



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**

**ÁREA JURÍDICA, SOCIAL Y  
ADMINISTRATIVA**  
**CARRERA DE INGENIERÍA EN  
BANCA Y FINANZAS**

**ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD DEL CRÉDITO  
MICROEMPRESARIAL DE LA COOPERATIVA  
DE AHORRO Y CRÉDITO CODESARROLLO-  
AGENCIA LOJA EN LOS PERIODOS 2011 –  
2012**

**TESIS PREVIO A OPTAR EL  
GRADO DE INGENIERA EN  
BANCA Y FINANZAS.**

***AUTORA:***

✓ *Ruth de los Ángeles Castillo Zhingre*

***DIRECTOR:***

✓ *Ing. Mgs. Sc Jaime Rodrigo Loján Neira*

*Loja - Ecuador*

*2014*

Ingeniero Jaime Rodrigo Loján Neira Mg.Sc

**DOCENTE DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS DEL ÁREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA Y DIRECTOR DE TESIS**

**CERTIFICA:**

Que el presente trabajo de tesis titulado: **“ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD DEL CRÉDITO MICROEMPRESARIAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CODESARROLLO LTDA. AGENCIA -LOJA EN LOS PERÍODOS 2011-2012”** presentado por la señorita: Ruth de los Ángeles Castillo Zhingre, previo a optar el grado de Ingeniera en Banca y Finanzas, ha sido desarrollado bajo mi dirección, el cual luego de haber sido revisado autorizo su presentación y sustentación ante el respectivo tribunal.

Loja, enero del 2014.

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Mca. Cp Jaime Loján Neira  
**DIRECTOR DE TESIS**

## AUTORIA

Yo, Ruth de los Ángeles Castillo Zhingre declaro ser autor (a) del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

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

**AUTOR:** Ruth de los Ángeles Castillo Zhingre

**FIRMA:**



**CÉDULA:** 1105138323

**FECHA:** enero de 2014

## CARTA DE AUTORIZACIÓN

Yo Ruth de los Ángeles Castillo Zhingre declaro ser autora de la tesis titulada “**Análisis de la morosidad del crédito microempresarial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CODESARROLLO Ltda. Agencia-Loja en los periodos 2011-2012**”, como requisito para optar al grado de Ingeniera en Banca y Finanzas, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional:

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

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia de la tesis que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 27.días del mes de enero del dos mil catorce, firma el autor.

Firma: .....

<b>Autora:</b>	Ruth de los Ángeles Castillo Zhingre
<b>Cédula:</b>	1105138323
<b>Dirección:</b>	Cdla. Daniel Álvarez Burneo
<b>Correo Electrónico:</b>	ruthcastillo_1214@hotmail.com
<b>Teléfono:</b>	072563503

### DATOS COMPLEMENTARIOS

**Director de Tesis:** Ing. Mca.Cp Jaime Loján Neira

**Tribunal de Grado:**

**Presidenta del Tribunal:** Ing. Jesús Raquel Padilla A

**M. del Tribunal:** Dra. Yenny Moreno Salazar

**M. del Tribunal:** Ing. Fernando Ludeña J

## **DEDICATORIA**

Al presente trabajo lo dedico con amor y fe a mi niño Dios Jesús, gracias a ti por darme la existencia y fortaleza para seguir superándome todos los días, gracias por haber sido mi fuente de inspiración y por haberme guiado en esta nueva etapa de vida profesional, gracias por no haberme desamparado.

A mis Padres Mariana y Juan que con su cariño, bondad y sacrificio me brindaron su apoyo incondicional durante mi carrera, a mis hermanos que con sus ánimos siempre estuvieron presentes para seguir adelante en busca de la culminación de mis estudios.

A mis amistades y demás personas que con su cariño y humildad siempre me estuvieron brindando sus sabios consejos y sus energías positivas para no dejarme vencer por los momentos difíciles y así salir adelante y alcanzar lo que más me he propuesto la culminación de mis estudios profesionales, gracias de todo corazón a todos por haberme ayudado a que todo esto sea posible, gracias.

**Ruth Castillo**

## **AGRADECIMIENTO**

A la Universidad Nacional de Loja por abrirme las puertas y a través de ella al Área Jurídica Social y Administrativa, me permitió incursar en la Carrera de Banca y Finanzas; a todos y cada uno de mis docentes que me impartieron sus conocimientos y su grata amistad como soporte de apoyo para superarme en mi vida estudiantil y posteriormente profesional.

De igual manera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. “Codesarrollo” Agencia-Loja a la Jefa de Agencia y demás colaboradores, quienes me abrieron sus puertas y me brindaron toda la información necesaria para el desarrollo del presente trabajo de investigación.

Finalmente a todas y cada una de las personas, en especial a mis padres por el apoyo incondicional para que de una u otra forma contribuya a que el presente trabajo culmine con éxito.

**La Autora**

## **1. TÍTULO**

**“Análisis de la Morosidad del Crédito Microempresarial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Codesarrollo Ltda.-Agencia Loja en los periodos 2011-2012.**

## **2. RESUMEN**

La cartera de créditos representa una de las mayores fuentes de ingresos para una Institución financiera, la misma que está acompañada de diversas líneas de crédito como es el de consumo, comercial, vivienda, microempresarial, etc., también es una de las grandes causales de riesgo en caso de que no se tomen medidas para precautelar cualquier aspecto negativo, es por ello que se ha creído conveniente realizar el presente trabajo de tesis denominado “Análisis de la morosidad del crédito microempresarial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CODESARROLLO Ltda. Agencia-Loja en los periodos 2011-2012” el mismo que tiene como objetivo dar a conocer si la administración de la cartera se la ha realizado de forma adecuada, para lo cual se aplicaron herramientas correspondientes al análisis financiero, razones o indicadores financieros y el nivel de riesgo con su respectiva calificación, con el fin de que los directivos tengan una herramienta útil que les permita la toma de decisiones adecuadas. Es importante mencionar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Codesarrollo” Ltda. Agencia Loja, cuenta con el 96% en cartera de créditos del total de sus activos, dentro del cual el crédito microempresarial representa el 55% dentro de su cartera de créditos.



Se utilizaron contenidos teóricos que sustentaron al presente informe, además la utilización de métodos científico, deductivo, inductivo, analítico y estadístico que permitieron la recopilación de la información para el desarrollo del trabajo de investigación; seguidamente se realizó un diagnóstico general de la información obtenida por parte de la institución como: antecedentes, base legal, misión, visión, etc. permitiendo conocer el accionar administrativo de la institución.

Una vez planteado el objetivo general que es analizar la morosidad del crédito microempresarial de la Agencia de Codesarrollo en los periodos 2011-2012 de la ciudad de Loja, para su cumplimiento fue necesario, plantear cinco objetivos específicos: **analizar la cartera de microcréditos en cuanto a montos, plazos y números de créditos destinados**, permitiendo conocer que la mayoría de microcréditos otorgados se encuentran en montos de \$200 a \$5.000 con una cartera vigente superior a la morosa, se han colocado 1397 créditos en el 2011 y 563 en el año 2012, donde el plazo de tiempo para cancelarlos en su mayoría es para 4 años.

El segundo objetivo específico fue **aplicar análisis vertical y horizontal**, donde el análisis vertical permitió evaluar la capacidad de colocaciones de la cooperativa, estableciendo la participación de las cuentas del total de la cartera de créditos; el análisis horizontal determinó los incrementos y disminuciones de las cuentas del total de cartera de créditos en los

períodos 2011 y 2012. **Aplicar indicadores financieros relacionados con la cartera de crédito microempresarial**, reflejando que la entidad cuenta con buena solvencia de 108,60%, recursos necesarios para cubrir con sus obligaciones, el activo productivo en 99,69%; posee activos líquidos improductivos del 8,97% lo que significa que la institución se encuentra invirtiendo en fondos disponibles. Existe un porcentaje de cartera morosa del 4,87% encontrándose en el límite de su parámetro establecido.

La calificación de los clientes basado en su comportamiento de pagos, los clasifica en las categorías definidas de acuerdo a la normativa; es por ello que en la Cooperativa se encontraron microcréditos con riesgo normal que corresponden a la categoría A-3; créditos con riesgo potencial en categoría B2; con riesgo deficiente en categoría C2 y créditos en riesgo de dudoso recaudo en categoría D y con riesgo de pérdida categoría E.

**Determinar los factores que inciden en la morosidad del microcrédito y establecer alternativas de cobranzas que se puedan adoptar en la Agencia de Codesarrollo**, para lo cual se realizó seis matrices que ayudaran a optimizar la gestión de recuperación de cartera de la forma más eficiente y disminuya en gran proporción la morosidad.

Finalmente se plantean las respectivas conclusiones y recomendaciones que permitan el mejoramiento de la Institución financiera.

## **ABSTRACT**

The loan portfolio represents one of the largest sources of revenue for a financial institution , the same is accompanied by various lines of credit such as consumer, commercial , housing, microenterprise , etc. , is also a major causal risk if no precautionary measures are taken to any negative aspect , which is why it has seen fit to make this thesis titled "Analysis of microenterprise credit arrears of Savings and Credit Cooperative Ltd. CODESARROLLO Agency -Loja in the period 2011-2012 " the same that aims to publicize whether the administration of the portfolio has performed adequately , for which tools for the financial analysis , ratios and financial indicators and the level of risk is applied with their respective rating , so that managers have a useful tool that allows them to make appropriate decisions.

It is noteworthy that the Savings and Credit Cooperative " Co-development " Loja Agency Ltd. , has 96% in the total loan portfolio of assets, in which microenterprise credit represents 55 % in its loan portfolio.

Sustained theoretical content to this report were used , plus the use of scientific , deductive , inductive, analytical and statistical methods that allowed the collection of information for the development of research , then a general diagnostic information obtained was performed by the institution

as: background , legal basis , mission, vision , etc. allowing to know the administrative activities of the institution .

Once the general objective is to analyze the microenterprise credit delinquencies Agency Codesarrollo 2011-2012 periods in the city of Loja, he posed for compliance necessary, raising five specific objectives : to analyze the microcredit portfolio in terms amounts, terms and numbers appropriations, allowing to know that most microfinance loans are in amounts of \$ 200 to \$ 5000 with a current portfolio of over delinquent , have set 1397 credits in 2011 and 563 in 2012 , where period of time to cancel is mostly for 4 years.

The second objective was to apply vertical and horizontal analysis, vertical analysis which allowed us to evaluate the capacity of cooperative loans, establishing the participation of the accounts of the total loan portfolio, the horizontal analysis determined the increases and decreases in accounts the total loan portfolio in 2011 and 2012 periods. Apply financial indicators related to microenterprise credit portfolio , reflecting that the entity has good solvency of 108.60 %, resources needed to meet their obligations, the productive asset in 99.69 %, with assets of 8.97 unproductive liquid % which means that the institution is investing in funds available. A percentage of delinquent portfolio of 4.87% was found at the boundary of its parameter set.

The rating of the customers based on their payment behavior , classifies them into categories defined according to the rules , which is why in the Cooperative microcredit normal risk corresponding to the category A- 3 were found ; potential risk loans in Category B2 , with poor risk category C2 credit risk and doubtful in Category D and risk of loss category E. To determine the factors that affect the delinquency of microcredit and establish alternative collections that can be adopted in Codesarrollo Agency , for which six matrices that help optimize recovery management portfolio was done more efficiently and decrease in large proportion delinquency. .

Finally the respective conclusions and recommendations to improve the financial institution arise.

### 3. INTRODUCCIÓN

Contar con instituciones sólidas y solventes, permiten alcanzar la eficiencia económica y el bienestar social de un país. Los componentes que reflejan el crecimiento y desenvolvimiento de la banca son los depósitos y los créditos, ya que es obligación del sector bancario proteger el dinero de sus clientes, razón por la que tienen que cuidar el destino de los recursos depositados. Sin embargo la actividad bancaria comprende una serie de riesgos entre los cuales se destaca el riesgo de crédito, y un indicador es el nivel de morosidad, es decir, la proporción de su cartera de créditos que se encuentra en calidad de incumplimiento, por lo que se ha creído conveniente realizar el **“ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD DEL CRÉDITO MICROEMPRESARIAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CODESARROLLO LTDA-AGENCIA LOJA EN LOS PERIODOS 2011-2012”**, siendo importante para el éxito de una Institución Financiera la correcta administración de sus colocaciones y recuperación de la cartera de crédito, ya que es la columna vertebral generadora de los rendimientos que permiten permanecer y crecer en el mercado.

Para tomar correctivos oportunos y optimizar la gestión de cobranzas, fue necesario realizar un análisis concreto del manejo de su cartera de créditos, identificar cuáles son los factores que inciden en la morosidad del crédito microempresarial, permitiendo proponer políticas de cobranzas

para mejorar la pronta recuperación de cartera, dando un aporte esencial para la cooperativa, por lo que se dejará un informe de la situación de la cartera de crédito a sus directivos de la Agencia de Codesarrollo para la correcta y adecuada toma de decisiones.

La Estructura del trabajo investigativo inicia con un **Título**, que indica básicamente la razón del trabajo; el **Resumen** es una visión global con incidencia de todos los resultados en forma general; seguido de la **Introducción** que resalta la importancia del tema, aporte a la entidad y la estructura de su contenido; la **Revisión de Literatura** donde se da a conocer la fundamentación teórica relacionada con el tema de investigación; los **Materiales y Métodos**, donde se deja constancia de los elementos utilizados; Los **Resultados**, exponen el contexto interno de la organización basada en el Análisis Vertical, Horizontal y la aplicación de indicadores con sus respectivas interpretaciones; la **Discusión**, muestra el análisis de los resultados en relación a la estructura financiera y los objetivos del proyecto de tesis. Por último las **Conclusiones** destacan lo más importante del trabajo investigativo **y las Recomendaciones**, dirigidas a los directivos de la Cooperativa que contribuirán al mejoramiento de la entidad; además la **Bibliografía**, indica las fuentes de consulta y **Anexos** que contiene documentos complementarios que ayudaron en el proceso investigativo.

## **4. REVISIÓN DE LITERATURA**

### **4.1. LEY DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA**

“La Ley de Economía Popular y Solidaria indica que para efectos de la presente Ley, se entiende por economía popular y Solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital”<sup>1</sup>.

#### **4.1.1. Antecedentes del sector de Cooperativas**

Desde el punto de vista bancario y financiero, hoy en día existe un grupo de cooperativas que realizan intermediación financiera y que se encuentran bajo el control y vigilancia de la Superintendencia de Bancos y Seguros SBS; por otro lado, se calcula que hay varios cientos de

---

<sup>1</sup>Ley de Economía Popular y Solidaria. (2011). Expedida por la Asamblea Nacional de la República del Ecuador.



cooperativas que realizan operaciones de ahorro y crédito supervisadas o bajo el control del Ministerio de Inclusión Social (antes Ministerio de Bienestar Social) y que a partir de estos últimos meses están bajo la supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. A septiembre de 2012 las cooperativas denominadas “reguladas” por la SBS eran 39, distribuidas en todo el país, las mismas que ofrecen una serie de productos y servicios que han debido hacer esfuerzos para ir a la par en cuanto a los requerimientos tecnológicos que el mundo financiero exige.

Con la finalidad de conocer las características de cada una de las cooperativas, la SBS las ha agrupado en grandes, medianas, pequeñas, a fin de que las labores de supervisión se diferencien en términos de complejidad y de una eficiente asignación de los recursos. En la última década, la SBS ha realizado varios cambios a la normativa que regula la creación, funcionamiento y control de las cooperativas de ahorro y crédito, con el propósito de que el sistema se vaya consolidando, de tal manera que se pueda proporcionar confianza entre sus asociados.

Se encuentra en vigencia la nueva ley denominada Ley de Economía Popular y Solidaria la misma que plantea la administración y vigilancia de todo tipo de cooperativas. El control de este sector estará a cargo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, organismo técnico con jurisdicción nacional, personalidad jurídica de derecho público,

patrimonio propio y autonomía administrativa y financiera, con jurisdicción coactiva.

“A septiembre de 2012, el sistema de cooperativas de ahorro y crédito dentro del sistema financiero nacional privado concentraba el 11,5% de los Activos; 15,0% de Cartera; 11,1% de Pasivos; 11,1% de Depósitos; 15,2% de Patrimonio; y 12,0% de los Resultados.

Las 39 cooperativas reguladas por la SBS mantienen a nivel nacional alrededor de 400 puntos de atención al cliente, entre los que se encuentran: más de 270 agencias; 39 sucursales y 18 cajeros automáticos, entre otros. Más del 50% de estos puntos se encuentran repartidos en cuatro provincias, Pichincha, Azuay, Loja y Tungurahua”.<sup>2</sup>

#### **4.1.2. Codesarrollo y las Finanzas Populares**

“Las finanzas populares son las finanzas del pueblo. En el Ecuador hoy, la mayor parte de la población, culturalmente rica y éticamente sana, sufre por la pobreza económica. Sin embargo los pobres económicos producen riqueza para otros con su trabajo, con sus productos y con sus ahorros.

---

<sup>2</sup> Superintendencia de bancos y seguros del Ecuador (2012). Análisis del sistema de cooperativas de ahorro y crédito. Disponible en: [http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos\\_financieros/Estudios%20Técnicos/2012/AT24\\_2012.pdf](http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Técnicos/2012/AT24_2012.pdf)

Muchas personas de los sectores populares, especialmente rurales, comienzan a entender que deben ellos mismos administrar los excedentes que producen.

La creación y participación de organizaciones populares en el mercado financiero, mediante organizaciones denominadas Estructuras Financieras Locales (EFL), se hacen efectivas como cajas comunitarias, bancos comunales, cooperativas de ahorro y crédito, que captan el ahorro, lo reinvierten vía crédito en la producción además ofrecen servicios financieros adicionales.

CODESARROLLO capta recursos en varias ciudades del país y en el exterior para ponerlos a disposición de los sectores rural y urbano populares. Apoya al fortalecimiento de las Estructuras Financieras Locales, que operan y reinvierten los recursos en su propia localidad orientando de esta manera su gestión hacia el desarrollo e impulso de las Finanzas Populares.

#### **4.1.3. ¿Para qué las Finanzas Populares?**

1. Orientas la riqueza generada en cada lugar hacia el desarrollo local, impidiendo así que los recursos se concentren en las ciudades.

2. Completar la generación local de recursos con aportes que pueden venir de instituciones públicas y privadas, nacionales y extranjeras.
3. Tener la certeza que los recursos se orientan al aumento de la producción y productividad, al mejoramiento cualitativo de los productos puestos en el mercado y a la diversificación de la producción en el sector primario de la economía, en el sector secundario y en el terciario.
4. Captar y retener localmente las remesas de los emigrantes y con estas remesas crear nuevos puestos de trabajo, auto sostenible, para que la próxima generación a diferencia de la actual, no tenga emigración como la perspectiva más cercana.
5. Caracterizar a cada lugar con unas estructuras financieras y productivas, con marcas propias, con una identidad definida.
6. Invertir los esquemas de pensamiento y los flujos económicos vigentes:
  - Crear confianza entre los pobres
  - Estimular en las comunidades iniciativas privadas no explotadoras
  - Diseñar, gestionar y conseguir un nuevo marco legal para las finanzas populares.
  - Dar la capacitación con contenidos y objetivos más ligados a las necesidades de cada momento y cada lugar.

#### **4.1.4. El ahorro y crédito bien hechos**

Las finanzas populares es un instrumento eficaz para vencer la pobreza. Su punto de partida es el ahorro, que se consigue produciendo más de los que se consume y estimulando en cada persona la capacidad de autocontrol y programación.

El ahorro debe quedarse en la comunidad a la cual pertenece la persona y la familia que ahorra, como semilla de un fondo de crédito que puede ser completado por instituciones como Codesarrollo, con el fin de financiar el desarrollo local.

Las finanzas populares en su esencia son “ahorro y crédito bien hecho”. Lo bien hecho depende de la cantidad y calidad de inteligencia, sudor, amor y honradez que aporten los actores de las finanzas populares: los dirigentes y el personal de la EFL (Estructura Financiera Local) que reciben los ahorros y los depósitos a plazo y los destinatarios (personas, familia, comunidad) de los créditos.

Los créditos tienen más capacidad transformadora cuando se los destina a la producción y a la generación de nuevos puestos de trabajo<sup>3</sup>.

---

<sup>3</sup>Memoria Anual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo 2012

## **4.2. COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO.**

“Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley”.<sup>4</sup>

### **4.2.1. Servicios que ofrece una Cooperativa de Ahorro y Crédito.**

#### **Operaciones Activas**

Son operaciones que generan un derecho al cobro, es decir son transacciones donde se utilizan los fondos recolectados de todos los socios para destinarlos a créditos con la finalidad de generar ingresos.

Es así que las Cooperativas de Ahorro y Crédito buscan invertir los fondos recolectados en beneficio de la población para contribuir al desarrollo de los mismos, estas operaciones se dividen en los siguientes grupos:

- **Quirografarios**

Son los préstamos otorgados a los socios, con garantía personal, es decir que a través de la firma de dos o más personas, este tipo de

---

<sup>4</sup>Ministerio Coordinador de Desarrollo Social (2012). Ley y reglamento de la Economía popular y solidaria. Disponible en: [http://www.desarrollosocial.gob.ec/wpcontent/uploads/downloads/2012/07/1\\_ley\\_y\\_reglamento\\_EPS.pdf](http://www.desarrollosocial.gob.ec/wpcontent/uploads/downloads/2012/07/1_ley_y_reglamento_EPS.pdf)

préstamos es entregado a los socios que cumplan con los requisitos que cada Cooperativa tiene establecido para la concesión de este tipo de préstamos.

- **Hipotecarios**

Son prestamos en los cuales una Cooperativa de Ahorro y Crédito o cualquier entidad financiera ponen a disposición de un socio una cierta cantidad de dinero y para un plazo determinado, este préstamo estará garantizado con la hipoteca de un bien inmueble, en caso de que el supuesto deudor no cumpla con su obligación, la hipoteca garantiza a la Institución el pago del préstamo mediante el remate judicial del bien hipotecado, previa demanda y sentencia de la autoridad competente.

### **Operaciones Pasivas**

Estas representan obligaciones de pago o reembolso de dinero hacia los socios que realizaron depósitos de dinero dentro de la Institución, entre las cuales tenemos las siguientes:

- a. Depósitos a la vista**

Son obligaciones financieras que comprenden los depósitos monetarios exigibles por los socios en cualquier momento y que se espera que sean retirados en un plazo muy corto, en el caso de las

Cooperativas de Ahorro y Crédito, este tipo de ahorro puede ser recuperado únicamente a través de la ventanilla con la presencia de la libreta de ahorros.

#### **b. Depósitos a plazo fijo**

“Son una alternativa de inversión que toda Institución financiera tiene a disposición de sus clientes, la misma que permite tener un rendimiento conocido desde el inicio de la operación, en donde este no puede ser menos a 30 días, es decir este tipo de depósitos son exigibles al vencimiento del periodo establecido”.<sup>5</sup>

#### **4.2.2. Clasificación de la cartera de créditos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito**

El grupo de cartera de créditos contiene una clasificación principal de acuerdo a la actividad a la cual se destinan los recursos, estas son:

- Crédito Comercial
- Crédito de Consumo
- Crédito para la vivienda
- Crédito para la microempresa

---

<sup>5</sup>Superintendencia de bancos y seguros del Ecuador (2012). Análisis del sistema de cooperativas de ahorro y crédito. Disponible en: [http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos\\_financieros/Estudios%20Tecnicos/2012/AT24\\_2012.pdf](http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/2012/AT24_2012.pdf)



Esta clasificación de operaciones incluye una segregación por su vencimiento en cartera por vencer, refinanciada, reestructurada, que no devenga intereses y vencida.

### **4.3. CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA**

Son microcréditos o pequeños préstamos que las Cooperativas de Ahorro y Crédito ofrecen a todas las personas que deseen emprender una actividad productiva, generalmente estas personas son de bajos recursos económicos, las mismas que no tienen la posibilidad de obtener este tipo de préstamos fácilmente en un banco tradicional. Los microcréditos se han convertido en uno de los más importantes, ya que contribuyen al progreso local especialmente con países en vías de desarrollo, además permite a muchas personas con escasos recursos económicos financiar proyectos laborales para mejorar la calidad de vida de los que les rodea. De esta manera el microcrédito se ha convertido en la parte esencial del campo de las microfinanzas.

Se registrarán en esta cuenta los créditos que cumplan los requisitos para ser considerados como microcréditos, de acuerdo con las normas que emita la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Los microcréditos serán calificados en función de la morosidad en el pago de las cuotas pactadas.

Este tipo de créditos podrán ser cancelados a su vencimiento o mediante tablas de amortización con abonos en fechas previamente señaladas.

Todas las Cooperativas de Ahorro y Crédito deben realizar las reclasificaciones necesarias entre las diferentes subcuentas, dependiendo del rango de vencimiento, conforme transcurre el plazo y se aproxima el vencimiento de cada operación, cuota o dividendo.

“Esta clase de operación a su vez incluye una clasificación por su vencimiento en:

- (1404) Cartera de Crédito para la microempresa por vencer.
- (1412) Cartera de Crédito para la microempresa refinanciada por vencer.
- (1420) Cartera de Crédito para la microempresa reestructurada por vencer.
- (1428) Cartera de Crédito para la microempresa que no devenga intereses.
- (1436) Cartera de Crédito para la microempresa refinanciada que no devenga intereses.
- (1444) Cartera de Crédito para la microempresa reestructurada que no devenga intereses.
- (1452) Cartera de Crédito para la microempresa vencida.

- (1460) Cartera de Crédito para la microempresa refinanciada vencida.
- (1468) Cartera de Crédito para la microempresa reestructurada vencida”.<sup>6</sup>

#### 4.3.1. Tasas de Interés

“Es un porcentaje que se traduce en un monto de dinero, mediante el cual se paga por el uso del dinero.

Si se trata de un depósito, la tasa de interés expresa el pago que recibe la persona o empresa que deposita el dinero por poner esa cantidad a disposición del otro. Si se trata de un crédito, la tasa de interés es el monto que el deudor deberá pagar a quien le presta, por el uso de ese dinero”.<sup>7</sup>

“Las tasas de interés máximas activas y pasivas que fijarán en sus operaciones las organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario serán las determinadas por el Banco Central del Ecuador”.<sup>8</sup>

---

<sup>6</sup> Superintendencia de bancos y seguros del Ecuador (2012). Catalogo único de cuentas. Disponible en: [http://www.seps.gob.ec/c/document\\_library/get\\_file?uuid=8890e8c2-c111-4e11-885f-8c2b7059dbfc&groupId=10157](http://www.seps.gob.ec/c/document_library/get_file?uuid=8890e8c2-c111-4e11-885f-8c2b7059dbfc&groupId=10157)

<sup>7</sup> Banca fácil (2011). ¿Qué es la tasa de interés? Disponible en: <http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenido?indice=1.2&idPublicacion=150000000000026&idCategoria=4>

<sup>8</sup> Ministerio Coordinador de Desarrollo Social (2012). Ley y reglamento de la Economía popular y solidaria. Disponible en: [http://www.desarrollosocial.gob.ec/wpcontent/uploads/downloads/2012/07/1\\_ley\\_y\\_reglamento\\_EPS.pdf](http://www.desarrollosocial.gob.ec/wpcontent/uploads/downloads/2012/07/1_ley_y_reglamento_EPS.pdf)

### **4.3.2. Tasa de Interés para Microcréditos**

“Las tasas de interés para microcréditos se fijan con el fin de proporcionar servicios financieros viables a largo plazo. Las tasas de interés fijadas deben cubrir todos los costos administrativos, el costo del capital, las pérdidas crediticias y una provisión para aumentar el capital. Si esto no se hace, las Instituciones Financieras dedicadas a las microfinanzas no podrán financiar sus operaciones sólo por un tiempo limitado, alcanzarán a un número limitado de clientes y no llenarán las expectativas de los clientes. Las tasas de interés para el microcrédito son elevadas, porque el costo de conceder, administrar, supervisar, patrullar y cobrar una cartera de microcrédito es mayor que el costo de un sólo préstamo corporativo por el valor del total de una cartera de microcréditos”.<sup>9</sup>

### **4.4. ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITO**

“La administración del crédito es la actividad humana que planea, organiza, ejecuta y controla la actividad crediticia de las Instituciones Financieras, en función de los usuarios y de la disponibilidad de los recursos.

---

<sup>9</sup> Pymes vocare (2012). Las tasas de interés para el microcrédito. Disponible en:  
<http://tipsvocare.bligoo.es/las-tasas-de-interes-para-los-microcreditos>

#### 4.4.1. Elementos del Crédito

- **El acreedor o prestamista.-** la persona, organización o institución que provee el recurso económico, monetario o dinero, bienes o servicios.
- **El deudor o prestatario.-** la persona, organización o institución que recibe el recurso económico, monetario o dinero, bienes o servicios en calidad de préstamos para su usufructo por un determinado tiempo y bajo ciertas condiciones.
- **El monto.-** entendemos por monto la cantidad de dinero o valor de bienes o servicios en que se concreta la solicitud de crédito del usuario.
- **El plazo.-** es el tiempo total al que toma un usuario pagar el préstamo otorgado.
- **El calendario de pago.-** es el cronograma de pagos que pacta o contrata para el retorno del monto o valor del préstamo recibido, más los costos financieros, intereses, comisiones y otros.
- **Garantía.-** es todo activo que el usuario-beneficiario del crédito compromete a favor de la organización prestataria para el caso de incumplimiento de los pagos por parte del usuario.
- **Condiciones.-** son las estipulaciones o compromisos legales y administrativas que acompañan a los créditos y sobre las cuales el usuario debe estar de acuerdo en su cumplimiento.

- **Intereses.-** el valor del dinero prestado se refleja en la tasa de interés que se cobra o paga por un crédito o préstamo recibido”.<sup>10</sup>

#### **4.4.2. Políticas de Crédito**

“El éxito de cualquier negocio depende de la demanda de sus productos, el incremento de sus ventas, las cuales dependen de diversas variables, entre ellas el precio de ventas, la calidad del producto, la publicidad y la política de crédito, la cual depende de:

- 1) El periodo de crédito, es el tiempo por el cual se concede un crédito
- 2) Las norma de crédito, es la capacidad financiera mínima que deben tener los clientes para poderles otorgar el crédito, dependen de la probabilidad de incumplimiento de pago del crédito.
- 3) La política de cobranza, la cual se rige por su rigidez o flexibilidad en el seguimiento de las cuentas de pago lento.
- 4) Los descuentos concedidos por pronto pago, incluyendo el periodo de descuento y el monto.

Se debe medir la calidad del crédito, a través de sistemas de puntaje de crédito, ahora se utiliza el método estadístico de análisis discriminante múltiple, que es similar al análisis de regresión múltiple o del sistema de

---

<sup>10</sup>Dauray, J. (2008). Administración de crédito. Disponible en:  
<http://www.docstoc.com/docs/3172217/ADMINISTRACION-DE-CREDITO>

las 5 “C” la cual se relacionan con la evaluación de las 5 áreas que determinan la dignidad de crédito de un cliente:

1. **Carácter**, probabilidad de que los clientes traten de honrar sus obligaciones, implica una promesa de pago, donde el factor moral es el más importante.
2. **Capacidad**, la habilidad del cliente para pagar sus cuentas, se mide por sus records anteriores de los clientes, por sus métodos de negocio, por la observación física de su planta y almacenes.
3. **Capital**, es la condición financiera de cada empresa, a través del análisis de sus estados financieros y de sus razones de riesgo
4. **Colateral**, son los activos que los clientes pueden ofrecer como garantía para obtener el crédito
5. **Condiciones**, son las tendencias económicas y desarrollos de ciertas regiones que pudieran afectar a los clientes para satisfacer sus obligaciones.

#### 4.4.3. Solicitud de crédito

Es el formato mediante el cual el demandante da a conocer lo siguiente:

- La necesidad de financiamiento
- Finalidad del crédito

- Monto requerido
- Nombre y lugar de la inversión
- El plazo que requiere
- La forma de pago
- Los tipos de garantías propuestos

Las fuentes de información de crédito son asociaciones de crédito que se reúnen e intercambian información acerca de los clientes de crédito. Y las agencias de información de crédito, las cuales recolectan información y la venden por una cuota”.<sup>11</sup>

#### **4.4.4. Análisis de cartera de crédito**

“Un análisis de cartera se refiere principalmente al listado de clientes que toda empresa tiene; el análisis se debe hacer por medio de técnicas de control sobre los clientes que se pueden clasificar de acuerdo a los límites de crédito que la compañía ha otorgado.

Cada cliente debe tener un Estado de Cuenta que informe todas las transacciones que se han realizado con él y si este ha cumplido satisfactoriamente y oportunamente con sus pagos ya que si no, se deben ir desechando aquellos que no han cumplido con lo establecido y también

---

<sup>11</sup> García, E. (2013). Administración financiera. Disponible en:  
[http://www.eduardobuero.com.ar/administracion\\_financiera\\_politica\\_dividendos10.htm](http://www.eduardobuero.com.ar/administracion_financiera_politica_dividendos10.htm)



de acuerdo a las políticas de control que la empresa tenga ya establecidas.

Un análisis se puede hacer al verificar y comparar el límite de crédito aprobado de un cliente, con la suma de las cuentas por pedido actual.

#### **4.4.5. Costos de cobranza**

Los costos principales asociados con las cuentas por cobrar son:

**Costos de cobranza.** Si la política de la empresa es vender estrictamente al contado, no tendrá costos de cobranza porque todos los clientes harán sus pagos al recibir las mercancías.

Conseguir fuentes de información de crédito que le ayuden a decidir cuáles clientes son confiables y sostener y operar de modo general un departamento de crédito que recopile elementos esenciales como papelería, gastos de correo y tiempo de computadora.

**Costo de capital.** Una vez que la empresa decide otorgar crédito, tiene que obtener recursos para financiarlo. Debe pagar a sus empleados, a sus proveedores de materias primas y a todos aquellos que fabrican y distribuyen el producto mientras espera a que el cliente pague por él mismo.

**Costos de morosidad.** La empresa incurre en costos de morosidad cuando el cliente se demora en pagar. El hecho de que no pague a tiempo aumenta otros costos a los que van asociados con la cobranza normal. Habrá que pagar el costo de los recordatorios que se envían por escrito, de las demandas por vía legal, de las llamadas telefónicas y de otros medios que se emplean para cobrar.

**Costo de incumplimiento.** La empresa incurre en costos de incumplimiento cuando el cliente no paga definitivamente.

Además de los costos de cobranza, de capital y de morosidad en que incurrió hasta ese momento, la empresa pierde el costo de los artículos vendidos y no pagados.

**Beneficios.** La empresa obtiene de su política de cuentas por cobrar beneficios que se deben comparar con los costos para determinar la conveniencia de una política determinada.

**Descuentos en Efectivo.** Los efectos de cambiar la política de descuentos en efectivo pueden ser analizados en forma similar. El descuento óptimo se establece en el punto en el que los costos y los beneficios se compensan exactamente entre sí".<sup>12</sup>

---

<sup>12</sup>Faxas, P. J. (2011). Análisis de la política de crédito y administración financiera de la empresa. Disponible en: <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/cu/2011/pjft.htm>

#### **4.5. RIESGO DE CRÉDITO**

“Es la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados que conlleva el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas.

Es importante que las entidades bancarias o crediticias deban juzgar adecuadamente la solvencia presente y futura de sus prestatarios y administrar eficientemente su cartera, teniendo en cuenta que **“al Conceder Crédito” se puede incurrir en tres tipos de riesgos: 1) Riesgos de Ilquidez, 2) Riesgo de Instrumentación o legal, y 3) Riesgos de Solvencia.** El primero se evoca a la falta de dinero por parte del deudor para el pago, reflejándose en el incumplimiento de no poder efectuar el pago dentro del período predeterminado o de efectuarlo con posterioridad a la fecha en que estaba programada de acuerdo al contrato. El segundo por la falta de precaución o conocimiento en la celebración de convenios, contratos, elaboración de pagarés, letras de cambio, o instrumentos de tipo legal que obliguen al deudor al pago (asimetría de información) y el tercer riesgo que se podría incurrir, por falta de un verdadero análisis e identificación del sujeto de crédito; que no tenga activos o colaterales para el pago de sus obligaciones.

Las instituciones crediticias deben establecer esquemas eficientes de administración y control del riesgo de crédito al que se exponen en el desarrollo del negocio, en resonancia a su propio perfil de riesgo, segmentación de mercado, según las características de los mercados en los que opera y de los productos que ofrece; por lo tanto es necesario que cada entidad desarrolle su propio esquema de trabajo, que asegure la calidad de sus portafolios y además permita identificar, medir, controlar / mitigar y monitorear las exposiciones de riesgo de contraparte y las pérdidas esperadas, a fin de mantener una adecuada cobertura de provisiones o de patrimonio técnico.

La metodología para la administración y control del riesgo crediticio las fases de: identificación, medición, control y monitoreo del riesgo son esenciales para mitigar los riesgos.”<sup>13</sup>

#### **4.5.1. METODOLOGÍA A APLICAR PARA LA CALIFICACIÓN DE CRÉDITOS**

##### **4.5.1.1. Clasificación de la calificación de riesgo y sus provisiones**

“En base a las resoluciones de la Junta Bancaria 2011-1897, 2011-2034 y 2012-2217, a partir del 15 de marzo del 2011, para los efectos de la

---

<sup>13</sup>Campoverde, F. (2008). El riesgo crediticio. Disponible en: <http://www.zonaeconomica.com/riesgo-crediticio>.

clasificación de la cartera de las instituciones del sistema financiero privado, los créditos se dividirán en cuatro segmentos: comercial, consumo, vivienda y microcrédito.

#### **4.5.2. Créditos hasta cuarenta mil dólares americanos.**

##### **4.5.2.1. Categorías para los riesgos**

Según la resolución de la Junta Bancaria 2012-2217 los deudores de créditos comerciales cuyo monto no exceda los cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, se califican en base a las siguientes categorías:

**Cuadro N. 1**

**CATEGORÍAS PARA LOS RIESGOS DE HASTA CUARENTA MIL  
DÓLARES**

<b>CATEGORÍA</b>		<b>PERÍODO DE MOROSIDAD EN DÍAS</b>	
		<b>Mayor a</b>	<b>Hasta</b>
<b>Riesgo Normal</b>	A-1	0	0
	A-2	1	15
	A-3	16	30
<b>Riesgo Potencial</b>	B-1	31	60
	B-2	61	90
<b>Deficientes</b>	C-1	91	120
	C-2	121	180
<b>Dudoso recaudo</b>	D	181	360
<b>Pérdida</b>	E	>360	

**FUENTE:** Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.  
**ELABORADO POR:** La Autora

A continuación detallaremos cada una de las categorías antes citadas

#### **4.5.2.1.1. Créditos de riesgo normal**

**Categoría A1.-** En esta categoría se ubican a las empresas que cuentan con ingresos provenientes del giro del negocio, lo cual permite cubrir actividades de operación, financiamiento y parte de las actividades de inversión lo cual se verá reflejado en el estado de flujo de efectivo.

El flujo de caja proyectado debe presentar ingresos suficientes para cubrir todas las obligaciones del negocio, el cual estará sustentado con documentación de respaldo.

La administración tiene una amplia experiencia en la gestión de la empresa, con capacidad para operar el negocio de manera eficiente y rentable, enfrenta los cambios de mercado y desenvolvimiento de su competencia con capacidad de respuesta inmediata.

La empresa cuenta con un gobierno corporativo estable regido por un marco de políticas, normas, procedimientos y controles internos adecuados y eficientes para el correcto funcionamiento del negocio.

La industria mantiene indicadores financieros y macroeconómicos satisfactorios ya que muestran una tendencia creciente y sostenida en el

tiempo, además muestra un riesgo mínimo si se presentaran modificaciones en regulaciones y leyes.

El sujeto de crédito no ha presentado retrasos en el último año respecto a sus obligaciones, tanto en el sistema financiero como en otros acreedores.

No presenta período de morosidad a la fecha de calificación, y se considera que el rango de pérdida esperado: 1%

**Categoría A-2.-** Los créditos evaluados en esta categoría poseen las mismas características mencionadas en la categoría A-1, excepto por las siguientes condiciones:

-Se observan debilidades en la gestión y planificación financiera, lo cual afecta levemente a la administración del flujo del efectivo, aunque son superadas inmediatamente.

