es de -0,0016 y el máximo de 0,0249. En relación a su desviación estándar mantiene una cifra de 0,0061, el cual indica que sus datos se encuentran entorno a la media y es asimétrica a la derecha.

En lo que respecta al ROE, esta contiene una media de 0,0609, dado su valor mínimo y máximo de -0,0132 y 0,1944. Su desviación estándar es de 0,0421, y su asimetría de 0,4878 indicando que sus valores se encuentran entorno a la media y es asimétrica a la derecha.

El ROC presentó una media de 0,2600, debido a su valor mínimo y máximo de 0 y 2,9758. Su desviación estándar es de 0,3866, y su asimetría de 4,3819 indicando que sus valores se encuentran entorno a la media y es asimétrica a la derecha.

Tabla 32

Estadísticos principales de las variables

Estadísticos	Provisiones \$	ROA	ROE	ROC
Media	6 261 723,76	0,00837445	0,0609647	0,26002382
Mediana	3 146 686,26	0,00774944	0,05997416	0,16487779
Desviación estándar	9 273 554,54	0,0061361	0,04219707	0,38664533
Coefficiente de asimetría	3,65444145	0,56605407	0,48781208	4,38197281
Mínimo	49 484,79	-0,00160528	-0,01322706	0
Máximo	63 904 238,3	0,02492451	0,19445416	2,975851481
Número de datos	205	205	205	205

6.2.2. Correlación entre el rubro gasto provisiones y el ROA.

Hipótesis nula: El rubro gasto provisiones no mantiene relación con el ROA de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1.

Hipótesis alternativa: El rubro gasto provisiones mantiene relación con el ROA de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1.

6.2.2.1. Correlación.

En la Tabla 33, se presentan las correlaciones entre el rubro gasto provisiones frente al ROA de las cooperativas del segmento 1 en los últimos 5 años, demostrando que la relación que existe entre las variables de estudio es negativa y muy débil, estableciendo que mientras las provisiones aumente su valor, la rentabilidad sobre los activos disminuirá su beneficio económico, además se establece que es muy débil por los niveles cercanos a 0, y por ende su nube de puntos es muy disperso y lejano a la media, este comportamiento también puede ser visualizado en la Figura 8.

En complemento al análisis anterior, se deduce que, con un p-valor de 0,001352 la hipótesis es significativa al 90 %, 95 % y 99 %, por ende, se rechaza la H0, y se acepta al H1.

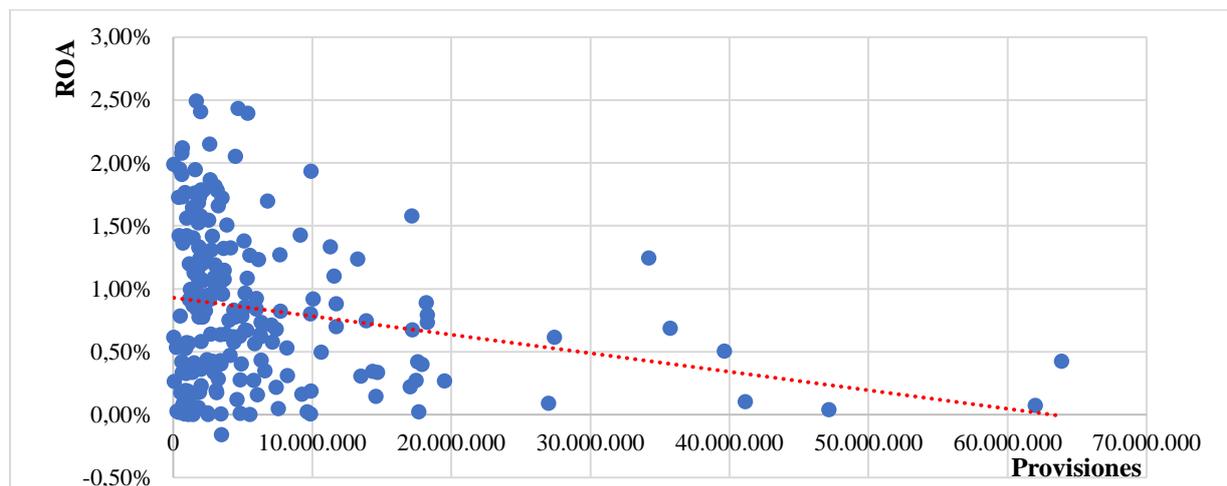
Tabla 33

Correlación entre las provisiones y el ROA de las COAC's del segmento 1

Cuentas	ROA
Provisiones	-0,222383
P-valor	0,001352
R- cuadrado	0,049454

Figura 8

Gráfico de dispersión sobre la relación entre las provisiones y el ROA



6.2.3. Correlación entre el rubro gasto provisiones y el ROE.

Hipótesis nula: El rubro gasto provisiones no mantiene relación con el ROE de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1.

Hipótesis alternativa: El rubro gasto provisiones mantiene relación con el ROE de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1.

6.2.3.1. Correlación.

La Tabla 34, señala los niveles de correlación que existe entre el rubro gasto provisiones frente al ROE de las cooperativas del segmento 1 en los últimos 5 años, en ella se evidencia que la relación entre estas variables es negativa y muy débil; es decir, actúan inversamente dado que mientras las provisiones aumentan, la rentabilidad sobre el patrimonio va disminuyendo, de igual manera, presenta una correlación muy débil por su valor cercano a 0, puesto que sus puntos se encuentra muy dispersos o alejados de la media, además de no mostrar

una dirección estructurada de sus movimientos, por ende mantiene una relación no lineal, este comportamiento también puede ser visualizado en la Figura 9.

Adicional al análisis anterior, se establece que con un p-valor de 0,026512 la hipótesis es significativa al 90 % y 95 %, por ende, se rechaza la H_0 , y se acepta al H_1 .

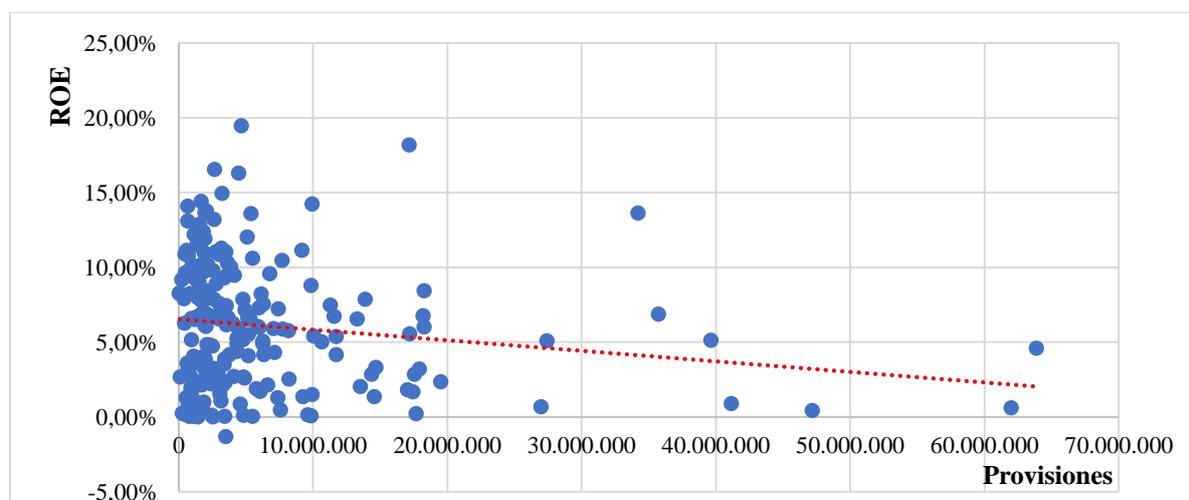
Tabla 34

Correlación entre las provisiones y el ROE de las COAC's del segmento 1

Cuentas	ROE
Provisiones	-0,154965
P-valor	0,026512
R- cuadrado	0,024014

Figura 9

Gráfico de dispersión sobre la relación entre las provisiones y el ROE



6.2.4. Correlación entre el rubro gasto provisiones y el ROC.

Hipótesis nula: El rubro gasto provisiones no mantiene relación con el ROC de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1.

Hipótesis alternativa: El rubro gasto provisiones mantiene relación con el ROC de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1.

6.2.4.1. Correlación.

Según la Tabla 35, la correlación entre el rubro gasto provisiones y el ROC de las cooperativas del segmento 1 en los últimos 5 años, señala una relación negativa y muy débil, estableciendo que mientras las provisiones aumente su valor, la rentabilidad sobre el capital social disminuirá su beneficio económico, además se establece que es muy débil por los niveles

cercanos a 0, y por ello, su nube de puntos es muy disperso y alejado a la media, este comportamiento también puede ser visualizado en la Figura 10.

En complemento al análisis anterior, se deduce que, con un p-valor de 0,3078 la hipótesis es significativa al 90 % y 95 %, por ende, se rechaza la H0, y se acepta al H1.

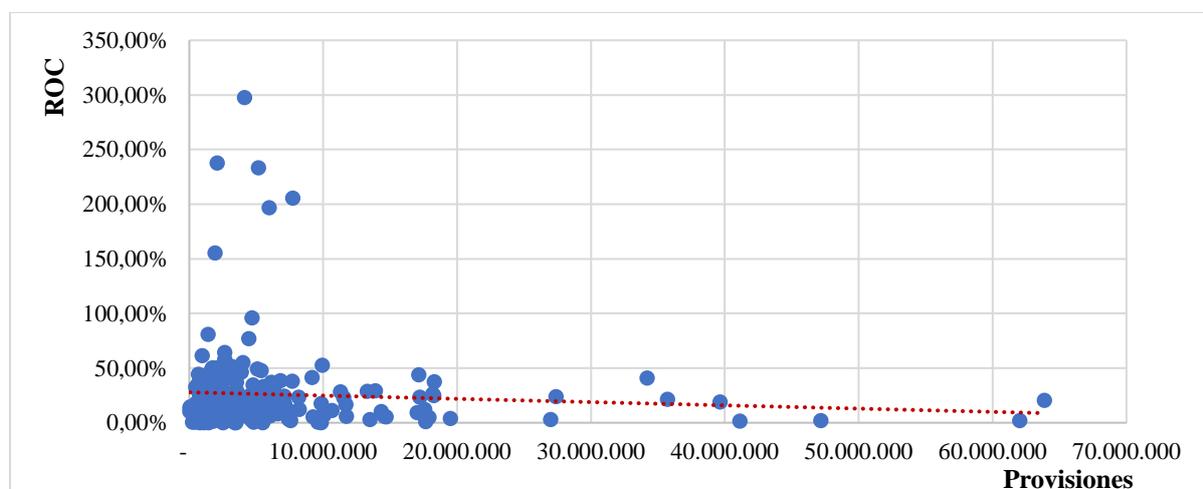
Tabla 35

Correlación entre las provisiones y el ROC de las COAC's del segmento 1

Cuentas	ROC
Provisiones	-0,0713
P-valor	0,03078
R- cuadrado	0,005097

Figura 10

Gráfico de dispersión sobre la relación entre las provisiones y el ROC



En resumen, de los análisis anteriores se logra manifestar que:

La relación que existe entre el rubro gasto provisiones y el ROE de las cooperativas del segmento 1, es negativa y muy débil.

La relación que existe entre el rubro gasto provisiones y el ROA de las cooperativas del segmento 1, es negativa y muy débil.

La relación que existe entre el rubro gasto provisiones y el ROC de las cooperativas del segmento 1, es negativa y muy débil.

Esto determina que el rubro gasto provisiones incide en menor medida en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1; es decir que, si las provisiones crecen la rentabilidad va a disminuir en pequeña proporción.

6.3. Objetivo 3.-Proponer estrategias para mejorar la gestión administrativa del rubro gasto provisiones de las COAC's, del segmento 1

Los resultados obtenidos de las entrevistas aplicadas a los encargados de la administración financiera, gestión de riesgos y gerencia de las cooperativas de ahorro y crédito de la ciudad de Loja, presenta lo siguiente:

Tabla 36

Resultados de las entrevistas

Detalle	Cooperativa de ahorro y crédito “Padre Julián Lorente”	Cooperativa de ahorro y crédito “Fortuna”	Cooperativa de ahorro y crédito “Cristo Rey”
Nivel de recuperación	En algunos casos no se logra recuperar a tiempo	Si existen dificultades de recuperación	Si existen dificultades de recuperación
Cuentas utilizadas	<ul style="list-style-type: none"> • Inversiones: se invierte en las instituciones financieras de 1 a 30 días. • Cartera de créditos: Todas las carteras de crédito. • Cuentas por cobrar: intereses por cobrar inversiones, intereses por cobrar cartera de créditos, por anticipos al personal, gastos judiciales. • Otros activos: inversiones en acciones y participaciones, derechos fiduciarios, gastos y pagos anticipados, gastos diferidos, materiales mercadería e insumos • Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil: Terrenos que fueron adquiridos por una cuenta incobrables, no son utilizados por la entidad. 	<ul style="list-style-type: none"> • Inversiones: inversiones de 1 a 30 días en el sector privado, y popular y solidario. • Cartera de créditos: cartera productiva, consumo, inmobiliario, microcrédito, entre otros. • Cuentas por cobrar: pagos por cuentas de socios relacionado con los gastos judiciales, intereses por cobrar inversiones, intereses por cobrar de cartera de créditos. • Otros activos: gastos y pagos anticipados, gastos diferidos por programas de computación y gastos de adecuación, proveeduría, faltantes de caja. 	<ul style="list-style-type: none"> • Inversiones: en instituciones pertenecientes a la economía popular y solidaria de 31-90 días, de 91 a 180 días, y de 181 días a 1 año • Cartera de créditos: otorgamiento de créditos de consumo, productivo y microcrédito. • Cuentas por cobrar: Intereses por cobrar inversiones, intereses por cobrar cartera de crédito, seguros de los socios, entre otros. • Otros activos: inversiones en acciones y participaciones, por anticipo a terceros. • Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil: bienes adjudicados por pago de terrenos.