- Presenta un período de morosidad de hasta 15 días en el pago de sus obligaciones, tanto en el sistema financiero como en otros acreedores.
- Morosidad de 1 a 15 días a la fecha de calificación.
- Rango de pérdida esperada: 2%



**Categoría A-3.-** Los créditos evaluados en esta categoría poseen las mismas características de la categoría A2, excepto por las siguientes condiciones:

-Los ingresos provenientes del giro del negocio son suficientes para cubrir las actividades de operación y financiamiento; las actividades de inversión son cubiertas con financiamiento a largo plazo.

-Muestra debilidades en la planificación financiera, se advierte que la gestión y planeación estratégica presenta algunas metas no alcanzadas.

-Presenta un periodo de morosidad al menos de 16 hasta 30 días en el pago de sus obligaciones durante el último año, tanto en el sistema financiero como en otros acreedores.

- Morosidad de 16 a 30 días a la fecha de calificación.
- Rango de pérdida esperada: 3% a 5%

#### **4.5.2.1.2. Créditos con riesgo potencial**

**Categoría B-1.-** El estado de flujo de efectivo de estas empresas presenta ingresos provenientes del negocio, los cuales le permiten cubrir las actividades de la operación; sin embargo, no alcanzan a cubrir las obligaciones contraídas. El flujo de caja se ha proyectado en base a una

data histórica estimada en base a metodologías estadísticas, sin embargo, algunas premisas de proyección muestran inconsistencias.

La empresa no cuenta con una capacidad de respuesta rápida ante los cambios de mercado y competencia. Además no está alcanzando los resultados esperados en la planificación estratégica y financiera.

Los indicadores financieros muestran un comportamiento estable ya que la producción y ventas presentan una tendencia estable.

Existen políticas gubernamentales que pueden afectar al sector en el que se encuentra la empresa. En el último año, este sujeto de crédito ha presentado al menos un retraso de treinta y uno hasta sesenta días en el pago de sus obligaciones, tanto en el sistema financiero como en otros acreedores.

Morosidad de 31 a 60 días a la fecha de calificación y el rango de pérdida esperada: 6% a 9%

**Categoría B-2.-** Los créditos evaluados en esta categoría poseen las mismas características de la categoría B1 excepto por las siguientes condiciones:

- Presenta una estructura organizacional inconsistente con los objetivos del negocio.
- En el último año, el sujeto de crédito ha presentado al menos un retraso de sesenta y uno hasta noventa días en el pago de sus obligaciones, tanto en el sistema financiero como en otros acreedores.
- Morosidad de 61 a 90 días a la fecha de calificación.
- Rango de pérdida esperada: 10% a 19%

#### **4.5.2.1.3. Créditos deficientes**

**Categoría C-1.-** El estado de flujo de efectivo únicamente alcanza a cubrir las actividades de operación del negocio. El flujo de caja se ha proyectado con una base de datos histórica insuficiente.

La administración de la empresa presenta problemas de competencia ya que no cuenta con una estructura organizacional definida y el respaldo de los accionistas presenta dificultades. La viabilidad del negocio está en duda a menos que se realicen cambios en la estructura administrativa, se fortalezca la capacidad de producción y la generación de utilidades.

Los indicadores financieros claves de la empresa muestran tendencias decrecientes. La producción y las ventas presentan una tendencia decreciente.

En el último año, el sujeto de crédito ha presentado al menos un retraso de noventa y uno hasta ciento veinte días en el pago de sus obligaciones, tanto en el sistema financiero como en otros acreedores.

Morosidad de 91 a 120 días a la fecha de calificación. Rango de pérdida esperada: 20% a 39%

**Categoría C-2.-** Los créditos evaluados en esta categoría poseen las mismas características de la categoría C1 excepto por las siguientes condiciones:

- En el último año, el sujeto de crédito ha presentado al menos un retraso de ciento veintiún hasta ciento ochenta días en el pago de sus obligaciones, tanto en el sistema financiero como en otros acreedores.
- Morosidad de 121 a 180 días a la fecha de calificación.
- Rango de pérdida esperada: 40% a 59%

#### **4.5.2.1.4. Créditos de dudoso recaudo**

**Categoría D.-** Los ingresos que muestra el flujo de efectivo provienen del giro del negocio pero son insuficientes para cubrir las actividades de operación. De existir flujo de caja proyectado no cuenta con información de respaldo.

La administración de la empresa es deficiente. La viabilidad de la empresa como negocio en marcha es dudosa o el negocio ya dejó de operar o está en proceso de quiebra.

Se considerarán créditos de dudoso recaudo aquellos en los cuales se han ejercido acciones legales para su recuperación, sin tomar en cuenta su tiempo de morosidad. También se incluyen en esta categoría a los créditos cuyos deudores hubieren demandado a la entidad acreedora, si es que el cobro del crédito depende del resultado de la respectiva acción judicial.

En el último año, el sujeto de crédito ha presentado al menos un retraso de ciento ochenta y uno hasta trescientos sesenta días en el pago de sus obligaciones, tanto en el sistema financiero como en otros acreedores.

Morosidad de 181 a 360 días a la fecha de calificación

Rango de pérdida esperada: 60% a 99.99%

#### **4.5.2.1.5. Créditos de desarrollo productivo pérdidas**

**Categoría E.-** En esta categoría se ubican los créditos que son considerados como incobrables o con un valor de recuperación muy bajo en relación al adecuado.

Son deudores que han sido declarados en quiebra o insolvencia, concurso de acreedores, liquidación o sufren un deterioro notorio y presumiblemente irreversible de su solvencia y cuya garantía o patrimonio remanente son de escaso o nulo valor con relación al monto adeudado.

En esta categoría también se incluyen las operaciones otorgadas a empresas cuya capacidad de generar recursos depende de otras con las que mantiene una relación económica de propiedad, administración u otra condición, las que a su vez se encuentren muy debilitadas financieramente, como consecuencia de su alto nivel de endeudamiento.

Días de morosidad: mayor a 360 días.

Pérdida esperada: 100%

### 4.5.3. COBERTURA DE LA CALIFICACIÓN DE LOS MICROCRÉDITOS.-

La calificación cubrirá la totalidad de las operaciones de microcrédito concedidas por la institución del sistema financiero, según los criterios antes señalados y con base en los siguientes parámetros:

**Cuadro N. 2**

#### COBERTURA DE LA CALIFICACIÓN DE LOS MICROCRÉDITOS

CATEGORÍA		PERÍODO DE MOROSIDAD EN DÍAS	
		Mayor a	Hasta
Riesgo Normal	A-1	0	0
	A-2	1	8
	A-3	9	15
Riesgo Potencial	B-1	16	30
	B-2	31	45
Deficientes	C-1	46	70
	C-2	71	90
Dudoso recaudo	D	91	120
Pérdida	E	>120	

FUENTE: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.  
ELABORADO POR: La Autor

#### **4.5.4. Constitución de provisiones**

El Artículo 6 de las Normas generales para la aplicación de la Ley general de Instituciones del Sistema Financiero dice que el monto de las provisiones por activos de riesgo deberá cargarse a la cuenta de resultados deudora en el trimestre en el que se efectuó tal calificación, sin que pueda diferirse dicha afectación, al trimestre o trimestres siguientes. El débito de la provisión se efectuará independientemente de los resultados finales que arroje la institución al 31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre de cada año.

**SEGÚN LA CALIFICACIÓN OTORGADA.-** La administración de cada entidad controlada, deberá constituir provisiones en los diferentes segmentos de crédito, en los porcentajes mínimos y máximos que constan en la siguiente tabla: (sustituido con resolución No. JB-2008-1050 de 10 de enero del 2008, resolución No. JB-2011-1897 de 15 de marzo del 2011 y tabla sustituida con resolución No. JB-2012-2217 de 22 de junio del 2012).



**Cuadro N. 3**

**CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES**

<b>NORMA ACTUAL</b>			
<b>CATEGORÍAS</b>		<b>Mínimo</b>	<b>Máximo</b>
<b>Riesgo Normal</b>	A-1	1%	
	A-2	2%	
	A-3	3%	5%
<b>Riesgo Potencial</b>	B-1	6%	9%
	B-2	10%	19%
<b>Deficientes</b>	C-1	20%	39%
	C-2	40%	59%
<b>Dudoso recaudo</b>	D	60%	99%
<b>Pérdida</b>	E	100%	

**FUENTE:** Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

**ELABORADO POR:** La Autora

De conformidad con la Ley reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, las provisiones requeridas para cubrir riesgos de incobrabilidad o pérdida del valor de los activos de riesgo de las instituciones del sistema financiero, que se hagan con cargo al estado de pérdidas y ganancias de dichas instituciones, serán deducibles de la base imponible correspondiente al ejercicio en el cual se constituyan las mencionadas

provisiones hasta por el monto máximo establecido en el inciso anterior dentro de los rangos de las subcategorías de riesgo de cada uno de los segmentos de crédito; y, si la Junta Bancaria, en base de los informes de la Superintendencia de Bancos y Seguros, estableciera que las provisiones han sido excesivas, podrá ordenar la reversión del excedente, el mismo que no será deducible. (Incluido con resolución No. JB-2008-1050 de 10 de enero del 2008 y reformado con resolución No. JB-2011-1897 de 15 de marzo del 2011)".<sup>14</sup>

#### **4.6. HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS FINANCIERO**

“El análisis financiero es un proceso mediante el cual se aplican diversos métodos a los estados financieros e información complementaria para hacer una mediación adecuada de los resultados obtenidos por la administración y tener una base apropiada para emitir una opinión correcta acerca de las condiciones financieras de la entidad financiera y sobre la eficiencia de su administración; así como para el descubrimiento de hechos económicos referentes a la misma y la detección de deficiencias que deban ser corregidas mediante recomendaciones.

---

<sup>14</sup>Metodología a aplicar para la calificación de créditos. Disponible en: [http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/nueva\\_codificacion/todos/L1\\_IX\\_cap\\_II-1.pdf](http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/nueva_codificacion/todos/L1_IX_cap_II-1.pdf)

De acuerdo con la forma de analizar el contenido de los estados financieros, existen los siguientes métodos de evaluación: Análisis Vertical y Análisis Horizontal.”<sup>15</sup>

#### **4.6.1. Análisis Vertical**

“Esta herramienta ayuda a conocer la participación interna de las partidas dentro de los estados financieros. Proporciona información sobre cómo están constituidos los activos, los pasivos y el capital, mientras que en el estado de resultados se muestran los costos y gastos en comparación con las ventas; asimismo, proporciona al analista información sobre cómo cambian dichas estructuras y así este puede determinar si alguna operación no se lleva a cabo de manera adecuada para tomar decisiones mejor informadas.

El desarrollo matemático de esta herramienta se realiza de la siguiente manera: en el balance general los activos totales se consideran como 100%, además el pasivo más el capital contable se toma también como 100%. La división de las partidas de los activos entre el activo total representara la participación porcentual de estas respecto a dicho activo total. La división de las partidas del pasivo y el capital entre la suma del pasivo y el capital contable también representara su proporcionalidad

---

<sup>15</sup>Fernández, A.CH. Análisis financiero. Disponible en: [http://www.oocities.org/es/alis\\_fernandez/hw/t3.html](http://www.oocities.org/es/alis_fernandez/hw/t3.html)

respecto a este total. En el Estado de Resultados la partida que se hace 100% son las ventas, y respecto a esta se dividen todas las partidas, las cuales representaran la proporción que son de las ventas.

**Fórmula:**

$$\text{Porcentaje integral} = \text{Valor parcial} / \text{valor base} \times 100$$

#### **4.6.2. Análisis Horizontal**

La aplicación de esta herramienta ayuda a entender que ha pasado a través del tiempo (mes o años), comparando las tendencias que han tenido las partidas relacionadas entre sí y que sus variaciones deben seguir un patrón ya sea en el mismo sentido o en sentido opuesto pero que una depende de la otra. Así el analista se forma un juicio al comparar las tendencias, identificar si son favorables o desfavorables, profundizar en las situaciones que así convenga para tomar decisiones en consecuencia. El desarrollo matemático de esta herramienta se hace de la siguiente manera: las partidas de los estados financieros que corresponden al periodo en que se inicia la secuencia de análisis se pondrán como 100%. A partir de este punto se comenzara a determinar la tendencia porcentual de todas las partidas de los siguientes periodos al

compararlos con el año inicial; dichas partidas se dividirán entre las del periodo base y se representaran como porcentajes.”<sup>16</sup>

**Fórmula:**

“Para determinar la variación absoluta (en números) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero en un periodo 2 respecto a un periodo 1, se procede a determinar la diferencia (restar) al valor 2 – el valor 1. La fórmula sería  $P2-P1$ .

Para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un periodo respecto a otro, se debe aplicar una regla de tres. Para esto se divide el periodo 2 por el periodo 1, se le resta 1, y ese resultado se multiplica por 100 para convertirlo a porcentaje, quedando la fórmula de la siguiente manera:  $((P2/P1)-1)*100$ ”<sup>17</sup>

## **4.7. INDICADORES APLICADOS A LA CARTERA DE MICROCRÉDITOS PARA EL SISTEMA COOPERATIVISTA**

### **4.7.1. Sistema de Monitoreo “PERLAS”**

“PERLAS es un sistema de monitoreo del desempeño económico diseñado para ofrecer orientación sobre la gestión de las cooperativas de

---

<sup>16</sup>Rodríguez, M.L (2012). Análisis de Estados Financieros. Un enfoque en la toma de decisiones. México, D.F.

<sup>17</sup>Gerencie.com. Análisis Horizontal. Disponible en: <http://www.gerencie.com/analisis-horizontal.html>

crédito y otras instituciones de ahorro. PERLAS es también una herramienta de supervisión de los reguladores. Las perlas pueden ser utilizadas para comparar y clasificar las instituciones y puede proporcionar comparaciones entre instituciones pares en un país o entre países.

**PERLAS es un conjunto de ratios financieros o indicadores que ayudan a normalizar la terminología entre las instituciones.** En total, hay 44 indicadores financieros cuantitativos que facilitan un análisis integral de la situación financiera de cualquier institución financiera. El propósito de incluir una gran variedad de indicadores es para ilustrar cómo el cambio en una relación tiene ramificaciones para numerosos otros indicadores.

Como herramienta de gestión, PERLAS señala de problemas para los administradores antes de que los problemas se vuelven perjudiciales. Para obtener los consejos de administración, PERLAS proporciona una herramienta para monitorear el progreso hacia las metas de la gestión financiera. Para los reguladores, PERLAS ofrece indicadores y estándares para supervisar el desempeño de las instituciones de ahorro, está compuesto por seis categorías que son:<sup>18</sup>

---

<sup>18</sup> Richardson, C. D. Consejo mundial de cooperativas de ahorro y crédito (2013). Sistema de monitoreo PERLAS. Disponible en: <http://www.woccu.org/financialeinclusion/pearls/aboutpearls>

El PERLA es un producto que integra la ideología social con una mentalidad empresarial de las cooperativas y ayuda a mantener un equilibrio y armonía entre sí, está compuesto de seis categorías que son”:

P: Protección

E: Estructura Financiera

R: Rendimiento y Costos

L: Liquidez

A: Activos Improductivos

S: Señales de Expansión

### **P = PROTECCIÓN**

Los indicadores de esta sección miden la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables.

#### **P1. PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES/PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRESTAMOS CON MOROSIDAD > 12 MESES**

##### **Cuentas:**

- a. Provisión para préstamos incobrables (Balance General).
- b. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir los préstamos como morosidad mayor a 12 meses.
- c. Saldo de préstamo de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

$$Fórmula = \frac{a}{b \times c}$$

**P2. PROVISIÓN NETA PARA PRESTAMOS INCOBRABLES/  
PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRESTAMOS CON MOROSIDAD  
MENOR A 12 MESES.**

**Cuentas:**

- a. Total provisión para préstamos incobrables.
- b. Provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a 12 meses.
- c. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir préstamos con morosidad de 1 – 12 meses.
- d. Salto total de todos los préstamos pendientes con morosidad de 1- 12 meses.
- e. Porcentaje de provisiones requeridas para préstamos no morosos.
- f. Saldo total de todos los préstamos no morosos.

$$Fórmula = \frac{(a - b)}{c \times d + e \times f}$$

**P3. TOTAL CASTIGOS DE PRÉSTAMOS CON MOROSIDAD > 12  
MESES**

**Cuenta:**

- a. Total de préstamos con morosidad > 12 meses

**P4. CASTIGOS DE PRÉSTAMOS / TOTAL DE CARTERA DE  
PRÉSTAMOS**

**Cuentas:**



- a. Castigos acumulados del ejercicio en curso
- b. Castigos acumulados del ejercicio anterior
- c. Cartera de préstamos bruta (menos provisiones) al final del ejercicio en curso
- d. Cartera de préstamos bruta (menos provisiones) al final del ejercicio anterior.

$$Fórmula = \frac{(a - b)}{\left(\frac{c+d}{2}\right)}$$

**P5. CASTIGOS RECUPERADOS ACUMULADOS / CASTIGOS ACUMULADOS**

**Cuentas:**

- a. Recuperación acumulada de castigos
- b. Castigos acumulados

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

**P6. SOLVENCIA**

**Cuentas:**

- a. Total activo
- b. Provisiones para activos en riesgo
- c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 mese
- d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses

- e. Total de pasivos
- f. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidas)
- g. Total de ahorros
- h. Total de Aportaciones

$$Fórmula = \frac{[(a + b) - (c + 0.35(d) + e + f - g)]}{(g + h)}$$

**P7. PROVISIÓN PARA PÉRDIDAS DE INVERSIONES/INVERSIONES  
NO REGULADAS**

**Cuenta:**

- a. Provisiones para pérdidas de inversiones (Balance General)
- b. Total de inversiones financieras no reguladas

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

**E= ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ**

Los indicadores de esta sección miden la composición de las cuentas más importantes del balance general. Una estructura financiera eficaz es necesaria para lograr seguridad, solidez y rentabilidad, a la vez que repara la cooperativa de ahorro y crédito para un crecimiento agresivo real.

## **ACTIVOS PRODUCTIVOS**

### **E1. PRESTAMOS NETOS/ TOTAL ACTIVO**

#### **Cuentas:**

- a. Total de cartera de préstamos bruta pendiente
- b. Total de provisiones para préstamos incobrables
- c. Total de activos.

$$Fórmula = \frac{(a - b)}{c}$$

### **E2. INVERSIONES LIQUIDAS/ TOTAL ACTIVO**

#### **Cuentas:**

- a. Total de inversiones liquidas
- b. Total de activos

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

### **E3. INVERSIONES FINANCIERAS / TOTAL ACTIVO**

#### **Cuentas:**

- a. Total de inversiones financieras
- b. Total de activos

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

### **E4. INVERSIONES NO FINANCIERAS / TOTAL ACTIVO**

#### **Cuentas:**

- a. Total de inversiones no financieras
- b. Total de activos

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

## **PASIVOS**

### **E5. DEPÓSITOS DE AHORROS / TOTAL DE ACTIVO**

#### **Cuentas:**

- a. Total de depósitos de ahorro
- b. Total de activos

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

### **E6. CRÉDITO EXTERNO / TOTAL ACTIVO**

#### **Cuentas:**

- a. Total de préstamos a corto plazo
- b. Total de préstamos a largo plazo
- c. Total de activos.

$$Fórmula = \frac{(a + b)}{b}$$

## **CAPITAL**

### **E7. APORTACIONES DE SOCIOS /TOTAL DE ACTIVO**

#### **Cuentas:**

- a. Total de aportaciones de socios
- b. Total de activos

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

## **E8. CAPITAL INSTITUCIONAL/ TOTAL DE ACTIVO**

### **Cuentas:**

- a. Total de capital institucional
- b. Total de activos.

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

## **E9. CAPITAL INSTITUCIONAL NETO/ TOTAL ACTIVO**

### **Cuentas:**

- a. Capital institucional
- b. Provisiones para activos en riesgo
- c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses
- d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses.
- e. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)
- f. Total de activos.

$$Fórmula = \frac{[(a + b) - (c + 0.35(d) + e)]}{f}$$

## **R= TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS**

Estos indicadores miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general. Además, miden el rédito promedio (costo) para cada una de las cuentas de pasivos y capital más importante. Los réditos son rendimientos reales de inversiones y no los réditos típicos del análisis del margen que se calculan con base en el promedio del

activo. Los réditos correspondientes indican si la cooperativa de ahorro y crédito gana y paga tasas del mercado sobre sus activos, pasivos y capital.

## **R1. INGRESO NETO DE PRESTAMOS / PROMEDIO DE CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA**

### **Cuentas:**

- a. Total ingreso de préstamos (inclusive comisiones, cargos y multas por intereses morosos) durante el año.
- b. Primas para seguros de crédito
- c. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio en curso.
- d. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio anterior.

$$Fórmula = \frac{a - b}{\left[\frac{(c+d)}{2}\right]}$$

## **R2. INGRESOS POR INVERSIONES LIQUIDAS/PROMEDIO DE INVERSIONES LIQUIDAS**

### **Cuentas:**

- a. Total de ingresos por inversiones liquidas durante el ejercicio
- b. Total de inversiones liquidas al final del ejercicio en curso.
- c. Total de inversiones liquidas al final del ejercicio anterior

$$Fórmula = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

### **R3. INGRESO POR INVERSIONES FINANCIERAS / PROMEDIO DE INVERSIONES FINANCIERAS**

#### **Cuentas:**

- a. Total de ingresos por inversiones financieras
- b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio en curso
- c. Total de inversiones liquidadas

$$Fórmula = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

### **R4. INGRESOS POR INVERSIONES NO FINANCIERAS/ PROMEDIO DE INVERSIONES NO FINANCIERAS**

#### **Cuentas:**

- a. Total de ingresos por inversiones no financieras
- b. Total de inversiones no financieras al final del ejercicio en curso
- c. Total de inversiones no financieras al final del ejercicio anterior

$$Fórmula = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

### **R5. COSTO FINANCIERO: DEPÓSITOS DE AHORROS / PROMEDIO DE DEPÓSITOS DE AHORROS**

#### **Cuentas:**

- a. Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorros
- b. Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorros

- c. Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés de depósitos de ahorro
- d. Total de depósitos de ahorros al final del ejercicio en curso
- e. Total de depósitos de ahorros al final del ejercicio anterior

$$Fórmula = \frac{(a + b + c)}{\frac{(d+e)}{2}}$$

## **R6. COSTO FINANCIERO: CRÉDITO EXTERNO/ PROMEDIO DE CRÉDITO EXTERNO**

### **Cuentas:**

- a. Total de intereses pagados sobre el crédito externo
- b. Total de crédito externo al final del ejercicio en curso
- c. Total de crédito externo al final del ejercicio anterior

$$Fórmula = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

## **R7. COSTO FINANCIERO: APORTACIONES DE SOCIOS / PROMEDIO DE APORTACIONES DE SOCIOS**

### **Cuentas:**

- a. Total de dividendos pagados sobre aportaciones de socios
- b. Total de primas de seguros pagadas para las aportaciones de socios
- c. Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre los dividendos de aportaciones



- d. Total de aportaciones de socios al final del ejercicio en curso
- e. Total de aportaciones de socios al final del ejercicio anterior

$$Fórmula = \frac{(a + b + c)}{\left[\frac{(d+e)}{2}\right]}$$

## **R8. MARGEN BRUTO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL**

### **Cuenta:**

- a. Ingresos por intereses de préstamos
- b. Ingresos por inversiones liquidas
- c. Ingresos por inversiones financieras
- d. Ingresos por inversiones no financieras
- e. Otros ingresos
- f. Costo de intereses para depósitos de ahorros
- g. Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de socios
- h. Costo de intereses sobre el crédito externo
- i. Total de activos al final del ejercicio en curso
- j. Total de activos al final del ejercicio anterior

$$Fórmula = \frac{[(a + b \dots + e) - (f + g + h)]}{\left[\frac{i+j}{2}\right]}$$

## **R9. GASTOS OPERATIVOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL**

### **Cuentas:**

- a. Total de gastos operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables).

b. Total de activos al final del ejercicio en curso

c. Total de activos al final del ejercicio en curso

$$Fórmula = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

#### **R10. PROVISIONES PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL**

##### **Cuentas:**

a. Total gasto de provisiones para todos los activos en riesgo para el ejercicio en curso

b. Total de activos al final del ejercicio en curso

c. Total de activos al final del ejercicio anterior

$$Fórmula = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

#### **R11. INGRESOS O GASTOS EXTRAORDINARIOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL**

##### **Cuentas:**

a. Total de ingresos o gastos extraordinarios (ejercicio en curso)

b. Total de activos al final del ejercicio en curso

c. Total de activos al final del ejercicio anterior

$$Fórmula = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

## **R12. INGRESO NETO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL**

### **Cuentas:**

- a. Ingreso neto (después de dividendos)
- b. Total de activos al final del ejercicio en curso
- c. Total de activos al final del ejercicio anterior

$$Fórmula = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

## **L= LIQUIDEZ**

Los indicadores de liquidez demuestran si la cooperativa de ahorro y crédito administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de liquidez.

También se mide el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecta negativamente la rentabilidad.

## **L1. (INVERSIONES LIQUIDAS + ACTIVOS LÍQUIDOS – CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO) / DEPÓSITOS DE AHORROS**

### **Cuentas:**

- a. Total de inversiones líquidas productivas
- b. Total de activos líquidos improductivos
- c. Total de cuentas por pagar a corto plazo < 30 días
- d. Total de depósitos de ahorros

$$Fórmula = \frac{(a + b + c)}{d}$$

## **L2. RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPÓSITOS DE AHORROS**

### **Cuentas:**

- a. Total de reservas de liquidez (activo productivo)
- b. Total de reservas de liquidez (activo improductivo)
- c. Total de depósitos de ahorros

$$Fórmula = \frac{(a + b)}{c}$$

## **L3. ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO**

### **Cuentas:**

- a. Total de activos líquidos improductivos
- b. Total de activos

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

## **A= CALIDAD DE ACTIVOS**

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia. Estos indicadores son: la morosidad de préstamos, activos improductivos y el financiamiento de activos improductivos.

## **A1. TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS / CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA**

### **Cuentas:**

- a. Total de todos los saldos de préstamos morosos (un control no contable)
- b. Total de la cartera de préstamos pendientes (bruta)

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

## **A2. ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO**

### **Cuentas:**

- a. Total de activos improductivos
- b. Total de activos

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

## **A3. (CAPITAL INSTITUCIONAL NETO + CAPITAL TRANSITORIO + PASIVOS QUE NO PRODUCEN INTERESES) / ACTIVOS IMPRODUCTIVOS**

### **Cuentas:**

- a. Total de capital institucional neto
- b. Total de capital transitorio
- c. Total de pasivos que no producen intereses
- d. Total de activos improductivos

$$Fórmula = \frac{(a + b + c)}{d}$$

## **S= SEÑALES DE CRECIMIENTO**

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más importantes del estado financieros, así como el crecimiento del número de socios. En las economías

inflacionarias, el crecimiento real (después de ajustar para inflación) es la clave para la viabilidad a largo plazo de la cooperativa de ahorro y crédito.

## **S1. CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS**

### **Cuentas:**

- a. Saldo actual de la cartera de préstamos
- b. Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior

$$Fórmula = \left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$$

## **S2. CRECIMIENTO DE INVERSIONES LIQUIDAS**

### **Cuentas:**

- a. Total de inversiones líquidas actuales
- b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior

$$Fórmula = \left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$$

## **S3. CRECIMIENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS**

### **Cuentas:**

- a. Total de inversiones financieras actuales
- b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior

$$Fórmula = \left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$$

## **S4. CRECIMIENTO DE INVERSIONES NO FINANCIERAS**

### **Cuentas:**

- a. Total de inversiones no financieras actuales

b. Total de inversiones no financieras al final del ejercicio anterior

$$\text{Fórmula} = \left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$$

## **S5. CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORROS**

**Cuentas:**

a. Total de depósitos de ahorros actuales

b. Total de depósitos de ahorros al final del ejercicio anterior

$$\text{Fórmula} = \left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$$

## **S6. CRECIMIENTO DE CRÉDITO EXTERNO**

**Cuentas:**

a. Total de crédito externo actual

b. Total de crédito externo al final del ejercicio anterior

$$\text{Fórmula} = \left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$$

## **S7. CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE SOCIOS**

**Cuentas:**

a. Total de aportaciones de socios actuales

b. Total de aportaciones de socios al final del ejercicio anterior

$$\text{Fórmula} = \left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$$

## **S8. CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL**

### **Cuentas:**

- a. Capital institucional actual
- b. Capital institucional al final del ejercicio anterior

$$Fórmula = \left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$$

## **S9. CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL NETO**

### **Cuentas:**

- a. Capital institucional neto actual
- b. Capital institucional neto al final del ejercicio anterior

$$Fórmula = \left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$$

## **S10. CRECIMIENTO DEL NÚMERO DE SOCIOS**

### **Cuentas:**

- a. Número actual de socios (control no contable)
- b. Número de socios al final del ejercicio anterior (control no contable)

$$Fórmula = \left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$$

## **S11. CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL**

### **Cuentas:**

- a. Total de activos actuales
- b. Total de activos al final del ejercicio anterior

$$Fórmula = \left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$$



## **5. MATERIALES Y MÉTODOS**

Conociendo la importancia que se tiene al realizar un trabajo de investigación con responsabilidad y criterio analítico que se encuentra condensada en beneficio de la ciudadanía en general, se ha delineado la planificación del estudio, el mismo que tendrá un enfoque cualitativo y de correlación, permitiendo establecer un análisis concreto y directo de la cartera de crédito microempresarial, es por ello que contempla la delineación de materiales, métodos, técnicas e instrumentos para la interpretación de la información.

### **5.1. MATERIALES**

Dentro de los materiales se utilizó los siguientes: esferos, copias, hojas de papel bond, carpetas de cartón, empastados, anillados, flash memory, etc. Además se utilizó los avances científicos de nuestra época actual, a través de las redes de internet, laptop, impresora y otros.

### **5.2. MÉTODOS**

El presente trabajo investigativo se realizó enmarcada en los lineamientos de los siguientes métodos:

**5.2.1. CIENTÍFICO.-** Este método sirvió de guía, fundamentalmente para conocer la realidad de la agencia a ser investigada, mediante el cual se

identificó las actividades que se desarrollaron en lo referente a aspectos económicos y financieros, permitiendo de esta manera el desarrollo de la problemática, los objetivos, marco teórico, las conclusiones y bibliografía.

**5.2.2. DEDUCTIVO.-** Este método sirvió para el conocimiento global de la Institución Financiera, la misma que se desenvuelve a través de normas, reglamentos, el control y vigilancia por parte de los órganos rectores del Sistema Financiero; además sirvió para realizar el análisis de la cartera de crédito microempresarial en cuanto al monto y plazos, número de créditos destinados; el análisis vertical y horizontal de la cartera de crédito y de esa manera llegar a casos específicos como es el planteamiento de políticas, procedimientos y estrategias de cobranzas.

**5.2.3. INDUCTIVO.-** Este método se utilizó para realizar el análisis financiero vertical y horizontal, para lo cual se dispuso del balance general, tomando como referencia específica las cuentas de la cartera del crédito microempresarial en la que se conoció el comportamiento de cada una de las cuentas; como también se identificó los factores que inciden en dicho crédito por los que conlleva a la morosidad, y así poder plantear las conclusiones del presente trabajo de tesis.

**5.2.4. ANALÍTICO.-** Se lo utilizó para realizar el análisis vertical y horizontal de la cartera general de créditos, enfocándose específicamente

en la cartera de crédito microempresarial; también se lo aplico para realizar el análisis e interpretaciones de las razones o indicadores financieros mediante el sistema de monitoreo Perlas.

**5.2.5. ESTADÍSTICO.-** Fue utilizado para presentar los cuadros con los diferentes datos, producto del análisis financiero, de acuerdo a los años sometidos a investigarse.

### **5.3. TÉCNICAS**

Como soporte del presente trabajo de investigación se utilizó las siguientes herramientas para la recolección de la información.

**5.3.1. ENTREVISTA.-** A través de la misma se logró conversar con la Jefa de Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CODESARROLLO y a la vez con las Asesoras de Crédito, para obtener la información relevante sobre los factores internos que afectaron a la gestión de cobranzas, ya que la misma fue muy apropiada para el avance de la tesis.

**5.3.2. OBSERVACIÓN.-** Esta técnica sirvió para conocer las instalaciones de la Agencia y ver su ambiente de trabajo, el cual permitió verificar si la Institución Financiera cuenta o no con el departamento de Cobranzas y con el recurso material disponible para realizar la gestión de cobranzas.

**5.3.3. RECOLECCIÓN BIBLIOGRAFÍA.-** Esta técnica permitió extraer información de libros e internet para la elaboración del marco teórico y así tener una referencia de las fuentes bibliográficas en que estuvo basado el trabajo de tesis.

## **5.4. INSTRUMENTOS**

Para la obtención de los resultados y un análisis crítico del entorno de la cooperativa, se aplicó el siguiente instrumento:

### **5.4.1. CUESTIONARIO:**

Se realizó un cuestionario compuesto por 13 preguntas, los mismos que se aplicaron al personal que trabaja en el área de crédito, lo cual permitió conocer la modalidad y administración de los créditos colocados en la agencia de Codesarrollo. El cuestionario contiene preguntas enfocadas al manejo de la cartera de créditos, el tipo de control y con qué frecuencia se lo realiza. Este instrumento también permitió conocer los aspectos que toman en cuenta para mitigar el riesgo de crédito y el tratamiento a las situaciones de morosidad. Por otra parte a través del cuestionario aplicado al personal que se encarga de realizar las colocaciones y recuperación de cartera, se pudo conocer si reciben o no la capacitación adecuada, adicionalmente a ello si la Institución cuenta con manuales de crédito.

## **6. RESULTADOS**

### **6.1. ASPECTOS GENERALES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DESARROLLO DE LOS PUEBLOS LTDA. “CODESARROLLO”**

#### **6.1.1. Antecedentes históricos.**

“El 17 de agosto de 1998, cuando una parte de la banca tradicional del Ecuador estaba quebrando, nace la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda., cuya sigla es CODESARROLLO con la finalidad de participar en el mercado financiero desde una perspectiva incluyente.

CODESARROLLO busca establecer alianzas estratégicas con sus socios y otras instituciones, para brindar servicios ágiles y justos a aquellos que no acceden al mercado financiero formal tradicional.

CODESARROLLO se siente y es parte integrante del Grupo Social Fondo Ecuatoriano Populorum Progressio “FEPP”, de quien recibe su mística y vocación de servicio, en la búsqueda de impulsar los mercados financieros rurales y urbanos populares del Ecuador.

CODESARROLLO trabaja principalmente con dinero, pero para nosotros las personas, las familias y las comunidades son el fin. Y su principal esfuerzo es el ahorro.

Si la plata que el pueblo gana con tanto sudor queda en sus propias estructuras financieras, fruto de la organización de vecinos en los barrios, comunidades y recintos rurales, entonces es posible construir el desarrollo local. En cuanto a la cobertura geográfica, "CODESARROLLO" opera en zonas populares urbanas y rurales, a través de su oficina Matriz ubicada en la ciudad de Quito, así como su agencia Colinas del Norte, además de las agencias en Ibarra, Latacunga, Ambato, Riobamba, Guaranda, Cuenca, Loja, Portoviejo, Lago Agrio, Coca, Santo Domingo de los Tsachilas, San Gabriel (Carchi), Pimampiro (Imbabura) y Pindal (Loja)

### **6.1.2. Base Legal**

Codesarrollo, cooperativa de ahorro y crédito controlada a comienzos del 2012 por la Superintendencia de Bancos y Seguros y a finales de año se encuentra en proceso de transición para ser controlada en el 2013 por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, funciona desde 1998 y por lo tanto en el 2013 va a cumplir 15 años de trabajo.

- Plan Nacional del Buen Vivir
- Estatutos y reglamento interno de la Cooperativa.

### 6.1.3. Composición Societaria

La cooperativa pertenece al grupo social FEPP, el mismo que está conformado por varias empresas con fines de ayuda social; el sustento económico del grupo FEPP proviene de donaciones del exterior, principalmente de Italia (40%), y otros socios minoritarios.

La entidad está estructurada como cooperativa de capital cerrado, del cual el 67.2% pertenece al FEPP y lo restante está distribuido en 158 socios minoritarios, que se conforma de la siguiente manera:

**Cuadro N. 4**  
**SEGMENTACIÓN DE SOCIOS**

<b>COAC</b>	<b>Cooperativas de ahorro y crédito</b>	<b>106</b>
<b>ONG</b>	Organizaciones de la Sociedad Civil	17
<b>OP</b>	Organizaciones Populares; Asociaciones, Uniones Cooperativas de Producción	34
<b>RED</b>	Redes de EFL	5
	Socios Institucionales Italianos	4
	Personas Naturales	34
<b>TOTAL SOCIOS</b>		<b>200</b>

**FUENTE:** Memoria anual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

#### **6.1.4. Misión, Visión y Valores**

##### **MISIÓN**

Codesarrollo es una cooperativa financiera privada con inspiración cristiana y visión social, que apoya el desarrollo local e integral de la población marginada del Ecuador en las áreas populares, rurales y urbanas, a través de la prestación de productos y servicios financieros de calidad, y del fortalecimiento de las Estructuras Financieras Locales y de otros actores de la economía popular y solidaria, contribuyendo a reducir la pobreza, crear esperanza, justicia, paz y condiciones de vida más humanas.

##### **VISIÓN**

Ser una institución financiera sólida, en permanente crecimiento e innovación, referente a nivel nacional en el apoyo al desarrollo de las Estructuras Financieras Locales, Redes y las Finanzas Populares y Solidarias, que preste productos y servicios de calidad a los sectores populares, rurales y urbanos, para contribuir al desarrollo de los pueblos, logrando la satisfacción e involucramiento de nuestros socios, clientes, colaboradores y aliados estratégicos.



## VALORES

- **Compromiso:** Cumplir con responsabilidad la misión, visión y valores de Codesarrollo.
- **Solidaridad:** sentir y ponerse en el lugar de los otros y cooperar en la búsqueda de soluciones.
- **Ética:** Actuar con honradez, integridad y transparencia.
- **Equidad:** Crear igualdad de oportunidades en temas de género, etnia, región, edad, relaciones laborales, etc.
- **Sencillez:** Desarrollar el trabajo simplificando procesos, poniéndonos a nivel de las personas a las que servimos y solucionando los problemas.
- **Gratitud:** Dar de uno mismo con entusiasmo algo más de lo que recibimos y de lo que exigen las obligaciones.

### 6.1.5. Productos Y Servicios

#### PRODUCTOS DE AHORROS

- Cuenta Ahorro Social
- Cuenta de Ahorro Crecer
- Cuenta EFLS (Estructuras Financieras Locales)
- Cuenta Ahorro Futuro
- Cuenta Desarrollo
- Cuenta de Ahorro a la Vista

## **PRODUCTOS DE CRÉDITOS**

- CrediMicroempresarial
- Credi Desarrollo
- Credi Rol
- Credi Particular
- Credi Corporativo
- Credi Vivienda
- Credi Tierras
- Credi Efectivo
- Credi Emergente
- Credi Financiero
- Cartas de Crédito

## **PRODUCTOS DE INVERSIONES**

- Plazo Fijo

## **SERVICIOS**

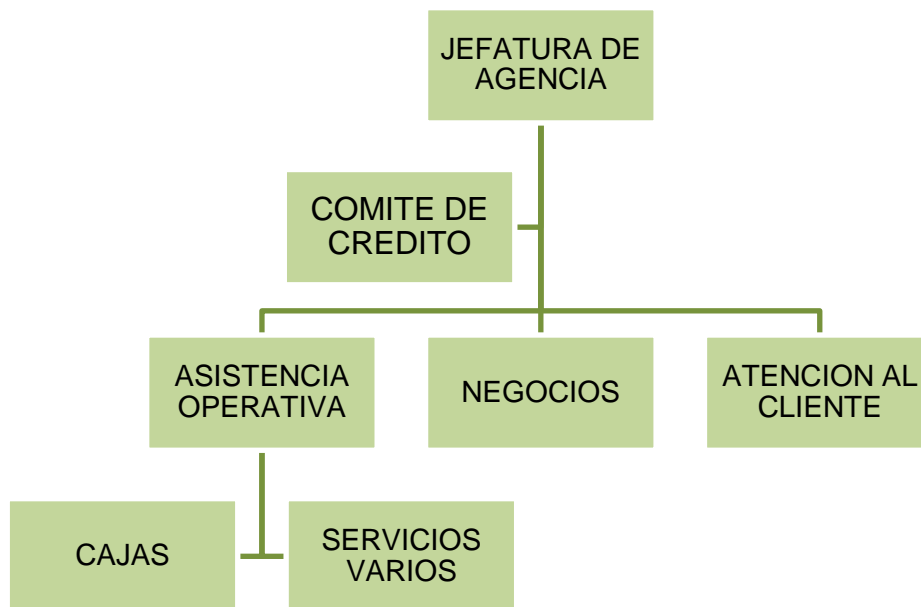
- Transferencias
- Bono de Desarrollo Humano
- Remesas y transferencias del Exterior

- Otros servicios”<sup>19</sup>

### 6.1.6 Organigrama Estructural Agencia Codesarrollo Ltda.

**Gráfico Nro. 6.5**

**Gráfico Nro. 1 ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL**



**FUENTE:**Memoria anual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:**La Autora

### 6.1.7 Detalle De Funciones De La Estructura Organizativa

- **PUESTO: JEFATURA DE AGENCIA**

#### **MISIÓN DEL PUESTO**

<sup>19</sup>Memoria Anual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo 2012

Planificar, administrar, supervisar y controlar la gestión administrativa, financiera y económica de la agencia, definiendo objetivos, metas y estrategias enmarcadas en la planificación integral de la cooperativa.