Detalle	Cooperativa de ahorro y crédito “Padre Julián Lorente”	Cooperativa de ahorro y crédito “Fortuna”	Cooperativa de ahorro y crédito “Cristo Rey”
Cuentas que provisiona	<ul style="list-style-type: none"> • Cartera de créditos: Se provisiona por los retrasos en las cuotas de los préstamos. • Cuentas por cobrar: Por los gastos judiciales. 	<ul style="list-style-type: none"> • Cartera de créditos: se provisiona según el nivel de morosidad en los créditos • Cuentas por cobrar: se establece mayormente por los pagos judiciales que los socios no cancelan • Otros activos: por los días de retraso en las cuentas de otros activos. 	<ul style="list-style-type: none"> • Cartera de créditos: Sí se provisiona para cada tipo de crédito, pero la cartera que más necesita provisiones es la de microcréditos. • Cuentas por cobrar y otros activos: se provisionan por los días de retraso en los pagos de seguros de los socios.
Disposición legal	Lo que establece el Código Orgánico Monetario y Financiero, sección VII	Lo que establece el Código Orgánico Monetario y Financiero, sección VII	Lo que establece el Código Orgánico Monetario y Financiero, sección VII
Niveles de provisión	Intermedios	Mínimos	Intermedios
Efecto de las provisiones en la rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> • Beneficia al deducir los impuestos. • Afectan al reducir el índice de rentabilidad 	Benefician porque son necesarias.	<ul style="list-style-type: none"> • Beneficia al deducir los impuestos. • Afectan al índice de rentabilidad
Como realizar una adecuada provisión	<ul style="list-style-type: none"> • Cartera de créditos: mejorar el sistema de recuperación, ya que mantiene mayor peso en las provisiones. • Cuentas por cobrar: recuperar los gastos judiciales dentro de los 30 días, para mantener un riesgo normal, y provisionar al mínimo. 	<ul style="list-style-type: none"> • Cartera de créditos: Tratar de recuperar los créditos y cuentas por cobrar en menos tiempo posible para que el nivel de riesgo se encuentre en categoría A máximo B. • Provisionar al porcentaje mínimo en todas las categorías. 	<ul style="list-style-type: none"> • Cartera de créditos: Mejorar el sistema de cobranza, para que los niveles de morosidad no continúen aumentando. • Cuentas por cobrar: adquirir el pago de seguros dentro de los 30 días posteriores. • Inversiones: invertir en instituciones con calificaciones A.

Con referencia a los resultados del primer objetivo sobre la evolución del rubro gasto provisiones, se tiene que en el último año mantiene una tendencia creciente, debido a las cuentas de inversiones, cartera de créditos, cuentas por cobrar y otros activos.

Por otro lado, el análisis de correlación entre el rubro gasto provisiones y la rentabilidad, señala una relación negativa-débil, lo cual quiere decir que su comportamiento es inverso, ya que, si las provisiones crecen, la rentabilidad va a disminuir, pero en pequeña proporción.

Con referencia a los resultados obtenidos en los objetivos uno y dos, y considerando los criterios obtenidos por quienes están al frente de las COAC's se plantean las siguientes estrategias:

Tabla 37

Falencias detectadas y estrategias

Falencias detectadas	Estrategias planteadas
- Gastos elevados en provisiones.	-Implementar lineamientos de administración para las provisiones.
- Desaprovechamiento de activos para generar ingresos adicionales, por medio de la inversión.	- Invertir mayormente en instituciones con calificación A.
- Altos nivel de morosidad en la cartera de créditos.	- Recuperar la cartera de crédito en menos tiempo.

La Tabla 38 presenta la primera estrategia planteada a fin de mejorar la administración del rubro gasto provisiones.

Tabla 38

Estrategia para mejorar la gestión administrativa en el rubro provisiones

Estrategia: Implementar lineamientos de administración para las provisiones				
Objetivo: Mejorar la gestión administrativa de las provisiones				
Actividades	Responsable	Plazo	Resultado	Medio de verificación
- Monitorear frecuentemente las subcuentas de provisiones, para conocer su desempeño.				
- Detectar anticipadamente posibles problemas de recuperación, por medio de tendencias futuras, a fin de poder enfrentar a tiempo el riesgo financiero, y que el nivel a provisionar sea en más óptimo.	- Área de contabilidad - Gestor de riesgos	3 años	Gasto en provisiones con bajo índice	Estados financieros de las cooperativas, encontrados en la SEPS
- Capacitar al personal administrativo sobre las provisiones, para que tengan un enfoque del manejo y la importancia de su implementación.				

Actividades	Responsable	Plazo	Resultado	Medio de verificación
- Estar pendiente de las reformas que realice la JPRMF, con respecto a la calificación de riesgos y porcentajes de provisiones, para ajustar correctamente cada cuenta a la categoría correspondiente.				
- Mejorar el sistema de recuperación, para que los fondos colocados no sobrepasen un nivel de morosidad superior al riesgo potencial, aunque sería mucho mejor mantenerse en un riesgo normal.				
- Provisionar al mínimo en cada categoría, para que el gasto sea controlable.				

La Tabla 39 presenta la segunda estrategia planteada para la gestión de las provisiones por inversiones, enfocada en invertir mayormente en instituciones con calificación A.

Tabla 39

Invertir mayormente en instituciones con calificación A

Estrategia: Invertir mayormente en instituciones con calificación A.				
Objetivo: Reducir el nivel de gasto en provisiones para inversiones				
Actividades	Responsable	Tiempo	Resultados	Medio de verificación
- Realizar un análisis de las instituciones donde se pretende invertir.				
- Aprovechar el alto nivel de liquidez que mantiene la entidad invirtiendo a largo plazo.	- Gestor de riesgos		Bajo índice en gasto provisional para inversiones	Estados financieros de las cooperativas, encontrados en la SEPS
- Hacer uso de aquellos activos improductivos invirtiendo en instituciones con una alta tasa pasiva. En caso de que se trate de un activo fijo improductivo, sería conveniente arrendarlo o venderlo para colocar ese dinero en inversiones y generar ingresos.	- Gerencia - Área financiera - Área contable	3 años	Incremento en de rentabilidad	

La Tabla 40 presenta la tercera estrategia planteada para la gestión de las provisiones por cartera de crédito, enfocada en recuperar la cartera de crédito en menor tiempo posible.

Tabla 40

Estrategia para recuperar la cartera de crédito en menos tiempo

Estrategia: Recuperar la cartera de crédito en menos tiempo.				
Objetivo: Reducir el nivel de gasto en provisiones para cartera de crédito				
Actividades	Responsable	Tiempo	Resultados	Medio de verificación
<ul style="list-style-type: none"> - Fomentar a que los socios adquieran los créditos con un plazo mayor a un año, esto con el objetivo de reducir las cuotas, y que el deudor responda con el pago en la fecha establecida y sin complicaciones. - Además de obtener la información personal del socio, es conveniente contar con referencias personales de individuos cercanos al cliente, para generar más confianza al otorgar los créditos. - Incentivar al pago puntual de las cuotas por medio de un presente, siempre y cuando el deudor haya cumplido a cabalidad con las cláusulas del préstamo otorgado, otra opción sería ofrecer una reducción en la tasa de interés en su siguiente préstamo. 	<ul style="list-style-type: none"> - Gestor de riesgos financieros - Asesor de créditos. - Área de cobranza 	3 años	Bajo índice en gasto provisional por cartera de crédito	Estados financieros de las cooperativas, encontrados en la SEPS

7. Discusiones

Las cooperativas de ahorro y crédito son instituciones que se dedican a brindar servicios y productos financieros a la comunidad que no puede ser partícipe de la banca tradicional, ya que cuenta con escasos recursos económicos, por ello el riesgo que se genera al enfocarse en esta población es alta a diferencia de otras entidades, lo cual es indispensable contar con altos montos en provisiones a fin de proteger los fondos colocados especialmente en cartera de crédito.

Chapa (2023), en su estudio sobre el impacto financiero por la constitución de provisiones en la cartera generada a partir de la COVID-19 de la COAC 23 de julio, señaló que las provisiones se incrementaron mayormente en los años 2019-2020, a causa de la resolución 628-2020-F, la cual fue establecida para cubrir principalmente el nivel de morosidad que mantenía la cartera de crédito, con respecto a la rentabilidad el autor indicó que los niveles tuvieron variaciones negativas, puesto que el estado de resultados disminuyó un 71 % con respecto al año anterior, estos resultados son similares a los de la investigación, ya que en las cooperativas del segmento 1 los niveles de provisiones también se incrementaron alcanzando porcentajes de 11,51 % y 60,09 % en los últimos años, así mismo se evidenció en el caso de la rentabilidad donde los niveles disminuyeron un -2,12 % en el ROA y -14,74 % en el ROC, en el último periodo analizado.

Asimismo, en el estudio de Arias (2017) se observó que el incremento de la morosidad y por ende de las provisiones tuvieron impacto en la rentabilidad, reflejando una variación negativa en el ROA de 54,35 % y en el ROE de 61,10 %, estos resultados son similares a los obtenidos en la investigación, en donde también se evidencia una disminución en la rentabilidad, por los mismos motivos.

En cuanto a la incidencia de las provisiones en la rentabilidad los autores Fuevez y Fuevez (2023) demostraron en su investigación sobre el impacto que tuvo la morosidad de la cartera crediticia con el cambio de PAR 60 a PAR 30, establecido en el año 2023 de la COAC UNIOTAVALO Ltda, que, las provisiones influyen directamente en la rentabilidad, pues se demostró que cuando se mantenía un PAR 60 las provisiones influían mayormente en los niveles de rentabilidad, dado que el nivel de morosidad por cartera de crédito se elevó y del mismo modo las provisiones, afectando al indicador, mientras que, cuando la metodología cambió a PAR 30, la cooperativa se favoreció, presentando menores niveles de morosidad y provisiones, lo cual también reflejó un crecimiento en los índices de rentabilidad, este

acontecimiento igualmente ocurrió en el presente proyecto, dado que el análisis muestra una relación negativa-débil entre el rubro gasto provisiones y la rentabilidad, obteniendo niveles de -0,1549 para el ROE, de -0,2223 para el ROA y -0,0713 para el ROC, expresando que si las provisiones se incrementan el nivel de rentabilidad disminuirá pero en pequeña proporción, y viceversa, de esa manera se logró comprobar la hipótesis planteada.

Dada la investigación se pudo comprobar que el gasto en provisiones se incrementa en momentos de inestabilidad económica, ya que busca cubrir los riesgos financieros que presentan las cooperativas de ahorro y crédito, lo cual afecta a la utilidad, y por ende el nivel de rentabilidad cambia.

8. Conclusiones

El rubro gasto provisiones de las cooperativas del segmento 1, ha reflejado en los últimos cinco años constante crecimiento, debido a las situaciones políticas y económicas del país, además de otros factores como la inseguridad, la crisis sanitaria de la COVID-19, paros nacionales, entre otros., reflejando en el último año una tendencia creciente impulsada principalmente por la provisión para cartera de crédito. Hasta este punto la provisión se encuentra favorable pues permite proteger del riesgo financiero al dinero del público cuando se muestra amenazado, a parte que demuestra solvencia, seguridad y confianza al cliente; sin embargo, también tiene desventajas, ya que al ser parte del gasto provoca que la utilidad disminuya y por ende la rentabilidad. Por otra parte, según los datos analizados los tres primeros años fueron excelentes para las cooperativas, ya que reflejaban porcentajes superiores a lo estipulado en la teoría; sin embargo, los tres últimos años si se vieron afectados, dado que desde el año 2020 sus niveles disminuyen por debajo del nivel esperado, especialmente en el ROA y ROE, en el caso del ROC los valores presentaron buenos porcentajes, pero no fueron muy eficientes como los tres primeros años.

Adicional a lo anterior, se deduce que los valores en el ROC son excelentes, debido al peso que tiene el capital social dentro del patrimonio de las cooperativas del segmento 1, ya que según la estructura trabajan con el 31 % del patrimonio en promedio, lo cual al relacionarlo con la utilidad hace que los índices de rentabilidad crezcan y alcancen valores elevados.

Con respecto a la relación entre el rubro gasto provisiones y la rentabilidad, se identificó una correlación negativa y débil, determinando que, si las provisiones crecen la rentabilidad va a disminuir, pero en pequeña proporción, a diferencia de otros gastos que presentan altos montos de dinero e influyendo directamente en el gasto, como es el caso de los gastos por las obligaciones con el público, por el pago al personal, la publicidad y propaganda, entre otros. Por esta razón se deduce que la rentabilidad no es tan dependiente del gasto de provisiones, para ninguno de sus indicadores financieros conocidos como ROA, ROE y ROC.

Las estrategias se establecieron en base a los resultados encontrados en el objetivo 1 y 2, y en función de las entrevistas aplicadas a los empleados de las cooperativas, los cuales, aportaron con ideas estratégicas para mejorar la gestión administrativa del rubro gasto provisiones y generar beneficios económicos por medio de una óptima inversión.

9. Recomendaciones

A fin de reducir el gasto en provisiones las cooperativas deben enfocarse en recuperar principalmente los fondos colocados en la cartera de crédito, puesto que la mayor parte de las provisiones se conforman por esta subcuenta, además es recomendable que las entidades se encuentren informados sobre los cambios realizados por la SEPS para el correcto manejo de las provisiones, y por último se sugiere que las entidades provisionen al mínimo porcentaje, lo cual también ayudaría a incrementar el nivel de rentabilidad en algunos puntos porcentuales, por la disminución del gasto.

Monitorear las subcuentas del gasto provisiones para que este no se incremente excesivamente, y continúe teniendo el mismo peso en la rentabilidad, ya que si ocurriera sería una señal de que las cooperativas presentan problemas financieros por la deficiente gestión de cobranza realizada. Por otra parte, observando que otras cuentas tienen altos niveles de gasto, se recomienda que, en el caso del gasto por obligaciones con el público se consiga que el beneficio obtenido recompense el gasto por intereses causados principalmente por medio de la otorgación de créditos, si se pretende mejorar el gasto del personal la cooperativa debe capacitar a los empleados y mejorar el sistema de cómputo, para que se logre prestar el servicio a más clientes y de manera eficiente, otra cuenta que presenta un alto monto es la publicidad y propaganda, se recomienda que se realice un espacio publicitario llamativo, y que sea exhibido en lugares estratégicos, además a fin de reducir los gastos utilizar medios menos costosos como las redes sociales, sitios web, entre otras, las cuales son en la actualidad el principal elemento para expandir diferente tipo de información.

Considerar las estrategias propuestas ya que se establecieron con la finalidad de mejorar la gestión administrativa del rubro gasto provisiones, así mismo se recomienda analizar las disposiciones legales para obtener ventajas de la misma, pues en ciertos casos no es necesario provisionar dado que las cuentas no presentan riesgos de incumplimiento.