## **FUNCIONES**

- Realizar el flujo de caja de la Agencia para determinar el comportamiento del efectivo y disponibilidad de recursos para el normal funcionamiento administrativo y financiero
- Controlar el índice de morosidad de los clientes de la Agencia a su cargo, realizando las gestiones necesarias para lograr una cartera eficiente.
- Convocar al comité de crédito de la Agencia, para el análisis, calificación y aprobación de solicitudes de crédito.
- Elaborar reportes e informes de toda la gestión realizada en la Agencia.

### **• PUESTO: COMITÉ DE CRÉDITO**

#### **MISIÓN DEL PUESTO**

Arbitrar todas las solicitudes de crédito de los socios, excepto aquellas de los consejos del mismo Comité (que son conocidas y aprobadas en reunión conjunta con los consejos de administración y vigilancia), de suerte tal, que los prestamos suponga altas posibilidades de recuperación y bajos niveles de riesgos.

## **FUNCIONES**

- Conocer y aplicar la política de crédito de la cooperativa.
- Establecer los niveles a prestar con o sin garantías.
- Conocer y aprobar las tasas de interés propuestas por la gerencia.
- Fijar en cada caso, los periodos de gracia y plazos de amortización.
- Definir los diferentes riesgos de la cartera de crédito y autorizar la provisión de reservas por valores de deuda a recuperación.

- **PUESTO: ASISTENCIA OPERATIVA**

## **MISIÓN DEL PUESTO**

Gestionar y coordinar el normal funcionamiento administrativo y operativo de la agencia; así como de informar y asesorar de los diferentes productos y servicios que ofrece la cooperativa a los clientes.

## **FUNCIONES**

- Entregar el fondo inicial a los cajeros.
- Recibir el dinero al fin del día, junto con todas las transacciones realizadas por los cajeros y cuadrar.
- Cuadrar la bóveda en forma eficiente.
- Elaborar y renovar pólizas con su respectivo cuadro.
- Sacar respaldos de la documentación de las operaciones efectuadas en la Agencia.
- Mantener actualizada la base de datos de los socios.

- **PUESTO: NEGOCIOS**

### **MISIÓN DEL PUESTO**

Revisión y ordenamiento de solicitudes de crédito. Administrar los archivos de los expedientes de crédito y emitir reportes de la central de riesgos. Realizar la digitación del expediente de crédito, desde la solicitud hasta la aprobación o denegación del crédito, según la resolución del comité de crédito. Verificar las referencias comerciales, financieras o bancarias que declare el solicitante de crédito.

### **FUNCIONES**

- Entregar las solicitudes a los analistas de crédito.
- Apoyar en la verificación de referencias comerciales realizadas por los analistas de crédito, llamando por teléfono a las personas de contacto.
- Apoyo en el ingreso del sistema informático, la información recopilada por los Analistas de crédito, en el expediente de cada solicitante de crédito.
- Archivar los expedientes cuando se haya finalizado el proceso hasta su desembolso.
- Mantenerse informado acerca de las características de los productos financieros de la cooperativa con la finalidad de difundirlos al público usuario en general.

- **PUESTO: ATENCIÓN AL CLIENTE**

**MISIÓN DEL PUESTO**

Brindar un servicio de atención oportuna y eficiente al socio; con la finalidad de satisfacer las necesidades inmediatas, es decir, una atención de calidad.

**FUNCIONES**

- Dar la bienvenida al socio, expresando frases de amabilidad y cordialidad, haciéndole sentir al socio confianza y seguridad.
- Informar al socio sobre sus productos y servicios.
- Asesorar al socio de la manera más adecuada en el momento de realizar cualquier transacción.
- Aperturar cuentas.
- Custodiar las tarjetas de débito

**PUESTO: CAJERO**

**MISIÓN DEL PUESTO**

Atender de manera personalizada y eficiente a todos los socios y clientes para receptor o entregar dinero de los diferentes productos y servicios que brinda la cooperativa.

## **FUNCIONES**

- Recibir fondo inicial, recontar al detalle fajos de billetes y monedas, registrar en el sistema e iniciar el trabajo.
- Receptar papeletas de depósitos, retiros o transferencias, verificar firmas y datos, registrar en el sistema y entregar o recibir el dinero al cliente.
- Efectuar al final del día el cuadro de fondos respectivo, mediante el sistema, papeletas y efectivo, con la hoja de liquidación diaria de operación de caja.

### **6.2 ANÁLISIS DEL CRÉDITO MICROEMPRESARIAL EN CUANTO A MONTOS Y PLAZOS, NÚMERO DE CRÉDITOS DESTINADOS.**

El análisis del crédito microempresarial en función del monto, plazos y número de créditos, sirvió para conocer cuáles son los créditos que se encuentran con sus pagos al día y aquellos que ya se encuentran en situación morosa, dependiendo del rango en que se encuentren, es decir los valores monetarios que se han establecido para clasificarlos y poder verificar cual es el rango que más demanda tiene y cuantos créditos han sido otorgados por la Institución Financiera.



### Cuadro N. 5

#### CARTERA TOTAL DE CRÉDITOS EN FUNCIÓN DEL MONTO

MONTOS	AÑO 2011		AÑO 2012	
<b>200-5000</b>	\$ 3.996.061,00	67,13%	\$ 1.890.375,00	47,60%
<b>5001-10000</b>	\$ 1.145.207,69	19,24%	\$ 929.800,00	23,41%
<b>10001-15000</b>	\$ 119.000,00	2,00%	\$ 458.900,00	11,56%
<b>15001-20000</b>	\$ 280.865,17	4,72%	\$ 173.400,00	4,37%
<b>20001-25000</b>	\$ 143.000,00	2,40%	\$ 222.400,00	5,60%
<b>25001-30000</b>	\$ 268.500,00	4,51%	\$ 145.000,00	3,65%
<b>30001 en adelante</b>	0	0	\$ 151.200,00	3,81%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 5.952.633,86</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$3.971.075,00</b>	<b>100,00%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

El cuadro N°2, hace referencia a los créditos que otorga la Cooperativa, entre los cuales están el de Consumo, Vivienda, Comercial y Microcrédito; de acuerdo a los créditos otorgados en el año 2011 en la agencia Codesarrollo Loja, ha colocado créditos por un total de \$ 3.996.061 cuyo rango va desde **200-5.000** dólares, lo cual representa al 67,13%; y para el año 2012 de \$1.896.875 con un porcentaje del 47,81%; seguidamente se encuentra el rango de **5.001-10.000** dólares donde se encuentra un monto de \$1.145.207,69 con un porcentaje del 19,24%; y de \$ 919.800 que representa el 23,18%, en los rangos de **10.001-15.000** dólares se

colocaron \$119.000,00 que equivale al 2%; y para el año 2012 de \$458.900 (11.57%).

En los intervalos de **15.001- 20.000** dólares se encuentra un monto de \$280.865,17 con el 4,72%; y para el siguiente periodo de \$173.400 representando el 4,37%, los rango de **20.001-25.000** dólares existe una colocación que suman \$143.000 estimándose un porcentaje del 2,40% y de \$222.400 lo que representa el 5,61%; los rangos de **25.001-30.000** dólares se encuentra un monto total de las carteras de crédito de \$ 268.500 con el 4,51%; y de \$145.000 con un porcentaje de 3,65%, finalmente se ha deducido un rango de **30.001**dólares en adelante, en el año 2011 no se encuentra ninguna colocación dentro del mismo lo que quiere decir que no existen deudores dentro de la cooperativa con montos sujetos a dicho rango; en el periodo 2012, se encuentra un monto total de \$ 151.200 lo que representa el 3,81% de montos que han sido colocados en este rango dentro de la agencia de Codesarrollo-Loja. La cartera de créditos, representa recursos que la Cooperativa, ha entregado a sus socios en calidad de créditos y su recuperación adecuada permiten obtener rendimientos, que garantice su permanencia en el mercado, los rangos indicados representan la cartera total tanto vigente como morosa de la institución.

**Cuadro N. 6**  
**CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL EN FUNCIÓN DEL MONTO**

MONTO	AÑO 2011				AÑO 2012			
	MICROCRÉDITO AL DÍA		MICROCRÉDITO MOROSO		MICROCRÉDITO AL DÍA		MICROCRÉDITO MOROSO	
	TOTAL DE CRÉDITO	PORCENTAJE	TOTAL DE CRÉDITO	PORCENTAJE	TOTAL DE CRÉDITO	PORCENTAJE	TOTAL DE CRÉDITO	PORCENTAJE
<b>\$200-5.000</b>	\$3.163.761,00	78%	\$130.100,00	58%	\$1.296.398,00	61%	\$ 80.450,00	73,17%
<b>\$5.001-10.000</b>	\$ 688.207,69	17%	\$ 36.500,00	16%	\$ 452.000,00	21%	\$ 11.500,00	10,46%
<b>\$10.001-15.000</b>	\$ 15.000,00	0%	-	0%	\$ 216.200,00	10%	-	-
<b>\$15.001-20.000</b>	\$ 57.411,85	1%	\$ 56.953,32	25%	\$ 60.000,00	3%	\$18.000,00	16,37%
<b>\$20.001-25.000</b>	\$ 25.000,00	1%	-	0%	-	0%	-	-
<b>\$25.001-30.000</b>	\$ 119.500,00	3%	-	0%	-	0%	-	-
<b>\$30.001 en adelante</b>	-	0%	-	0%	\$ 115.000,00	5%	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>\$4.068.880,54</b>	<b>100%</b>	<b>\$223.553,32</b>	<b>100%</b>	<b>\$2.139.598,00</b>	<b>100%</b>	<b>\$109.950,00</b>	<b>100,00%</b>

FUENTE: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

ELABORADO POR: La Autora

La cartera de créditomicroempresarial está en relación de los créditos al día y los morosos, cuyos montos están en el rango mínimo de \$200 y el máximo de \$30.000. Entre los rangos de **200-5.000** dólares, **en lo que respecta a deudores al día**, existe un monto total de colocaciones en el año 2011 es de \$ 3.163.761,00 lo cual representa el 78% y para el año 2012, de \$ 1.296.398 correspondiente al 61%; lo que significa que en la Institución financiera existen un buen número significativo de colocaciones de montos pequeños estimados en ese rango, mientras que en cartera morosa existe una cantidad de \$130.100,00 con el 58% y para el año 2012 de \$80.450,00 con el 73,17%; para el segundo rango de **5.001-10.000** dólares en colocaciones de microcréditos al día en el año 2011 tenemos un monto total de \$688.207,69 estimándose un porcentaje del 17% y para el siguiente año fue \$ 452.000 representando el 21%; en los microcréditos morosos es de \$36.500,00 con el 16% y de \$11.500,00 que constituye el 10,46%; en el tercer rango de **10.000-15.000** dólares en el 2011 tenemos un monto total de \$ 15.000 con el 0,37% significándose una de las colocaciones más bajas realizadas en la institución financiera, para el 2012 existe un monto total de \$216.200 estimándose un porcentaje de 10% en colocaciones; para el cuarto rango comprendido entre **15.001-20.000** dólares en el 2011 existió una colocación de \$57.411,85 que corresponde al 1,41% y una cantidad en mora de \$ 56.953,32 que representa el 25%, mientras que en el 2012 no existió colocaciones pero si un valor moroso de \$18.000 con un porcentaje del

16,37%; en el quinto rango de **20.001-25.000** dólares en el 2011 existe un monto total de \$25.000 comprendiendo el 0,61% y para el 2012 no hubo préstamos colocados; en el rango de **25.001-30.000** dólares en el año 2011 se encuentra una cantidad de \$119.500 en colocaciones del total de la cartera de microcréditos representando el 2,94%; y en lo que se refiere al rango de **30.000** dólares en adelante en el 2012 hay un monto total de \$ 115.000 que representa el 5,37% de microcréditos con cuotas al día.

Como se observa en los dos años, la cartera vigente es superior a la morosa, por lo tanto en el año 2011 existe un porcentaje del 94% de microcréditos al día y en el año 2012 del 95%; en lo que respecta a microcréditos morosos el 6% es para el año 2011 y el 5% en el 2012. Esta situación es favorable para la institución, puesto que la cartera de crédito vigente es aquella que tiene sus amortizaciones de capital e intereses al día, conforme al plan de pagos establecido en los contratos de crédito; mientras que la cartera morosa representa valores que no han sido cancelados a tiempo y por lo tanto producen un riesgo para la entidad financiera.

**Cuadro N. 7**  
**CARTERA TOTAL DE CRÉDITO EN FUNCIÓN DEL NÚMERO DE**  
**CRÉDITO**

	2011		2012	
MONTO	NÚMERO DE CRÉDITO	PORCENTAJE	NÚMERO DE CRÉDITO	PORCENTAJE
\$200-5.000	1496	89,26%	642	78,87%
\$5.001-10.000	142	8,47%	113	13,88%
\$10.001-15.000	8	0,48%	33	4,05%
\$15.001-20.000	15	0,89%	9	1,11%
\$20.001-25.000	6	0,36%	9	1,11%
\$25.001-30.000	9	0,54%	5	0,61%
\$30.001 en adelante	0	0	3	0,37%
<b>TOTAL</b>	<b>1676</b>	<b>100,00%</b>	<b>814</b>	<b>100,00%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

En el cuadro N°4, que corresponde a la cartera total en sus diferentes líneas de créditos que ofrece la cooperativa de ahorro y crédito Codesarrollo Agencia-Loja, se observa para el año 2011 cuenta con un número de 1676 créditos otorgados, entre los cuales 1496 créditos

pertenecen a montos asignados de **200-5.000** dólares representando el 89,26%; para el año 2012 un total de 814 créditos colocados, entre los cuales 642 pertenecieron al primer rango con el 78,87%; así mismo dentro del rango de **5.001-10.000** dólares existieron 142 créditos en el 2011 que corresponde al 8,47%; en el año 2012 fueron colocados 113 créditos con el 13,88%; en el rango de **10.001-15.000** dólares se encontraron 8 créditos con un porcentaje de 0,48% en el 2011 y 33 créditos que representan el 4,05% en el 2012; seguidamente se encuentran 15 créditos que pertenecen al rango de **15.001-20.000** dólares, lo cual representan el 0,89% de colocaciones del portafolio de cartera total de la agencia de Codesarrollo en el 2011 y para el 2012 un total de 9 créditos con el 1,11%; para el rango de **20.001-25.000** dólares existe un número de 6 créditos que representan el 0,36 % y 9 créditos con un porcentaje de 1,11% para el 2012; dentro del rango de **25.001-30000** existen 9 créditos otorgados que representan el 0,54%, mientras que en el 2012 se colocaron 5 créditos con el 0,61%; finalmente en el intervalo de **30.001 dólares** en el año 2012 se han otorgado 3 créditos que representan el 0,37% del total de su cartera de créditos.

Cuadro N. 8

## CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL EN FUNCIÓN DEL NÚMERO DE CRÉDITO

MONTO	AÑO 2011				AÑO 2012			
	MICROCRÉDITO AL DÍA		MICROCRÉDITO MOROSO		MICROCRÉDITO AL DÍA		MICROCRÉDITO MOROSO	
	NÚMERO DE CRÉDITO	PORCENTAJE	NÚMERO DE CRÉDITO	PORCENTAJE	NÚMERO DE CRÉDITO	PORCENTAJE	NÚMERO DE CRÉDITO	PORCENTAJE
<b>\$200-5.000</b>	1253,00	93,02%	43	86,00%	444	84,89%	37	92,50%
<b>\$5.001-10.000</b>	85	6,31%	4	8,00%	59	11,28%	2	5,00%
<b>\$10.001-15.000</b>	1	0,07%	0	0	15	2,87%	0	0
<b>\$15.001-20.000</b>	3	0,22%	3	6,00%	3	0,57%	1	2,50%
<b>\$20.001-25.000</b>	1	0,07%	0	0	0	0	0	0
<b>\$25.001-30.000</b>	4	0,30%	0	0	0	0	0	0
<b>\$30.001 en adelante</b>	0	0	0	0	2	0,38%	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>1347,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>50</b>	<b>100,00%</b>	<b>523</b>	<b>100,00%</b>	<b>40</b>	<b>100,00%</b>

FUENTE: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

ELABORADO POR: La Autora



En lo que corresponde a Microcréditos con saldos deudores al día, encontramos en el 2011 un total de 1347 créditos colocados y 50 con morosidad; para el 2012 un total de 523 microcréditos al día y 40 microcréditos con morosidad; entre los que se encuentran en la cartera vigente para el 2011 tenemos que 1253 créditos pertenecen a los montos de **200-5.000** dólares quien representa un porcentaje del 93,02% y 48 pertenecen a los microcréditos morosos representando el 86%, para el año 2012 hubieron 444 con un porcentaje del 84,89%, y 37 microcréditos con morosidad que representan el 92,50%; para el rango de **5.001-10.000** dólares en el año 2011 se encuentra un número total de 85 créditos con el 6,31% de la cartera de microcréditos con pagos al día y 4 con mora con un porcentaje del 8%, para el año 2012 tenemos 59 microcréditos colocados con el 11,28% y 2 microcréditos morosos que representan el 5% del total de esta línea de crédito; seguidamente se encuentra el rango de **10.001-15.000** dólares donde en el 2011 se encuentra 1 crédito colocado que representa el 0,07 % dentro de este monto designado de la cartera de microcréditos y para el 2012 existieron 15 microcréditos otorgados con un porcentaje del 2,87% representando pagos de clientes al día; en el rango de **15.001-20.000** dólares tenemos que en el 2011 existen 3 créditos con cuotas al día que representan el 0,22% de microcréditos, encontrándose igualmente 3 microcréditos (6%) con morosidad, para el 2012 tenemos 3 microcréditos que se encuentran así mismo con sus cuotas al día representando el 0,57% y 1 microcrédito

moroso con el 2,50%; dentro del siguiente rango que es de **20.001-25.000** dólares en el 2011 se encuentra 1 crédito que representa así mismo el 0,07%; en los montos estimados de **25.001-30.000** dólares para el 2011 se encuentran 4 créditos colocados que representan el 0,30% de microcréditos otorgados por la institución financiera a los diferentes socios que realizan actividades de comercio o servicios; y para el rango de **30.001 dólares en adelante** tenemos que en el 2012 existieron 2 microcréditos (0,38%) que también pertenecen al rubro de pagos con cuotas al día.

**Cuadro N. 9**

**CARTERA TOTAL DE CRÉDITO EN FUNCIÓN DEL TIEMPO**

<b>TIEMPO</b>	<b>2011</b>		<b>2012</b>	
<b>Hasta 12 meses</b>	\$ 541.409,00	9,10%	\$ 26.347,00	0,66%
<b>hasta 24 meses (2 Años)</b>	\$ 491.802,00	8,26%	\$262.349,00	6,61%
<b>hasta 36 meses (3 Años)</b>	\$1.580.203,32	26,55%	\$1.125.579,00	28,34%
<b>Hasta 48 meses (4 Años)</b>	\$ 2.081.719,54	34,97%	\$1.502.000,00	37,82%
<b>Hasta 60 meses (5 Años)</b>	\$ 694.500,00	11,67%	\$317.500,00	8,00%
<b>Hasta 72 meses (6 Años)</b>	\$ 130.500,00	2,19%	\$161.400,00	4,06%
<b>Hasta 84 meses (7 Años)</b>	\$ 70.000,00	1,18%	\$ 92.400,00	2,33%
<b>Hasta 96 meses (8 Años)</b>	\$ 362.500,00	6,09%	\$ 483.500,00	12,18%
<b>TOTAL</b>	<b>\$5.952.633,86</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 3.971.075,00</b>	<b>100,00%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

Dentro del cuadro N°8 se puede observar de manera similar a los cuadros anteriores, que se ha tomado en cuenta el total de cartera de créditos

concedidos en los dos periodos, donde se han analizado los créditos en función del tiempo, es así que se han establecido tiempos desde un **año (12 meses)** hasta **8 años (96 meses)**, donde se pudo encontrar que para plazos de hasta **un año** existen un monto total de \$ 541.409,00 créditos otorgados que representan el 9,10% en el año 2011 y para el 2012 un valor de \$26.347,00 (0,66% ); en lo que corresponde a plazos de hasta **2 años** hubo un monto de \$491.802,00 que representa de 8,26% del total de la cartera de créditos, mientras que en el 2012 hubo un monto de \$262.349,00 que representa el 6,61%; seguidamente para plazos de hasta **3 años** encontramos un monto total de \$1.580.203,32 colocados que representan un porcentaje del 26,55% y de \$1.125.579,00 con el 28,34% para el año 2012; para plazos de hasta **4 años** en el 2011 tenemos un monto de créditos concedidos de \$2.081.719,54 con el 34,97% lo que quiere decir que para este tiempo existen más colocaciones que para los plazos anteriores, en cuanto al 2012 hubo un total de \$1.502.000,00 que representa el 37,82%; en lo que corresponde para tiempos de **5 años** existió en el año 2011 una colocación de \$ 694.500,00 representando el 11,76% y de \$ 317.500,00 con el 8% para el 2012; para **6 años** en el 2011 tenemos un total de colocaciones de \$ 130.500,00 con el 2,19% y para el 2012 de \$ 161.400,00 con un porcentaje del 4,06%; para plazos de **7 años** tenemos un monto total colocado de \$ 70.000,00 con un porcentaje del 1,18% y un valor de \$92.400,00 (2,33%); finalmente para el plazo de **8 años** encontramos un

total de \$ 362.500,00 créditos colocados en el 2011 que representan el 6,09% de la cartera de créditos y para el 2012 un monto de \$ 483.500,00 que representa el 12,18% del total de la cartera de crédito al plazo máximo de pago en la institución financiera.

Cuadro N. 10

## CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL EN FUNCIÓN DEL TIEMPO

TIEMPO	AÑO 2011				AÑO 2012			
	MICROCRÉDITO AL DÍA		MICROCRÉDITO MOROSO		MICROCRÉDITO AL DÍA		MICROCRÉDITO MOROSO	
	TOTAL DE CRÉDITO	PORCENTAJE	TOTAL DE CRÉDITO	PORCENTAJE	TOTAL DE CRÉDITO	PORCENTAJE	TOTAL DE CRÉDITO	PORCENTAJE
Hasta 12 meses	\$ 532.247,00	13,08%	\$ 6.600,00	2,95%	\$ 12.400,00	1%	\$ 3000	3%
hasta 24 meses (2 Años)	\$ 433.258,00	10,65%	\$ 18.000,00	8,05%	\$168.299,00	8%	\$ 34450	31%
hasta 36 meses (3 Años)	\$ 1.290.256,00	31,71%	\$ 65.953,32	29,50%	\$901.699,00	42%	\$ 33500	30%
Hasta 48 meses (4 Años)	\$ 1.307.119,54	32,12%	\$ 83.000,00	37,13%	\$896.600,00	42%	\$ 39000	35%
Hasta 60 meses (5 Años)	\$ 411.500,00	10,11%	\$ 10.000,00	4,47%	\$ 56.000,00	3%	0	0
Hasta 72 meses (6 Años)	\$ 0,00	0,00%	\$ 20.000,00	8,95%	\$ 14.600,00	1%	0	-
Hasta 84 meses (7 Años)	\$ 15.000,00	0,37%	\$ 20.000,00	8,95%	-	-	-	-
Hasta 96 meses (8 Años)	\$ 79.500,00	1,95%	-	-	\$ 90.000,00	4%	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 4.068.880,54</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 223.553,32</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 2.139.598,00</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 109.950,00</b>	<b>100%</b>

FUENTE: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

ELABORADO POR: La Autora.

La Cartera de Microcréditos en función del tiempo, tomando en cuenta los saldos deudores que se encuentran al día con sus cuotas pendientes de pago y aquellos que se encuentran en estado de morosidad; para plazos de hasta **un año** en el 2011 existe un monto de \$532.247,00 representando el 13,08% y una cantidad morosa de \$ 6.600 con el 2,95%, en el año 2012 se encuentra un total de \$12.400,00 con un porcentaje del 1% que representan microcréditos al día, mientras que \$3.000,00 a los morosos con el 3%; para plazos de hasta **2 años** existe un total colocado de \$433.258,00 con un porcentaje del 10,65% en cuotas al día y un valor de \$ 18.000 con un porcentaje del 8,05% en microcréditos morosos en el 2011 y para el 2012 un total de \$168.299,00 con el 8% que son los cuotas totales al día y una cantidad morosa de \$ 34.450 con el 31% ; para plazos de hasta **3 años** un monto total de \$1.290.256,00 con el 31,71% y monto en mora de \$ 65.953,32 con el 29,50% en el 2011 y para el 2012 una cantidad colocada con pagos al día de \$901.699 que representa el 42% y \$ 33.500 con el 30% de microcréditos morosos; en lo que corresponde para **4 años** de tiempo existió en el 2011 una colocación de \$1.307.119,54 que representan el 32,12% de esta línea de crédito y una cantidad morosa de \$83.000,00 con un porcentaje del 37,13%, para el 2012 un monto de \$896.600,00 con el 42% de cuotas al día y \$ 39.000 con el 35% para microcréditos en mora; para plazos de hasta **5 años** encontramos en el año 2011 un monto total de \$ 411.500,00 con el 10,11% y para el 2012 una cantidad de \$56.000,00 que representa el 3%;

para **6 años** no encontramos colocaciones en el 2011 y para el 2012 hubo un monto de \$14.600,00 con el 1%; para **7 años** existió en el 2011 un monto total colocado de 15000,00 con el 0,37% y para **8 años** una cantidad de \$79.500,00 que representa el 1,59% del total de microcréditos con pagos pendientes al día en el año 2011, mientras que para el año 2012 una cantidad de \$90.000,00 colocados que representan el 4% de microcréditos con cuotas al día en la Agencia de Codesarrollo.

En el año 2011 y 2012 existe un porcentaje del 95% de microcréditos al día, igualmente en los dos años un porcentaje del 5% en la cartera morosa, de los cuales se observa que para el año 2011, el mayor porcentaje de créditos entregados está en la categoría de hasta 48 meses equivalente al 32,12% que corresponde a créditos al día, seguidos por los de hasta 36 meses cuyo valor relativo es de 31,71%, de igual forma se muestra que en esta misma categoría existe el mayor número de créditos morosos representados por el 37, 13% y 29,50%. Para el año 2012 la situación es similar puesto que los mayores porcentajes están comprendidos en los plazos de hasta 48 y 36 meses con el 42% para ambos rangos y en la cartera morosa de 35% hasta 48 meses y de 30% hasta 36 meses; convirtiéndose en una situación desfavorable la cartera de créditos



Dentro del crédito microempresarial se encuentran préstamos destinados para actividades productivas, de comercio y micro empresariales. También hubo créditos destinados a clientes "A" con dos créditos cancelados, estos créditos son denominados crediemergente, dirigido a actividades q están relacionadas con el giro del negocio o para la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios. También se encontró que dentro del crédito microempresarial hubo créditos destinados para actividades especializadas a la construcción, construcción de edificios, transporte de pasajeros por vía terrestre y elaboración de bebidas alcohólicas, las cuales son créditos con montos altos que ya se encuentran en morosidad durante el año 2011. Para el año 2012 se encontró un crédito con un monto alto que también ya está entre los morosos cuyo dinero fue invertido en servicios relacionados con la minería, los demás créditos con montos pequeños fueron destinadas a actividades micro empresariales, de comercio y productivas pero son pocos los morosos.

**6.3 ANÁLISIS VERTICAL DE LA CARTERA DE CRÉDITO  
MICROEMPRESARIAL EN LOS PERIODOS 2011-2012**

**Cuadro N. 11**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DESARROLLO DE LOS  
PUEBLOS LTDA. "CODESARROLLO"**

<b>CUENTAS Y SALDOS DE LA CARTERA DE CRÉDITO AL 31/12/2011</b>			
<b>CUENTA</b>	<b>SALDO</b>	<b>VALOR PORCENTUAL TOTAL CARTERA</b>	<b>VALOR PORCENTUAL TOTAL ACTIVO</b>
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>			
<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER</b>	<b>\$ 1.539.313,81</b>	<b>21,76%</b>	<b>20,12%</b>
DE 1 A 30 DÍAS	\$ 52.062,53	0,74%	0,68%
DE 31 A 90 DÍAS	\$ 102.806,94	1,34%	1,34%
DE 91 A 180 DÍAS	\$ 151.612,15	2,14%	1,98%
DE 181 A 360 DÍAS	\$ 301.500,81	4,26%	3,94%
DE MÁS DE 360 DÍAS	\$ 931.331,38	13,17%	12,18%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA POR VENCE...</b>	<b>\$ 681.276,03</b>	<b>9,63%</b>	<b>8,91%</b>
DE 1 A 30 DÍAS	\$ 10.504,86	0,15%	0,14%
DE 31 A 90 DÍAS	\$ 20.716,07	0,29%	0,27%
DE 91 A 180 DÍAS	\$ 31.101,10	0,44%	0,41%
DE 181 A 360 DÍAS	\$ 63.737,46	0,90%	0,83%
DE MÁS DE 360 DÍAS	\$ 555.216,54	7,85%	7,26%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...</b>	<b>\$ 5.029.984,60</b>	<b>71,10%</b>	<b>65,76%</b>
DE 1 A 30 DÍAS	\$ 162.731,75	2,30%	2,13%
DE 31 A 90 DÍAS	\$ 306.984,82	4,34%	4,01%
DE 91 A 180 DÍAS	\$ 462.555,19	6,54%	6,05%

DE 181 A 360 DÍAS	\$ 1.566.875,03	22,15%	20,48%
DE MÁS DE 360 DÍAS	\$ 2.530.837,81	35,78%	33,09%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO QUE NO DEV...</b>	<b>\$ 25.153,46</b>	<b>0,36%</b>	<b>0,33%</b>
DE 1 A 30 DÍAS	\$ 1.168,87	0,02%	0,02%
DE 31 A 90 DÍAS	\$ 2.204,95	0,03%	0,03%
DE 91 A 180 DÍAS	\$ 3.118,79	0,04%	0,04%
DE 181 A 360 DÍAS	\$ 4.834,25	0,07%	0,06%
DE MÁS DE 360 DÍAS	\$ 13.826,60	0,20%	0,18%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA QUE NO DE...</b>	<b>\$ 1.117,21</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,01%</b>
DE 1 A 30 DÍAS	\$ 335,34	0,00%	0,00%
DE 31 A 90 DÍAS	\$ 781,87	0,01%	0,01%
DE 91 A 180 DÍAS	\$ 0,00	0,00%	0,00%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...</b>	<b>\$ 127.210,56</b>	<b>1,80%</b>	<b>1,66%</b>
DE 1 A 30 DÍAS	\$ 5.090,79	0,07%	0,07%
DE 31 A 90 DÍAS	\$ 13.168,96	0,19%	0,17%
DE 91 A 180 DÍAS	\$ 15.890,91	0,22%	0,21%
DE 181 A 360 DÍAS	\$ 28.542,07	0,40%	0,37%
DE MÁS DE 360 DÍAS	\$ 64.517,83	0,91%	0,84%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA</b>	<b>\$ 2.070,43</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,03%</b>
DE 1 A 30 DÍAS	\$ 832,62	0,01%	0,01%
DE 31 A 90 DÍAS	\$ 919,12	0,01%	0,01%
DE 91 A 180 DÍAS	\$ 318,69	0,00%	0,00%
DE 181 A 270 DÍAS	\$ 0,00	0,00%	0,00%
DE MÁS DE 270 DÍAS	\$ 0,00	0,00%	0,00%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA VENCIDA</b>	<b>\$ 486,21</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,01%</b>
DE 31 A 90 DÍAS	\$ 0,00	0,00%	0,00%
DE 91 A 270 DÍAS	\$ 486,21	0,01%	0,01%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...</b>	<b>\$ 62.484,43</b>	<b>0,88%</b>	<b>0,82%</b>
DE 1 A 30 DÍAS	\$ 6.001,76	0,08%	0,08%

<b>DE 31 A 90 DÍAS</b>	\$ 12.933,17	0,18%	0,17%
<b>DE 91 A 180 DÍAS</b>	\$ 6.704,97	0,09%	0,09%
<b>DE 181 A 360 DÍAS</b>	\$ 5.695,07	0,08%	0,07%
<b>DE MÁS DE 360 DÍAS</b>	\$ 31.149,46	0,44%	0,41%
<b>(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)</b>	<b>-\$ 394.844,36</b>	<b>-5,58%</b>	<b>-5,16%</b>
<b>(CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL)</b>	\$ 0,00	0,00%	0,00%
<b>(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)</b>	-\$ 19.257,52	-0,27%	-0,25%
<b>(CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA)</b>	-\$ 6.908,98	-0,10%	-0,09%
<b>(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA...)</b>	-\$ 170.792,85	-2,41%	-2,23%
<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO</b>	<b>\$ 7.074.252,38</b>	<b>100,00%</b>	<b>92,48%</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>\$ 7.649.170,55</b>		

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Agencia-Loja al finalizar el año 2011, refleja la mayor parte de sus activos en la Cartera de créditos con un porcentaje del 92,48%, la misma que se encuentra distribuida para el sector de consumo, vivienda y microcréditos. Como se puede verificar, la mayor parte de colocaciones se encuentran en el sector microempresarial con el 65,76% lo que quiere decir, que la institución financiera está destinando préstamos a socios para que financien actividades productivas microempresariales, comercio y de servicios urbano populares, de grupos campesinos solidarios e individuales, como también de migrantes o de sus familiares. Seguidamente se encuentra la cartera de consumo con el

20,12% y la de vivienda con el 8,91%, la cartera de crédito le permite obtener ingresos por los recursos colocados por lo tanto estos deben ser administrados de forma adecuada, para lograr la maximización de sus utilidades.

**Cuadro N. 12**  
**CARTERA GENERAL DE CRÉDITO 2011**

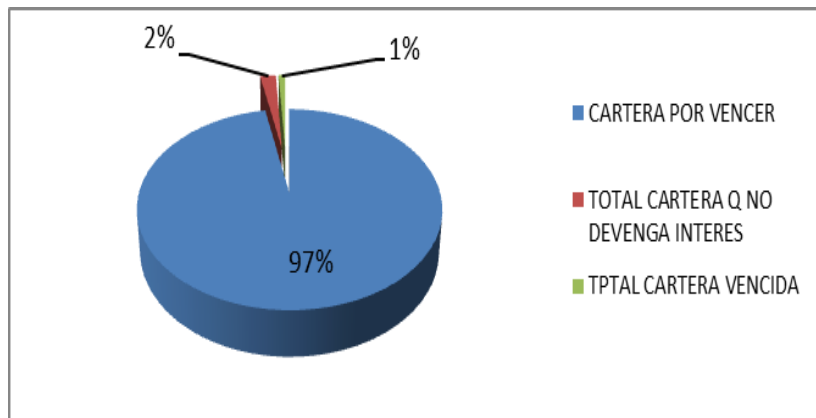
DESCRIPCIÓN	VALOR	
	ABSOLUTO	PORCENTUAL
<b>CARTERA POR VENCER</b>	\$ 7.250.574,44	97%
<b>TOTAL DE CARTERA QUE NO DEVENGA INTERÉS</b>	\$ 153.481,23	2%
<b>TOTAL CARTERA VENCIDA</b>	\$ 65.041,07	1%
<b>TOTAL CARTERA BRUTA</b>	<b>\$ 7.469.096,74</b>	<b>100,00%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

## Gráfico Nro. 2

### CARTERA GENERAL DE CRÉDITO 2011



**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

Con respecto al total de Cartera de créditos de la agencia de Codesarrollo-Loja, en el periodo 2011, se puede evidenciar que el total de colocaciones de cartera vigente cuenta con un porcentaje del 97%, lo que es satisfactorio para la Institución Financiera, puesto que aún son créditos que se encuentran en normal periodo de recuperación, la cartera de crédito que no devenga intereses se encuentra con el 2% y la vencida tiene el 1%, situación que debe considerar la Cooperativa; por lo que sería necesario que la institución realice un control más seguido a estos clientes, para evitar un futuro riesgo crediticio.

**Cuadro N. 13**

**CARTERA POR VENCER SEGÚN EL DESTINO DEL CRÉDITO 2011**

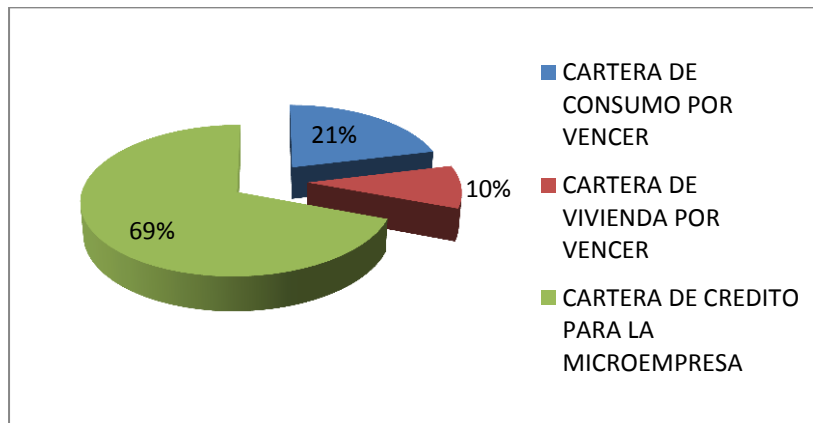
<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALOR ABSOLUTO</b>	<b>VALOR PORCENTUAL</b>
<b>CARTERA DE CONSUMO POR VENCER</b>	<b>\$ 1.539.313,81</b>	<b>21,23%</b>
<b>CARTERA DE VIVIENDA POR VENCER</b>	<b>\$ 681.276,03</b>	<b>9,40%</b>
<b>CARTERA DE CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESA</b>	<b>\$ 5.029.984,60</b>	<b>69,37%</b>
<b>TOTAL CARTERA POR VENCER</b>	<b>\$ 7.250.574,44</b>	<b>100,00%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

### Gráfico Nro. 3

#### ARTERA POR VENCER SEGÚN EL DESTINO DEL CRÉDITO 2011



**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

En cuanto a la distribución por cartera de créditos que se encuentra por vencer, se puede verificar que existe una mayor concentración para el sector microempresarial que se encuentra con un porcentaje del 69%, seguidamente la cartera por consumo por vencer con el 21% y la cartera de vivienda por vencer con el 10%. Como se observa la cartera microempresarial es la que posee un mayor rubro y en segundo lugar la cartera de vivienda y por su condición de cartera por vencer aquí se registran los créditos cuya fecha de vencimiento no ha llegado todavía, o que habiendo llegado ya, todavía no cumple los días necesarios para pasar a vencido.