10. Bibliografía

- Andrade, A. (2023). Análisis del ROA, ROE y ROI. *Repositorio académico UPC*, 2(170), 59-61. <https://n9.cl/ix67>
- Arias, E. (2020). *Investigación correlacional*. Obtenido de <https://n9.cl/nxb6v>
- Arias, M. (2017). Analizar el índice de morosidad y provisiones generadas en las Cooperativas de Ahorro y Crédito reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria Segmento 2. *Repositorio Universidad Técnica de Ambato*, 96-97. <https://n9.cl/v2cgua>
- Banco Central del Ecuador. (25 de agosto de 2022). *Todo lo que no sabías sobre las cooperativas en Ecuador*. <https://n9.cl/wct39>
- Banco Internacional. (5 de febrero de 2021). *¿Qué es y cómo funciona el sistema financiero ecuatoriano?*. <https://n9.cl/yq00q>
- Bartulovic, M., Suca, N., y Vuletic, F. (2023). Impact of crisis on recognition and measurement of provisions in financial statements. *ProQuest Central*, 99(15-16). <https://n9.cl/eweai>
- Castillo, A. (2019). Caso de estudio : análisis teórico del gasto de provisiones en el sistema bancario de Perú y Chile poscrisis financiera internacional. *Repositorio de la Universidad de Lima*, 33-35. <https://n9.cl/ls13wq>
- Castrellón, X., Yohana, G., y Calderón, R. (2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financieras contables. *Revista FAECO sapiens*, 4(2). <https://n9.cl/n2h3a>
- Chapa, M. (2023). Impacto financieros por la constitución de las provisiones de cartera generadas a partir del COVID-19 en la cooperativa de ahorro y crédito 23 de julio Ltda. *Dspace Universidad Politécnica Salesiana*, 72-74. <https://n9.cl/ozkdl>
- Coba, E., Díaz, J., y Tapia, E. (2020). Finaes, objetivos y necesidades. *Redalyc.org*, 25(2), 192-205. <https://n9.cl/2lt0ns>
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2023). Quito: Imprenta del gobierno. <https://jprf.gob.ec/libro-i/>
- Comité de Supervisión Bancaria de Basilea. (Julio de 2004). *Aplicación de Basilea II: aspectos prácticos*. Obtenido de <https://n9.cl/8dmo4>
- Conexión Esan. (28 de marzo de 2019). *Marco de Basilea: todo lo que necesitas saber dentro de la gestión de riesgos*. <https://n9.cl/kch45>
- Constitución de la República del Ecuador*. (2008). <https://n9.cl/41evj>
- Drip. (18 de octubre de 2022). *¿Qué son los Indicadores Financieros? | Cuántos hay, Tipos e Importancia*. <https://n9.cl/odu6y>
- Fabara, G. (2022). Las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno y su prestación de servicios de intermediación financiera como entidades financieras populares y solidarias. *Repositorio Universidad Andina Simón Bolívar*, 17-32. <https://n9.cl/z1fga>

- Ferrero, R. (julio de 2020). *¿Qué es la correlación estadística y cómo interpretarla?* <https://n9.cl/actg8>
- Fuerez, E., y Fuerez, J. (2023). Análisis del impacto de la morosidad de la cartera de crédito con el cambio a par 30 aplicable desde el año 2023 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito UNIOTAVALO Ltda. 72-74. <https://n9.cl/30w6u>
- García, K., Prado, E., Salazar, R., y Mendoza, J. (02 de Octubre de 2018). Cooperativas de ahorro y crédito. 39(28), 32. <https://n9.cl/1b2e>
- Gobat, J. (marzo de 2012). *¿Qué es un banco?* <https://n9.cl/miu1w>
- Gobierno peruano. (29 de octubre de 2023). *¿Qué son las utilidades?* <https://n9.cl/syh1g>
- Gutiérrez, N. (junio de 2009). Las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador y sus transformaciones durante los últimos diez años. *Repositorio Facultad Latinoamerica de Ciencias Social Sede Ecuador*. <https://n9.cl/muhpu>
- Hormazabal, G., Osses, G., y Saco, F. (2020). Provisiones bancarias y manejo de utilidades. *Dialnet Universidad de la Rioja*(213). <https://n9.cl/f3z0t>
- Ibáñez, F., Peña, M., y Araujo, A. (2012). Procesos de prociclicidad crediticia e impacto de la provisión estadística en España. *Dialnet Universidad de la Rioja*(662). <https://n9.cl/uxq8h>
- Ibañez, R. (1 de Septiembre de 2023). *Provisiones contables de una empresa: ¿qué son y para qué sirven?* <https://n9.cl/7viy1>
- Ibarra, A. (28 de marzo de 2006). Índices financieros. *Redalyc.org*(21), 234-271. <https://n9.cl/gz7w>
- Integral Financial Solutions Group [IFS]. (12 de noviembre de 2019). *NIC: Normas internacionales de contabilidad*. <https://n9.cl/opigt>
- Kiziryan, M. (20 de mayo de 2020). *Sistema financiero*. <https://n9.cl/m1h0t>
- Lawrance, G., y Zutter, C. (2016). *Principios de la administración financiera*. México: Pearson Education, Inc. <https://n9.cl/rivop>
- López, A., y Lozano, K. (3 de agosto de 2023). *El método CAMELS como herramientas de Análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge” en el periodo 2020 – 2021*. <https://n9.cl/2rz5e>
- López, L. (s.f.). *¿Qué son las utilidades del ejercicio y cómo se calculan?* <https://n9.cl/3m9x8>
- Lucena, P. (2023). *Estructura de los estados financieros de la empresa*. <https://n9.cl/ov1la>
- Lucena, P. (2023). *Funciones del sistema financiero*. <https://n9.cl/5obzh>
- Mata, L. (2019). *Enfoque de estudio cuantitativo*. Obtenido de <https://n9.cl/slg98>
- Muñoz, J. (17 de noviembre de 2021). *Rentabilidad: lo que debes saber para potenciar tu negocio*. <https://n9.cl/tde8g>

- Narvaez, M. (2024). *Enfoque cualitativo*. Obtenido de <https://n9.cl/0nb7ec>
- Peña, D. (2017). *Hablemos de.... La Economía Popular y Solidaria*. <https://n9.cl/bzldq>
- Pérez, J. (26 de junio de 2023). *Método analítico*. <https://definicion.de/metodo-analitico/>
- Pozo, H. (28 de abril de 2022). *Ley orgánica de economía popular y solidaria*. <https://n9.cl/xrvv>
- Ramírez, E. (26 de marzo de 2017). Las provisiones de cartera de crédito, una forma de proteger el patrimonio de los bancos en el Ecuador. *Repositorio*, 4. <https://n9.cl/1lrxv>
- Ramírez, L., Herrera, J., y Londoño, L. (2016). El Cooperativismo y la Economía Solidaria. *Dialnet*, 24(109), 3-19. Obtenido de <https://n9.cl/7a3xun>
- Ramos, C. (2020). *Alcances de una investigación*. Obtenido de <https://n9.cl/cxuu8>
- Reyes, P. (2023). *Las provisiones bancarias. ¿Qué son y cuántos tipos hay?* <https://www.bbva.com/es/las-provisiones-bancarias-cuantos-tipos/>
- Richardson, D. (Abril de 2009). *Sistema monitoreo perlas*. <https://n9.cl/jcdd1>
- Riveros, A. (31 de mayo de 2022). *Comité de Basilea: Qué es, y cuál es su papel en la lucha contra el lavado de activos*. <https://n9.cl/9kp2y>
- Rus, E. (1 de abril de 2021). *Método sintético*. Obtenido de <https://n9.cl/hjfnp>
- Santos, J., Cádenas, M., y Bohórquez, P. (2014). Marco conceptual para la preparación y presentación de información financiera. Bogotá: Foundation publications department. <https://n9.cl/q1hok>
- Segundo, J. (29 de julio de 2022). *Método inductivo*. <https://n9.cl/aevn>
- SEPS. (2023). *Catálogo Único de Cuentas ESFPS*. <https://n9.cl/tjvsl>
- SEPS. (2023). *Información sobre el organismo supervisor*. <https://www.seps.gob.ec/>
- SEPS. (2023). Ley orgánica de economía popular y solidaria del sistema financiero. <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/LOEPS.pdf>
- SEPS. (2023). Ley orgánica de economía popular y solidaria del sistema financiero. Quito: Imprenta del Gobierno. <https://n9.cl/zj05m>
- SEPS. (2023). *Segmentación de entidades del SFPS, año 2023*. Obtenido de <https://n9.cl/a8zmk>
- Sevilla, A. (1 de marzo de 2020). *Rentabilidad*. <https://n9.cl/ohzxf>
- Silva, A. (2021). Desarrollo de un modelo de determinación de provisiones anti-shock para el Banco General Rumiñahui S.A. *Repositorio Universidad Andina Simón Bolívar*. <https://n9.cl/badp3>
- Silva, D. (13 de diciembre de 2022). *Descubre para qué sirve el análisis financiero de una empresa y 6 tipos para implementar*. <https://n9.cl/5ledx>

Vega, J. (2020). Contabilidad de Instituciones Financieras y de Seguro. Machala.
<https://n9.cl/6ff4z>

Westreicher, G. (1 de mayo de 2020). *Método deductivo*. <https://n9.cl/zpxhz>

11. Anexos

Anexo 1

Lista de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, en el periodo 2018-2022

15 de Abril Ltda	Construcción Comercio y Producción Ltda	La Merced Ltda
23 de Julio Ltda	Cooprogreso Ltda	Mushuc Runa Ltda
29 de Octubre ltda	Crea Ltda	Once de Junio ltda
9 de Octubre ltda	De la Pequeña Empresa Biblian Ltda	Oscus Ltda
Alfonso Jaramillo León Caja	De la Pequeña Empresa Cacpe Loja	Pablo Muñoz Vega
Alianza del Valle Ltda	De la Pequeña Empresa de Cotopaxi	Padre Julián Lorente
Ambato Ltda	De la Pequeña Empresa de Pastaza	Pilahuin Tio Ltda
Andalucía Ltda	De los Servidores Públicos del Ministerio de Educacion y Cultura	Policia Nacional Ltda
Atuntaqui Ltda	El Sagrario Ltda	Riobamba Ltda
Caja Central Financoop	Erco Ltda	San Francisco Ltda
Calceta Ltda	Fernando Daquilema Ltda	San José Ltda
Cámara de Comercio de Ambato Ltda	Indígena Sac Ltda	Santa Rosa Ltda
Chibuleo Ltda	Jardín Azuayo Ltda	Tulcan Ltda
Chone Ltda	Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda	Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega
Comercio Ltda	Kullki Wasi Ltda	Virgen del Cisne

Anexo 2

Montos de las subcuentas de las provisiones

Subcuent	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Total
Provisiones	70.122.5 87	102.707.8 29	167.857.1 67	256.948.5 13	265.975.8 10	420.570.4 92	1.284.182.3 98
Inversiones	1.609.15 8	911.270	501.439	362.586	334.836	6.844.985	10.564.275
Cartera de créditos	62.501.2 18	91.623.63 4	154.216.7 45	209.344.4 87	233.434.5 96	373.696.7 30	1.124.817.4 10
Cuentas por cobrar	4.919.20 2	6.307.777	9.463.503	43.430.09 7	29.018.82 0	34.120.34 9	127.259.748
Bienes realizables, adjud (...)	802.973	889.138	1.965.728	2.520.934	2.102.010	1.789.904	10.070.688
Otros activos	286.653	2.972.289	1.706.922	1.112.901	1.080.980	4.109.297	11.269.042
Operaciones contingentes Oper. Interf. y de reporto	3.383	3.721	2.830	177.507	4.567	9.227	201.236
	-	-	-	-	-	-	-

Anexo 3

Provisiones ejecutadas en el periodo 2018-2022

PROVISIONES	2017-2018	2018-2019	2019-2020	2020-2021	2021-2022	TOTAL
15 de Abril Ltda		-15,64%	-32,11%	33,91%	9,26%	-4,58%
23 de Julio Ltda	38,43%	52,12%	26,61%	88,05%	57,65%	262,86%
29 de Octubre Ltda	50,37%	159,78%	23,12%	-21,40%	31,65%	243,53%
9 de Octubre Ltda						0,00%
Alfonso Jaramillo León Caja					175,58%	175,58%
Alianza del Valle Ltda	4,56%	112,03%	84,14%	95,43%	73,49%	369,65%
Ambato Ltda		110,38%	230,95%	-8,70%	9,50%	342,12%
Andalucía Ltda	69,77%	64,27%	-17,38%	-59,41%	429,92%	487,16%
Atuntaqui Ltda	74,84%	-18,86%	45,09%	95,76%	57,66%	254,49%
Caja Central Financoop	117,02%	-86,72%	-100,00%			-69,70%
Calceta Ltda						0,00%
Cámara de Comercio de Ambato	83,55%	-61,84%	53,15%	-31,99%	13,13%	56,01%
Chibuleo Ltda		-26,35%	13,06%	42,62%	198,11%	227,43%
Chone Ltda					187,88%	187,88%
Comercio Ltda				-5,75%	126,64%	120,89%
Construcción Comercio y Producción Ltda		-100,00%				-100,00%
Cooprogreso Ltda	30,49%	17,36%	32,91%	48,93%	179,97%	309,67%
Crea Ltda				-6,55%	44,28%	37,72%
CACPE Biblian Ltda	7,10%	99,04%	24,16%	15,82%	29,16%	175,29%
CACPE Loja						0,00%
CACPE de Cotopaxi	16,70%	172,59%	110,29%	-39,77%	95,26%	355,07%
CACPE de Pastaza Ltda	25,11%	10,98%	171,49%	13,85%	60,07%	281,51%
CACSPMEC	1878,27%	-33,58%	316,48%	-85,09%	7,47%	2083,54%
El Sagrario Ltda	-9,17%	33,16%	46,49%	25,67%	46,36%	142,50%
Erco Ltda			61,82%	14,20%	33,08%	109,11%
Fernando Daquilema Ltda		-8,96%	176,54%	55,16%	-28,08%	194,66%
Indígena Sac Ltda						0,00%
Jardín Azuayo Ltda	18,95%	98,49%	48,29%	-36,16%	59,16%	188,73%
Juventud Ecuatoriana Progresista	73,76%	99,29%	15,92%	19,00%	35,43%	243,40%
Kullki Wasi Ltda			7,35%	-96,36%	1508,34%	1419,33%
La Merced Ltda				65,77%	154,84%	220,61%
Mushuc Runa Ltda	7,34%	143,30%	24,31%	7,94%	38,97%	221,86%
Once de Junio Ltda			-48,13%	45,07%	-5,83%	-8,89%
Oscus Ltda	-17,75%	91,86%	22,17%	31,76%	106,81%	234,85%
Pablo Muñoz Vega Ltda	-10,07%	74,90%	109,42%	-12,60%	57,43%	219,08%
Padre Julián Lorente Ltda					-27,42%	-27,42%
Pilahuin Tio Ltda	10,57%	-0,01%	-55,51%	12,13%	-31,54%	-64,36%
Policia Nacional Ltda	130,92%	16,75%	15,07%	32,48%	8,95%	204,17%
Riobamba Ltda	-16,08%	17,87%	231,69%	-1,35%	-68,31%	163,83%
San Francisco Ltda	-4,68%	-12,85%	560,47%	-64,86%	186,55%	664,63%
San José Ltda	156,99%	-3,45%	157,33%	-38,35%	14,91%	287,44%
Santa Rosa Ltda	-23,39%	-51,44%	66,15%	-37,71%	20,20%	-26,19%
Tulcan Ltda	-15,01%	27,27%	124,35%	41,62%	12,77%	191,01%
CoopMego	52,91%	44,69%	218,84%	-46,22%	42,86%	313,08%
Virgen del Cisne						0,00%