**Cuadro N. 14**

**CARTERA MOROSA SEGÚN EL DESTINO DEL CRÉDITO 2011**

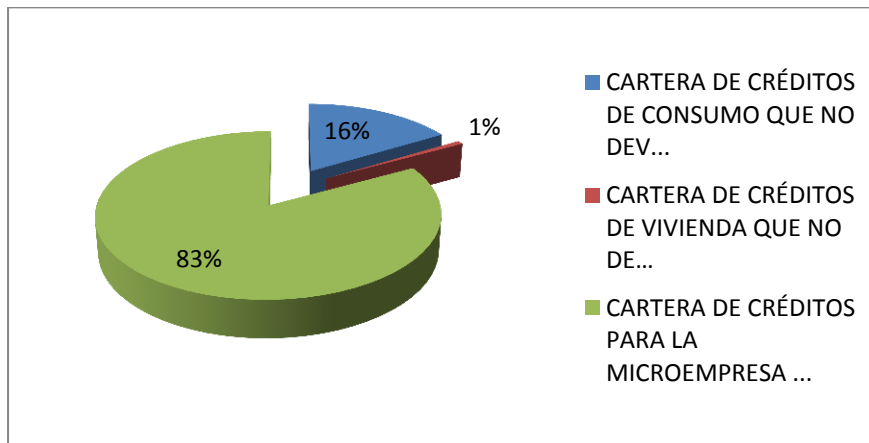
DESCRIPCIÓN	VALOR ABSOLUTO	VALOR PORCENTAJE	DESCRIPCIÓN	VALOR ABSOLUTO	VALOR PORCENTAJE
CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO QUE NO DEV...	\$ 25.153,46	16,39%	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA	\$ 2.070,43	3,18%
CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA QUE NO DE...	\$ 1.117,21	0,73%	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA VENCIDA	\$ 486,21	0,75%
CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...	\$ 127.210,56	82,88%	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...	\$ 62.484,43	96,07%
<b>TOTAL CARTERA Q NO DEV INTERÉS</b>	<b>\$ 153.481,23</b>	<b>100,00%</b>	<b>TOTAL CARTERA VENCIDA</b>	<b>\$ 65.041,07</b>	<b>100,00%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

**Gráfico Nro. 4**

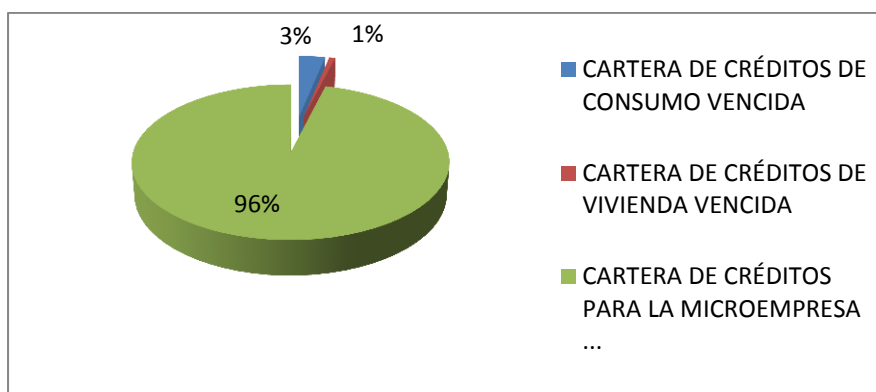
**CARTERA GENERAL DE CRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERÉS 2011**



**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.  
**ELABORADO POR:** La Autora

**Gráfico Nro. 5**

**CARTERA GENERAL DE CRÉDITO VENCIDA 2011**



**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.  
**ELABORADO POR:** La Autora

Dentro de la cartera de créditos que no devenga intereses en la Agencia de la Codesarrollo-Loja, encontramos que la cartera del crédito microempresarial es la más alta con un porcentaje del 83%, luego tenemos la cartera de consumo que no devenga intereses con el 16% y la cartera de vivienda que no devenga intereses con el 1 %; es decir todo el saldo restante de los créditos, cuya cuota pasa a vencida se contabiliza como cartera que deja de generar ingresos para la institución financiera.

Con respecto a la cartera de créditos vencida, se puede notar que la cartera de créditos microempresarial es la que más incide con el 96%, luego se posesiona la cartera de consumo vencida con el 3% y la de vivienda vencida con el 0,75%. Aquí se registran todos los créditos, en todas sus modalidades que no hubieren sido cancelados dentro de los plazos establecidos por el acreedor, en este caso por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Codesarrollo.

**Cuadro N. 15**

**CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL 2011**

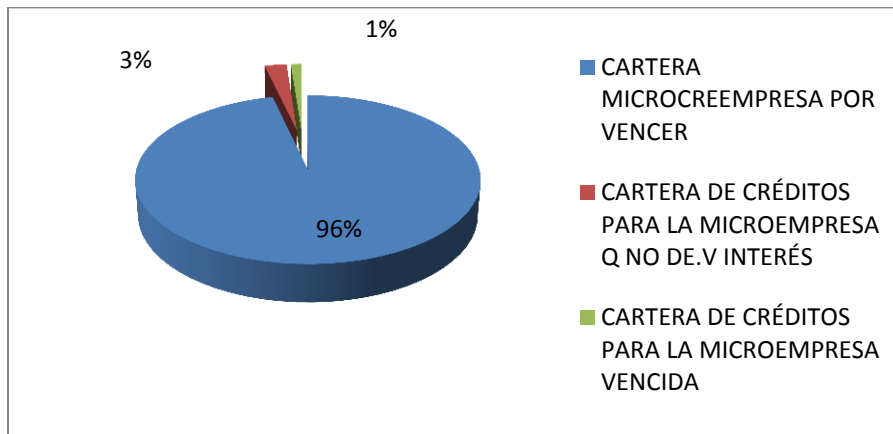
<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALOR</b>	
	<b>ABSOLUTO</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b>CARTERA MICROCREEMPRESA POR VENCER</b>	\$ 5.029.984,60	96,37%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA Q NO DE.V INTERÉS</b>	\$ 127.210,56	2,44%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA</b>	\$ 62.484,43	1,20%
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL</b>	\$ <b>5.219.679,59</b>	<b>100,00%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

**Gráfico Nro. 6**

**CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL 2011**



**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

En el año 2011, la cartera de créditos para la Microempresa es una de las modalidades con gran demanda dentro de la Cooperativa de Ahorro y crédito Codesarrollo Agencia-Loja, es por ello que la cartera microempresarial por vencer se encuentra con el 96%, la cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses con el 3% y la cartera microempresarial vencida con el 1%. Como se observa predomina la cartera por vencer, lo que es beneficioso puesto que aún están en vigencia; los microcréditos son concedidos a un prestatario, sea persona natural o jurídica o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinados a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el

producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados por la Cooperativa.

**Cuadro N. 16**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DESARROLLO DE LOS  
PUEBLOS LTDA. “CODESARROLLO”**

<b>CUENTAS Y SALDOS DE LA CARTERA DE CRÉDITO AL 31/12/2012</b>				
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>SALDO</b>	<b>VALOR PORCENTUAL TOTAL CARTERA</b>	<b>VALOR PORCENTUAL TOTAL ACTIVO</b>
<b>1.4</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>			
<b>1.4.01</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL POR VENCER</b>	<b>\$ 75.000,00</b>	<b>1,16%</b>	<b>1,12%</b>
<b>1.4.01.05</b>	DE 1 A 30 DÍAS	\$ 1.443,86	0,02%	0,02%
<b>1.4.01.10</b>	DE 31 A 90 DÍAS	\$ 2.588,16	0,04%	0,04%
<b>1.4.01.15</b>	DE 91 A 180 DÍAS	\$ 3.946,25	0,06%	0,06%
<b>1.4.01.20</b>	DE 181 A 360 DÍAS	\$ 8.176,94	0,13%	0,12%
<b>1.4.01.25</b>	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$ 58.844,79	0,91%	0,88%
<b>1.4.02</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER</b>	<b>\$ 1.844.456,26</b>	<b>28,63%</b>	<b>27,57%</b>
<b>1.4.02.05</b>	DE 1 A 30 DÍAS	\$ 63.976,02	0,99%	0,96%
<b>1.4.02.10</b>	DE 31 A 90 DÍAS	\$ 121.523,68	1,89%	1,82%
<b>1.4.02.15</b>	DE 91 A 180 DÍAS	\$ 176.837,26	2,74%	2,64%
<b>1.4.02.20</b>	DE 181 A 360 DÍAS	\$ 343.057,81	5,32%	5,13%
<b>1.4.02.25</b>	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$ 1.139.061,49	<b>17,68%</b>	<b>17,03%</b>

<b>1.4.03</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA POR VENCE...</b>	<b>\$ 961.740,46</b>	<b>14,93%</b>	<b>14,38%</b>
<b>1.4.03.05</b>	DE 1 A 30 DÍAS	\$ 14.034,88	0,22%	0,21%
<b>1.4.03.10</b>	DE 31 A 90 DÍAS	\$ 27.915,55	0,43%	0,42%
<b>1.4.03.15</b>	DE 91 A 180 DÍAS	\$ 40.387,26	0,63%	0,60%
<b>1.4.03.20</b>	DE 181 A 360 DÍAS	\$ 86.657,53	1,34%	1,30%
<b>1.4.03.25</b>	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$ 792.745,24	12,30%	11,85%
<b>1.4.04</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...</b>	<b>\$ 3.565.050,15</b>	<b>55,33%</b>	<b>53,29%</b>
<b>1.4.04.05</b>	DE 1 A 30 DÍAS	\$ 159.636,16	2,48%	2,39%
<b>1.4.04.10</b>	DE 31 A 90 DÍAS	\$ 278.924,59	4,33%	4,17%
<b>1.4.04.15</b>	DE 91 A 180 DÍAS	\$ 408.190,77	6,34%	6,10%
<b>1.4.04.20</b>	DE 181 A 360 DÍAS	\$ 782.639,91	12,15%	11,70%
<b>1.4.04.25</b>	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$ 1.935.658,72	30,04%	28,93%
<b>1.4.26</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO QUE NO DEV...</b>	<b>\$ 84.671,99</b>	<b>1,31%</b>	<b>1,27%</b>
<b>1.4.26.05</b>	DE 1 A 30 DÍAS	\$ 5.744,94	0,09%	0,09%
<b>1.4.26.10</b>	DE 31 A 90 DÍAS	\$ 8.061,09	0,13%	0,12%
<b>1.4.26.15</b>	DE 91 A 180 DÍAS	\$ 10.659,72	0,17%	0,16%
<b>1.4.26.20</b>	DE 181 A 360 DÍAS	\$ 21.482,69	0,33%	0,32%
<b>1.4.26.25</b>	DE MAS DE 360 DÍAS	\$ 38.723,55	0,60%	0,58%
<b>1.4.28</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...</b>	<b>\$ 239.281,61</b>	<b>3,71%</b>	<b>3,58%</b>
<b>1.4.28.05</b>	DE 1 A 30 DÍAS	\$ 16.440,65	0,26%	0,25%
<b>1.4.28.10</b>	DE 31 A 90 DÍAS	\$ 28.530,02	0,44%	0,43%
<b>1.4.28.15</b>	DE 91 A 180 DÍAS	\$ 36.856,53	0,57%	0,55%
<b>1.4.28.20</b>	DE 181 A 360 DÍAS	\$ 59.610,15	0,93%	0,89%
<b>1.4.28.25</b>	DE MAS DE 360 DÍAS	\$ 97.844,26	1,52%	1,46%

<b>1.4.50</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA</b>	<b>\$ 12.614,03</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,04%</b>
<b>1.4.50.05</b>	DE 1 A 30 DÍAS	\$ 2.431,88	0,04%	0,04%
<b>1.4.50.10</b>	DE 31 A 90 DÍAS	\$ 4.111,42	0,06%	0,06%
<b>1.4.50.15</b>	DE 91 A 180 DÍAS	\$ 2.774,54	0,04%	0,04%
<b>1.4.50.20</b>	DE 181 A 270 DÍAS	\$ 1.960,74	0,03%	0,03%
<b>1.4.50.25</b>	DE MAS DE 270 DÍAS	\$ 1.335,45	0,02%	0,02%
<b>1.4.52</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...</b>	<b>\$ 74.876,92</b>	<b>1,16%</b>	<b>1,12%</b>
<b>1.4.52.05</b>	DE 1 A 30 DÍAS	\$ 9.565,16	0,15%	0,14%
<b>1.4.52.10</b>	DE 31 A 90 DÍAS	\$ 20.859,19	0,32%	0,31%
<b>1.4.52.15</b>	DE 91 A 180 DÍAS	\$ 12.166,94	0,19%	0,18%
<b>1.4.52.20</b>	DE 181 A 360 DÍAS	\$ 14.869,97	0,23%	0,22%
<b>1.4.52.25</b>	DE MAS DE 360 DÍAS	\$ 17.415,66	0,27%	0,26%
<b>1.4.99</b>	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-\$ 414.516,27	-6,43%	-6,20%
<b>1.4.99.05</b>	(CARTERA DE CRÉDITOCOMERCIAL)	-\$ 750,00	-0,01%	-0,01%
<b>1.4.99.10</b>	(CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO)	-\$ 48.128,88	-0,75%	-0,72%
<b>1.4.99.15</b>	(CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA)	-\$ 10.174,34	-0,16%	-0,15%
<b>1.4.99.20</b>	(CARTERA DE CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESA)	-\$ 187.915,87	-2,92%	-2,81%
	<b>TOTAL DE CARTERA</b>	<b>\$ 6.443.175,15</b>		
	<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>\$ 6.690.189,71</b>		

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora



Para el año 2012, podemos evidenciar que la cartera de créditos donde se concentra la colocación más alta es en la cartera de crédito microempresarial con el 53,29%, seguidamente la cartera de créditos de consumo con el 27,57%, la cartera de créditos de vivienda con el 14,38% y la cartera de créditos comercial con el 1,12%. La cartera de créditos representa uno de los mayores activos para la Institución financiera y una de las mayores fuentes de ingresos, pero también una de las más grandes causales de riesgo en caso de que no se tomen ciertas medidas para precautelar cualquier aspecto negativo en la cartera.

**Cuadro N. 17**

**CARTERA GENERAL DE CRÉDITO AÑO 2012**

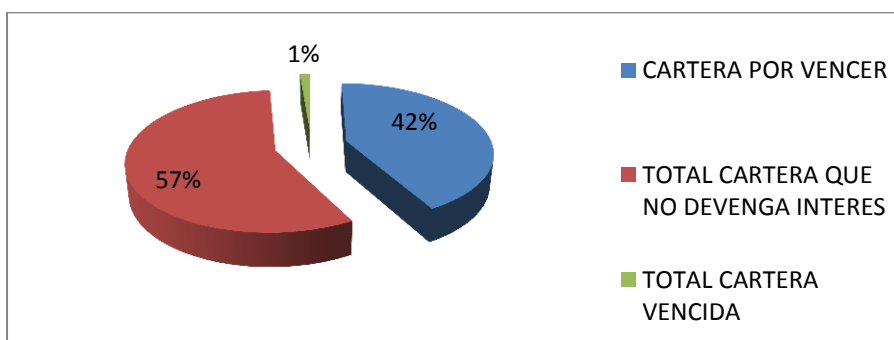
<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALOR</b>	
	<b>ABSOLUTO</b>	<b>PORCENTUAL</b>
<b>CARTERA POR VENCER</b>	\$ 2.881.196,72	42%
<b>TOTAL CARTERA QUE NO DEVENGA INTERÉS</b>	\$ 3.889.003,75	57%
<b>TOTAL CARTERA VENCIDA</b>	\$ 87.490,95	1%
<b>TOTAL DE CARTERA POR VENCER BRUTA</b>	\$ <b>6.857.691,42</b>	<b>100,00%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

### Gráfico Nro. 7

#### CARTERA GENERAL DE CRÉDITO AÑO 2012



**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

Como se puede ver, la cartera de crédito se encuentra estructurada de acuerdo a su vencimiento, donde el total de la cartera de créditos por vencer se encuentra con el 42%, el total de cartera que no devenga intereses con el 57% y el total de cartera vencida con el 1%. En este periodo se observa que el mayor rubro se encuentra en la cartera que no devenga intereses, por lo que constituye un alto riesgo para la Institución financiera puesto que estos ya constituyen en créditos con un grado de morosidad; por lo que es importante que la Cooperativa establezca controles, desde la concesión del crédito hasta la gestión de la cartera.

**Cuadro N. 18**

**CARTERA POR VENCER SEGÚN EL DESTINO DEL CRÉDITO 2012**

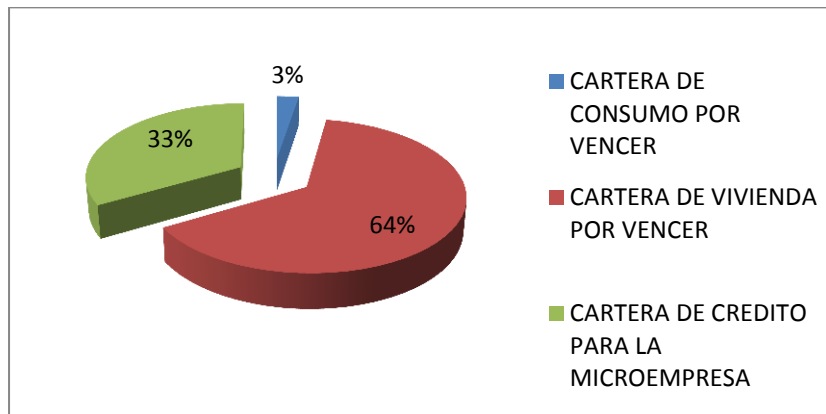
<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALOR</b>	
	<b>ABSOLUTO</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b>CARTERA DE CONSUMO POR VENCER</b>	\$ 75.000,00	2,60%
<b>CARTERA DE VIVIENDA POR VENCER</b>	\$ 1.844.456,26	64,02%
<b>CARTERA DE CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESA</b>	\$ 961.740,46	33,38%
<b>TOTAL CARTERA POR VENCER</b>	<b>\$ 2.881.196,72</b>	<b>100,00%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

**Gráfico Nro. 8**

**CARTERA POR VENCER SEGÚN EL DESTINO DEL CRÉDITO 2012**



**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

La cartera de créditos por vencer para el año 2012 donde se han colocado la mayor parte de los créditos es en la cartera de vivienda con el 64%, seguidamente la cartera de créditos microempresarial con el 33% y finalmente la cartera de consumo con el 3%. La cartera de créditos por vencer corresponde a todas las operaciones de crédito que se encuentran al día con sus obligaciones con la Cooperativa.

**Cuadro N. 19**

**CARTERA VENCIDA SEGÚN EL DESTINO DEL CRÉDITO 2012**

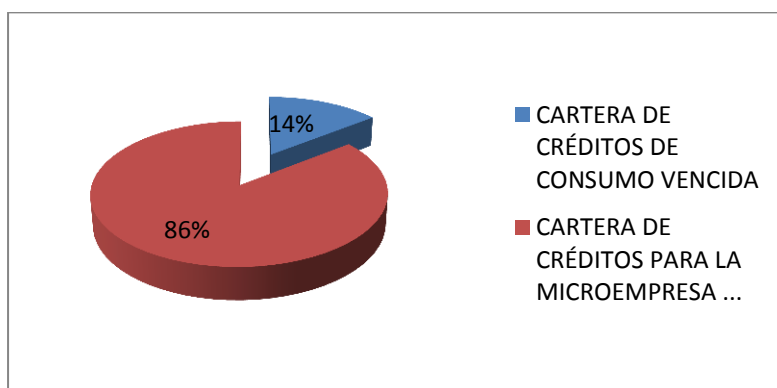
<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALOR</b>	
	<b>ABSOLUTO</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA</b>	\$ 12.614,03	14,42%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...</b>	\$ 74.876,92	85,58%
<b>TOTAL CARTERA VENCIDA</b>	<b>\$ 87.490,95</b>	<b>100,00%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

### Gráfico Nro. 9

#### CARTERA VENCIDA SEGÚN EL DESTINO DEL CRÉDITO 2012



**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

En lo que se refiere a cartera de créditos vencida, la cartera de créditos microempresarial se encuentra con el 86% y la de consumo vencida con el 14%. La cartera de créditos vencidos corresponde a los créditos que no han sido cancelados dentro de los plazos establecidos por parte de los clientes de la Institución financiera.

**Cuadro N. 20**

**CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL 2012**

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALOR</b>	
	<b>ABSOLUTO</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b>CARTERA MICRO CRE EMPRESA POR VENCER</b>	\$ 74.876,92	19,25%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA Q NO DE.V INTERÉS</b>	\$ 239.281,61	61,51%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA</b>	\$ 74.876,92	19,25%
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL</b>	<b>\$ 389.035,45</b>	<b>100,00%</b>

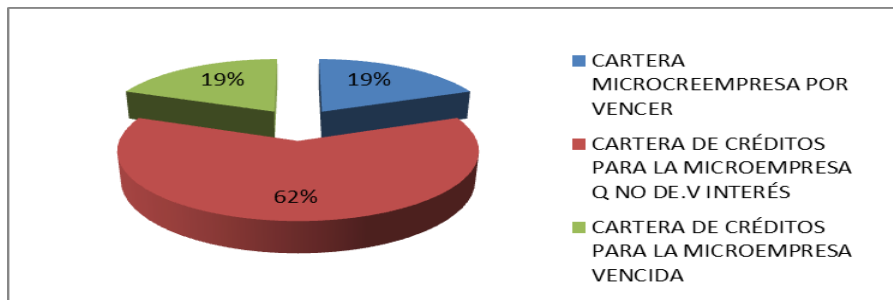
**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora



**Gráfico Nro. 10**

**CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL 2012**



**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

La cartera de créditos para la microempresa otorgados para financiamiento de actividades a pequeña escala, en el año 2012 existió una colocación de cartera microempresarial por vencer del 19%, la cartera de créditos microempresarial que no devenga intereses con el 62% y la cartera microempresarial vencida con el 19%. Como se puede evidenciar en este periodo, la cartera microempresarial que no devenga intereses, es la más elevada de igual forma la vencida tiene un porcentaje elevado, esto no es beneficioso puesto que es aquella que ha pasado a un periodo temporal de vencimiento, y por lo tanto se empieza a tornar en cartera de mayor riesgo, lo cual implica un tratamiento especial para mitigar posteriores pérdidas financieras.

## ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

### Cuadro N. 21

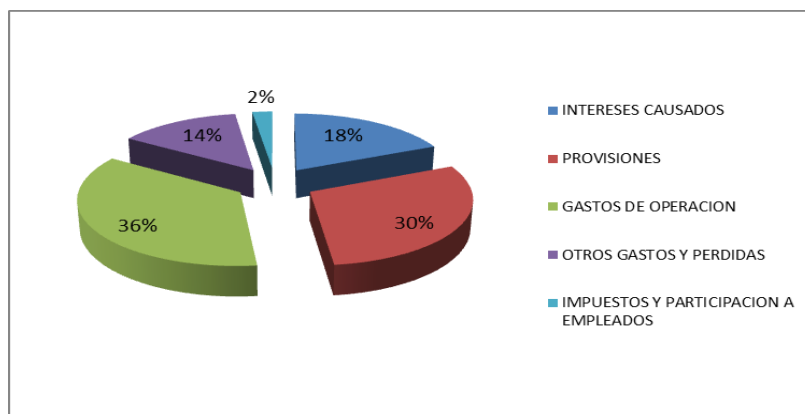
#### TOTAL DE EGRESOS 2011

DESCRIPCIÓN	AÑO 2011	PORCENTAJE
INTERESES CAUSADOS	\$ 184.160,16	18%
PROVISIONES	\$ 295.748,53	30%
GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 356.829,35	36%
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$ 136.980,24	14%
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ 22.404,02	2%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 996.122,30</b>	<b>100%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.  
**ELABORADO POR:** La Autora

### Gráfico Nro. 11

#### TOTAL DE EGRESOS 2011



**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.  
**ELABORADO POR:** La Autora

Tomándose como referencia el Estado de Pérdidas y Ganancias de la Agencia de Codesarrollo periodo 2011, encontramos que dentro de los Gastos, los Intereses causados tienen un porcentaje del 18%, provisiones con el 30%, gastos de operación con el 36%, otros gastos y perdidas con un porcentaje del 14% e impuestos y participación a empleados con el 2%. Los egresos financieros se dan por las obligaciones que tienen con el público, por los recursos captados sin embargo son necesarios para el normal desarrollo de la Institución, mientras que los egresos de operación son superiores debido a que se incrementó personal abarcando el pago de sueldos y salarios, como además capacitaciones continuas, por publicidad o gastos normales de carácter corriente para su funcionamiento como la adquisición de suministros de oficina.

### Cuadro N. 22

#### TOTAL DE INGRESOS 2012

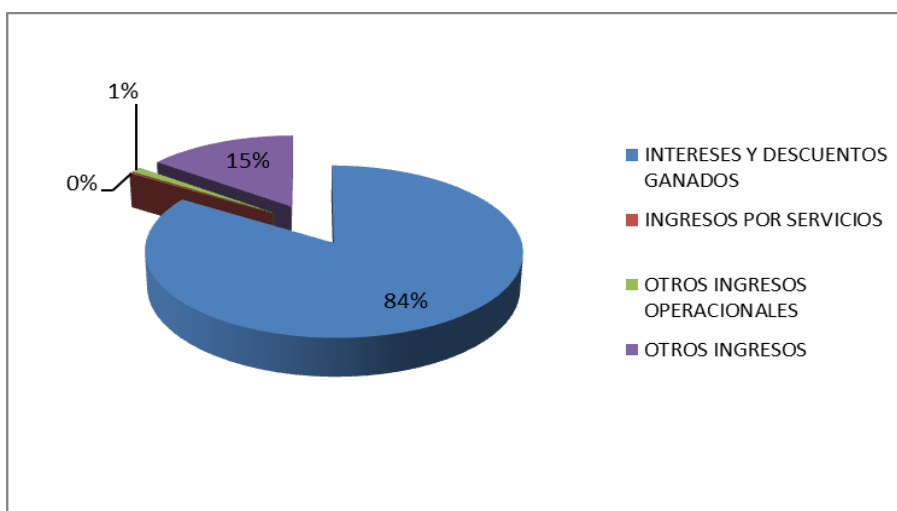
DESCRIPCIÓN	AÑO 2011	PORCENTAJE
<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	\$ 925.496,37	84%
<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	\$ 2.308,27	0%
<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	\$ 12.181,68	1%
<b>OTROS INGRESOS</b>	\$ 161.430,65	15%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.101.416,97</b>	<b>100%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

## Gráfico Nro. 12

### TOTAL DE INGRESOS 2012



**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

Dentro de los Ingresos generados en el año 2012 en la cooperativa, se encuentran los Intereses y descuentos ganados con un porcentaje del 84%; otros ingresos operacionales con el 1% y otros ingresos con el 15%. Los ingresos financieros considerablemente son el componente fuerte para producir utilidades, porque refleja la capacidad que tiene la institución financiera para colocar su cartera de créditos y su recuperación eficiente, ya que otros ingresos también son fundamentales para incrementar las ganancias de la Cooperativa.

**Cuadro N. 23****TOTAL DE EGRESOS 2012**

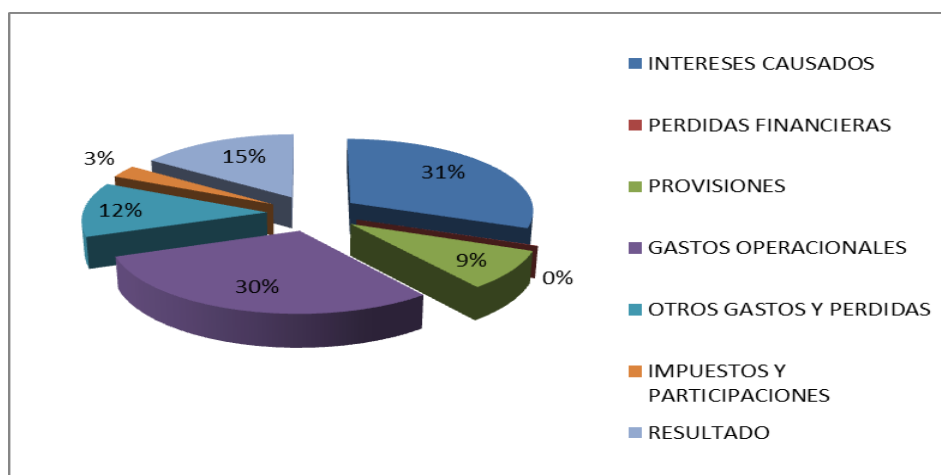
<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>AÑO 2012</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b>INTERESES CAUSADOS</b>	\$ 310.678,70	31%
<b>PERDIDAS FINANCIERAS</b>	\$ 708,37	0%
<b>PROVISIONES</b>	\$ 88.745,81	9%
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	\$ 304.619,49	30%
<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	\$ 123.098,24	12%
<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>	\$ 28.463,79	3%
<b>RESULTADO</b>	\$ 156.325,62	15%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.012.640,02</b>	<b>100%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

### Gráfico Nro. 13

#### TOTAL DE EGRESOS 2012



**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

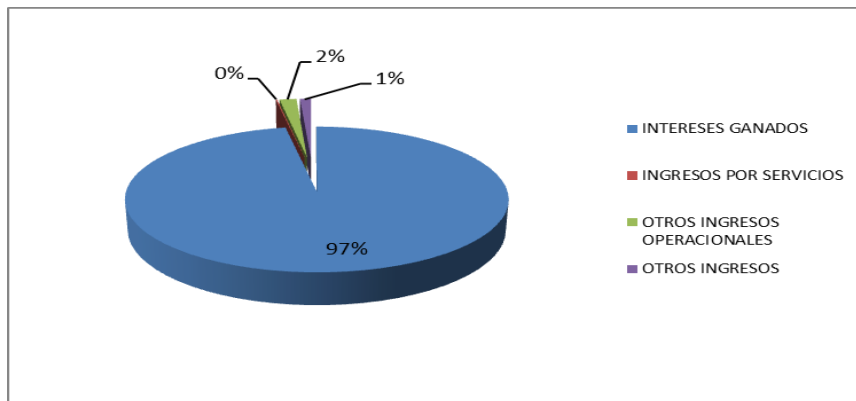
En cuanto a los Egresos ocasionados en la Cooperativa en el año 2012, tenemos que los Intereses causados se encuentran con un porcentaje del 31%, las pérdidas financieras con el 0%, provisiones con el 9%, gastos operacionales con el 30%, otros gastos y perdidas con el 12%, impuestos y participaciones con el 3% y finalmente con un Resultado del 15%. Al producirse un incremento de gastos ya sean financieros o de operación, afectan significativamente a las utilidades de la entidad financiera, porque no se obtendrán los beneficios esperados, pero si son administrados de una manera correcta no se permitirá perdidas en el ejercicio.

**Cuadro N. 24**  
**TOTAL DE INGRESOS 2012**

DESCRIPCIÓN	AÑO 2012	PORCENTAJE
INTERESES GANADOS	\$ 983.606,82	97%
INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 1.356,10	0%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 16.711,66	2%
OTROS INGRESOS	\$ 10.965,44	1%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.012.640,02</b>	<b>100%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.  
**ELABORADO POR:** La Autora

**Gráfico Nro. 14**  
**TOTAL DE INGRESOS 2012**



**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.  
**ELABORADO POR:** La Autora

Los ingresos que refleja el Estado de Pérdidas y Ganancias en el año 2012 son notoriamente satisfactorios, donde los Intereses ganados generan el 97% de ingresos para la Agencia, los ingresos por servicios el 0%, otros ingresos operacionales con el 2% y otros ingresos con el 1%. Los ingresos obtenidos son favorables para la institución, aunque es importante estos tiendan a crecer, de tal forma que la institución logre crear valor en el mercado.

#### 6.4 ANÁLISIS HORIZONTAL DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO 2011-2012

##### Cuadro N. 25

#### COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DESARROLLO DE LOS PUEBLOS LTDA. "CODESARROLLO"

##### ANÁLISIS HORIZONTAL 2011-2012

TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO AL 31/12/2012				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
CUENTA	AÑO 2012	AÑO 2011	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>				
<b>CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL POR VENCER</b>	<b>\$ 75.000,00</b>	<b>\$ 1.539.313,81</b>	<b>-\$ 1.464.313,81</b>	<b>-95,13%</b>
DE 1 A 30 DÍAS	\$ 1.443,86	\$ 52.062,53	-\$ 50.618,67	-97,23%
DE 31 A 90 DÍAS	\$ 2.588,16	\$ 102.806,94	-\$ 100.218,78	-97,48%
DE 91 A 180 DÍAS	\$ 3.946,25	\$ 151.612,15	-\$ 147.665,90	-97,40%
DE 181 A 360 DÍAS	\$ 8.176,94	\$ 301.500,81	-\$ 293.323,87	-97,29%
DE MÁS DE 360 DÍAS	\$ 58.844,79	\$ 931.331,38	-\$ 872.486,59	-93,68%



<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER</b>	<b>\$ 1.844.456,26</b>	<b>\$ 0,00</b>	<b>\$ 1.844.456,26</b>	<b>100,00%</b>
DE 1 A 30 DÍAS	\$ 63.976,02	\$ 0,00	\$ 63.976,02	100,00%
DE 31 A 90 DÍAS	\$ 121.523,68	\$ 0,00	\$ 121.523,68	100,00%
DE 91 A 180 DÍAS	\$ 176.837,26	\$ 0,00	\$ 176.837,26	100,00%
DE 181 A 360 DÍAS	\$ 343.057,81	\$ 0,00	\$ 343.057,81	100,00%
DE MÁS DE 360 DÍAS	\$ 1.139.061,49	\$ 0,00	\$ 1.139.061,49	100,00%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA POR VENCE...</b>	<b>\$ 961.740,46</b>	<b>\$ 681.276,03</b>	<b>\$ 280.464,43</b>	<b>41,17%</b>
DE 1 A 30 DÍAS	\$ 14.034,88	\$ 10.504,86	\$ 3.530,02	33,60%
DE 31 A 90 DÍAS	\$ 27.915,55	\$ 20.716,07	\$ 7.199,48	34,75%
DE 91 A 180 DÍAS	\$ 40.387,26	\$ 31.101,10	\$ 9.286,16	29,86%
DE 181 A 360 DÍAS	\$ 86.657,53	\$ 63.737,46	\$ 22.920,07	35,96%
DE MÁS DE 360 DÍAS	\$ 792.745,24	\$ 555.216,54	\$ 237.528,70	42,78%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...</b>	<b>\$ 3.565.050,15</b>	<b>\$ 5.029.984,60</b>	<b>-\$ 1.464.934,45</b>	<b>-29,12%</b>
DE 1 A 30 DÍAS	\$ 159.636,16	\$ 162.731,75	-\$ 3.095,59	-1,90%
DE 31 A 90 DÍAS	\$ 278.924,59	\$ 306.984,82	-\$ 28.060,23	-9,14%
DE 91 A 180 DÍAS	\$ 408.190,77	\$ 462.555,19	-\$ 54.364,42	-11,75%
DE 181 A 360 DÍAS	\$ 782.639,91	\$ 1.566.875,03	-\$ 784.235,12	-50,05%
DE MÁS DE 360 DÍAS	\$ 1.935.658,72	\$ 2.530.837,81	-\$ 595.179,09	-23,52%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO QUE NO DEV...</b>	<b>\$ 84.671,99</b>	<b>\$ 25.153,46</b>	<b>\$ 59.518,53</b>	<b>236,62%</b>
DE 1 A 30 DÍAS	\$ 5.744,94	\$ 1.168,87	\$ 4.576,07	391,50%
DE 31 A 90 DÍAS	\$ 8.061,09	\$ 2.204,95	\$ 5.856,14	265,59%
DE 91 A 180 DÍAS	\$ 10.659,72	\$ 3.118,79	\$ 7.540,93	241,79%
DE 181 A 360 DÍAS	\$ 21.482,69	\$ 4.834,25	\$ 16.648,44	344,39%
DE MAS DE 360 DÍAS	\$ 38.723,55	\$ 13.826,60	\$ 24.896,95	180,07%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA QUE NO DE...</b>		<b>\$ 1.117,21</b>	<b>-\$ 1.117,21</b>	<b>-100,00%</b>

DE 1 A 30 DÍAS		\$ 335,34	-\$ 335,34	-100,00%
DE 31 A 90 DÍAS		\$ 781,87	-\$ 781,87	-100,00%
DE 91 A 180 DÍAS		\$ 0,00	\$ 0,00	
<b>CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA Q NO DEV. INTERÉS...</b>	<b>\$ 239.281,61</b>	<b>\$ 127.210,56</b>	<b>\$ 112.071,05</b>	<b>88,10%</b>
DE 1 A 30 DÍAS	\$ 16.440,65	\$ 5.090,79	\$ 11.349,86	222,95%
DE 31 A 90 DÍAS	\$ 28.530,02	\$ 13.168,96	\$ 15.361,06	116,65%
DE 91 A 180 DÍAS	\$ 36.856,53	\$ 15.890,91	\$ 20.965,62	131,93%
DE 181 A 360 DÍAS	\$ 59.610,15	\$ 28.542,07	\$ 31.068,08	108,85%
DE MAS DE 360 DÍAS	\$ 97.844,26	\$ 64.517,83	\$ 33.326,43	51,65%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA</b>	<b>\$ 12.614,03</b>	<b>\$ 2.070,43</b>	<b>\$ 10.543,60</b>	<b>509,25%</b>
DE 1 A 30 DÍAS	\$ 2.431,88	\$ 0,00	\$ 2.431,88	
DE 31 A 90 DÍAS	\$ 4.111,42	\$ 919,12	\$ 3.192,30	347,32%
DE 91 A 180 DÍAS	\$ 2.774,54	\$ 318,69	\$ 2.455,85	770,61%
DE 181 A 270 DÍAS	\$ 1.960,74	\$ 0,00	\$ 1.960,74	
DE MAS DE 270 DÍAS	\$ 1.335,45	\$ 0,00	\$ 1.335,45	
<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA VENCIDA</b>		<b>\$ 486,21</b>	<b>-\$ 486,21</b>	<b>-100,00%</b>
DE 31 A 90 DÍAS		\$ 0,00	\$ 0,00	
DE 91 A 270 DÍAS		\$ 486,21	-\$ 486,21	-100,00%
<b>CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...</b>	<b>\$ 74.876,92</b>	<b>\$ 62.484,43</b>	<b>\$ 12.392,49</b>	<b>19,83%</b>
DE 1 A 30 DÍAS	\$ 9.565,16	\$ 6.001,76	\$ 3.563,40	59,37%
DE 31 A 90 DÍAS	\$ 20.859,19	\$ 12.933,17	\$ 7.926,02	61,28%
DE 91 A 180 DÍAS	\$ 12.166,94	\$ 6.704,97	\$ 5.461,97	81,46%
DE 181 A 360 DÍAS	\$ 14.869,97	\$ 5.695,07	\$ 9.174,90	161,10%
DE MAS DE 360 DÍAS	\$ 17.415,66	\$ 31.149,46	-\$ 13.733,80	-44,09%
<b>(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)</b>	<b>-\$ 414.516,27</b>	<b>-\$ 394.844,36</b>	<b>-\$ 19.671,91</b>	<b>4,98%</b>
<b>(CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL)</b>	<b>-\$ 750,00</b>	<b>\$ 0,00</b>	<b>-\$ 750,00</b>	

(CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO)	-\$ 48.128,88	-\$ 19.257,52	-\$ 28.871,36	149,92%
(CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA)	-\$ 10.174,34	-\$ 6.908,98	-\$ 3.265,36	47,26%
(CARTERA DE CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESA)	-\$ 187.915,87	-\$ 170.792,85	-\$ 17.123,02	10,03%
<b>TOTAL DE CARTERA</b>	<b>\$ 6.443.175,15</b>	<b>\$ 7.074.252,38</b>	<b>-\$ 631.077,23</b>	<b>-8,92%</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>\$ 6.690.189,71</b>	<b>\$ 7.649.170,55</b>	<b>-\$ 958.980,84</b>	<b>-12,54%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