Anexo 4

Valores del ROE en los últimos 5 años

ROE	2017-2018	2018-2019	2019-2020	2020-2021	2021-2022	TOTAL
15 de Abril Ltda		-14,31%	106,84%	-78,14%	-97,85%	-83,45%
23 de Julio Ltda	20,81%	2,54%	-74,26%	-47,44%	-0,95%	-99,29%
29 de Octubre Ltda	11,20%	-73,09%	-93,29%	3 998,39%	7,43%	3850,64%
9 de Octubre Ltda						0,00%
Alfonso Jaramillo León Caja						0,00%
Alianza del Valle Ltda	19,27%	-26,82%	-57,86%	14,68%	-91,18%	-141,89%
Ambato Ltda		-16,91%	-55,94%	1,79%	49,86%	-21,20%
Andalucía Ltda	25,62%	-29,37%	-1,79%	-46,02%	29,81%	-21,76%
Atuntaqui Ltda	-23,39%	50,03%	-44,92%	-2,02%	-33,82%	-54,11%
Caja Central Financoop	5,11%	-14,16%	-100,00%			-109,05%
Calceta Ltda						0,00%
Cámara de Comercio de Ambato	-34,89%	-8,23%	-40,63%	-53,22%	-74,67%	-211,66%
Chibuleo Ltda		18,29%	-13,58%	-24,09%	-71,54%	-90,92%
Chone Ltda					-42,86%	-42,86%
Comercio Ltda				-37,72%	-99,98%	-137,71%
Construcción Comercio y Producción Ltda		-100,00%				-100,00%
Cooprogreso Ltda	182,05%	-4,33%	-99,25%	6 038,55%	-72,81%	6044,21%
Crea Ltda				743,13%	-93,56%	649,57%
CACPE Biblian Ltda	38,04%	12,16%	-29,63%	-10,11%	-2,15%	8,32%
CACPE Loja						0,00%
CACPE de Cotopaxi	-5,08%	-0,67%	-45,09%	28,52%	-31,68%	-54,01%
CACPE de Pastaza Ltda	2,25%	17,72%	-38,77%	-39,57%	-19,71%	-78,07%
CACSPMEC	-20,00%	42,91%	-69,74%	176,45%	-20,46%	109,16%
El Sagrario Ltda	-12,70%	10,29%	-18,80%	-16,32%	-25,80%	-63,33%
Erco Ltda			-48,19%	4,41%	-57,15%	-100,92%
Fernando Daquilema Ltda		-13,46%	-44,88%	-12,40%	4,82%	-65,92%
Indígena Sac Ltda						0,00%
Jardín Azuayo Ltda	6,37%	-39,09%	-90,02%	718,93%	-8,23%	587,97%
Juventud Ecuatoriana Progresista	107,10%	-25,00%	-62,37%	-92,09%	1 028,02%	955,66%
Kullki Wasi Ltda			-74,46%	-6,02%	-19,35%	-99,83%
La Merced Ltda				-32,72%	533,35%	500,63%
Mushuc Runa Ltda	0,07%	-35,16%	-67,71%	102,08%	-65,26%	-65,98%
Once de Junio Ltda			-134,85%	603,57%	-96,91%	371,81%
Oscus Ltda	10,77%	-27,39%	-57,92%	-50,35%	-27,42%	-152,30%
Pablo Muñoz Vega Ltda	30,90%	-12,68%	-99,78%	413,90%	402,26%	734,61%
Padre Julián Lorente Ltda					125,91%	125,91%
Pilahuin Tio Ltda	130,54%	163,51%	8,83%	-64,68%	242,46%	480,66%
Policia Nacional Ltda	11,05%	-23,05%	-51,37%	58,26%	-27,15%	-32,26%
Riobamba Ltda	12,25%	59,93%	-51,12%	24,73%	-1,20%	44,59%
San Francisco Ltda	-3,62%	21,45%	-87,29%	390,19%	-65,62%	255,12%
San José Ltda	-10,21%	-20,19%	-89,17%	260,40%	-30,96%	109,87%
Santa Rosa Ltda	84,01%	-34,57%	-18,15%	-10,83%	-46,89%	-26,43%
Tulcan Ltda	4,21%	-7,41%	-50,27%	-17,07%	19,84%	-50,70%
CoopMego	2,95%	9,85%	-98,07%	2 700,91%	-68,46%	2547,18%
Virgen del Cisne						

Anexo 5

Valores del ROA en los últimos 5 años

ROA	2017-2018	2018-2019	2019-2020	2020-2021	2021-2022	TOTAL
15 de Abril Ltda		-14,84%	105,65%	-79,03%	-97,93%	-86,15%
23 de Julio Ltda	1,36%	-2,55%	-73,38%	-59,44%	-12,46%	-146,47%
29 de Octubre Ltda	10,17%	-72,95%	-93,45%	3220,21%	6,26%	3070,24%
9 de Octubre Ltda						0,00%
Alfonso Jaramillo León Caja						0,00%
Alianza del Valle Ltda	18,47%	-20,49%	-62,17%	-6,00%	-89,70%	-159,90%
Ambato Ltda		-18,77%	-55,80%	-7,22%	39,70%	-42,09%
Andalucía Ltda	24,07%	-30,10%	-15,14%	-53,75%	36,95%	-37,97%
Atuntaqui Ltda	-20,08%	44,89%	-44,51%	-18,15%	-42,37%	-80,22%
Caja Central Financoop	46,25%	-21,32%	-100,00%			-75,07%
Calceta Ltda						0,00%
Cámara de Comercio de Ambato	-35,11%	-9,63%	-44,73%	-57,55%	-73,76%	-220,78%
Chibuleo Ltda		18,70%	-12,82%	-33,12%	-73,20%	-100,45%
Chone Ltda					-46,29%	-46,29%
Comercio Ltda				-37,99%	-99,98%	-137,97%
Construcción Comercio y Producción Ltda		-100,00%				-100,00%
Cooprogreso Ltda	165,35%	-7,79%	-99,23%	6342,44%	-70,31%	6330,46%
Crea Ltda				750,38%	-93,50%	656,88%
CACPE Biblian Ltda	36,44%	10,55%	-27,15%	-13,28%	-1,94%	4,62%
CACPE Loja						0,00%
CACPE de Cotopaxi	-3,36%	-0,66%	-44,24%	26,99%	-26,98%	-48,26%
CACPE de Pastaza Ltda	-2,10%	11,03%	-37,60%	-41,28%	-18,32%	-88,26%
CACSPMEC	-21,58%	33,25%	-69,24%	170,20%	-17,77%	94,87%
El Sagrario Ltda	-16,32%	6,18%	-18,02%	-20,69%	-24,10%	-72,95%
Erco Ltda			-49,39%	-3,74%	-56,12%	-109,24%
Fernando Daquilema Ltda		-4,16%	-45,85%	-20,72%	6,03%	-64,70%
Indígena Sac Ltda						0,00%
Jardín Azuayo Ltda	12,25%	-37,79%	-89,80%	644,87%	-9,18%	520,35%
Juventud Ecuatoriana Progresista	97,67%	-21,26%	-59,54%	-92,44%	1012,74%	937,17%
Kullki Wasi Ltda			-74,43%	-20,97%	-34,10%	-129,50%
La Merced Ltda				-35,61%	502,63%	467,02%
Mushuc Runa Ltda	-0,39%	-39,07%	-67,89%	65,37%	-67,57%	-109,56%
Once de Junio Ltda			-134,21%	636,70%	-96,85%	405,64%
Oscus Ltda	12,43%	-26,13%	-54,03%	-50,87%	-29,01%	-147,60%
Pablo Muñoz Vega Ltda	16,68%	-20,14%	-99,79%	351,14%	452,55%	700,45%
Padre Julián Lorente Ltda					118,81%	118,81%
Pilahuin Tio Ltda	125,25%	144,64%	7,04%	-66,63%	219,23%	429,53%
Policia Nacional Ltda	10,60%	-23,95%	-56,38%	30,02%	-32,91%	-72,61%
Riobamba Ltda	14,48%	57,55%	-48,81%	24,71%	-2,24%	45,69%
San Francisco Ltda	1,97%	18,32%	-87,37%	354,11%	-65,98%	221,06%
San José Ltda	-2,07%	-18,57%	-89,07%	255,69%	-32,80%	113,18%
Santa Rosa Ltda	77,69%	-32,50%	-21,90%	-19,87%	-46,48%	-43,07%
Tulcan Ltda	4,46%	-10,34%	-50,83%	-20,46%	14,91%	-62,27%
CoopMego	8,05%	11,02%	-98,03%	2766,18%	-67,70%	2619,52%
Virgen del Cisne						