### Cuadro N. 26

#### CARTERA GENERAL DE CRÉDITO 2011-2012

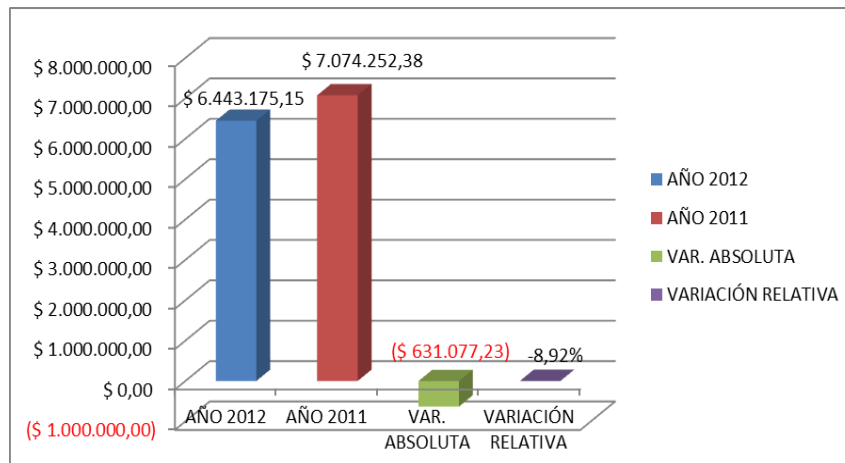
<b>CARTERA DE CRÉDITO TOTAL</b>	
<b>AÑO 2012</b>	\$ 6.443.175,15
<b>AÑO 2011</b>	\$ 7.074.252,38
<b>VAR. ABSOLUTA</b>	(\$ 631.077,23)
<b>VARIACIÓN RELATIVA</b>	-8,92%

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

**Gráfico Nro. 15**

**CARTERA GENERAL DE CRÉDITO 2011-2012**



**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.  
**ELABORADO POR:** La Autora

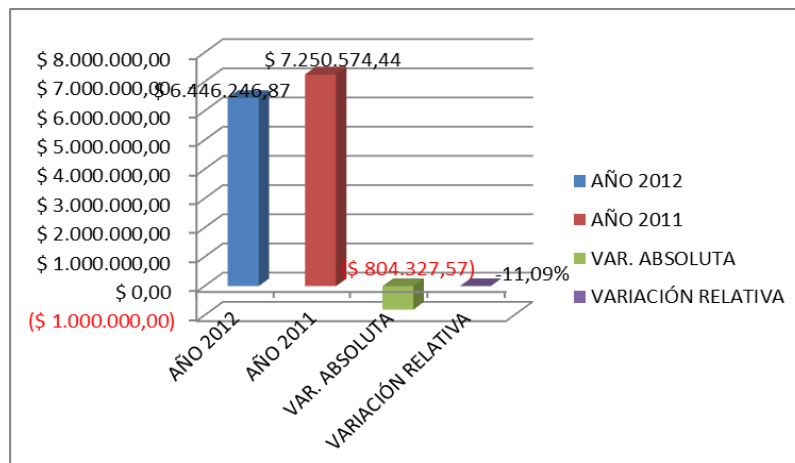
**CARTERA TOTAL DE CRÉDITO:**

**Variaciones en la cartera total de créditos:** Como se puede verificar, en el año 2012, hubo una disminución de colocaciones de cartera de crédito de \$631.077,23 debido a que hubo poca demanda en los créditos por vencer: comercial, de consumo, de vivienda y para la microempresa; sin embargo se presenta un aumento en la cartera de crédito microempresarial vencida de \$12.392,49; lo cual refleja una debilidad en las políticas de cobranzas en la institución financiera, aspecto negativo para la Cooperativa porque no le permiten generar los ingresos satisfactorios para que maximicen sus utilidades, sin embargo se presenta un aspecto positivo para la institución financiera debido a que los créditos

de vivienda que no devengan intereses tienen una disminución de \$ 1.117,21 lo que quiere decir que la Cooperativa se encuentra recuperando poco a poco su cartera de crédito y a la vez disminuyendo su riesgo de crédito; para mostrar un conocimiento más claro de lo que sucedió con la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y crédito Agencia-Loja, a continuación se detallan en los siguientes gráficos:

**Gráfico Nro. 16**

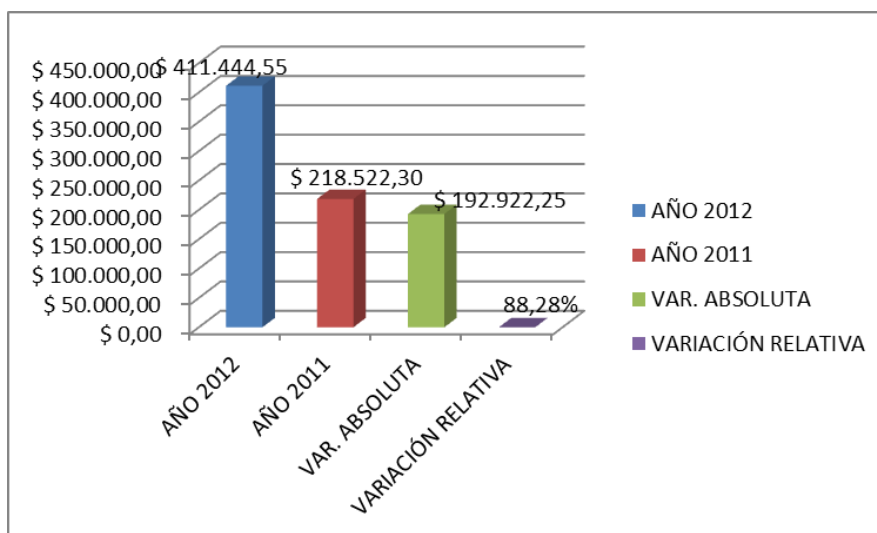
**CARTERA DE CRÉDITO POR VENCER 2011-2012**



**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.  
**ELABORADO POR:** La Autora

**Gráfico Nro. 17**

**CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA 2011-2012**



**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

**VARIACIONES EN LA CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL  
POR VENCER**

**Cuadro N. 27**

**CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL POR VENCER 2011-  
2012**

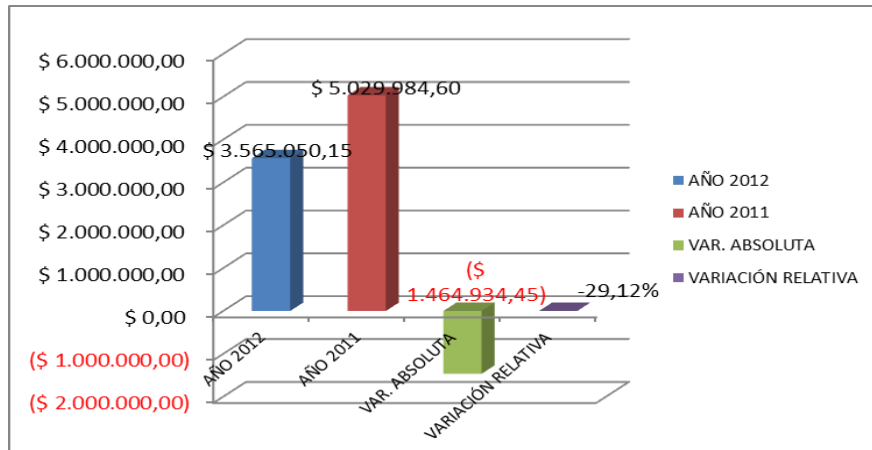
<b>AÑO 2012</b>	<b>\$ 3.565.050,15</b>
<b>AÑO 2011</b>	<b>\$ 5.029.984,60</b>
<b>VAR. ABSOLUTA</b>	<b>(\$ 1.464.934,45)</b>
<b>VARIACIÓN RELATIVA</b>	<b>-29,12%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

**Gráfico Nro. 18**

**CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL POR VENCER 2011-  
2012**



**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.  
**ELABORADO POR:** La Autora

Los microcréditos que ofrece la Cooperativa de Ahorro y Crédito Codesarrollo están dirigidos a personas naturales, jurídicas y a grupos solidarios que quieren emprender en alguna actividad productiva, los cuales para el año 2012 muestran una disminución de \$ 1.464.934,45, siendo un aspecto negativo para la institución debido a que ha bajado la demanda de los créditos por lo tanto incide en la generación de los intereses y descuentos ganados.

**VARIACIONES EN LA CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL  
EN RIESGO.**

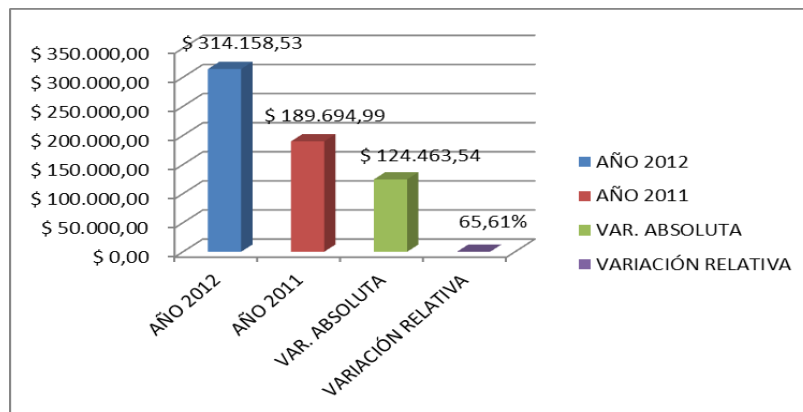
**Cuadro N. 28  
CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL EN RIESGO 2011-  
2012**

<b>AÑO 2012</b>	<b>\$ 314.158,53</b>
<b>AÑO 2011</b>	<b>\$ 189.694,99</b>
<b>VAR. ABSOLUTA</b>	<b>\$ 124.463,54</b>
<b>VARIACIÓN RELATIVA</b>	<b>65,61%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.  
**ELABORADO POR:** La Autora

**Gráfico Nro. 19**

**CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL EN RIESGO 2011-  
2012**



**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.  
**ELABORADO POR:** La Autora

Los créditos microempresarial poseen un nivel elevado de riesgo debido a sus altas tasas de interés y otros factores externos que pueden incidir en



el cumplimiento por parte de los beneficiarios, es así que la microempresa que no devengan intereses y vencidos presentan un incremento de \$124.463,54, incremento desfavorable, porque aumenta el riesgo crediticio, lo que incide en la creación de valor de la entidad financiera.

## ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

**Cuadro N. 29**

### TOTAL DE INGRESOS Y EGRESOS 2011-2012

DESCRIPCIÓN	AÑO 2011	2012	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
<b>EGRESOS</b>				
<b>INTERESES CAUSADOS</b>	\$ 184160,16	\$ 310678,7	126518,54	69%
<b>PERDIDAS FINANCIERAS</b>	0	\$ 708,37	708,37	
<b>PROVISIONES</b>	\$ 295748,53	\$ 88745,81	-207002,72	-70%
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	\$ 356829,35	\$ 304619,49	-52209,86	-15%
<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	\$ 136980,24	\$ 123098,24	-13882	-10%
<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>	\$22404,02	\$ 28463,79	6059,77	27%
<b>TOTAL DE EGRESOS</b>	<b>\$ 996122,3</b>	<b>\$ 856314,4</b>	<b>-139807,9</b>	<b>-14%</b>
<b>INGRESOS</b>			0	
<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	\$ 925496,37	\$ 983606,82	58110,45	6%
<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	\$ 2308,27	\$ 1356,1	-952,17	-41%
<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	\$ 12181,68	\$ 16711,66	4529,98	37%
<b>OTROS INGRESOS</b>	\$ 161430,65	\$ 10965,44	-150465,21	-93%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$1101416,97</b>	<b>\$1012640,02</b>	<b>-88776,95</b>	<b>-8%</b>
<b>UTILIDAD</b>	\$ 105.294,67	\$ 156.325,62	51.030,95	48%

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

### Cuadro N. 30

#### TOTAL DE GASTOS 2011-2012

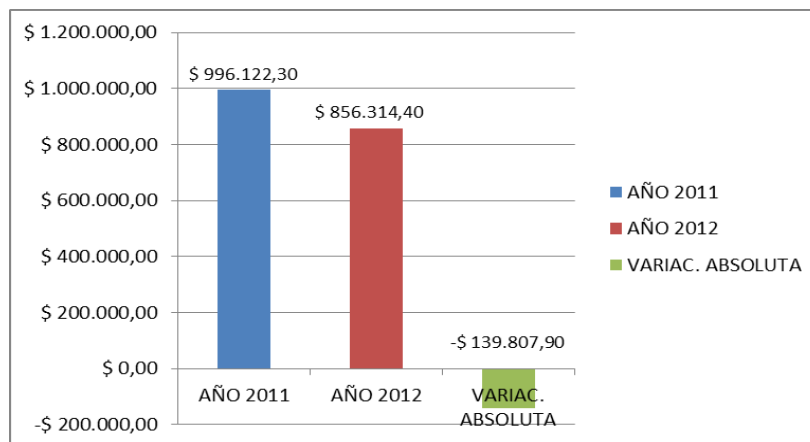
GASTOS	
AÑO 2011	\$ 996.122,30
AÑO 2012	\$ 856.314,40
VARIAC. ABSOLUTA	-\$ 139.807,90

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

### Gráfico Nro. 20

#### TOTAL DE GASTOS 2011-2012



**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

**Variaciones en los Egresos:** En el cuadro de gastos se muestra que el rubro con mayor valor es intereses causados, cuyo incremento es de \$126.518,54; devengación que se da por los costos financieros del dinero recibido del público, sin embargo como se puede identificar en el año 2012, la Agencia de Codesarrollo ha disminuido sus gastos totales en una proporción de \$139.807,90 en comparación del año 2011, lo que significa una ventaja para la cooperativa, de tal forma que han disminuido sus pérdidas financieras, provisiones, gastos de operación, otros gastos.

**Cuadro N. 31**

**TOTAL DE INGRESOS 2011-2012**

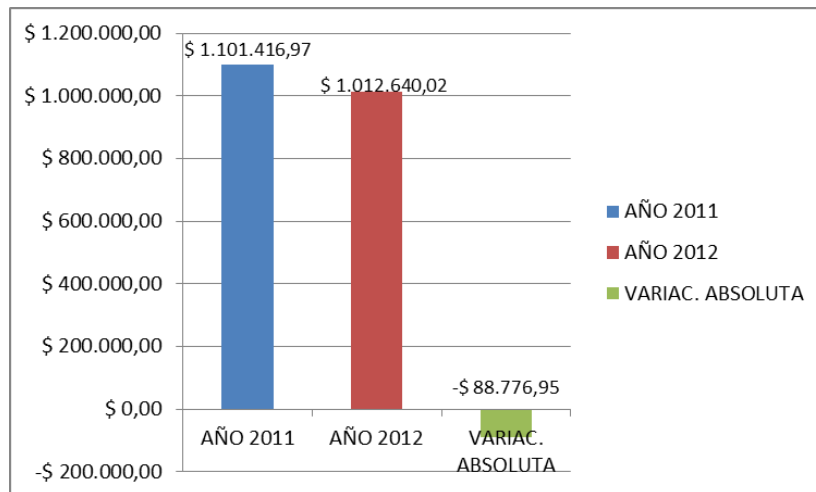
<b>INGRESOS</b>	
<b>AÑO 2011</b>	\$ 1.101.416,97
<b>AÑO 2012</b>	\$ 1.012.640,02
<b>VARIAC. ABSOLUTA</b>	-\$ 88.776,95

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

### Gráfico Nro. 21

#### TOTAL DE INGRESOS 2011-2012



**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.  
**ELABORADO POR:** La Autora

**Variaciones en los Ingresos:** Se puede notar que los ingresos para el año 2012 disminuyeron en \$88.776,95 con respecto al 2011. La disminución fue provocada debido a que no se obtuvieron los ingresos esperados por servicios, ingresos operaciones y otros ingresos. Los Ingresos generados por interés y descuentos ganados presentan un incremento de \$58.110,45, aspecto favorable ya que este rubro representa las entradas de dinero en la institución por los créditos otorgados, esto refleja un aporte positivo en las utilidades de la Cooperativa.

## 6.5 APLICACIÓN DE RAZONES FINANCIERAS MEDIANTE EL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS.

El perla es un sistema de monitoreo que facilitan el análisis e interpretación integral de la condición financiera de una cooperativa de ahorro y crédito, para el presente análisis se aplicaron los siguientes indicadores.

### P=PROTECCIÓN.

Miden la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables.

- **SOLVENCIA**

$$Fórmula = \frac{[(a + b) - (c + 0.35(d) + e + f - g)]}{(g + h)}$$

**Cuadro N. 32**

### **SOLVENCIA**

CUENTAS	AÑO 2012	AÑO 2011
<b>a. Total Activo</b>	\$6.690.189,71	\$7.649.170,55
<b>b. Provisiones para activos en riesgo</b>	\$187.915,87	\$170.792,85
<b>c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses</b>	\$115.259,92	\$95.667,29
<b>d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses</b>	\$198.898,61	\$94.027,70
<b>e. Total de pasivos</b>	\$6347553,69	\$7.382.763,63
<b>f. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)</b>	0	0
<b>g. Obligaciones con el público</b>	\$1.932.910,48	\$2.105.400,52
<b>h. Total de Aportaciones</b>	\$165.279,40	\$140.081,25
<b>TOTAL</b>	<b>108,60%</b>	<b>107,51%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

## **Análisis**

El nivel de solvencia de la Cooperativa es de 108,60% para el año 2012 y de 107,51% para el año 2011; comparado con el parámetro establecido por el Sistema Perlas que indica que debe ser mayor a 111%, se observa que ambos periodos es inferior, lo que indica que en la entidad es un actor negativo, puesto que una adecuada solvencia permite cumplir con las obligaciones contraídas, sin ningún contratiempo.

## **E= ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ**

Los indicadores de esta sección miden la composición de las cuentas más importantes del balance general. Una estructura financiera eficaz es necesaria para lograr seguridad, solidez y rentabilidad, a la vez que repara la cooperativa de ahorro y crédito para un crecimiento agresivo real.

- **ACTIVOS PRODUCTIVOS**

### **E1. PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL ACTIVO**

<<<<<

$$Fórmula = \frac{(a - b)}{c}$$

### Cuadro N. 33E1.

#### PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL ACTIVO

CUENTAS	AÑO 2012	AÑO 2011
a. Total de cartera de préstamos bruta pendiente	\$6.857.691,42	\$7.469.096,74
b. Total de provisiones para préstamos incobrables	\$187.915,87	\$170.792,85
c. Total de activos.	\$6.690.189,71	\$7.649.170,55
<b>TOTAL</b>	<b>99,69%</b>	<b>95,41%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

#### Análisis

El total de préstamos colocados por la institución es de 99,69% para el año 2012 y de 95,41% para el 2011, el Sistema establece una meta de 70 al 80%, por lo tanto la institución financiera sobrepasa este parámetro; lo que no es favorable debido a que incrementa su cartera morosa; considerando que su cartera de crédito es el principal activo productivo que genera ingresos, es importante que esta se maneje de forma adecuada, pues el éxito de esta depende de la efectividad con la que se colocan los recursos que garantice el retorno de los fondos.

## **R= TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS**

Estos indicadores miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general. Además, miden el rédito promedio (costo) para cada una de las cuentas de pasivos y capital más importante. Los réditos correspondientes indican si la cooperativa de ahorro y crédito gana y paga tasas del mercado sobre sus activos, pasivos y capital.

- **R1. INGRESO NETO DE PRESTAMOS / PROMEDIO DE CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA**

$$F rmula = \frac{a - b}{\left[\frac{(c+d)}{2}\right]}$$

**Cuadro N. 34R1.  
INGRESO NETO DE PRÉSTAMOS / PROMEDIO DE CARTERA DE  
PRÉSTAMOS NETA**

<b>CUENTAS</b>	<b>AÑO 2012</b>	<b>AÑO 2011</b>
<b>a. Total ingreso de préstamos (inclusive comisiones, cargos y multas por intereses morosos) durante el año.</b>	\$967.115,00	\$924.834,12
<b>b. Primas para seguros de crédito</b>	0,00	0,00
<b>c. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio en curso.</b>	\$6.857.691,42	\$7.469.096,74
<b>d. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio anterior.</b>	\$7.469.096,74	\$4.550.816,95
<b>INGRESOS NETOS DE PRÉSTAMOS</b>	<b>13,50%</b>	<b>15,39%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora



## Análisis

En el año 2012, la cartera de crédito genera ingresos por 13,50% comparado con 12,71% que es del costo de oportunidad de capital se puede indicar que logro obtener buenos réditos ya que sobrepasa al 12,71%; para el año 2011 es de 15,39% y el parámetro de medición de 13,52%; de igual manera la rentabilidad obtenida es positiva, y constituye un aspecto favorable porque como se indicó antes la cartera de crédito es el principal activo de una institución financiera.

- **R5. COSTO FINANCIERO: DEPÓSITOS DE AHORROS / PROMEDIO DE DEPÓSITOS DE AHORROS**

$$Fórmula = \frac{(a + b + c)}{\frac{(d+e)}{2}}$$

**Cuadro N. 35R.5  
COSTO FINANCIERO: DEPÓSITOS DE AHORRO/ PROMEDIO DE DEPÓSITOS DE AHORRO**

CUENTAS	AÑO 2012	AÑO 2011
a. Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorros	\$20.982,82	\$36.935,77
b. Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorros	0,00	0,00
c. Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés de depósitos de ahorro	0,00	0,00
d. Total de depósitos de ahorros al final del ejercicio en curso	\$923.304,29	\$1.018.951,07
e. Total de depósitos de ahorros al final del ejercicio anterior	\$1.018.951,07	\$1.344.717,31
<b>TOTAL</b>	<b>2,16%</b>	<b>3,13%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

## **Análisis**

La Cooperativa Codesarrollo en el año 2011 presenta costos financieros por 2,16% y para el 2012 de 3,13%, mientras la inflación se situó en 5,41% y 4,16% para los años 2011 y 2012 respectivamente, datos que fueron tomados de la página web del Banco Central del Ecuador, se puede indicar que la institución cancela porcentajes mínimos por los depósitos de sus socios, ya que la meta establece que los resultados del indicador deben ser mayores a la inflación, si bien es cierto la entidad debe minimizar costos, hay que considerar que estos costos bajos no incidan negativamente en las operaciones diarias, ya que la institución financia sus actividades a través de los recursos captados de los socios, y el mercado, es altamente competitivo, en donde cada institución se ve en necesidad de adoptar estrategias para captar mayor número de clientes.

### **R10. PROVISIONES PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL**

#### **Cuentas:**

- a. Total gasto de provisiones para todos los activos en riesgo para el ejercicio en curso
- b. Total de activos al final del ejercicio en curso
- c. Total de activos al final del ejercicio anterior

**Meta:** Lo suficiente para cubrir el 100% de préstamos morosos >12 meses y el 35% de préstamos morosos entre 1-12 meses.

$$F\acute{o}rmula = \frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

**Cuadro N. 36R.10**

**PROVISIONES PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROMEDIO DE  
ACTIVO TOTAL**

<b>CUENTAS</b>	<b>AÑO 2012</b>	<b>AÑO 2011</b>
<b>a. Total gasto de provisiones (Estado de pérdidas y ganancias) para todos los activos en riesgo para el ejercicio en curso</b>	\$ 88.745,81	\$ 295.748,53
<b>b. Total de activos al final del ejercicio en curso</b>	\$6.690.189,71	\$7.649.170,55
<b>c. Total de activos al final del ejercicio anterior</b>	\$7.649.170,55	\$4.813.223,09
<b>TOTAL</b>	<b>1,24%</b>	<b>4,75%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

La provisión es de 1,24% y 4,75% para los años analizados, lo que indica que para el año 2011 la cartera morosa total no está cubierta en su totalidad lo que puede traer problemas de liquidez en caso de que estos créditos no sean recuperados, para el año 2012 si están cubiertos, sin embargo excede al total de la morosidad lo que tampoco es aconsejable

ya que el exceso de provisiones se constituye en dinero improductivo para la institución.

### **L= LIQUIDEZ**

Los indicadores de liquidez demuestran si la cooperativa de ahorro y crédito administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de liquidez.

También se mide el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecta negativamente la rentabilidad.

### **L3. ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO**

#### **Cuentas:**

- a. Total de activos líquidos improductivos (Fondos disponibles + cartera morosa+ cuentas por cobrar)
- b. Total de activos

**Meta:** <1%

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

### Cuadro N. 37L.3

#### ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS/ TOTAL DE ACTIVO

CUENTAS	AÑO 2012	AÑO 2011
a. Total de activos líquidos improductivos	600.300,96	670.005,40
b. Total de activos	6.690.189,71	7.649.170,55
<b>TOTAL</b>	<b>8,97%</b>	<b>8,76%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

Para el año 2011 el 8,76% y 2012 el 8,97%, del activo total de la institución, se encuentra invertido en **Cuentas Líquidas Improductivas** (Fondos Disponibles), siendo un valor no adecuado puesto que se supera al parámetro requerido (< 1%), lo que significa que la institución debe realizar inversiones en activos productivos como cartera de crédito que le generan rentabilidad, puesto que la cooperativa debe poseer liquidez necesaria para cubrir las obligaciones diarias sobre retiros de ahorros o para hacer frente a cualquier eventualidad que pudiera presentarse en el transcurso de actividades.

## **A= CALIDAD DE ACTIVOS**

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia. Estos indicadores son: la morosidad de préstamos, activos improductivos y el financiamiento de activos improductivos.

### **A1. TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS / CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA**

#### **Cuentas:**

- a. Total de todos los saldos de préstamos morosos (un control no contable)
- b. Total de la cartera de préstamos pendientes (bruta)

**Meta:** ≤ 5%

$$Fórmula = \frac{a}{b}$$

**Cuadro N. 38A1.**

**TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS / CARTERA DE PRÉSTAMOS  
BRUTA**

<b>CUENTAS</b>	<b>AÑO 2012</b>	<b>AÑO 2011</b>
<b>a. Total de todos los saldos de préstamos morosos (un control no contable)</b>	\$314.158,53	\$189.694,99
<b>b. Total de la cartera de préstamos pendientes (bruta)</b>	\$6.446.246,87	\$7.275.727,90
<b>TOTAL</b>	<b>4,87%</b>	<b>2,61%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

Los resultados de este indicador determinan que en el año 2011 el porcentaje se ubica por debajo del parámetro, indicando que cuenta con una mínima tasa de morosidad en la Cartera de Crédito, sin embargo para el 2012 el indicador de 4,87% se encuentra menor al que establece el sistema ( $\leq 5\%$ ) esto significa que el riesgo aun es manejable sin embargo ya posee un riesgo de morosidad; que debe ser atendido a su debido tiempo, para evitar que incremente e incida en el equilibrio financiero de la entidad.

## **S= SEÑALES DE CRECIMIENTO**

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más importantes de los estados financieros, así como el crecimiento del número de socios. En las economías inflacionarias, el crecimiento real (después de ajustar para inflación) es la clave para la viabilidad a largo plazo de la cooperativa de ahorro y crédito.

### **S1. CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS**

#### **Cuentas:**

- a. Saldo actual de la cartera de préstamos
- b. Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior

**Meta:**  $\geq$  a S11 hay crecimiento

$$Fórmula = \left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$$

#### **Cuadro N. 39S1.**

### **CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS**

<b>CUENTAS</b>	<b>AÑO 2012</b>	<b>AÑO 2011</b>
<b>a. Saldo actual de la cartera de préstamos</b>	\$6.443.175,15	\$7.074.252,38
<b>b. Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior</b>	\$7.074.252,38	\$4.550.816,95
<b>TOTAL</b>	<b>-8,92%</b>	<b>55,45%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora



Para el año 2011 la cartera de crédito ha tenido un crecimiento de 55,45% comparándolo con el sistema que S11 del año 2011 es de 58,92% se puede observar que el resultado de cartera es menor que S11; para el periodo 2012 el porcentaje es -8,92% mientras que S11 de este periodo es -12,54% por lo que en los dos periodos tiende a disminuir las colocaciones, lo cual no es conveniente para la entidad puesto que ello significa una reducción de los márgenes de rentabilidad.

## **S5. CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORROS**

### **Cuentas:**

- a. Total de depósitos de ahorros actuales
- b. Total de depósitos de ahorros al final del ejercicio anterior

**Meta:**  $\geq$  a S11

$$\text{Fórmula} = \left( \frac{a}{b} \right) - 1 \times 100$$

### Cuadro N. 40S5.

#### CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORROS

CUENTAS	AÑO 2012	AÑO 2011
a. Total de depósitos de ahorros actuales	\$923.304,29	\$1.018.951,07
b. Total de depósitos de ahorros al final del ejercicio anterior	\$1.018.951,07	\$1.344.717,31
<b>TOTAL</b>	<b>-9,39%</b>	<b>-24,23%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

En los dos periodos la entidad presenta una disminución de los recursos captados por parte de sus depósitos a la vista, lo que no es adecuado ya que la principal actividad de una entidad financiera es la captación de recursos del público para colocarlos en operaciones que generen ingresos, para la institución.

#### S7. CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE SOCIOS

##### Cuentas:

a. Total de aportaciones de socios actuales

b. Total de aportaciones de socios al final del ejercicio anterior

$$Fórmula = \left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$$

### Cuadro N. 41S7.

#### CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE SOCIOS

CUENTAS	AÑO 2012	AÑO 2011
a. Total de aportaciones de socios actuales	\$165.279,40	\$140.081,25
b. Total de aportaciones de socios al final del ejercicio anterior	\$140.081,25	\$129.154,71
<b>TOTAL</b>	<b>17,99%</b>	<b>8,46%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

La institución en los dos años cuenta con un nivel de crecimiento bajo, lo que no es conveniente ya que las aportaciones de los socios constituyen recursos que pueden ser destinados a operaciones corrientes, con lo que se incrementa los fondos de la institución y sus rendimientos.

#### S11. CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL

##### Cuentas:

a. Total de activos actuales

b. Total de activos al final del ejercicio anterior

**Meta:** Mayor a la inflación más 10

$$Fórmula = \left(\frac{a}{b}\right) - 1 \times 100$$

**Cuadro N. 42S11.**

**CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL**

<b>CUENTAS</b>	<b>AÑO 2012</b>	<b>AÑO 2011</b>
<b>a. Total de activos actuales</b>	\$ 6.690.189,71	\$ 7.649.170,55
<b>b. Total de activos al final del ejercicio anterior</b>	\$ 7.649.170,55	\$ 4.813.223,09
<b>TOTAL</b>	<b>-12,54%</b>	<b>58,92%</b>

**FUENTE:** Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo Agencia-Loja.

**ELABORADO POR:** La Autora

Para el año 2011 el **Activo Total** de la cooperativa, el activo total fue de 58,92% superando este valor a la inflación anual que para ese periodo es 5,41% más 10, datos tomados de la página web del Banco Central del Ecuador, esto indica que el activo ha tenido un crecimiento lo que es adecuado porque le permite contar con más capital de trabajo, pero para el año 2012 presenta una disfunción, lo que no es conveniente porque contará con menos recursos para colocarlo vía créditos y esto disminuirá su utilidad neta.

## ANÁLISIS DEL NIVEL DE RIESGO DE LA CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL

Cuadro N. 43

### CLASIFICACIÓN DE RIESGO DEL CRÉDITO MICROEMPRESARIAL

CATEGORÍA		PERÍODO DE MOROSIDAD EN DÍAS		CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES		SALDO CRÉDITO EN RIESGO 2011	SALDO CRÉDITO EN RIESGO 2012	PROVISIÓN REQUERIDA 2011		PROVISIÓN REQUERIDA 2012	
		Mayor a	Hasta	Mínimo	Máximo			Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo
Riesgo Normal	A-1	0	0	1%							
	A-2	1	15	2%							
	A-3	16	30	3%	5%	\$ 11.092,55	\$ 26.005,81	\$ 332,78	\$ 554,63	\$ 780,17	\$ 1.300,29
Riesgo Potencial	B-1	31	60	6%	9%						
	B-2	61	90	10%	19%	\$ 26.102,13	\$ 49.389,21	\$ 2.610,21	\$ 4.959,40	\$ 4.938,92	\$ 9.383,95
Deficientes	C-1	91	120	20%	39%						
	C-2	121	180	40%	59%	\$ 22.595,88	\$ 49.023,47	\$ 9.038,35	\$ 13.331,57	\$ 19.609,39	\$ 28.923,85
Dudoso recaudo	D	181	360	60%	99%	\$ 34.237,14	\$ 74.480,12	\$ 20.542,28	\$ 33.894,77	\$ 44.688,07	\$ 73.735,32
Pérdida	E	>360		100%		\$ 95.667,29	\$ 115.259,92	\$ 95.667,29	\$ 95.667,29	\$115.259,92	\$115.259,92
<b>TOTAL</b>						<b>\$ 189.694,99</b>	<b>\$ 314.158,53</b>	<b>\$128.190,92</b>	<b>\$148.407,66</b>	<b>\$185.276,47</b>	<b>\$228.603,33</b>

FUENTE: Investigación de campo

ELABORADO POR: La Autora

La calificación de los clientes basado en su comportamiento de pagos, los clasifica en las categorías definidas de acuerdo a la normativa, esto permite verificar los créditos que pudieran tener problemas por el incumplimiento de pagos; en el cuadro expuesto se puede apreciar la diversificación del microcrédito, tanto desde el punto de vista de pérdida esperada o provisión requerida como el tipo de calificación; es por ello que en la Cooperativa de Ahorro y crédito Codesarrollo se encontraron microcréditos con riesgo normal que corresponden a la categoría A-3; seguidamente se encuentran créditos con riesgo potencial correspondientes a la categoría B2; también existen microcréditos con riesgo deficiente con categoría C2 y créditos en riesgo de dudoso recaudo en categoría D y con riesgo de pérdida pertenecientes a la categoría E.

Dentro del riesgo de crédito, la cartera microempresarial debe ser controlada y mantener niveles de cobertura aceptables, sin embargo las debilidades financieras de los deudores puede afectar su capacidad de pago y por ende el normal recaudo del crédito.

#### **CRITERIOS DE CALIFICACIÓN DE RIESGO Y SU RELACIÓN CON LOS INDICADORES FINANCIEROS APLICADOS A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CODESARROLLO” AGENCIA-LOJA**

- La calificación de riesgo de crédito se relaciona con la Solvencia, porque a través del patrimonio se puede determinar los recursos

que existen para hacer frente a sus deudas en que caso de existan activos inmovilizados como las que no devengan intereses y los de cartera vencida.

- La calificación de riesgo de crédito se relaciona con el indicador de liquidez porque si no se recupera los créditos a tiempo no se lograra contar con los recursos necesarios para poder cumplir las obligaciones a corto plazo.
- Con los activos productivos, puesto que la cartera de crédito es la principal fuente de ingresos de una Institución financiera y su buen manejo ayudaría a mitigar los riesgos y la recuperación pronta del dinero.
- Se relaciona también con el indicador de provisiones para préstamos incobrables, lo que quiere decir que si existen las provisiones constituidas de acuerdo al requerimiento establecido por cada préstamo, en este caso para la cartera de crédito microempresarial, la cooperativa no tendrá problemas de liquidez en un futuro, en un caso que el crédito no sea recuperado.
- Estos riesgos de crédito se relacionan directamente con el indicador de morosidad, puesto que si el nivel de morosidad se encuentra bajo el estándar establecido, esta puede ser aun manejable, tratar de atenderla a tiempo y así evitar que más adelante incida en el equilibrio financiero de la Institución.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DESARROLLO DE LOS PUEBLOS LTDA.  
“CODESARROLLO”**

**INFORME DEL  
DIAGNÓSTICO FINANCIERO**

**PERÍODO**

**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**



## **CARTA DE PRESENTACIÓN**

Loja, 30 de julio del 2013

Ing. Alexandra Maldonado

### **JEFA DE AGENCIA CODESARROLLO-LOJA**

De mis Consideraciones:

En el presente trabajo se da un informe sobre los aspectos económicos que desarrolla la Cooperativa de Ahorro y Crédito Codesarrollo-Agencia Loja en los periodos 2011-2012. Para una mejor comprensión fue necesario detallarlos antecedentes, base legal, la misión, visión y valores cooperativos, la estructura organizativa y funcional, y los diversos productos y servicios que ofrece, pues la parte financiera no se encuentra aislada de la administrativa. Además se analiza los estados financieros, utilizando las diversas herramientas como el análisis horizontal, vertical y ratios, el presente fue requerido por la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Codesarrollo” Agencia-Loja, para emitir opinión sobre la situación económica y financiera que surge de los estados contables y documentación soporte de la situación financiera de la misma.

Ruth de los Ángeles Castillo Zhingre

**ANALISTA**

## **Estados Contables Objeto del Análisis**

- Balance general al 31 de Diciembre del 2012
- Estados de resultados por ejercicios finalizados al 31 de Diciembre del 2012
- Notas y anexos de los referidos estados contables.
- Información adicional obtenida en la Institución.

### **1. Alcance del Informe**

- La labor fue realizada mediante el empleo de la información obtenida y la comparación con promedios históricos de la cooperativa, que sirvieron a modo de estándar.
- Las comparaciones de los indicadores financieros, se lo realizó considerando las metas establecidas por el Sistema de Monitoreo PERLAS.

### **2. Informe Profesional**

- Todas las cifras han sido re expresadas a la fecha del último cierre con el objeto de homogeneizarlas.
- Se han eliminado, en la medida de lo posible, apreciaciones Subjetivas o de coyuntura, y las opiniones son las que resultan.

#### **4. Informe**

##### **Análisis vertical del Balance General (Cartera de Microcrédito)**

Esta herramienta ayuda a conocer la participación interna de las partidas dentro de los estados financieros. Proporciona información sobre cómo están constituidos los activos, los pasivos y el capital, mientras que en el estado de resultados se muestran los costos y gastos en comparación con las ventas; proporcionando al analista información sobre cómo cambian dichas estructuras y así este puede determinar si alguna operación no se lleva a cabo de manera adecuada para tomar decisiones mejor informadas.

Para calcular el análisis vertical se lo hizo considerando el balance general y el estado de resultados del año 2012, es por ello que se han obtenido los siguientes resultados:

La cartera de créditos donde se concentra la colocación más alta es en la cartera de crédito microempresarial con el 53,29%, seguidamente por la de consumo con el 27,57%, vivienda con el 14,38% y la comercial con el 1,12%. La cartera de créditos representa uno de los mayores activos para la Institución financiera y una de las mayores fuentes de ingresos, pero también una de las más grandes causales de riesgo en

caso de que no se tomen ciertas medidas para precautelar cualquier aspecto negativo en la cartera.

La cartera de crédito se encuentra estructurada de acuerdo a su vencimiento, donde el total de la cartera de créditos por vencer se encuentra con el 42%, el total de cartera que no devenga intereses con el 57% y el total de cartera vencida con el 1%.

En la cartera de créditos por vencer para el año 2012 se han colocado la mayor parte de los créditos en sus modalidades de vivienda con el 64%, seguidamente la cartera de créditos microempresarial con el 33%.

En lo que se refiere a cartera de créditos vencida, la cartera de créditos microempresarial se encuentra con el 86% y la de consumo vencida con el 14%.

La cartera de créditos para la microempresa otorgados para financiamiento de actividades a pequeña escala, en el año 2012 existió una colocación de la microempresarial por vencer del 19%, la que no devenga intereses con el 62% y vencida con el 19%. Como se puede evidenciar en este periodo, la cartera microempresarial morosa tiene un porcentaje elevado, esto no es beneficioso puesto que es aquella que ha pasado a un periodo temporal de vencimiento, y por lo tanto se

empieza a tornar en cartera de mayor riesgo, lo cual implica un tratamiento especial para mitigar posteriores pérdidas financieras.

### **Análisis vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias**

Tomándose como referencia el Estado de Pérdidas y Ganancias de la Agencia de Codesarrollo periodo 2012, se encuentra que dentro de los Gastos, los Intereses causados se encuentran con un porcentaje del 31%, provisiones con el 9%, gastos operacionales con el 30%, otros gastos y perdidas con el 12%, impuestos y participaciones con el 3% y finalmente con un Resultado del 15%. Al producirse un incremento de gastos ya sean financieros o de operación, afectan significativamente a las utilidades de la entidad financiera, porque no se obtendrán los beneficios esperados, pero si son administrados de una manera correcta no se permitirá perdidas en el ejercicio.

Los ingresos que refleja el Estado de Pérdidas y Ganancias en el año 2012 son notoriamente satisfactorios, donde los Intereses ganados generan el 97% de ingresos para la Agencia, otros ingresos operacionales con el 2% y otros ingresos con el 1%. Los ingresos obtenidos son favorablemente rentables y solventes, lo que hace que el remanente de las utilidades del ejercicio sea factible y estén a disposición de los accionistas.