Anexo 6

Valores del ROC en los últimos 5 años

Cooperativas	2017-2018	2018-2019	2019-2020	2020-2021	2021-2022	TOTAL
15 de Abril Ltda		-9,95%	117,07%	-76,23%	-97,80%	-66,92%
23 de Julio Ltda	28,44%	18,36%	-70,81%	-60,37%	5,86%	-78,52%
29 de Octubre Ltda	26,30%	-70,01%	-92,90%	4073,41%	28,13%	3964,92%
9 de Octubre Ltda						0,00%
Alfonso Jaramillo León Caja					-100,00%	-100,00%
Alianza del Valle Ltda	24,68%	-45,07%	-52,83%	-14,63%	-92,24%	-180,08%
Ambato Ltda		0,32%	-50,56%	6,78%	46,80%	3,36%
Andalucía Ltda	41,58%	-19,77%	7,95%	-45,79%	28,70%	12,68%
Atuntaqui Ltda	-18,27%	61,61%	-37,98%	9,82%	-40,05%	-24,88%
Caja Central Financoop Calceta Ltda	7,53%	-12,68%	-100,00%			-105,15%
Cámara de Comercio de Ambato	-29,06%	-1,62%	-37,83%	-49,88%	-73,03%	-191,42%
Chibuleo Ltda		42,53%	-3,22%	-18,41%	-68,87%	-47,97%
Chone Ltda					-40,33%	-40,33%
Comercio Ltda				-31,28%	-99,98%	-131,26%
Construcción Comercio y Producción Ltda		-100,00%				-100,00%
Cooprogreso Ltda	182,51%	0,29%	-99,18%	5615,28%	-73,53%	5625,37%
Crea Ltda				789,25%	-92,99%	696,26%
CACPE Biblian Ltda	53,12%	25,23%	-21,69%	-15,73%	4,57%	45,51%
CACPE Loja						0,00%
CACPE de Cotopaxi	-1,08%	-1,02%	-41,26%	37,45%	-25,25%	-31,16%
CACPE de Pastaza Ltda	-4,91%	15,27%	-31,60%	-36,17%	-18,49%	-75,89%
CACSPMEC	-17,34%	46,29%	-68,28%	180,64%	-14,95%	126,36%
El Sagrario Ltda	-13,31%	14,63%	-10,42%	-8,85%	-14,85%	-32,81%
Ercó Ltda			-43,19%	8,92%	-55,74%	-90,01%
Fernando Daquilema Ltda		-2,76%	-36,34%	0,91%	6,14%	-32,04%
Indígena Sac Ltda						0,00%
Jardín Azuayo Ltda	9,18%	-36,80%	-89,30%	743,39%	0,57%	627,04%
Juventud Ecuatoriana Progresista	153,19%	-6,40%	-53,46%	-91,07%	1091,76%	1094,03%
Kullki Wasi Ltda			-71,10%	-2,05%	-24,12%	-97,27%
La Merced Ltda				-24,35%	549,08%	524,73%
Mushuc Runa Ltda	13,37%	-30,94%	-64,41%	113,19%	-62,93%	-31,72%
Once de Junio Ltda				611,37%	-96,78%	514,59%
Oscus Ltda	13,67%	-15,84%	-49,02%	-51,02%	-23,27%	-125,49%
Pablo Muñoz Vega Ltda	35,27%	-7,40%	-99,75%	437,40%	428,81%	794,33%
Padre Julián Lorente					136,36%	136,36%
Pilahuin Tío Ltda	134,03%	172,13%	16,65%	-62,25%	230,19%	490,76%
Policía Nacional Ltda	14,45%	-18,28%	-48,65%	61,79%	-20,44%	-11,12%
Riobamba Ltda	22,64%	75,29%	-44,66%	37,70%	5,79%	96,76%
San Francisco Ltda	6,90%	22,99%	-86,39%	322,54%	-66,91%	199,14%
San José Ltda	2,02%	-11,24%	-88,32%	276,67%	-29,57%	149,55%
Santa Rosa Ltda	82,88%	-30,90%	-17,00%	-4,75%	-44,81%	-14,58%
Tulcan Ltda	17,68%	-2,61%	-48,14%	-8,82%	28,42%	-13,46%
CoopMego	8,50%	12,05%	-97,95%	2584,88%	-68,32%	2439,15%
Virgen del Cisne						0,00%

Anexo 7

Estructura de la entrevista

ENTREVISTA

Cooperativa de ahorro y crédito

Entrevistado:

Cargo:

1. ¿Los fondos que la cooperativa coloca se recuperan sin dificultad?
2. En que se han empleado las siguientes cuentas
 - Inversiones:
 - Cartera de créditos:
 - Cuentas por cobrar:
 - Otros activos:
 - Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil:
 - Operaciones contingentes:
 - Operaciones interfinancieras y de reporto:
3. De las siguientes cuentas, ¿cuál de ellas provisiona? ¿Porqué?
 - Inversiones:
 - Cartera de créditos:
 - Cuentas por cobrar:
 - Otros activos:
 - Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil:
 - Operaciones contingentes:
 - Operaciones interfinancieras y de reporto:
4. ¿En base a qué disposición legal considera los montos a provisionar para cada cuenta?
5. ¿Toma en cuenta los porcentajes mínimos o máximos para provisionar?
6. ¿Considera que las provisiones afectan o benefician a la rentabilidad de la entidad?
7. ¿Qué considera que debería hacer la entidad para realizar una adecuada provisión?
 - Inversiones:
 - Cartera de créditos:
 - Cuentas por cobrar:
 - Otros activos:
 - Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil:
 - Operaciones contingentes:
 - Operaciones interfinancieras y de reporto:

Anexo 8

Certificado de inglés

Loja, 17 de Abril de 2024.

CERTIFICA:

Yo, Lic. Jennifer Michelle Quezada Aguilar, con cedula de identidad 1104131121; Lcda, en Ciencias de la Educación Mención Inglés de la Universidad Técnica Particular de Loja con registro de la Senescyt 1031-2023-2692899, doy fe que el documento aquí compuesto es fiel traducción del idioma español al idioma inglés del trabajo de titulación denominado **FINANZAS, RELACIÓN ENTRE EL RUBRO GASTO PROVISIONES Y LA RENTABILIDAD DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DEL SEGMENTO 1, EN ECUADOR**, cuya autoría de la estudiante Jenny Fernanda Brito Tacuri, con cedula de identidad N° 1150540688

Lo certifico en honor a la verdad y autorizo a la interesada hacer uso de la presente en lo que a sus intereses convenga.



Jennifer Quezada Aguilar
Licenciada en Ciencias de la Educación Mención Inglés
1104131121