### **Análisis Horizontal del Balance General (Cartera de Microcrédito)**

La aplicación de esta herramienta ayuda a entender que ha pasado a través del tiempo (mes o años), comparando las tendencias que han tenido las partidas relacionadas entre sí y que sus variaciones deben seguir un patrón ya sea en el mismo sentido o en sentido opuesto pero que una depende de la otra.

Para realizar el análisis horizontal se determina la variación absoluta y relativa de un periodo respecto a otro, tomando en consideración el Balance general y el Estado de Pérdidas y Ganancias.

Las variaciones en la cartera total de créditos de la Codesarrollo Agencia-Loja: como se puede verificar, en el año 2012 , hubo una disminución de colocaciones de cartera de crédito de \$631.077,23 debido a que hubo poca demanda en los créditos por vencer: comercial, de consumo, de vivienda y para la microempresa; sin embargo se presenta un aumento en la cartera de crédito microempresarial vencida de **\$12.392,49**; lo cual refleja una debilidad en las políticas de cobranzas en la institución financiera, aspecto negativo para la Cooperativa porque no le permiten generar los ingresos satisfactorios para que maximicen sus utilidades, sin embargo se presenta un aspecto positivo para la institución financiera debido a que los créditos de

vivienda que no devengan intereses tienen una disminución de \$ 1.117,21 lo que quiere decir que la Cooperativa se encuentra recuperando poco a poco su cartera de crédito y a la vez disminuyendo su riesgo de crédito.

Los microcréditos para el año 2012 muestran una disminución de \$ 1.464.934,45, siendo un aspecto negativo para la institución debido a que ha bajado la demanda de los créditos por lo tanto incide en la generación de los intereses y descuentos ganados.

Los créditos microempresarial poseen un nivel elevado de riesgo debido a sus altas tasas de interés y otros factores externos que pueden incidir en el cumplimiento por parte de los beneficiarios, es así que la microempresa que no devengan intereses y vencidos presentan un incremento de \$124.463,54, incremento desfavorable, porque aumenta el riesgo crediticio, lo que incide en la creación de valor de la entidad financiera.

### **Análisis Horizontal del Estado de Pérdidas y Ganancias**

Las variaciones en los Egresos, muestra que el rubro con mayor valor es intereses causados, cuyo incremento es de \$126.518,54; devengación que se da por los costos financieros del dinero recibido del público, sin embargo en el año 2012, la Agencia de Codesarrollo ha disminuido sus gastos totales en una proporción de \$139.807,90 en

comparación del año 2011, lo que significa una ventaja para la cooperativa, de tal forma que han disminuido sus pérdidas financieras, provisiones, gastos de operación, otros gastos.

Se pudo notar que los ingresos generados por interés y descuentos ganados, en el año 2012, presentan un incremento de \$58.110,45, aspecto favorable ya que este rubro representa las entradas de dinero en la institución por los créditos otorgados, esto refleja un aporte positivo en las utilidades de la Cooperativa.

### **Ratios o Índices Financieros**

El Perlas es un sistema de monitoreo que facilitan el análisis e interpretación integral de la condición financiera de una cooperativa de ahorro y crédito, para el presente análisis se aplicaron los siguientes indicadores.

El nivel de solvencia de la Cooperativa es de 108,60% para el año 2012 y de 107,51% para el año 2011; comparado con el parámetro establecido por el Sistema Perlas que indica que debe ser mayor a 111%, se observa que ambos periodos es inferior, lo que indica que en la entidad es un factor negativo, puesto que una adecuada solvencia permite cumplir con las obligaciones contraídas, sin ningún contratiempo.



Dentro de los activos productivos de la institución financiera se pudo notar que el total de préstamos colocados por la cooperativa es de 99,69% para el año 2012 y de 95,41% para el 2011, el Sistema establece una meta de 70 al 80%, por lo tanto la institución financiera sobrepasa este parámetro; lo que no es favorable debido a que incrementó su cartera morosa; considerando que su cartera de crédito es el principal activo productivo, que genera ingresos es importante que esta se maneje de forma adecuada, pues el éxito de esta depende de la efectividad con la que se colocan los recursos que garantice el retorno el de los fondos.

En el año 2012, la cartera de crédito genera ingresos por 13,50% comparado con 12,71% que es del costo de oportunidad de capital se puede indicar que logro obtener buenos réditos ya que sobrepasa al 12,71%; para el año 2011 es de 15,39% y el parámetro de medición de 13,52%; de igual manera la rentabilidad obtenida es positiva, y constituye un aspecto favorable porque como se indicó antes la cartera de crédito es el principal activo de una institución financiera.

La Cooperativa Codesarrollo en el año 2011 presenta costos financieros por 2,16% y para el 2012 de 3,13%, mientras la inflación se situó en 5,41% y 4,16% para los años 2011 y 2012 respectivamente, datos que fueron tomados de la página web del Banco Central del Ecuador, se puede indicar que la institución cancela porcentajes mínimos por los

depósitos de sus socios, ya que la meta establece que los resultados del indicador deben ser mayores a la inflación, si bien es cierto la entidad debe minimizar costos, hay que considerar que estos costos bajos no incidan negativamente en las operaciones diarias, ya que la institución financia sus actividades a través de los recursos captados de los socios, y el mercado, es altamente competitivo, en donde cada institución se ve en necesidad de adoptar estrategias para captar mayor número de clientes.

La provisión es de 1,24% y 4,75% para los años analizados, lo que indica que para el año 2011 la cartera morosa total no está cubierta en su totalidad lo que puede traer problemas de liquidez en caso de que estos créditos no sean recuperados, para el año 2012 si están cubiertos, sin embargo excede al total de la morosidad lo que tampoco es aconsejable ya que el exceso de provisiones se constituye en dinero improductivo para la institución.

Para el año 2011 el 8,76% y 2012 el 8,97%, del activo total de la institución, se encuentra invertido en **Cuentas Liquidas Improductivas** (Fondos Disponibles), siendo un valor no adecuado puesto que se supera al parámetro requerido (< 1%), lo que significa que la institución debe realizar inversiones en activos productivos como cartera de crédito que le generan rentabilidad, puesto que la

cooperativa debe poseer liquidez necesaria para cubrir las obligaciones diarias sobre retiros de ahorros o para hacer frente a cualquier eventualidad que pudiera presentarse en el transcurso de actividades.

Los resultados del indicador del total de morosidad de préstamos, determinan que en el año 2011 el porcentaje se ubica por debajo del parámetro, indicando que cuenta con una mínima tasa de morosidad en la Cartera de Crédito, sin embargo para el 2012 el indicador de 4,87% se encuentra menor al que establece el sistema ( $\leq 5\%$ ) esto significa que el riesgo aun es manejable sin embargo ya posee un riesgo de morosidad; que debe ser atendido a su debido tiempo, para evitar que incremente e incida en el equilibrio financiero de la entidad.

Con respecto al crecimiento de préstamos, para el año 2011 la cartera de crédito ha tenido un crecimiento de 55,45% comparándolo con el sistema que S11 del año 2011 es de 58,92% se puede observar que el resultado de cartera es menor que S11; para el periodo 2012 el porcentaje es -8,92% mientras que S11 de este periodo es -12,54% por lo que en los dos periodos tiende a disminuir las colocaciones, lo cual no es conveniente para la entidad puesto que ello significa una reducción de los márgenes de rentabilidad.

El crecimiento de depósitos de ahorros en los dos periodos, la entidad presenta una disminución de los recursos captados por parte de sus depósitos a la vista, lo que no es adecuado ya que la principal actividad de una entidad financiera es la captación de recursos del público para colocarlos en operaciones que generen ingresos, para la institución.

En lo que se refiere al crecimiento de aportaciones de socios, la institución en los dos años cuenta con un nivel de crecimiento bajo, lo que no es conveniente ya que las aportaciones de los socios constituyen recursos que pueden ser destinados a operaciones corrientes, con lo que se incrementa los fondos de la institución, y sus rendimientos.

Para el año 2011 el **Activo Total** de la cooperativa, el activo total fue de 58,92% superando este valor a la inflación anual que para ese periodo es 5,41% más 10, datos tomados de la página web del Banco Central del Ecuador, esto indica que el activo ha tenido un crecimiento lo que es adecuado porque le permite contar con más capital de trabajo, pero para el año 2012 presenta una disfunción, lo que no es conveniente porque contará con menos recursos para colocarlo vía créditos y esto disminuirá su utilidad neta.

### **Conclusiones del Diagnóstico Financiero**

- El nivel de solvencia de la Cooperativa es de 108,60% para el año 2012 y de 107,51% para el año 2011; esto es un actor negativo puesto que una adecuada solvencia permite cumplir con las obligaciones contraídas, sin ningún contratiempo.
- Dentro de los activos productivos de la institución financiera se pudo notar que el total de préstamos colocados por la cooperativa es de 99,69% para el año 2012 y de 95,41% para el 2011, lo que no es favorable debido a que incrementa la cartera morosa en la cooperativa.
- En lo que se refiere al crecimiento de aportaciones de socios, la institución en los dos años cuenta con un nivel de crecimiento bajo, lo que no es conveniente para la institución financiera.
- Para el año 2011 el **Activo Total** de la cooperativa el activo total fue de 58,92%, teniendo un crecimiento adecuado porque le permite contar con más capital de trabajo, pero para el año 2012 presenta una disfunción lo que no es conveniente porque contara con menos recursos para colocarlo vía créditos y esto disminuirá su utilidad neta.

#### **Recomendaciones.**

- Elevar su nivel de solvencia pues esto le permitirá gozar de equilibrio financiero

- Tomar correctivos para minimizar el riesgo de morosidad, adoptando adecuadas medidas de colocación y recuperación de cartera.
- Capitalizarse, de tal forma que la institución cuente con recursos propios que le permitan financiar sus actividades disminuyendo costos financieros.
- Evitar que crezcan los activos improductivos, pues esto no es conveniente debido que mayor liquidez existe menor rentabilidad para la institución.

## **6.6 FACTORES QUE INCIDEN EN LA MOROSIDAD DEL CRÉDITO MICROEMPRESARIAL CAUSAS DE LOS NIVELES DE MOROSIDAD**

Los Microcréditos es todo crédito concedido a un prestatario, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados por la institución del sistema financiero prestamista.

En los microcréditos debe darse especial importancia a la política que la institución del sistema financiero aplique para la selección de los microempresarios, a la determinación de la capacidad de pago del deudor y a la estabilidad de la fuente de sus recursos, provenientes de ventas o servicios, adecuadamente verificados por la institución del sistema financiero prestamista. Analizando las políticas que utiliza la entidad se puede establecer que son adecuadas sin embargo estos créditos, por la naturaleza que tienen constituyen un riesgo mayor para ser recuperados.

Una vez analizados estos aspectos es importante establecer cuáles han sido las causas de la existencia de cartera morosa en los periodos en

estudio, para lo cual se analizó las políticas y procedimientos utilizados por la entidad para la concesión de los créditos y se pudo determinar:

- **Factores exógenos;** los créditos que más morosidad tienen son los que van desde montos de 200 al 5000 dólares, destinado a financiar actividades en pequeña escala, y la fondos para pagar este créditos es por los ingresos generados por dichas actividades, los deudores están expuestos a circunstancias ajenas como competencia, inflación, sequias, lluvias, lo que les impiden cumplir a tiempo con sus obligaciones.
- **El plazo del crédito;** puesto que el mayor grado de morosidad se da en los créditos cuyo plazo es de 48 meses, por lo tanto se constituye en créditos a largo plazo que generan mayores intereses, por lo que la cuota mensual que tienen que pagar es muy alta en relación a sus ingresos mensuales, lo que ocasiona que no cumplan con la obligación adquirida.
- **Los informes acerca de que un crédito es moroso se realiza cada tres meses,** por lo tanto la entidad no puedes saber a tiempo si su cartera se está recuperando con total normalidad.
- **Falta de técnicas de cobranzas como cartas de notificación, tercerización a empresas especializadas,** lo que produce una ineficiente recuperación de cartera, considerando que la cartera se encuentra en un nivel riesgoso, lo que produciría un desequilibrio en la situación financiera de la cooperativa.



- **En el presupuesto de la cooperativa no se incluyen costos de cobranzas como:** comisiones de cobradores, gastos de viajes en gestiones de cobranzas, honorarios de abogados, gestiones a través de oficinas de cobranzas ajenas a la agencia, esto puede incidir en el equilibrio financiero de la cooperativa.

## 6.7 PROPUESTAS DE COBRANZAS QUE SE PUEDAN ADOPTAR EN LA AGENCIA DE CODESARROLLO-LOJA

**Cuadro N. 44  
PROPUESTA UNO**

PROPUESTA	ACTIVIDADES	PLAZO DE EJECUCIÓN	RESPONSABLE	RESULTADO ESPERADO
<b>RESTRUCTURACIÓN DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Modificar las principales condiciones del crédito entre el cliente y la Cooperativa</li> <li>- Establecer un nuevo plan de pagos por el saldo del crédito considerando, costos y plazos e instrumentarla a través de una nueva operación de crédito.</li> </ul>	Inmediato	Directorio y Gerente	Recuperar la cartera morosa para lograr contar con recursos y colocarlos en créditos.

**FUENTE:** Investigación de campo

**ELABORADO POR:** La Autora

**Cuadro N. 45**  
**PROPUESTA DOS.**

<b>PROPUESTA</b>	<b>ACTIVIDADES</b>	<b>PLAZO DE EJECUCIÓN</b>	<b>RESPONSABLE</b>	<b>RESULTADO ESPERADO</b>
<p style="text-align: center;"><b>ESTABLECER ACCIONES PREVENTIVAS</b></p>	<p>Realizar un análisis de los factores internos que dependen de la institución considerando:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Políticas de crédito</li> <li>• Volumen de crédito</li> <li>• Selección de clientes</li> <li>• Concentración</li> <li>• Metodología de crédito</li> <li>• Tecnología crediticia</li> </ul> <p>Analizar minuciosamente factores externos como:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Inflación</li> </ul>	<p>Inmediato</p>	<p>Directorio y Gerente</p>	<p>Conocer los aspectos que se deben trabajar para lograr una cartera sana y minimizar la posibilidad de mora</p>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Desastres climáticos</li> <li>• Situación Macroeconómica</li> <li>• Cambios de políticas económicas</li> <li>• Situación del sector económico a la que pertenece la empresa o actividad.</li> </ul>			
--	--	--	--	--

**FUENTE:** Investigación de campo  
**ELABORADO POR:** La Autora

**Cuadro N. 46  
PROPUESTA TRES.**

PROPUESTA	ACTIVIDADES	PLAZO DE EJECUCIÓN	RESPONSABLE	RESULTADO ESPERADO
<p align="center"><b>ESTABLECER PROCESOS CORRECTIVOS PARA LA MOROSIDAD</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Cobranza administrativa:</b> Realizar llamadas telefónicas, envío de notificaciones de mora y recordatorios.</li> <li>• <b>Cobranza operativa:</b> Visita al cliente, entrega de notificaciones, llamadas al garante de la operación y visita múltiple tanto al cliente como al garante.</li> <li>• <b>Cobranza prejudicial:</b> Participación del abogado de la cooperativa, con la documentación de soporte y un informe del seguimiento realizado al cliente moroso.</li> </ul>	<p align="center">Inmediato</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>-Gerente</li> <li>- Oficial de Crédito</li> <li>- Abogado</li> </ul>	<p>Actuación oportuna para prevenir, detectar y remediar problemas mucho antes de que la operación sea clasificada como irrecuperable.</p>

	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Cobranza judicial:</b> Una vez agotadas las etapas anteriores y expirando el plazo no mayor a 90 días, otorgado en la etapa de cobro extrajudicial, se realiza la demanda a través del abogado.</li></ul>			
--	--	--	--	--

**FUENTE:** Investigación de campo  
**ELABORADO POR:** La Autora

**Cuadro N. 47  
PROPUESTA CUATRO.**

<b>PROPUESTA</b>	<b>ACTIVIDADES</b>	<b>PLAZO DE EJECUCIÓN</b>	<b>RESPONSABLE</b>	<b>RESULTADO ESPERADO</b>
<p align="center"><b>SEGUIMIENTO DE LA CARTERA MOROSA</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>-Determinar los niveles de antigüedad de la morosidad</li> <li>- Establecer cuáles son los productos de crédito que tienen mayor nivel de morosidad.</li> <li>- Identificar cuáles son las áreas geográficas de mayor riesgo</li> <li>- Información de riesgo por oficina operativa; oficial de crédito</li> <li>- Pedir informes sobre los montos y plazos de mayor riesgo</li> <li>- Levantar información detallada por:</li> </ul>	<p align="center">Inmediato</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>-Gerente</li> <li>- Oficial de Crédito</li> </ul>	<p>Garantizar el control necesario para asegurar la recuperación, de acuerdo a las condiciones y propósitos para la que fue concedido el crédito</p>

	<p>Deudor</p> <p>Indique información general de la cartera</p> <p>Tiempo de retraso</p> <p>Valor de las cuotas retrasadas</p>			
--	---	--	--	--

**FUENTE:** Investigación de campo  
**ELABORADO POR:** La Autora

**Cuadro N. 48  
PROPUESTA CINCO.**

PROPUESTA	ACTIVIDADES	PLAZO DE EJECUCIÓN	RESPONSABLE	RESULTADO ESPERADO
<p align="center"><b>INCENTIVOS A LOS CLIENTES PUNTUALES</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hacer conocer al socio a través de una carta o una llamada telefónica, que por sus pagos puntuales ha sido escogido para renovar su crédito sin necesidad de trámites largos o engorrosos.</li> <li>• Entregar incentivos físicos al momento del pago de las cuotas mensuales.</li> <li>• Entregar a una tasa preferencial a los clientes tipo “A” de tal forma que el socio se dé cuenta que es importante para la cooperativa y contribuya a tener una cartera sana.</li> </ul>	<p>Inmediato</p>	<p>Directorio Gerente</p>	<p>Mantener una constante relación y reciprocidad entre la concesión de la cartera de crédito y asegurar la recuperación de la misma.</p>

**FUENTE:** Investigación de campo  
**ELABORADO POR:** La Autora



**Cuadro N. 49**  
**PROPUESTA SEIS.**

<b>PROPUESTA</b>	<b>ACTIVIDADES</b>	<b>PLAZO DE EJECUCIÓN</b>	<b>RESPONSABLE</b>	<b>RESULTADO ESPERADO</b>
<p style="text-align: center;"><b>RECUPERACIÓN EFECTIVA DE LA CARTERA DE CRÉDITO</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Incentivos económicos al personal encargado de la colocación y recuperación del crédito.</li> <li>• Incentivos a través de asensos a los empleados comprometidos con la institución.</li> <li>• Diseñar un presupuesto por gastos incurridos en recuperación de cartera (hospedaje, alimentación,</li> </ul>	<p>Inmediato</p>	<p>Directorio Gerente</p>	<p>Mantener una eficiente recuperación de cartera, ya que la cartera es la principal fuente de ingresos para la Institución financiera</p>

	<p>transporte).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ofrecer especialización al empleado eficiente en alguna área determinada que le permita mejorar su capacidad profesional.</li> </ul>			
--	---	--	--	--

**FUENTE:** Investigación de campo  
**ELABORADO POR:** La Autora

## 7. DISCUSIÓN

La cartera de créditos representa uno de los mayores activos para la Institución financiera y una de las mayores fuentes de ingresos, pero también una de las más grandes causales de riesgo en caso de que no se tomen ciertas medidas para precautelar cualquier aspecto negativo en la cartera, es por ello que el presente trabajo de tesis tiene como objetivo **realizar el Análisis de la morosidad del crédito microempresarial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Codesarrollo Ltda. Agencia-Loja en los períodos 2011-2012**, mediante el análisis del crédito microempresarial de microcréditos en cuanto al monto y plazos, número de créditos destinados; la realización del análisis vertical y horizontal de la cartera de crédito microempresarial en los períodos 2011-2012 para la toma de decisiones; la aplicación de técnicas y herramientas necesarias para la interpretación de los indicadores financieros relacionados con la cartera de crédito microempresarial; determinar los factores que inciden en la morosidad del microcrédito y proponer alternativas de cobranzas que se puedan adoptar en la Agencia de Codesarrollo-Loja, con la finalidad de que los directivos tengan una herramienta útil que les permita la toma de decisiones adecuadas.

El análisis del crédito microempresarial en función del monto, plazos y número de créditos, sirvió para conocer cuáles son los créditos que se encuentran con sus pagos al día y aquellos que ya se encuentran en

situación morosa, es decir los valores monetarios que se han establecido para clasificarlos y poder verificar cual es el rango que más demanda tiene y cuantos créditos han sido otorgados por la Institución Financiera.

Entre los créditos que otorga la Cooperativa, se encuentran el de Consumo, Vivienda, Comercial y Microcrédito, cuyos montos van desde 200 a 30.000 dólares en adelante, es por ello que de acuerdo a los créditos concedidos en el año 2011 en la Agencia Codesarrollo Loja, ha colocado créditos por un total de \$ 3.996.061, donde la mayor parte de créditos se encuentran en el rango que va desde **200-5.000** dólares, lo cual representa al 67,13%; y para el año 2012 de \$1.896.875 con un porcentaje del 47,81%; mientras que existieron pocos créditos colocados en los rangos de **10.001-15.000** dólares se colocaron \$119.000,00 que equivale al 2%; y para el año 2012 en los intervalos de **25.001-30.000** dólares se encuentra un monto total de cartera de \$ 145.000 con un porcentaje de 3,65%.

La cartera de créditos, representa recursos que la Cooperativa, ha entregado a sus socios en calidad de créditos y su recuperación adecuada permiten obtener rendimientos, que garantice su permanencia en el mercado, los rangos indicados representan la cartera total tanto vigente como morosa de la institución.

La cartera de crédito microempresarial está en relación de los créditos al día y los morosos, cuyos montos están en el rango mínimo de \$200 y el máximo de \$30.000. Así mismo la mayor parte de colocaciones está entre los rangos de **200-5.000** dólares, **en lo que respecta a deudores al día**, existe un monto total de colocaciones en el año 2011 es de \$ 3.163.761,00 lo cual representa el 78% y para el año 2012, de \$ 1.296.398 correspondiente al 61%; lo que significa que en la Institución financiera existen un buen número significativo de colocaciones de montos pequeños estimados en ese rango, mientras que en cartera morosa existe una cantidad de \$130.100,00 con el 58% y para el año 2012 de \$80.450,00 con el 73,17%; así mismo se encontraron colocaciones bajas realizadas en la Institución financiera ubicadas en el 2011 en el tercer rango de **10.001-15.000** dólares tenemos un monto total de \$ 15.000 con el 0,37% y para el 2012 la colocación más baja se encuentra en el rango de **30.000** dólares en adelante con un monto total de \$ 115.000 que representa el 5,37% de microcréditos con cuotas al día.

En los dos años, la cartera vigente es superior a la morosa, por lo tanto en el año 2011 existe un porcentaje del 94% de microcréditos al día y en el año 2012 del 95%; en lo que respecta a microcréditos morosos el 6% es para el año 2011 y el 5% en el 2012. Esta situación es favorable para la institución, puesto que la cartera de crédito vigente es aquella que tiene sus amortizaciones de capital e intereses al día, conforme al plan de

pagos establecido en los contratos de crédito; mientras que la cartera morosa representa valores que no han sido cancelados a tiempo y por lo tanto producen un riesgo para la entidad financiera.

En función del número de crédito se puede verificar que la cartera total en sus diferentes líneas de créditos que ofrece la cooperativa de ahorro y crédito Codesarrollo Agencia-Loja, se observa que en el año 2011 cuenta con un número de 1676 créditos otorgados, entre los cuales 1496 créditos pertenecen a montos asignados de **200-5.000** dólares representando el 89,26%; para el año 2012 un total de 814 créditos colocados, entre los cuales 642 pertenecieron al primer rango con el 78,87%; en lo que corresponde a colocaciones bajas tenemos que en el año 2011 en el rango de **20.001-25.000** dólares existe un número de 6 créditos que representan el 0,36 % y en el año 2012 en el intervalo de **30.001 dólares** en el año 2012 se han otorgado 3 créditos que representan el 0,37% del total de su cartera de créditos.

En lo que corresponde a Microcréditos con saldos deudores al día, encontramos en el 2011 un total de 1347 créditos colocados y 50 con morosidad; para el 2012 un total de 523 microcréditos al día y 40 microcréditos con morosidad; lo cual se ha determinado la mayor concentración de créditos que se encuentran en la cartera vigente para el 2011 con 1253 créditos pertenecen a los montos de **200-5.000** dólares

quien representa un porcentaje del 93,02% y 48 pertenecen a los microcréditos morosos representando el 86%, para el año 2012 hubieron 444 con un porcentaje del 84,89%, y 37 microcréditos con morosidad que representan el 92,50%; así mismo se determinaron colocaciones bajas para el 2011 en el rango de **10.001-15.000** dólares con 1 crédito colocado que representa el 0,07 % y también en el rango que es de **20.001-25.000** dólares con 1 crédito que representa así mismo el 0,07%; mientras que para el 2012 en el rango de **30.001 dólares en adelante** tenemos que se han colocado 2 microcréditos (0,38%) que también pertenecen al rubro de pagos con cuotas al día.

Los créditos en función del tiempo, se tomó en cuenta el total de cartera de créditos concedidos en los dos periodos, donde se han analizado los créditos en función del tiempo, es así que se han establecido tiempos desde un **año (12 meses)** hasta **8 años (96 meses)**, donde se pudo encontrar que la mayor parte de créditos colocados se encuentran en los plazos de hasta **4 años**, en el 2011 tenemos un monto de créditos concedidos de \$2.081.719,54 con el 34,97% lo que quiere decir que para este tiempo existen más colocaciones que para los plazos anteriores, en cuanto al 2012 hubo un total de \$1.502.000,00 que representa el 37,82%; las colocaciones más bajas se hallaron en el 2011 en plazos de **7 años** con un monto total colocado de \$ 70.000,00 con un porcentaje del 1,18%

y el 2012 para plazos de hasta **un año** con un valor de \$ 26.347,00 (0,66%).

La Cartera de Microcréditos en función del tiempo, tomando en cuenta los saldos deudores que se encuentran al día con sus cuotas pendientes de pago y aquellos que se encuentran en estado de morosidad; se determinó así mismo que las colocaciones más altas corresponden a plazos de **4 años** de tiempo existiendo en el 2011 una colocación de \$1.307.119,54 que representan el 32,12% de esta línea de crédito y una cantidad morosa de \$83.000,00 con un porcentaje del 37,13%, para el 2012 un monto de \$896.600,00 con el 42% de cuotas al día y \$ 39.000 con el 35% para microcréditos en mora; mientras que las colocaciones más bajas están para plazos de **7 años** existiendo en el 2011 un monto total colocado de 15.000,00 con el 0,37% y para el 2012 en plazos de hasta **un año** con un total de \$12.400,00 (1%) que representan microcréditos al día, mientras que \$3.000,00 a los morosos con el 3% y para plazos de **6 años** con un monto de \$14.600,00 con el 1%.

En el año 2011 y 2012 existe un porcentaje del 95% de microcréditos al día, igualmente en los dos años un porcentaje del 5% en la cartera morosa, de los cuales se observa que para el año 2011, el mayor porcentaje de créditos entregados está en la categoría de hasta 48 meses equivalente al 32,12% que corresponde a créditos al día, seguidos por los



de hasta 36 meses cuyo valor relativo es de 31,71%, de igual forma se muestra que en esta misma categoría existe el mayor número de créditos morosos representados por el 37, 13% y 29,50%. Para el año 2012 la situación es similar puesto que los mayores porcentajes están comprendidos en los plazos de hasta 48 y 36 meses con el 42% para ambos rangos y en la cartera morosa de 35% hasta 48 meses y de 30% hasta 36 meses; convirtiéndose en una situación desfavorable la cartera de créditos

Dentro del crédito microempresarial se encuentran préstamos destinados para actividades productivas, de comercio y micro empresariales. También hubo créditos destinados a clientes "A" con dos créditos cancelados, estos créditos son denominados crediemergente, dirigido a actividades q están relacionadas con el giro del negocio o para la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios. También se encontró q dentro del crédito microempresarial hubieron créditos destinados para actividades especializadas a la construcción, construcción de edificios, transporte de pasajeros por vía terrestre y elaboración de bebidas alcohólicas, las cuales son créditos con montos altos que ya se encuentran en morosidad durante el año 2011. Para el año 2012 se encontró un crédito con un monto alto q también ya está entre los morosos cuyo dinero fue invertido en servicios relacionados con la minería, los demás créditos con montos pequeños fueron destinadas a

actividades micro empresariales, de comercio y productivas pero son pocos los morosos.

El Análisis vertical de la cartera de crédito microempresarial, La Cooperativa de Ahorro y Crédito Agencia-Loja al finalizar el año 2011, refleja la mayor parte de sus activos en la Cartera de créditos con un porcentaje del 92,48%, la misma que se encuentra distribuida para el sector de consumo, vivienda y microcréditos. Como se puede verificar, la mayor parte de colocaciones se encuentran en el sector microempresarial con el 65,76% lo que quiere decir, que la institución financiera está destinando préstamos a socios para que financien actividades productivas microempresariales, comercio y de servicios urbano populares, de grupos campesinos solidarios e individuales, como también de migrantes o de sus familiares. Seguidamente se encuentra la cartera de consumo con el 20,12% y la de vivienda con el 8,91%, la cartera de crédito le permite obtener ingresos por los recursos colocados por lo tanto estos deben ser administrados de forma adecuada, para lograr la maximización de sus utilidades.

Con respecto al total de Cartera de créditos de la agencia de Codesarrollo-Loja, en el periodo 2011, se puede evidenciar que el total de colocaciones de cartera vigente cuenta con un porcentaje del 97%, lo que es satisfactorio para la Institución Financiera, puesto que aún son créditos

que se encuentran en normal periodo de recuperación, la cartera de crédito que no devenga intereses se encuentra con el 2% y la vencida tiene el 1%, situación que debe considerar la Cooperativa; por lo que sería necesario que la institución realice un control más seguido a estos clientes, para evitar que incremente el nivel de morosidad y con ello un futuro riesgo crediticio.

En cuanto a la distribución por cartera de créditos que se encuentra por vencer, se puede verificar que existe una mayor concentración para el sector microempresarial que se encuentra con un porcentaje del 69%, seguidamente la cartera por consumo por vencer con el 21%, de igual forma se observa un porcentaje elevado de cartera morosa (que no devenga intereses, y vencida), cuyas líneas de crédito son la microempresarial y consumo, en donde la microempresarial posee un porcentaje de 83% en lo que corresponde a la cartera que no devenga interés y 96% en vencida: y la de consumo es de 16% y 3% respectivamente.

Como se observa predomina la cartera por vencer, lo que es beneficioso puesto que aún están en vigencia; los microcréditos son concedidos a un prestatario, sea persona natural o jurídica o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinados a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal

de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados por la Cooperativa.

Para el año 2012, se pudo evidenciar que la cartera de créditos donde se concentra la colocación más alta es en la cartera de crédito microempresarial con el 53,29% y en la cartera de créditos de consumo con el 27,57. Cabe recalcar que este corresponde a la sumatoria de la cartera por vencer, que no devenga intereses y la vencida. La cartera de créditos representa uno de los mayores activos para la Institución financiera y una de las mayores fuentes de ingresos, pero también una de las más grandes causales de riesgo en caso de que no se tomen ciertas medidas para precautelar cualquier aspecto negativo en la cartera.

La cartera de créditos por vencer para el año 2012 donde se han colocado la mayor parte de los créditos es en la cartera de vivienda con el 64%, seguidamente la cartera de créditos microempresarial con el 33% y finalmente la cartera de consumo con el 3%. De la misma forma se observa un porcentaje elevado de cartera vencida, siendo la cartera de crédito microempresarial la más alta con un porcentaje del 86% y la de consumo vencida con el 14%.

La cartera de créditos para la microempresa otorgados para financiamiento de actividades a pequeña escala, en el año 2012 existió

una colocación de cartera microempresarial por vencer del 19%, la cartera de créditos microempresarial que no devenga intereses con el 62% y la cartera microempresarial vencida con el 19%. Como se puede evidenciar en este periodo, la cartera microempresarial que no devenga intereses, es la más elevada de igual forma la vencida tiene un porcentaje elevado, esto no es beneficioso puesto que es aquella que ha pasado a un periodo temporal de vencimiento, y por lo tanto se empieza a tornar en cartera de mayor riesgo, lo cual implica un tratamiento especial para mitigar posteriores pérdidas financieras.

Tomándose como referencia el Estado de Pérdidas y Ganancias de la Agencia de Codesarrollo periodo 2011, se encuentra que dentro de los Gastos, los Intereses causados tienen un porcentaje del 18%, provisiones con el 30%, gastos de operación con el 36%, otros gastos y pérdidas con un porcentaje del 14% e impuestos y participación a empleados con el 2%. Los egresos financieros dados por las obligaciones que tienen con el público, por los recursos captados necesarios para el normal desarrollo de la Institución, mientras que los egresos de operación son superiores debido a que se incrementó personal abarcando el pago de sueldos y salarios, como además capacitaciones continuas, por publicidad o gastos normales de carácter corriente para su funcionamiento como la adquisición de suministros de oficina.

Dentro de los Ingresos generados en el año 2012 en la cooperativa, se encuentran los Intereses y descuentos ganados con un porcentaje del 84%; los ingresos financieros considerablemente son el componente fuerte para producir utilidades, porque refleja la capacidad que tiene la institución financiera para colocar su cartera de créditos y su recuperación eficiente, ya que otros ingresos también son fundamentales para incrementar las ganancias de la Cooperativa.

En cuanto a los Egresos ocasionados en la Cooperativa en el año 2012, sobresalen los Intereses causados se encuentran con un porcentaje del 31%, gastos operacionales con el 30%, el incremento de gastos ya sean financieros o de operación, afectan significativamente a las utilidades de la entidad financiera, porque no se obtendrán los beneficios esperados.

**Variaciones en la cartera total de créditos:** Como se puede verificar, en el año 2012, hubo una disminución de colocaciones de cartera de crédito de \$631.077,23 debido a que hubo poca demanda en los créditos por vencer: comercial, de consumo, de vivienda y para la microempresa; sin embargo se presenta un aumento en la cartera de crédito microempresarial vencida de **\$12.392,49**; lo cual refleja una debilidad en las políticas de cobranzas en la institución financiera, aspecto negativo para la Cooperativa porque no le permiten generar los ingresos satisfactorios para que maximicen sus utilidades, sin embargo se presenta

un aspecto positivo para la institución financiera debido a que los créditos de vivienda que no devengan intereses tienen una disminución de \$ **1.117,21** lo que quiere decir que la Cooperativa se encuentra recuperando poco a poco su cartera de crédito y a la vez disminuyendo su riesgo de crédito.

Los microcréditos que ofrece la Cooperativa de Ahorro y Crédito Codesarrollo están dirigidos a personas naturales, jurídicas y a grupos solidarios que quieren emprender en alguna actividad productiva, los cuales para el año 2012 muestran una disminución de \$ 1.464.934,45, ocasionando un aporte negativo para la institución debido a que no generan los ingresos esperados.

Los créditos microempresarial poseen un nivel elevado de riesgo debido a sus altas tasas de interés y otros factores externos que pueden incidir en el cumplimiento por parte de los beneficiarios, es así que la microempresa que no devengan intereses y vencidos presentan un incremento de \$124.463,54, incremento desfavorable, porque aumenta el riesgo crediticio, lo que incide en la liquidez y por ende en la creación de valor de la entidad financiera.

**Variaciones en los Egresos:** Como se puede identificar en el año 2012, la Agencia de Codesarrollo ha disminuido sus gastos en una proporción de \$ 139.807,90 en comparación del año 2011, lo que significa una

ventaja para la cooperativa, de tal forma que han disminuido sus pérdidas financieras, provisiones, gastos de operación, otros gastos.

**Variaciones en los Ingresos:** Se puede notar que los ingresos para el año 2012 disminuyeron en \$ 88.776,95 con respecto al 2011. La disminución fue provocada debido a que no se obtuvieron los ingresos esperados por servicios, ingresos operaciones y otros ingresos. Los Ingresos generados por interés y descuentos ganados se incrementaron en un 6% para el año 2012, lo que significa que la cartera de crédito se está recuperando considerablemente y a las ves refleja un aporte positivo en las utilidades de la Cooperativa.

**La aplicación de razones financieras mediante el sistema de monitoreo Perlas, demostró que el nivel de solvencia de la Cooperativa es de 108,60% para el año 2012 y de 107,51% para el año 2011; comparado con el parámetro establecido por el Sistema Perlas que indica que debe ser mayor a 111%, se observa que ambos periodos es inferior, lo que indica que en la entidad es un actor negativo, puesto que una adecuada solvencia permite cumplir con las obligaciones contraídas, sin ningún contratiempo.**

El total de préstamos colocados por la institución es de 99,69% para el año 2012 y de 95,41% para el 2011, el Sistema establece una meta de 70



al 80%, por lo tanto la institución financiera sobrepasa este parámetro; lo que no es favorable debido a que incrementa su cartera morosa; considerando que su cartera de crédito es el principal activo productivo que genera ingresos, es importante que esta se maneje de forma adecuada, pues el éxito de esta depende de la efectividad con la que se colocan los recursos que garantice el retorno de los fondos.

En el año 2012, la cartera de crédito genera ingresos por 13,50% comparado con 12,71% que es del costo de oportunidad de capital, se puede indicar que logró obtener buenos réditos ya que sobrepasa al 12,71%; para el año 2011 es de 15,39% y el parámetro de medición es de 13,52%; de igual manera la rentabilidad obtenida es positiva, y constituye un aspecto favorable porque como se indicó antes la cartera de crédito es el principal activo de una institución financiera.

La Cooperativa Codesarrollo en el año 2012 presenta costos financieros por 2,16% y para el 2011 de 3,13%, mientras la inflación se situó en 5,41% y 4,16% para los años 2011 y 2012 respectivamente, datos que fueron tomados de la página web del Banco Central del Ecuador, se puede indicar que la institución cancela porcentajes mínimos por los depósitos de sus socios, ya que la meta establece que los resultados del indicador deben ser mayores a la inflación, si bien es cierto la entidad debe minimizar costos, hay que considerar que estos costos bajos no

incidan negativamente en las operaciones diarias, ya que la institución financia sus actividades a través de los recursos captados de los socios, y el mercado, es altamente competitivo, en donde cada institución se ve en necesidad de adoptar estrategias para captar mayor número de clientes.

La provisión es de 1,24% y 4,75% para los años analizados, lo que indica que para el año 2011 la cartera morosa total no está cubierta en su totalidad lo que puede traer problemas de liquidez en caso de que estos créditos no sean recuperados, para el año 2012 si están cubiertos, sin embargo excede al total de la morosidad lo que tampoco es aconsejable ya que el exceso de provisiones se constituye en dinero improductivo para la institución.

Para el año 2011 el 8,76% y 2012 el 8,97% del activo total de la institución, se encuentra invertido en **Cuentas Liquidadas Improductivas** (Fondos Disponibles), siendo un valor no adecuado puesto que se supera al parámetro requerido (< 1%), lo que significa que la institución debe realizar inversiones en activos productivos como cartera de crédito que le generan rentabilidad, puesto que la cooperativa debe poseer liquidez necesaria para cubrir las obligaciones diarias sobre retiros de ahorros o para hacer frente a cualquier eventualidad que pudiera presentarse en el transcurso de actividades.

Los resultados del índice de morosidad, determinan que en año 2011 el porcentaje se ubica por debajo del parámetro, indicando que cuenta con una mínima tasa de morosidad en la Cartera de Crédito, sin embargo para el 2012 el indicador de 4,87% se encuentra menor al que establece el sistema ( $\leq 5\%$ ) esto significa que el riesgo aun es manejable sin embargo ya posee un riesgo de morosidad que debe ser atendido a su debido tiempo, para evitar que incremente e incida en el equilibrio financiero de la entidad.

Para el año 2011 la cartera de crédito ha tenido un crecimiento de 55,45% comparándolo con el sistema que S11 del año 2011 es de 58,92% se puede observar que el resultado de cartera es menor que S11; para el periodo 2012 el porcentaje es -8,92% mientras que S11 de este periodo es -12,54% por lo que en los dos periodos tiende a disminuir las colocaciones, lo cual no es conveniente para la entidad puesto que ello significa una reducción de los márgenes de rentabilidad.

En los dos periodos la entidad presenta una disminución de los recursos captados por parte de sus depósitos a la vista, lo que no es adecuado ya que la principal actividad de una entidad financiera es la captación de recursos del público para colocarlos en operaciones que generen ingresos, para la institución.

Las aportaciones de los socios, la institución en los dos años cuenta con un nivel de crecimiento bajo, lo que no es conveniente ya que las aportaciones de los socios constituyen recursos que pueden ser destinados a operaciones corrientes, con lo que se incrementa los fondos de la institución, y sus rendimientos, además indica la capacidad que tiene la empresa para capitalizarse.

Para el año 2011 el **Activo Total** de la cooperativa el activo total fue de 58,92%, superando este valor a la inflación anual que para ese periodo es 5,41% más 10, datos tomados de la página web del Banco Central del Ecuador, esto indica que el activo ha tenido un crecimiento lo que es adecuado porque le permite contar con más capital de trabajo, pero para el año 2012 presenta una disfunción lo que no es conveniente porque contará con menos recursos para colocarlo vía créditos y esto disminuirá su utilidad neta.

La calificación de los clientes basado en su comportamiento de pagos, los clasifica en las categorías definidas de acuerdo a la normativa; es por ello que en la Cooperativa de Ahorro y crédito Codesarrollo se encontraron microcréditos con riesgo normal que corresponden a la categoría A-3; créditos con riesgo potencial en categoría B2; con riesgo deficiente en categoría C2 y créditos en riesgo de dudoso recaudo en categoría D y con riesgo de pérdida categoría E.

**El análisis de la cartera de crédito, permitió establecer las causas que originaron la morosidad, entre las cuales se puede indicar:**

A **factores exógenos**; los créditos que más morosidad tienen son los que van desde montos de 200 al 5000 dólares, destinado a financiar actividades en pequeña escala, y la fondos para pagar este créditos es por los ingresos generados por dichas actividades, los deudores están expuestos a circunstancias ajenas como competencia, inflación, sequias, lluvias, lo que les impiden cumplir a tiempo con sus obligaciones. El **plazo del crédito**; puesto que el mayor grado de morosidad se da en los créditos cuyo plazo es de 48 meses, por lo tanto se constituye en créditos a largo plazo que generan mayores intereses. La falta de **informes acerca de que un crédito es moroso pues esto se realiza cada tres meses**, por lo tanto la entidad no puede saber a tiempo si su cartera se está recuperando con total normalidad.**Falta de técnicas de cobranzas como cartas de notificación, tercerización a empresas especializadas**, produce una ineficiente recuperación de cartera, considerando que la cartera se encuentra en un nivel riesgoso, lo que produciría un desequilibrio en la situación financiera de la cooperativa. **En el presupuesto de la cooperativa no se incluyen costos de cobranzas como:** comisiones de cobradores, gastos de viajes en gestiones de cobranzas, honorarios de abogados, gestiones a través de oficinas de cobranzas ajenas a la agencia, esto puede incidir en el equilibrio financiero de la cooperativa.

Para lo cual se establecen propuestas que se permitan mejorar su accionar, entre las cuales se pueden mencionar, la reestructuración de cartera, establecimiento de aspectos preventivos y correctivos para una adecuada toma de decisiones, seguimiento de la cartera de crédito, los incentivos a los clientes, y recuperación efectiva de la cartera de crédito, con lo que se pretende contribuir a mejorar la gestión y accionar de la cooperativa.

## 8. CONCLUSIONES

Una vez terminado el análisis de la cartera de crédito microempresarial, logrando cumplir a cabalidad los objetivos propuestos, se procede hacer las siguientes conclusiones:

1. La Agencia Codesarrollo Loja, ha colocado créditos por un total de \$ 5.952.633,86 en el año 2011 y para el año 2012 de \$ 3.971.075,00, destacándose la cartera de crédito microempresarial con un total de créditos al día para el año 2011 de \$ 3.163.761,00 y en el año 2012 de \$ 1.296.398, y en cartera morosa un total de \$130.100,00 y \$80.450,00, respectivamente; ha colocado 1397 créditos en el 2011 y 563 en el año 2012, existiendo un mayor número de créditos morosos en el año 2012. La mayor parte de colocaciones corresponden a plazos de **4 años** existiendo en el 2011 una colocación de \$1.307.119,54 y una cantidad morosa de \$83.000,00 y para el 2012 un monto de \$896.600,00 de cuotas al día y \$ 39.000 para microcréditos en mora.
2. La aplicación del análisis vertical determinó que en año 2011 la cartera micro empresarial por vencer se encuentra con el 96% y en el año 2012 con del 19%, la cartera de créditos morosa es de 4% y 81% en los años 2011 y 2012, la colocación de estos recursos dio como resultado una utilidad del 15% aunque es importante que tienda a crecer para beneficio de los socios y de toda la entidad financiera.

3. El análisis horizontal la cartera micro empresarial por vencer para el año 2012 muestran una disminución de \$ 1.464.934,45, sin embargo cartera microempresarial que no devengan intereses y vencidos presentan un incremento de \$124.463,54, incremento desfavorable, porque aumenta el riesgo crediticio, lo que incide en la creación de valor de la entidad financiera.
4. Los índices o razones aplicadas a los estados financieros reflejaron que la entidad cuenta con una solvencia de 108,60%, el activo productivo en 99,69%; costo financiero del 2,16%, los activos líquidos improductivos en el 2011 con el 8,76% y en el 2012 con el 8,97%, cartera morosa del 4,87%, lo que indica que la empresa se encuentra en una situación estable, sin embargo ya posee un riesgo de morosidad, por lo que se debe tomar las medidas necesarias, para que en un futuro no incida en el equilibrio financiero de la entidad.
5. La calificación de los clientes basado en su comportamiento de pagos, los clasifica en las categorías definidas de acuerdo a la normativa; es por ello que en la Cooperativa de Ahorro y crédito Codesarrollo se encontraron microcréditos con riesgo normal que corresponden a la categoría A-3; créditos con riesgo potencial en categoría B2; con riesgo deficiente en categoría C2 y créditos en riesgo de dudoso recaudo en categoría D y con riesgo de pérdida categoría E.



6. El análisis de los aspectos anteriores permitieron establecer las causas que originaron la morosidad entre los que se encontraron factores exógenos, el plazo del crédito, la falta de informes acerca de que si un crédito es moroso, falta de técnicas de cobranzas, lo que adicionalmente en el presupuesto de la cooperativa no se incluyen costos de cobranzas.
7. A través del análisis de la cartera microempresarial se establecieron seis matrices donde se proponen alternativas de cobranzas que pueda adoptar la Agencia, de tal modo que se pueda optimizar la gestión de recuperación de cartera de la forma más eficiente con el fin de disminuir en gran proporción la morosidad.

## **9. RECOMENDACIONES**

En base a las conclusiones antes expuestas se plantea las siguientes recomendaciones:

- 1.** La institución financiera debería enfocar la prestación de créditos para las líneas de vivienda y comercial, con la finalidad de ampliar los montos de crédito y por ende la participación crediticia en estos sectores.
- 2.** Aplicar análisis vertical por lo menos una vez al año a la cartera de créditos de la Agencia, para conocer cuál es el segmento donde más se han concentrado las colocaciones, así mismo para conocer el estado del crédito.
- 3.** Realizar el análisis horizontal de la cartera general de créditos, comparados con dos o tres periodos para estar al tanto de las variaciones de cada una de las subcuentas de este activo, principalmente para conocer cuál de los créditos colocados no están devengando intereses, y de esa forma mitigar riesgo de morosidad.
- 4.** Para mitigar el riesgo de crédito, esencialmente en la cartera microempresarial, es necesario que se realice un seguimiento y control de los clientes que se encuentran con cuotas vencidas y a la vez que se mantenga niveles de cobertura aceptables con respecto a las provisiones requeridas por cada riesgo de

crédito, con el fin de que la Cooperativa no sea vea afectada en problemas de liquidez y por ende el normal recaudo del crédito.

5. Para el otorgamiento de microcréditos, es necesario que el comité de crédito examine los factores exógenos como competencia, inflación, sequias, lluvias, que se dan en muchos casos, como también los factores internos correspondientes al plazo del crédito, falta de técnicas de cobranzas y costos de cobranzas, para de esa forma impedir el incumplimiento de obligaciones por parte de los deudores.
6. Se deberían presentar informes continuos de los créditos que se encuentran en morosidad, con la finalidad de dar a conocer a los directivos de la Institución si estos están siendo recuperados con total normalidad.
7. Fomentar incentivos a los clientes puntuales, haciendo conocer al socio a través de cartas o llamadas, que sus pagos han sido puntuales con el propósito de mantener una constante relación de reciprocidad entre la concesión del crédito y la recuperación de los mismos.
8. Considerar las propuestas indicadas en el presente trabajo de tesis, el mismo que indica que se debe realizar para tener una cartera de crédito sana y mitigar posibles riesgos futuros.

## 10. BIBLIOGRAFÍA

### LIBROS

- Castro, Ch. A (1996). Manual de Administración Financiera para Cooperativas de Ahorro y Crédito. Ediciones CEDECOOP. Quito. Ecuador
- Rodríguez, M.L (2012).Análisis de Estados Financieros. Un enfoque en la toma de decisiones. México, D.F.
- Van Horne, J. C; WachowiczJr, J. M (2002). Fundamentos de administración financiera. Undécima edición. México, D.F.
- Ley de Economía Popular y Solidaria. ( 2011). Expedida por la Asamblea Nacional de la República del Ecuador.
- Memoria Anual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Desarrollo de los Pueblos Ltda. Codesarrollo 2012

### PÁGINAS WEB DE INTERNET

- Ministerio Coordinador de Política Económica (2012). Indicadores macroeconómicos. Disponible en:  
<http://www.politicaeconomica.gob.ec/wpcontent/uploads/downloads/2012/08/julio-web-2012.pdf>
- Banco Central del Ecuador (2012). Evolución del crédito y tasas de interés efectivas referenciales. Disponible en:  
<http://www.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/BoletinTasasInteres/ect201202.pdf>

- Ministerio Coordinador de Desarrollo Social (2012). Ley y reglamento de la Economía popular y solidaria. Disponible en:  
[http://www.desarrollosocial.gob.ec/wpcontent/uploads/downloads/2012/07/1\\_ley\\_y\\_reglamento\\_EPS.pdf](http://www.desarrollosocial.gob.ec/wpcontent/uploads/downloads/2012/07/1_ley_y_reglamento_EPS.pdf)
- Superintendencia de bancos y seguros del Ecuador (2012). Análisis del sistema de cooperativas de ahorro y crédito. Disponible en:  
[http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos\\_financieros/Estudios%20Tecnicos/2012/AT24\\_2012.pdf](http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/2012/AT24_2012.pdf)
- Superintendencia de bancos y seguros del Ecuador (2012). Catalogo único de cuentas. Disponible en:  
[http://www.seps.gob.ec/c/document\\_library/get\\_file?uuid=8890e8c2-c111-4e11-885f-8c2b7059dbfc&groupId=10157](http://www.seps.gob.ec/c/document_library/get_file?uuid=8890e8c2-c111-4e11-885f-8c2b7059dbfc&groupId=10157)
- Banca fácil (2011). ¿Qué es la tasa de interés? Disponible en:  
<http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenido?indice=1.2&idPublicacion=1500000000000026&idCategoria=4>
- Pymes vocare (2012). Las tasas de interés para el microcrédito. Disponible en: <http://tipsvocare.bligoo.es/las-tasas-de-interes-para-los-microcreditos>
- Dauray, J. (2008). Administración de crédito. Disponible en:  
<http://www.docstoc.com/docs/3172217/ADMINISTRACION-DE-CREDITO>

- García, E. (2013). Administración financiera. Disponible en:  
[http://www.eduardobuero.com.ar/administracion\\_financiera\\_politica\\_dividendos10.htm](http://www.eduardobuero.com.ar/administracion_financiera_politica_dividendos10.htm)
- Faxas, P. J. (2011). Análisis de la política de crédito y administración financiera de la empresa. Disponible en:  
<http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/cu/2011/pjft.htm>
- Campoverde, F. (2008). El riesgo crediticio. Disponible en:  
<http://www.zonaeconomica.com/riesgo-crediticio>.
- Richardson, C. D. Consejo mundial de cooperativas de ahorro y crédito (2013). Sistema de monitoreo PERLAS. Disponible en:  
<http://www.woccu.org/financialinclusion/pearls/aboutpearls>.
- Metodología a aplicar para la calificación de créditos. Disponible en:  
<http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa>

## 11. ANEXOS

### ANEXO N° 1



#### BALANCES GENERALES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DESARROLLO DE LOS PUEBLOS LTDA "CODESARROLLO" AGENCIA-LOJA BALANCE DE SITUACIÓN 2010

CUENTA CONTABLE ID	NOMBRE DE CUENTA CONTABLE	SALDO
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>4.813.223,09</b>
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>192.369,16</b>
<b>1101</b>	CAJA	10.555,50
<b>110105</b>	EFFECTIVO	10.405,50
<b>11010500</b>	EFFECTIVO	10.405,50
<b>1101050001</b>	EFFECTIVO	10.405,50
<b>110110</b>	CAJA CHICA	150,00
<b>11011000</b>	CAJA CHICA	150,00
<b>1101100001</b>	CAJA CHICA	150,00
<b>1103</b>	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	181.813,66
<b>110310</b>	BCOS E INST. FINANCIERAS LOCALES	181.813,66
<b>11031000</b>	BCOS E INST. FINANCIERAS LOCALES	181.813,66
<b>1103100023</b>	BANCO DE LOJA CTA.CTE. 2900379819	181.813,66
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS Y CONTRATOS DE ARRE</b>	<b>4.550.816,95</b>
<b>1402</b>	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCE	910.746,55
<b>140205</b>	DE 1 A 30 DÍAS	26.182,52
<b>14020500</b>	DE 1 A 30 DÍAS	26.182,52
<b>1402050001</b>	CONSUMO DE 1 A 30 DÍAS	26.182,52
<b>140210</b>	DE 31 A 90 DÍAS	61.332,42
<b>14021000</b>	DE 31 A 90 DÍAS	61.332,42
<b>1402100001</b>	CONSUMO DE 31 A 90 DÍAS	61.332,42
<b>140215</b>	DE 91 A 180 DÍAS	87.499,09
<b>14021500</b>	DE 91 A 180 DÍAS	87.499,09
<b>1402150001</b>	CONSUMO DE 91 A 180 DÍAS	87.499,09
<b>140220</b>	DE 181 A 360 DÍAS	176.063,44
<b>14022000</b>	DE 181 A 360 DÍAS	176.063,44
<b>1402200001</b>	CONSUMO DE 181 A 360 DÍAS	176.063,44

<b>140225</b>	DE MAS DE 360 DÍAS		559.669,08
<b>14022500</b>	DE MAS DE 360 DÍAS		559.669,08
<b>1402250001</b>	CONSUMO DE MAS DE 360 DÍAS		559.669,08
<b>1403</b>	CARTERA DE CRÉDITOS DE	434.187,86	
	VIVIENDA POR VENC		
<b>140305</b>	DE 1 A 30 DÍAS		7.580,80
<b>14030500</b>	DE 1 A 30 DÍAS		7.580,80
<b>1403050001</b>	VIVIENDA DE 1 A 30 DÍAS		7.580,80
<b>140310</b>	DE 31 A 90 DÍAS		16.000,56
<b>14031000</b>	DE 31 A 90 DÍAS		16.000,56
<b>1403100001</b>	VIVIENDA DE 31 A 90 DÍAS		16.000,56
<b>140315</b>	DE 91 A 180 DÍAS		24.051,78
<b>14031500</b>	DE 91 A 180 DÍAS		24.051,78
<b>1403150001</b>	VIVIENDA DE 91 A 180 DÍAS		24.051,78
<b>140320</b>	DE 181 A 360 DÍAS		49.754,57
<b>14032000</b>	DE 181 A 360 DÍAS		49.754,57
<b>1403200001</b>	VIVIENDA DE 181 A 360 DÍAS		49.754,57
<b>140325</b>	DE MAS DE 360 DÍAS		336.800,15
<b>14032500</b>	DE MAS DE 360 DÍAS		336.800,15
<b>1403250001</b>	VIVIENDA DE MAS DE 360 DÍAS		336.800,15
<b>1404</b>	CART.DECRÉDITOS PARA LA	3.314.104,21	
	MICROEMPRESA		
<b>140405</b>	DE 1 A 30 DÍAS		126.609,04
<b>14040500</b>	DE 1 A 30 DÍAS		126.609,04
<b>1404050001</b>	MICROEMPRESA DE 1 A 30 DÍAS		126.609,04
<b>140410</b>	DE 31 A 90 DÍAS		209.108,85
<b>14041000</b>	DE 31 A 90 DÍAS		209.108,85
<b>1404100001</b>	MICROEMPRESA DE 31 A 90 DÍAS		209.108,85
<b>140415</b>	DE 91 A 180 DÍAS		297.882,97
<b>14041500</b>	DE 91 A 180 DÍAS		297.882,97
<b>1404150001</b>	MICROEMPRESA DE 91 A 180 DÍAS		297.882,97
<b>140420</b>	DE 181 A 360 DÍAS		997.850,74
<b>14042000</b>	DE 181 A 360 DÍAS		997.850,74
<b>1404200001</b>	MICROEMPRESA DE 181 A 360 DÍAS		997.850,74
<b>140425</b>	DE MAS DE 360 DÍAS		1.682.652,61
<b>14042500</b>	DE MAS DE 360 DÍAS		1.682.652,61
<b>1404250001</b>	MICROEMPRESA DE MAS DE 360 DÍAS		1.682.652,61
<b>1412</b>	CART.CREDITOS DE CONSUMO		10.844,38
	Q'NO DEVENGA IN		
<b>141205</b>	DE 1 A 30 DÍAS		617,79
<b>14120500</b>	DE 1 A 30 DÍAS		617,79
<b>1412050001</b>	DE 1 A 30 DÍAS		617,79
<b>141210</b>	DE 31 A 90 DÍAS		1.253,63
<b>14121000</b>	DE 31 A 90 DÍAS		1.253,63
<b>1412100001</b>	DE 31 A 90 DÍAS		1.253,63



141215	DE 91 A 180 DÍAS		1.818,57
14121500	DE 91 A 180 DÍAS		1.818,57
1412150001	DE 91 A 180 DÍAS		1.818,57
141220	DE 181 A 360 DÍAS		3.211,17
14122000	DE 181 A 360 DÍAS		3.211,17
1412200001	DE 181 A 360 DÍAS		3.211,17
141225	DE MAS DE 360 DÍAS		3.943,22
14122500	DE MAS DE 360 DÍAS		3.943,22
1412250001	DE MAS DE 360 DÍAS		3.943,22
1414	CART.MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA	68.047,18	
141405	DE 1 A 30 DÍAS		4.481,32
14140500	DE 1 A 30 DÍAS		4.481,32
1414050001	DE 1 A 30 DÍAS		4.481,32
141410	DE 31 A 90 DÍAS		9.302,96
14141000	DE 31 A 90 DÍAS		9.302,96
1414100001	DE 31 A 90 DÍAS		9.302,96
141415	DE 91 A 180 DÍAS		10.432,88
14141500	DE 91 A 180 DÍAS		10.432,88
1414150001	DE 91 A 180 DÍAS		10.432,88
141420	DE 181 A 360 DÍAS		16.066,30
14142000	DE 181 A 360 DÍAS		16.066,30
1414200001	DE 181 A 360 DÍAS		16.066,30
141425	DE MAS DE 360 DÍAS		27.763,72
14142500	DE MAS DE 360 DÍAS		27.763,72
1414250001	DE MAS DE 360 DÍAS		27.763,72
1422	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA		1.220,02
142205	DE 1 A 30 DÍAS		448,21
14220500	DE 1 A 30 DÍAS		448,21
1422050001	DE 1 A 30 DÍAS		448,21
142215	DE 91 A 180 DÍAS		192,39
14221500	DE 91 A 180 DÍAS		192,39
1422150001	DE 91 A 180 DÍAS		192,39
142220	DE 181 A 270 DÍAS		470,05
14222000	DE 181 A 270 DÍAS		470,05
1422200001	DE 181 A 270 DÍAS		470,05
142225	DE MAS DE 270 DÍAS		109,37
14222500	DE MAS DE 270 DÍAS		109,37
1422250001	DE MAS DE 270 DÍAS		109,37
1424	CART.PARA MICROEMPRESA VENCIDOS		69.736,42
142405	DE 1 A 30 DÍAS		4.518,64
14240500	DE 1 A 30 DÍAS		4.518,64
1424050001	DE 1 A 30 DÍAS		4.518,64
142410	DE 31 A 90 DÍAS		18.949,45
14241000	DE 31 A 90 DÍAS		18.949,45
1424100001	DE 31 A 90 DÍAS		18.949,45
142415	DE 91 A 180 DÍAS	5.144,82	
14241500	DE 91 A 180 DÍAS	5.144,82	

1424150001	DE 91 A 180 DÍAS	5.144,82
142420	DE 181 A 360 DÍAS	3.536,36
14242000	DE 181 A 360 DÍAS	3.536,36
1424200001	DE 181 A 360 DÍAS	3.536,36
142425	DE MAS DE 360 DÍAS	37.587,15
14242500	DE MAS DE 360 DÍAS	37.587,15
1424250001	DE MAS DE 360 DÍAS	37.587,15
1499	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS INCOBRABLES	- 258.069,67
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO)	-11.234,39
14991000	(CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO)	-11.234,39
1499100001	(PROV.CART. DE CRÉDITOS CONSUMO)	-11.234,39
149915	(CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA)	-4.341,88
14991500	(CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA)	-4.341,88
1499150001	(. DE CRÉDITOS DE VIVIENDA)	-4.341,88
149920	(CART.DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-115.040,69
14992000	(CART.DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	-115.040,69
1499200001	(PROV. CRED. PARA LA MICROEMPRESA)	-115.040,69
149930	(PROVISIÓN GENERAL PARA CARTERA DE CREDI	-127.452,71
14993000	(PROVISIÓN GENERAL CARTERA DE CRED)	-127.452,71
1499300005	(PROV. GENERICA S/SBS CARTERA CONSUMO)	-27.347,30
1499300006	(PROV. GENERICA S/SBS CARTERA MICROEMPRESA)	-100.105,41
16	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>38.816,07</b>
1603	INTERESES POR COBRAR DE	38.816,07
160310	CARTERA DE CREDI CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	6.085,51
16031000	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	6.085,51
1603100001	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	6.085,51
160315	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	1.974,43
16031500	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	1.974,43
1603150001	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	1.974,43
160320	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	30.756,13

16032000	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA		30.756,13
1603200001	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA		30.756,13
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	11,03	
161430	GASTOS JUDICIALES		11,03
16143000	GASTOS JUDICIALES DE CLIENTES		11,03
1614300001	GASTOS JUDICIALES POR CUENTA DE CLIENTE		11,03
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	5.351,40	
169090	OTRAS		5.351,40
16909000	OTRAS		5.351,40
1690900001	OTRAS CTAS COBRAR VARIAS		5.351,40
1699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)		-5.362,43
169910	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR		-5.362,43
16991000	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR		-5.362,43
1699100001	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR		-5.362,43
18	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>		<b>10.342,25</b>
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	12.407,28	
180500	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		12.407,28
18050000	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		12.407,28
1805000001	MUEBLES DE OFICINA		9.482,60
1805000002	ENSERES DE OFICINA		566,72
1805000003	EQUIPOS DE OFICINA		2.357,96
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		15.091,90
180600	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		15.091,90
18060000	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		15.091,90
1806000001	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		15.091,90
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE		13.899,80
180700	UNIDADES DE TRANSPORTE		13.899,80
18070000	UNIDADES DE TRANSPORTE		13.899,80
1807000001	UNIDADES DE TRANSPORTE		13.899,80
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)		-31.056,73
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)		-5.539,24
18991500	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)		-5.539,24
1899150002	(MUEBLES DE OFICINA)		-4.091,68
1899150003	(ENSERES DE OFICINA)		-425,04
1899150004	(EQUIPOS DE OFICINA)		-1.022,52
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)		-12.312,68
18992000	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)		-12.312,68
1899200001	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)		-12.312,68
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)		-13.204,81

18992500	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-13.204,81
1899250001	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-13.204,81
19	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>20.878,66</b>
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	41,80
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	41,80
19041000	ANTICIPOS A TERCEROS	41,80
1904100001	ANTICIPOS A TERCEROS	41,80
1905	GASTOS DIFERIDOS	20.857,77
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	542,17
19052000	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	542,17
1905200001	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	542,17
190525	GASTOS DE ADECUACIÓN	27.663,11
19052500	GASTOS DE ADECUACIÓN	27.663,11
1905250001	GASTOS DE ADECUACIÓN	27.663,11
190599	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	-7.347,51
19059900	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	-7.347,51
1905990003	AMORT.ACUM. PROG.DE COMPUTACIÓN	-112,94
1905990004	AMORT.ACUM.GTOS DE ADECUACIÓN	-7.234,57
1999	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	-20,91
199990	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	-20,91
19999000	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	-20,91
1999900001	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	-20,91
2	<b>PASIVO</b>	<b>-4.616.194,39</b>
21	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>-2.204.755,47</b>
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	-1.344.717,31
210135	DEPÓSITOS DE AHORROS	1.344.717,31
21013500	DEPÓSITOS DE AHORROS	-1.344.717,31
2101350001	DEPÓSITOS DE AHORROS	-1.253.800,79
2101350002	DEPÓSITOS DE AHORROS INMOVILIZADOS	-90.916,52
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	-820.987,12
210305	DE 1 A 30 DÍAS	-193.452,67
21030500	DE 1 A 30 DÍAS	-193.452,67
2103050001	DEP.PLAZO DE 1 A 30 DÍAS	-193.452,67
210310	DE 31 A 90 DÍAS	-219.167,93
21031000	DE 31 A 90 DÍAS	-219.167,93
2103100001	DEP.PLAZO DE 31 A 90 DÍAS	-219.167,93
210315	DE 91 A 180 DÍAS	-34.809,14
21031500	DE 91 A 180 DÍAS	-34.809,14
2103150001	DEP.PLAZO DE 91 A 180 DÍAS	-34.809,14
210320	DE 181 A 360 DÍAS	-58.690,49
21032000	DE 181 A 360 DÍAS	-58.690,49
2103200001	DEP.PLAZO DE 181 A 360 DÍAS	-58.690,49
210325	DE MAS DE 361 DÍAS	-314.866,89
21032500	DE MAS DE 361 DÍAS	-314.866,89
2103250001	DEP.PLAZO DE MAS DE 361 DÍAS	-314.866,89
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	-39.051,04

210500	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	-39.051,04
21050000	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	-39.051,04
2105000001	DEPÓSITOS EN GARANTÍA DE PRESTAMOS	-39.051,04
25	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>-62.226,63</b>
2501	INTERESES POR PAGAR	-11.050,49
250115	DEPÓSITOS A PLAZO	-11.050,49
25011500	DEPÓSITOS A PLAZO	-11.050,49
2501150001	INT.PAGAR DEPÓSITOS A PLAZO	-11.050,49
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	-10.755,32
250310	BENEFICIOS SOCIALES	-3.669,92
25031000	BENEFICIOS SOCIALES	-3.669,92
2503100001	DECIMO TERCER SUELDO	-441,10
2503100002	DECIMO CUARTO SUELDO	-734,44
2503100003	VACACIONES	-2.494,38
250320	FONDO DE RESERVA IEISS	-43,27
25032000	FONDO DE RESERVA IEISS	-43,27
2503200001	FONDO DE RESERVA IEISS	-43,27
250325	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	-6.179,85
25032500	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	-6.179,85
2503250001	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	-6.179,85
250390	OTROS	-862,28
25039005	PROVISIONES ACTUARIALES	-862,28
2503900501	PROVISIONES PARA DESAHUCIO	-862,28
2504	RETENCIONES	-30.394,92
250405	RETENCIONES FISCALES	-238,20
25040501	RETENCIONES EN LA FUENTE I.RENTA	-128,86
2504050102	RETENCIÓN FUENTE 1%	-10,13
2504050106	RETENCIÓN FUENTE 2%	-118,73
25040502	RETENCIONES DE IVA	-109,34
2504050201	IVA RETENIDO A PROVEEDORES 30%	-15,10
2504050202	IVA RETENIDO A PROVEEDORES 70%	-94,24
250490	OTRAS RETENCIONES	-30.156,72
25049010	SEGUROS DE DESGRAVAMEN	-30.156,72
2504901001	SEGURO DESGRAVAMEN-CRÉDITOS	-30.156,72
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	-4.549,91
250505	IMPUESTO A LA RENTA	-4.549,91
25050500	IMPUESTO A LA RENTA	-4.549,91
2505050001	IMPUESTO A LA RENTA	-4.549,91
2506	PROVEEDORES	-87,01
250600	PROVEEDORES	-87,01
25060000	PROVEEDORES	-87,01
2506000001	PROVEEDORES	-87,01
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-5.388,98
259015	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	-28,48
25901500	CHEQUES GIRADOS Y NO	-28,48

	COBRADOS	
2590150001	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	-28,48
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-5.360,50
25909000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-5.360,50
2590900001	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-4.134,50
2590900003	DEPÓSITOS NO IDENTIFICADOS	-1.226,00
29	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>-2.349.212,29</b>
2908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	-2.349.205,68
290800	TRANSFERENCIAS INTERNAS POR PAGAR	-2.349.205,68
29080000	TRANSE INTERNAS POR PAGAR	-2.189.461,98
2908000020	TRANSF.INT MATRIZ POR PAG.COMPENSADORA	-2.189.461,98
29080005	INTERÉS POR SALDOS TRANSE. INT. POR PAGA	-159.743,70
2908000501	INTERÉS POR SALDOS TRANSE. INT. POR PAGA	-159.743,70
2990	OTRAS CUENTAS DEL PASIVO	-6,61
299005	SOBRANTES DE CAJA	-6,61
29900500	SOBRANTES DE CAJA	-6,61
2990050001	SOBRANTES DE CAJA	-6,61
3	<b>PATRIMONIO</b>	<b>-160.499,76</b>
31	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>-129.154,71</b>
3103	APORTES DE SOCIOS	129.154,71
310300	APORTES DE SOCIOS	-129.154,71
31030004	APORTES DE SOCIOS	-129.154,71
3103000454	APORTES DE SOCIO	-129.154,71
33	<b>RESERVAS</b>	<b>-10.314,05</b>
3301	LEGALES	-10.314,05
330100	LEGALES	-10.314,05
33010000	LEGALES	-10.314,05
3301000001	RESERVAS LEGALES	-10.314,05
34	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>	<b>-21.031,00</b>
3402	DONACIONES	-21.031,00
340205	DONACIONES EN EFECTIVO	-21.031,00
34020500	DONACIONES EN EFECTIVO	-21.031,00
3402050001	DONACIONES EN EFECTIVO	-21.031,00

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS 2010**

		<b>SALDO</b>
4	<b>GASTOS</b>	524.551,07
41	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>145.913,77</b>
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	62.553,56
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO	34.965,38
41011505	INTERÉS CAUSADO EN DEP.AHORRO A LA VISTA	34.965,38
4101150501	INTERESES CAUSADOS DEP. AHORRO	32.024,27
4101150502	INTERESES CAUSADOS DEP.AHORRO INMOBILIZA	2.224,54
4101150503	INTERESES CAUSADOS DEP.AHORRO RESTRINGID	716,57
410130	DEPÓSITOS A PLAZO	27.588,18
41013005	INTERÉS CAUSADO EN DEPÓSITOS A PLAZO	27.588,18
4101300501	INTERESES CAUSADOS DEP. PLAZO	27.588,18
4105	OTROS INTERESES	83.360,21
410590	OTROS	83.360,21
41059000	OTROS	83.360,21
4105900001	INTERESES INTERNOS	83.360,21
44	<b>PROVISIONES</b>	<b>83.964,01</b>
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	80.637,61
440200	CARTERA DE CRÉDITOS	80.637,61
44020005	PROVISIONES CARTERA DE CRÉDITO POR PROD	28.078,91
4402000502	PROVISIÓN EN CARTERA CONSUMO	4.624,16
4402000503	PROVISIÓN EN CARTERA VIVIENDA	1.313,37
4402000504	PROVISIÓN EN CARTERA MICROEMPRESA	22.141,38
44020010	PROVISIÓN GENÉRICA CARTERA DE CRÉDITOS	52.558,70
4402001001	PROVISIÓN GENÉRICA CARTERA CONSUMO	11.960,21
4402001002	PROVISIÓN GENÉRICA CARTERA MICROEMPRESA	40.598,49
4403	CUENTAS POR COBRAR	3.256,66
440300	CUENTAS POR COBRAR	3.256,66
44030000	CUENTAS POR COBRAR	3.256,66
4403000001	CUENTAS POR COBRAR	3.256,66
4405	OTROS ACTIVOS	69,74
440500	OTROS ACTIVOS	69,74
44050000	OTROS ACTIVOS	69,74
4405000001	OTROS ACTIVOS	69,74
45	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>210.157,26</b>
4501	GASTOS DE PERSONAL	111.369,64
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	61.278,06
45010500	REMUNERACIONES MENSUALES	61.278,06
4501050001	BONIFICACIÓN SEGURO MEDICO	269,70
4501050002	SUELDO UNIFICADO	44.084,28
4501050003	SUBSIDIO FAMILIAR	2.970,00
4501050004	SUBSIDIO DE ANTIGÜEDAD	1.058,25

4501050006	LUNCH	6.127,31
4501050011	BONIFICACIÓN POR CUMPLIMIENTO	6.768,52
450110	BENEFICIOS SOCIALES	9.790,26
45011000	BENEFICIOS SOCIALES	9.790,26
4501100001	DECIMO TERCER SUELDO	5.626,45
4501100002	DECIMO CUARTO SUELDO	1.873,18
4501100003	VACACIONES	1.731,52
4501100093	BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO	559,11
450115	GTOS DE REPRESENTAC., RESIDENCIA Y REPRE	6.085,00
45011500	GTOS DE REPRESENTAC., RESIDENCIA Y REPRE	6.085,00
4501150001	GASTOS DE RESPONSABILIDAD	3.790,00
4501150002	GASTOS DE REPRESENTACIÓN	2.295,00
450120	APORTES AL IESS	8.132,68
45012000	APORTES AL IESS	8.132,68
4501200001	APORTES AL IESS	8.132,68
450130	PENSIONES Y JUBILACIONES	2.205,61
45013005	PENSIONES Y JUBILACIONES	2.205,61
4501300501	PROV.JUBILACION PATRONAL	2.205,61
450135	FONDO DE RESERVA IESS	5.198,31
45013500	FONDO DE RESERVA IESS	5.198,31
4501350001	FONDO DE RESERVA IESS	5.198,31
450190	OTROS	18.679,72
45019000	OTROS	18.679,72
4501900001	BONO EDUCAC. Y FONDO DE PENSIONES	1.474,00
4501900002	SERVICIOS OCASIONALES	827,80
4501900003	CAPACITACIÓN EMPLEADOS	3.640,01
4501900004	VIÁTICOS EMPLEADOS	1.019,06
4501900005	MOVILIZACIÓN EMPLEADOS	100,52
4501900006	REFRIGERIOS	286,03
4501900007	ATENCIONES	595,38
4501900008	BONIFICAC.ROPA Y EQUIPO DE TRABAJO	859,21
4501900009	COSTO SEGURO MEDICO Y DE VIDA	2.571,44
4501900010	BONIF.POR NACIMIENTOS Y MATRIMONIO	136,00
4501900011	FONDO DE SOLIDARIDAD	682,04
4501900012	BONIFICACIÓN NAVIDEÑA	1.351,78
4501900018	BONIFICACIONES ESPECIALES A EMPLEADOS	430,36
4501900020	CAPACITACIÓN DIRECTIVOS	211,50
4501900023	GASTOS DE VIAJE Y MOVILIZACIÓN.	4.494,59
4502	HONORARIOS	10.588,33
450205	DIRECTORES	1.642,47
45020500	DIRECTORES	1.642,47
4502050001	HONORARIOS CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	1.297,78
4502050002	HONORARIOS CONSEJO DE VIGILANCIA	200,42
4502050003	HONORARIOS COMITÉ DE AUDITORIA	53,75
4502050006	HONORARIOS Y GTOS.DE REPRES. PRESIDENCIA	90,52
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	8.945,86



45021000	HONORARIOS PROFESIONALES	7.409,01
4502100001	HONORARIOS PROFESIONALES	3.798,42
4502100003	HONORARIOS CONSULT. PERITOS DE RIESGO	1.700,14
4502100004	AUDITORIAS EXTERNAS	1.171,98
4502100005	HONORARIOS CALIFIC.- ASESORÍA DE RIESGOS	666,58
4502100010	HONORARIOS AUDITORIA DE SISTEMA INFORMA	71,89
45021005	CONSULTORÍAS	1.536,85
4502100505	ASESORÍA DE PROCESOS	366,16
4502100506	ASESORÍA PROY BUEN GOBIERNO CORPORATIVO	1.075,98
4502100507	DESARROLLO METODOLOGÍA COSTEO DE PRODUCT	94,71
4503	SERVICIOS VARIOS	34.553,02
450305	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	104,03
45030500	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	104,03
4503050001	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	104,03
450310	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	8.647,64
45031000	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	8.647,64
4503100001	SEGURIDAD, GUARDIANÍA Y MONITOREOS	8.647,64
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	7.608,01
45031500	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	7.608,01
4503150001	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	7.242,55
4503150002	PUBLICACIONES DE BALANCES	101,76
4503150003	PUBLICACIONES VARIAS	263,70
450320	SERVICIOS BÁSICOS	4.369,31
45032000	SERVICIOS BÁSICOS	4.369,31
4503200001	ENERGÍA Y FUERZA ELÉCTRICA	1.217,41
4503200003	TELÉFONOS Y CELULARES	2.427,49
4503200004	CORREOS	724,41
450325	SEGUROS	1.709,54
45032500	SEGUROS	1.709,54
4503250001	SEGURO EQUIPO ELECTRÓNICO	124,67
4503250002	SEGURO CONTRA INCENDIO	64,38
4503250003	SEGURO CONTRA ROBO	271,02
4503250004	SEGURO DE FIDELIDAD EMPLEADOS	144,83
4503250005	SEGURO DE DINERO Y VALORES	416,53
4503250006	SEGURO UNIDADES DE TRANSPORTE	577,16
4503250007	SEGURO ACCIDENTES PERSONALES	82,94
4503250010	SEGURO SOAT	28,01
450330	ARRENDAMIENTOS	3.360,00
45033000	ARRENDAMIENTOS	3.360,00
4503300001	ARRENDAMIENTOS	3.360,00
450390	OTROS SERVICIOS	8.754,49
45039000	OTROS SERVICIOS	8.754,49
4503900001	SERVICIOS BANCARIOS	603,60
4503900003	JUDICIALES Y NOTARIALES	997,98
4503900004	SUSCRIPCIONES	203,68
4503900005	ESTUDIO PROYECTOS DE FACTIBILIDAD	49,19

4503900006	INTERNET Y COMUNICACIONES INFORMÁTICAS	6.256,89
4503900010	GASTOS EN GESTIÓN DE COBRANZAS	259,23
4503900012	ARREND.HERRAMIENTA GESTIÓN RIESGOS- LICEN	383,37
4503900013	GASTOS POR GESTIONES PARA EL PNFPEES	0,55
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	20.056,06
450405	IMPUESTOS FISCALES	875,54
45040500	IMPUESTOS PAGADO Y/O ASUMIDOS	875,54
4504050002	IMPUESTO 0.084% SALDO CAP EXT	875,54
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	1.649,23
45041000	IMPUESTOS MUNICIPALES	1.649,23
4504100001	IMPUESTOS MUNICIPALES	1.649,23
450415	APORTES A LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS	3.694,27
45041500	APORTES A LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS	3.694,27
4504150001	APORTES A LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS	3.694,27
450420	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA(EX- AGD)	12.123,55
45042000	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA (EX- AGD)	12.123,55
4504200002	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	12.123,55
450421	APORTES AL COSEDE POR PRIMA AJUSTADA	1.022,04
45042100	APORTES AL COSEDE POR PRIMA AJUSTADA	1.022,04
4504210001	APORTES AL COSEDE POR PRIMA AJUSTADA	1.022,04
450490	IMPTOS Y APORT. PARA OTROS ORG.E INSTIT	691,43
45049000	IMPTOS Y APORT. PARA OTROS ORG.E INSTIT	691,43
4504900001	APORTES RED FINANCIERA RURAL	287,18
4504900005	APORTES CÁMARA DE COMERCIO DE QUITO	13,36
4504900007	PEAJES	20,21
4504900008	APORTE ASOCIACIÓN COOPERATIVAS "ACSB"	370,68
4505	DEPRECIACIONES	5.883,79
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	1.125,35
45052500	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	1.125,35
4505250001	DEPRECIACIÓN MUEBLES DE OFICINA	870,95
4505250002	DEPRECIACIÓN ENSERES DE OFICINA	68,12
4505250003	DEPRECIACIÓN EQUIPOS DE OFICINA	186,28
450530	DEPRECIACIÓN EQ.COMPUTACION	1.978,48
45053000	DEPRECIACIÓN EQ.COMPUTACION	1.978,48
4505300001	DEPRECIACIÓN EQ.COMPUTACION	1.978,48
450535	DEPRECIACIÓN UNIDADES DE TRANSPORT	2.779,96
45053500	DEPRECIACIÓN UNIDADES DE TRANSPORT	2.779,96

4505350001	DEPRECIACIÓN UNIDADES DE TRANSPORT	2.779,96
4506	AMORTIZACIONES	7.016,77
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	1.030,27
45062500	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	1.030,27
4506250001	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN-LICENCIAS	1.030,27
450630	GASTOS DE ADECUACIÓN	5.986,50
45063000	GASTOS DE ADECUACIÓN	5.986,50
4506300001	GASTOS DE ADECUACIÓN	5.986,50
4507	OTROS GASTOS	20.689,65
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	8.639,98
45070500	SUMINISTROS DIVERSOS	8.639,98
4507050001	SUMINISTROS DIVERSOS	8.436,70
4507050002	ACTIVOS MENORES	203,28
450710	DONACIONES	100,00
45071000	DONACIONES	100,00
4507100001	DONACIONES	100,00
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.482,60
45071500	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.482,60
4507150001	MANT.Y REP.MUEBLES DE OFICINA	50,40
4507150002	MANT.Y REP.EQUIPOS DE OFICINA	142,80
4507150003	MANT.Y REP.ENSERES DE OFICINA	17,92
4507150004	MANT.Y REP.VEHICULOS	1.571,71
4507150005	MANT.Y REP.EQUIPOS Y PROGR. DE COMPUTO	562,79
4507150006	MANT.Y REP.EDIFICIOS	136,98
450790	OTROS	9.467,07
45079000	OTROS	9.467,07
4507900002	ASEO Y LIMPIEZA	569,43
4507900003	PERIODICOS Y REVISTAS	128,24
4507900005	ASAMBLEAS GENERALES	1.423,41
4507900006	SELECCIÓN DE PERSONAL	366,06
4507900007	COMBUSTIBLES	1.382,69
4507900008	INAUGURACIÓN DE AGENCIAS	505,30
4507900011	AGASAJOS-PRESENTES Y NAVIDEÑOS	1.249,80
4507900014	EVENTOS NACIONALES	3.842,14
47	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>73.786,27</b>
4703	INT. Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERC.AN	1.420,75
470300	INT. Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERC. A	1.420,75
47030000	INT. Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERC. A	1.420,75
4703000020	INT.Y COM.DEV.EJERCICIO.ANT. C MICRORED	1.420,75
4790	OTROS	72.365,52
479005	GASTOS INDIRECTOS DE ADM CENTRAL MATRIZ	72.365,52
47900505	GASTOS INDIRECTOS DE ADM C NOMINA	42.382,44
4790050501	GASTOS INDIRECTOS DE ADM C NOMINA	42.382,44
47900510	GASTOS INDIRECTOS DE ADM C OPERACIÓN	29.983,08
4790051001	GASTOS INDIRECTOS DE ADM C. DE	29.983,08

48	<b>OPERACIÓN</b> <b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>	<b>10.729,76</b>
4810	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	6.179,85
481000	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	6.179,85
48100000	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	6.179,85
4810000001	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	6.179,85
4815	IMPUESTO A LA RENTA	4.549,91
481500	IMPUESTO A LA RENTA	4.549,91
48150000	IMPUESTO A LA RENTA	4.549,91
4815000001	IMPUESTO A LA RENTA	4.549,91
5	<b>INGRESOS</b>	<b>-561.080,01</b>
51	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>-542.937,67</b>
5104	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS	-542.937,67
510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	-88.313,47
51041000	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	-88.313,47
5104100001	INT.CART.DE CRÉDITOS DE CONSUMO	-88.313,47
510415	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	-31.802,24
51041500	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	-31.802,24
5104150001	INT.CART.CREDITOS DE VIVIENDA	-31.802,24
510420	CARTERA PARA LA MICROEMPRESA	-415.654,10
51042000	CARTERA PARA LA MICROEMPRESA	-415.654,10
5104200001	INT.CART.CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	-415.654,10
510430	DE MORA	-7.167,86
51043000	DE MORA	-7.167,86
5104300001	DE MORA	-7.167,86
54	<b>SERVICIOS COOPERATIVOS</b>	<b>-1.332,01</b>
5490	OTROS SERVICIOS	-1.332,01
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO	-1.332,01
54900505	TARIFADOS CON COSTO MAXIM:SERVICIOS COOP	-1.332,01
5490050501	REFERENCIA BANCARIA	-182,00
5490050503	CHEQUE DEVUELTO NACIONAL	-53,01
5490050504	CORTE DE ESTADO DE CUENTA	-14,00
5490050505	COSTO POR UN CHEQUE DE GERENCIA	-9,00
5490050509	TRANSE. AL EXTERIOR EN OFICINA	-140,00
5490050511	TRANSE. INTERB. SPI ENVIADA OFICINA	-791,00
5490050514	TRANSF.RECIB. DESDE EL EXTERIOR	-4,00
5490050515	REP.LIBRETA,CATOLA POR PERDIDA ROBO-DETE	-139,00
55	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>-6.483,03</b>
5590	OTROS	-6.483,03
559005	OTROS ING.OPERAC.POR SERVICIOS DE TERCE	-6.483,03
55900505	SERVICOS A TERCEROS	-6.483,03
5590050501	SERVICIO PAGO BONO DE DESARROLLO HUMANO	-5.649,25
5590050502	SERVICIO DE PAGO DE SOAT	-33,78
5590050505	SERVICIO CALIF.OPERACIONES PNFPEES	-800,00

56	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>-6.483,03</b>
5604	RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	-1.274,61
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS	-1.274,61
56040500	RECUPERACIÓN DE ACTIVOS CASTIGADOS	-1.274,61
5604050001	RECUPERACIÓN DE ACTIVOS CASTIGADOS	-1.274,61
5690	OTROS	-9.052,69
569000	OTROS	-9.052,69
56900000	OTROS	-9.052,69
5690000001	OTROS INGRESOS	-8.923,68
5690000004	RECUP. NO DEDUCIBLES I. RENTA EMPLEADOS	-129,01



**Sadesarrollo**  
 COOPERATIVA DESARROLLO DE LOS PUEBLOS LTDA  
 COOPERATIVA DE AHOorro Y CREDITO CONTROLADA  
 POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS  
 Ing. Alexandra Maldonado  
 JEFE DE AGENCIA LOJA

---

**Firma Jefe de Agencia  
 Ing. Alexandra Maldonado**



1.4.13	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA QUE NO DE...	1.117,21
1.4.13.05	DE 1 A 30 DÍAS	335,34
1.4.13.10	DE 31 A 90 DÍAS	781,87
1.4.13.15	DE 91 A 180 DÍAS	0,00
1.4.14	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...	127.210,56
1.4.14.05	DE 1 A 30 DÍAS	5.090,79
1.4.14.10	DE 31 A 90 DÍAS	13.168,96
1.4.14.15	DE 91 A 180 DÍAS	15.890,91
1.4.14.20	DE 181 A 360 DÍAS	28.542,07
1.4.14.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	64.517,83
1.4.22	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA	2.070,43
1.4.22.05	DE 1 A 30 DÍAS	832,62
1.4.22.10	DE 31 A 90 DÍAS	919,12
1.4.22.15	DE 91 A 180 DÍAS	318,69
1.4.23	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA VENCIDA	486,21
1.4.23.10	DE 31 A 90 DÍAS	0,00
1.4.23.15	DE 91 A 270 DÍAS	486,21
1.4.24	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...	62.484,43
1.4.24.05	DE 1 A 30 DÍAS	6.001,76
1.4.24.10	DE 31 A 90 DÍAS	12.933,17
1.4.24.15	DE 91 A 180 DÍAS	6.704,97
1.4.24.20	DE 181 A 360 DÍAS	5.695,07
1.4.24.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	31.149,46
1.4.99	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	(394.844,36)
1.4.99.10	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO)	(19.257,52)
1.4.99.15	(CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA)	(6.908,98)
1.4.99.20	(CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA...	(170.792,85)
1.4.99.30	(PROVISIÓN GENERAL PARA CARTERA DE CRÉDIT...	(197.885,01)
1.4.99.30.01	(PROVISIÓN GENÉRICA S/SBS CONSUMO)	(46.418,41)
1.4.99.30.02	(PROVISIÓN GENÉRICA S/SBS MICRO )	(151.466,60)
<b>1.6</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>74.455,30</b>
1.6.03	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDIT...	73.736,08
1.6.03.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	12.080,25
1.6.03.15	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	3.540,59
1.6.03.20	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	58.115,24
1.6.14	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	55,44
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES	55,44
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	5.576,13
1.6.90.05	ANTICIPOS AL PERSONAL	254,65
1.6.90.90	OTRAS	5.321,48
1.6.90.90.02	OTRAS CTAS COBRAR VARIAS	5.321,48
1.6.99	PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR	(4.912,35)
1.6.99.10	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	(4.912,35)
1.6.99.10.01	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	(4.912,35)
<b>1.8</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>78.828,37</b>
1.8.05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	41.619,42

1.8.05.01	MUEBLES DE OFICINA	21.044,74
1.8.05.02	ENSERES DE OFICINA	1.546,72
1.8.05.03	EQUIPOS DE OFICINA	19.027,96
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	27.742,34
1.8.06.01	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	27.742,34
1.8.07	UNIDADES DE TRANSPORTE	57.099,34
1.8.07.01	UNIDADES DE TRANSPORTE	57.099,34
1.8.99	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	(47.632,73)
1.8.99.15	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	(7.570,08)
1.8.99.15.01	(MUEBLES DE OFICINA)	(5.617,70)
1.8.99.15.02	(ENSERES DE OFICINA)	(538,88)
1.8.99.15.03	(EQUIPOS DE OFICINA)	(1.413,50)
1.8.99.20	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	(16.432,84)
1.8.99.25	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	(23.629,81)
<b>1.9</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>44.606,70</b>
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS	42.960,79
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	3.780,61
1.9.05.25	GASTOS DE ADECUACIÓN	27.202,83
1.9.05.90	OTROS	24.817,61
1.9.05.90.10	INVERSIÓN PREAPERTURA AG.PINDAL	24.545,34
1.9.05.90.15	EROGACIONES CONVERSIÓNBANCODESARROLLO	272,27
1.9.05.99	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	(12.840,26)
1.9.05.99.03	AMORT. ACUM. PROG. DE COMPUTACIÓN	(598,99)
1.9.05.99.04	AMORT. ACUM. GASTOS DE ADECUACIÓN	(12.241,27)
1.9.08	TRANSFERENCIAS INTERNAS	1.000,00
1.9.08.01	TRANSF.INT.POR COBRAR A OFICINA MATRIZ	1.000,00
1.9.90	OTROS	645,91
1.9.90.05	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA	600,91
1.9.90.10	OTROS IMPUESTOS	45,00
1.9.90.10.02	RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IMP. RENTA	45,00
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>7.649.170,55</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>7.382.763,63</b>
<b>2.1</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>2.105.400,52</b>
2.1.01	DEPÓSITOS A LA VISTA	1.021.146,70
2.1.01.35	DEPÓSITOS DE AHORRO	1.018.951,07
2.1.01.35.01	CUENTAS ACTIVAS	903.810,56
2.1.01.35.01.01	AHORROS	703.955,30
2.1.01.35.01.02	AHORRO CRECER	6.780,13
2.1.01.35.01.03	AHORRO FUTURO	12.132,96
2.1.01.35.01.04	AHORRO DESARROLLO	26.151,39
2.1.01.35.01.05	AHORRO EFLS	154.790,78
2.1.01.35.02	CUENTAS INACTIVAS	115.140,51
2.1.01.35.02.01	AHORROS	105.758,18
2.1.01.35.02.02	AHORRO CRECER	547,96
2.1.01.35.02.03	AHORRO FUTURO	364,99
2.1.01.35.02.04	AHORRO DESARROLLO	8.469,38



2.1.01.40	OTROS DEPÓSITOS	0,00
2.1.01.50	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	2.195,63
2.1.01.50.01	DEP. POR CONFIRMAR DE CLIENTES	2.195,63
2.1.03	DEPÓSITOS A PLAZO	1.007.888,14
2.1.03.05	DE 1 A 30 DÍAS	73.303,28
2.1.03.10	DE 31 A 90 DÍAS	217.047,91
2.1.03.15	DE 91 A 180 DÍAS	54.533,54
2.1.03.20	DE 181 A 360 DÍAS	120.786,99
2.1.03.25	DE MÁS DE 361 DÍAS	542.216,42
2.1.05	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	76.365,68
2.1.05.01	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS POR ENCAJE	13.723,69
2.1.05.01.01	ENCAJE DE CRÉDITO	13.723,69
2.1.05.02	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS POR OTROS CONCEPTO...	44.315,30
2.1.05.02.01	BLOQUEOS	44.315,30
2.1.05.03	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS DE PLAZO FIJO	18.326,69
2.1.05.03.01	DE 1 A 30 DÍAS	0,00
2.1.05.03.02	DE 31 A 90 DÍAS	10.146,84
2.1.05.03.03	DE 91 A 180 DÍAS	900,00
2.1.05.03.04	DE 181 A 360 DÍAS	7.279,85
2.1.05.03.05	DE MÁS DE 361 DÍAS	0,00
<b>2.3</b>	<b>OBLIGACIONES INMEDIATAS</b>	<b>100,00</b>
2.3.02	GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAG...	100,00
2.3.02.05	GIROS Y TRANSFERENCIAS	100,00
2.3.02.05.03	TRANSFERENCIAS	100,00
<b>2.5</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>68.445,92</b>
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	24.209,87
2.5.01.05	DEPÓSITOS A LA VISTA	1,21
2.5.01.15	DEPÓSITOS A PLAZO	24.208,66
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	24.992,82
2.5.03.05	REMUNERACIONES	0,01
2.5.03.05.01	REMUNERACIONES/LIQ.HABERES EMPLEADO	0,01
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	2.549,63
2.5.03.10.01	DÉCIMO TERCER SUELDO	1.062,44
2.5.03.10.02	DÉCIMO CUARTO SUELDO	1.487,19
2.5.03.15	APORTES AL IESS	3.169,39
2.5.03.15.01	APORTE PERSONAL	1.192,07
2.5.03.15.02	APORTE PATRONAL	1.549,03
2.5.03.15.03	PRÉST. QUIROGRAF/HIPOT. IESS POR PAGAR	428,29
2.5.03.20	FONDO DE RESERVA	43,25
2.5.03.20.01	FONDO DE RESERVA POR PAGAR IESS	43,25
2.5.03.25	PARTICIPACIÓN 15% A EMPLEADOS	9.930,44
2.5.03.90	OTRAS	9.300,10
2.5.03.90.01	PROV.JUBILACIÓN PATRONAL-ACTUARIAL	2.945,43
2.5.03.90.05	PROV.BONO EDUCACIONAL Y FDO.PENSIONES	165,00
2.5.03.90.06	PROVISIÓN ACTUARIAL DE DESAHUCIO	1.565,78
2.5.03.90.07	PROVISIÓN PARA VACACIONES	4.623,89

2.5.04	RETENCIONES	985,87
2.5.04.05	RETENCIONES FISCALES	715,87
2.5.04.05.03	RETENCIÓN FUENTE 1%	15,33
2.5.04.05.04	RETENCIÓN FUENTE 2%	132,39
2.5.04.05.06	RETENCIÓN FUENTE 8%	29,74
2.5.04.05.51	I.V.A. POR PAGAR	208,90
2.5.04.05.52	IVA RETENIDO EN 30%	25,41
2.5.04.05.53	IVA RETENIDO EN 70%	255,82
2.5.04.05.54	IVA RETENIDO EN 100%	48,28
2.5.04.90	OTRAS RETENCIONES	270,00
2.5.04.90.02	RETENCIONES JUDICIALES	270,00
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	12.473,58
2.5.05.05	IMPUESTO A LA RENTA	12.473,58
2.5.06	PROVEEDORES	1.182,50
2.5.06.01	PROVEEDORES EN GENERAL	1.182,50
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	4.601,28
2.5.90.15	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	28,48
2.5.90.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4.572,80
2.5.90.90.06	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS	3.200,00
2.5.90.90.08	CUENTAS POR PAGAR EFL´S	1.372,80
2.5.90.90.08.02	COMISION BDH POR PAGAR A EFL´S	1.372,80
<b>2.9</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>5.208.817,19</b>
2.9.08	TRANSFERENCIAS INTERNAS	5.159.666,95
2.9.08.01	TRANSF.INT.POR PAGAR A OFICINA MATRIZ	5.157.993,51
2.9.08.90	INTERESES INTERNOS	1.673,44
2.9.08.90.90	INTERÉS SALDO TRANSE . INT. POR PAGAR	1.673,44
2.9.90	OTROS	49.150,24
2.9.90.05	SOBRANTES DE CAJA	5,39
2.9.90.90	VARIOS	49.144,85
2.9.90.90.01	SEGURO DE DESGRAVAMEN TERCERIZADO	47.794,61
2.9.90.90.02	DEPÓSITOS NO IDENTIFICADOS	1.350,24
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>7.382.763,63</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>266.406,92</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>140.081,25</b>
3.1.03	APORTES DE SOCIOS	140.081,25
3.1.03.01	APORTES DE SOCIOS	140.081,25
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>0,00</b>
3.3.03	ESPECIALES	0,00
3.3.03.10	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	0,00
<b>3.4</b>	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>	<b>21.031,00</b>
3.4.02	DONACIONES	21.031,00
3.4.02.05	EN EFECTIVO	21.031,00
3.4.02.10	EN BIENES	0,00
<b>3.6</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>105.294,67</b>
3.6.01	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	0,00
3.6.01.01	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	0,00

3.6.03	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	105.294,67
3.6.03.01	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	105.294,67
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>266.406,92</b>

## ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS 2011

		SALDOS
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	<b>996.122,30</b>
<b>4.1</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>184.160,16</b>
4.1.01	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>80.640,30</b>
4.1.01.15	DEPÓSITOS DE AHORRO	36.935,77
4.1.01.15.01	INTERESES CAUSADOS CTAS ACTIVAS	36.683,53
4.1.01.15.02	INTERÉS CAUSADO INACTIVAS	213,97
4.1.01.15.03	INTERÉS CAUSADO RESTRINGIDOS	38,27
4.1.01.30	DEPÓSITOS A PLAZO	43.704,53
4.1.01.30.01	INTERÉS CAUSADOS EN D.P.F.	43.704,53
<b>4.1.03</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>57.788,19</b>
4.1.03.10	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA...	13.170,51
4.1.03.15	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA...	21.970,55
4.1.03.30	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR PÚBL...	22.647,13
<b>4.1.05</b>	<b>OTROS INTERESES</b>	<b>45.731,67</b>
4.1.05.90	OTROS	45.731,67
4.1.05.90.10	INTERESES INTERNOS	45.731,67
<b>4.4</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>295.748,53</b>
<b>4.4.02</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>294.957,00</b>
4.4.02.01	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	0,00
4.4.02.02	CARTERA DE CRÉDITOS CONSUMO	42.596,71
4.4.02.03	CARTERA DE CRÉDITOS VIVIENDA	2.864,61
4.4.02.04	CARTERA DE CRÉDITOS MICROEMPRESA	166.318,25
4.4.02.09	PROVISIÓN GENÉRICA CARTERA CONSUMO	21.598,84
4.4.02.10	PROVISIÓN GENÉRICA CARTERA MICROEMPRESA	61.578,59
<b>4.4.03</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>255,43</b>
4.4.03.01	CUENTAS POR COBRAR	255,43
<b>4.4.05</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>536,10</b>
4.4.05.01	OTROS ACTIVOS	536,10
<b>4.5</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>356.829,35</b>
<b>4.5.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>167.891,05</b>
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	103.605,82
4.5.01.05.01	SUELDO UNIFICADO	69.610,67
4.5.01.05.02	HORAS EXTRAS	1.488,38
4.5.01.05.03	RESPONSABILIDAD	4.608,51
4.5.01.05.04	REPRESENTACIÓN	5.585,49
4.5.01.05.05	FAMILIAR	4.650,00
4.5.01.05.06	ANTIGÜEDAD	1.493,00
4.5.01.05.07	LUNCH	9.068,39
4.5.01.05.08	COMISIONES EMPLEADO	5.229,65
4.5.01.05.09	EFICIENCIA EMPLEADO	1.871,73
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	18.344,81

4.5.01.10.01	DECIMO TERCER SUELDO	10.628,36
4.5.01.10.02	DECIMO CUARTO SUELDO	3.096,61
4.5.01.10.03	VACACIONES	3.062,40
4.5.01.10.04	PROVISIÓN PARA DESAHUCIO	1.557,44
4.5.01.20	APORTES AL IESS	13.115,21
4.5.01.20.01	APORTE PATRONAL AL IES Y OTROS PARTICIPES	13.115,21
4.5.01.30	PENSIONES Y JUBILACIONES	2.724,22
4.5.01.30.01	PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL	2.724,22
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IESS	7.594,26
4.5.01.35.01	FONDO DE RESERVA IESS	7.594,26
4.5.01.90	OTROS	22.506,73
4.5.01.90.01	BONO EDUCAC. Y FONDO DE PENSIONES	1.962,66
4.5.01.90.03	CAPACITACIÓN EMPLEADOS	3.175,54
4.5.01.90.04	GASTOS DE VIAJES SUBSISTENCIAS Y MOVILIZA...	6.824,01
4.5.01.90.06	REFRIGERIOS	321,20
4.5.01.90.07	ATENCIONES	832,69
4.5.01.90.08	UNIFORMES Y PRENDAS DE TRABAJO	1.281,86
4.5.01.90.09	COSTO SEGURO MEDICO Y DE VIDA	4.872,48
4.5.01.90.10	BONIF.POR NACIMIENTOS Y MATRIMONIO	89,34
4.5.01.90.11	FONDO DE SOLIDARIDAD	832,62
4.5.01.90.12	BONIFICACIÓN NAVIDEÑA	1.321,18
4.5.01.90.14	ANIVERSARIO DE LA COOPERATIVA	795,63
4.5.01.90.18	AGASAJOS A EMPLEADOS	197,52
<b>4.5.02</b>	<b>HONORARIOS</b>	<b>9.875,41</b>
4.5.02.05	DIRECTORES	3.653,05
4.5.02.05.01	DIETAS CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	1.710,09
4.5.02.05.02	DIETAS CONSEJO DE VIGILANCIA	872,11
4.5.02.05.03	GTOS DE REPRESENTACIÓN CONSEJO DE ADMINIS...	138,46
4.5.02.05.04	GTOS DE REPRESENTACIÓN CONSEJO DE VIGILANC...	59,34
4.5.02.05.05	CAPACITACIÓN CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	712,05
4.5.02.05.06	CAPACITACIÓN CONSEJO DE VIGILANCIA	78,43
4.5.02.05.07	VIÁTICOS Y MOVILIZ.CONSEJO DE ADMINISTRAC...	82,57
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	6.222,36
4.5.02.10.01	HONORARIOS A PROFESIONALES	396,47
4.5.02.10.03	HONORARIOS AUDITORIAS EXTERNAS	941,21
4.5.02.10.04	HONORARIOS CALIFICADORES DE RIESGOS	2.907,43
4.5.02.10.06	HONORARIOS CONSULTORÍAS	1.672,18
4.5.02.10.08	HONORARIOS ASESORÍA EN PROCESOS	305,07
<b>4.5.03</b>	<b>SERVICIOS VARIOS</b>	<b>46.431,36</b>
4.5.03.05	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	320,40
4.5.03.05.01	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	320,40
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	9.350,02

4.5.03.10.01	SERVICIOS DE GUARDIANÍA, SEGURIDAD Y MONI...	9.350,02
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	8.593,40
4.5.03.15.01	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	8.310,29
4.5.03.15.02	PUBLICACIÓN DE BALANCES	167,50
4.5.03.15.03	PUBLICACIONES VARIAS	115,61
4.5.03.20	SERVICIOS BÁSICOS	4.965,55
4.5.03.20.02	ENERGÍA Y FUERZA ELÉCTRICA	986,42
4.5.03.20.03	TELÉFONOS FIJO Y MÓVIL	2.994,80
4.5.03.20.04	CORREOS Y ENVÍOS	984,33
4.5.03.25	SEGUROS	3.006,04
4.5.03.25.01	SEGURO EQUIPO ELECTRÓNICO	131,40
4.5.03.25.02	SEGURO CONTRA INCENDIO	88,99
4.5.03.25.03	SEGURO CONTRA ROBO	663,88
4.5.03.25.04	SEGURO DE FIDELIDAD EMPLEADOS	169,63
4.5.03.25.05	SEGURO DE DINERO Y VALORES	1.065,65
4.5.03.25.06	SEGURO UNIDADES DE TRANSPORTE	743,53
4.5.03.25.07	SEGURO ACCIDENTES PERSONALES	5,98
4.5.03.25.08	SEGURO SOAT	136,98
4.5.03.30	ARRENDAMIENTOS	7.504,00
4.5.03.30.01	ARRENDAMIENTOS LOCALES PARA AGENCIAS Y VE...	7.504,00
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	12.691,95
4.5.03.90.01	SERVICIOS BANCARIOS	441,94
4.5.03.90.02	CITACIONES Y NOTIFICACIONES	4,74
4.5.03.90.03	ASEO Y LIMPIEZA Y MANT.JARDINES	150,00
4.5.03.90.04	SUSCRIPCIONES	472,54
4.5.03.90.05	INTERNET Y COMUNICACIONES INFORMÁTICAS	10.427,88
4.5.03.90.10	MATRICULACIÓN VEHICULAR	219,97
4.5.03.90.11	PEAJES	8,50
4.5.03.90.12	APOYO A EFLS	713,98
4.5.03.90.13	ARRENDAM.HERRAM. GESTIÓN /RIESGOS	252,40
<b>4.5.04</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS</b>	<b>27.368,59</b>
4.5.04.05	IMPUESTOS FISCALES	3.863,86
4.5.04.05.01	IMPUESTO 0.084% SALDO CAP EXT	505,36
4.5.04.05.02	IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS AL EXTER	3.358,50
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	6.213,46
4.5.04.10.01	PATENTES MUNICIPALES	6.213,46
4.5.04.15	APORTES A LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y...	5.191,36
4.5.04.15.01	APORTES A LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y...	5.191,36
4.5.04.20	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	10.574,92
4.5.04.20.01	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	10.574,92
4.5.04.21	APORTES AL COSEDE POR PRIMA AJUSTADA	719,19

4.5.04.21.01	APORTES AL COSEDE POR PRIMA AJUSTADA	719,19
4.5.04.30	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	2,50
4.5.04.30.01	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	2,50
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS...	803,30
4.5.04.90.01	APORTES RED FINANCIERA RURAL	317,05
4.5.04.90.02	APORTES CÁMARA DE COMERCIO DE QUITO	17,07
4.5.04.90.03	"APORTE ASOCIACIÓN COOPERATIVAS ""ACSB""	469,18
<b>4.5.05</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>4.363,73</b>
4.5.05.25	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	1.413,97
4.5.05.25.01	MUEBLES DE OFICINA	1.065,20
4.5.05.25.02	ENSERES DE OFICINA	55,93
4.5.05.25.03	EQUIPOS DE OFICINA	292,84
4.5.05.30	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	2.208,30
4.5.05.30.01	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	2.208,30
4.5.05.35	UNIDADES DE TRANSPORTE	741,46
4.5.05.35.01	UNIDADES DE TRANSPORTE	741,46
<b>4.5.06</b>	<b>AMORTIZACIONES</b>	<b>9.992,00</b>
4.5.06.25	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	4.469,02
4.5.06.25.01	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	4.469,02
4.5.06.30	GASTOS DE ADECUACIÓN	5.522,98
4.5.06.30.01	GASTOS DE ADECUACIÓN	5.522,98
<b>4.5.07</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>90.907,21</b>
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	13.638,35
4.5.07.05.01	SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA	719,25
4.5.07.05.02	FORMULARIOS,LIBRET Y OTROS DOCU. CONSUM	5.158,06
4.5.07.05.03	SUMINISTROS DE CAFETERÍA	177,36
4.5.07.05.04	SUMINISTROS DE COMPUTACIÓN	726,22
4.5.07.05.05	SUMINISTROS DE OFICINAS	6.178,26
4.5.07.05.10	ACTIVOS MENORES	679,20
4.5.07.10	DONACIONES	44,15
4.5.07.10.01	DONACIONES ENTREGADAS	44,15
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	3.688,26
4.5.07.15.01	MANT.Y REP.MUEBLES DE OFICINA	0,79
4.5.07.15.02	MANT.Y REP.EQUIPOS DE OFICINA	274,40
4.5.07.15.04	MANT.Y REP.VEHICULOS	1.706,57
4.5.07.15.05	MANT.Y REP.EQUIPOS Y PROGR. DE COMPUTO	974,78
4.5.07.15.06	MANT.Y REP.EDIFICIOS	730,02
4.5.07.15.07	MANT. Y REP.PANELERIA E INTALAC.Y READEC	1,70
4.5.07.90	OTROS	73.536,45
4.5.07.90.01	JUDICIALES Y NOTARIALES	63,12
4.5.07.90.02	COPIAS, ANILLADOS, EMPASTADOS	1.050,94

4.5.07.90.04	OTROS GASTOS VARIOS	0,04
4.5.07.90.05	PERIODICOS Y REVISTAS	119,76
4.5.07.90.07	ASAMBLEAS GENERALES	3.450,22
4.5.07.90.08	SELECCIÓN DE PERSONAL	44,50
4.5.07.90.09	COMBUSTIBLES	984,81
4.5.07.90.13	AGASAJOS-PRESENTES Y NAVIDEÑOS	923,04
4.5.07.90.14	EVENTOS NACIONALES	2.698,96
4.5.07.90.15	TRANSPORTES	5,00
4.5.07.90.17	GASTOS EN PINDAL OPERACIONALES	64.196,06
<b>4.7</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>136.980,24</b>
<b>4.7.03</b>	<b>INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJER...</b>	<b>3.171,30</b>
4.7.03.01	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJER...	3.171,30
4.7.03.01.02	INT.Y COM.DEV.EJERCICIO.ANT. C CONSUMO	17,38
4.7.03.01.04	INT.Y COM.DEV.EJERCICIO.ANT. C MICROCRED	3.153,92
<b>4.7.90</b>	<b>OTROS</b>	<b>133.808,94</b>
4.7.90.04	BAJAS DE ACTIVOS	5,00
4.7.90.05	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1.535,53
4.7.90.10	GASTOS INDIRECTOS DE ADM C NOMINA	96.752,69
4.7.90.11	GASTOS INDIRECTOS DE ADM C. DE OPERACIÓN	35.515,72
<b>4.8</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>	<b>22.404,02</b>
<b>4.8.10</b>	<b>PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>	<b>9.930,44</b>
4.8.10.01	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	9.930,44
4.8.15	<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>12.473,58</b>
4.8.15.01	IMPUESTO A LA RENTA	12.473,58
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>996122,3</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>1.101.416,97</b>
<b>5.1</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>925.496,37</b>
5.1.04	<b>INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>924.834,12</b>
5.1.04.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	172.747,30
5.1.04.15	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	54.549,30
5.1.04.20	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	683.535,64
5.1.04.30	DE MORA	14.001,88
5.1.90	<b>OTROS INTERESES Y DESCUENTOS</b>	<b>662,25</b>
5.1.90.90	OTROS	662,25
5.1.90.90.01	INTERESES INTERNOS	662,25
<b>5.4</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>2.308,27</b>
<b>5.4.90</b>	<b>OTROS SERVICIOS</b>	<b>2.308,27</b>
5.4.90.05	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO	2.308,27
5.4.90.05.01	REFERENCIA BANCARIA	304,00
5.4.90.05.02	CHEQUE DEVUELTO NACIONAL	36,27
5.4.90.05.03	CORTE DE ESTADO DE CUENTA	13,00
5.4.90.05.07	TRANSE. AL EXTERIOR EN OFICINA	140,00



5.4.90.05.08	TRANSE. INTERBANC. ENVIADAS INTERNET	0,00
5.4.90.05.09	TRANSE. INTERB. SPI ENVIADA OFICINA	1.786,00
5.4.90.05.13	REP.LIBRETA,CATOLA POR PERDIDA ROBO-DETE	29,00
<b>5.5</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>12.181,68</b>
<b>5.5.90</b>	<b>OTROS</b>	<b>12.181,68</b>
5.5.90.05	SERVICIOS A TERCEROS	12.181,68
5.5.90.05.01	SERVICIO PAGO BONO DE DESARROLLO HUMANO	4.099,55
5.5.90.05.02	SERVICIO DE PAGO DE SOAT	51,85
5.5.90.05.03	SERVICIO PAGO DE REMESAS	1,56
5.5.90.05.05	SERVICIO CALIF.OPERACIONES PNFPEES	1.920,00
5.5.90.05.06	SERVICIO A IFIS DEL EXT-REMESAS	13,74
5.5.90.05.08	SERVICIOS COBROS POR CUENTA DE TERCEROS	6.086,63
5.5.90.05.10	SERVICIOS BANCOMATICO BP	8,35
<b>5.6</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>161.430,65</b>
<b>5.6.04</b>	<b>RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>156.013,98</b>
5.6.04.05	DE ACTIVOS CASTIGADOS	1.501,15
5.6.04.10	REVERSIÓN DE PROVISIONES	154.512,83
5.6.90	<b>OTROS</b>	<b>5.416,67</b>
5.6.90.01	OTROS INGRESOS	3.075,99
5.6.90.02	INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0,00
5.6.90.04	RECUP. NO DEDUCIBLES I. RENTA EMPLEADOS	90,68
5.6.90.05	RECUP.GTOS.INSTALAC. DE SWITCH BDH	1.500,00
5.6.90.06	RECUP.ANUAL GTO. MANT. SWITCH BDH	750,00
5.6.90.96	RECUPERACIÓN DE GASTOS ADM C. NOMINA	0,00
5.6.90.97	RECUPERACIÓN DE GASTOS ADM C. OPERACIÓN	0,00
<b>5.9</b>	<b>PYG</b>	<b>105.294,67</b>
<b>5.9.00</b>	<b>PERDIDAS Y GANANCIAS</b>	<b>105.294,67</b>
5.9.00.01	PERDIDAS Y GANANCIAS	105.294,67
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.101.416,97</b>



Firma Jefe de Agencia  
Ing. Alexandra Maldonado



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DESARROLLO DE LOS PUEBLOS LTDA**  
**“CODESARROLLO” AGENCIA-LOJA**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**

Oficina:	LOJA	Fecha:	31/12/2012
Código	Cuenta		
		Saldo	
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>6.690.189,71</b>	
<b>1.1</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>122.957,81</b>	
<b>1.1.01</b>	<b>CAJA</b>	<b>35.506,65</b>	
1.1.01.05	EFECTIVO	35.356,65	
1.1.01.05.02	EFECTIVO EN BÓVEDAS	35.356,65	
1.1.01.10	CAJA CHICA	150,00	
1.1.01.10.01	CAJAS CHICAS	150,00	
<b>1.1.03</b>	<b>BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>87.451,16</b>	
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES...	87.451,16	
1.1.03.10.23	BCO. DE LOJA CTA.CTE. 2900379819	39.392,46	
1.1.03.10.52	BCO PICHINCHA CTE. 2100000478 LOJA	48.058,70	
<b>1.4</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>6.443.175,15</b>	
<b>1.4.01</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL POR VENCER</b>	<b>75.000,00</b>	
1.4.01.05	DE 1 A 30 DÍAS	1.443,86	
1.4.01.10	DE 31 A 90 DÍAS	2.588,16	
1.4.01.15	DE 91 A 180 DÍAS	3.946,25	
1.4.01.20	DE 181 A 360 DÍAS	8.176,94	
1.4.01.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	58.844,79	
<b>1.4.02</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO POR VENCER</b>	<b>1.844.456,26</b>	
1.4.02.05	DE 1 A 30 DÍAS	63.976,02	
1.4.02.10	DE 31 A 90 DÍAS	121.523,68	
1.4.02.15	DE 91 A 180 DÍAS	176.837,26	
1.4.02.20	DE 181 A 360 DÍAS	343.057,81	
1.4.02.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	1.139.061,49	
<b>1.4.03</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA POR VENCE...</b>	<b>961.740,46</b>	
1.4.03.05	DE 1 A 30 DÍAS	14.034,88	
1.4.03.10	DE 31 A 90 DÍAS	27.915,55	
1.4.03.15	DE 91 A 180 DÍAS	40.387,26	
1.4.03.20	DE 181 A 360 DÍAS	86.657,53	
1.4.03.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	792.745,24	
<b>1.4.04</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...</b>	<b>3.565.050,15</b>	
1.4.04.05	DE 1 A 30 DÍAS	159.636,16	
1.4.04.10	DE 31 A 90 DÍAS	278.924,59	
1.4.04.15	DE 91 A 180 DÍAS	408.190,77	
1.4.04.20	DE 181 A 360 DÍAS	782.639,91	
1.4.04.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	1.935.658,72	

<b>1.4.26</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO QUE NO DEV...</b>	<b>84.671,99</b>
1.4.26.05	DE 1 A 30 DÍAS	5.744,94
1.4.26.10	DE 31 A 90 DÍAS	8.061,09
1.4.26.15	DE 91 A 180 DÍAS	10.659,72
1.4.26.20	DE 181 A 360 DÍAS	21.482,69
1.4.26.25	DE MAS DE 360 DÍAS	38.723,55
<b>1.4.28</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...</b>	<b>239.281,61</b>
1.4.28.05	DE 1 A 30 DÍAS	16.440,65
1.4.28.10	DE 31 A 90 DÍAS	28.530,02
1.4.28.15	DE 91 A 180 DÍAS	36.856,53
1.4.28.20	DE 181 A 360 DÍAS	59.610,15
1.4.28.25	DE MAS DE 360 DÍAS	97.844,26
<b>1.4.50</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA</b>	<b>12.614,03</b>
1.4.50.05	DE 1 A 30 DÍAS	2.431,88
1.4.50.10	DE 31 A 90 DÍAS	4.111,42
1.4.50.15	DE 91 A 180 DÍAS	2.774,54
1.4.50.20	DE 181 A 270 DÍAS	1.960,74
1.4.50.25	DE MAS DE 270 DÍAS	1.335,45
<b>1.4.52</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...</b>	<b>74.876,92</b>
1.4.52.05	DE 1 A 30 DÍAS	9.565,16
1.4.52.10	DE 31 A 90 DÍAS	20.859,19
1.4.52.15	DE 91 A 180 DÍAS	12.166,94
1.4.52.20	DE 181 A 360 DÍAS	14.869,97
1.4.52.25	DE MAS DE 360 DÍAS	17.415,66
<b>1.4.99</b>	<b>(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)</b>	<b>(414.516,27)</b>
1.4.99.05	(CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL)	(750,00)
1.4.99.10	(CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO)	(48.128,88)
1.4.99.15	(CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA)	(10.174,34)
1.4.99.20	(CARTERA DE CRÉDITO PARA LA MICROEMPRESA)	(187.915,87)
1.4.99.90	(PROVISIÓN GENERAL PARA LA CARTERA DE CRE...	(167.547,18)
1.4.99.90.01	(PROVISION GENERICA S/SBS CONSUMO)	(56.808,40)
1.4.99.90.02	(PROVISION GENERICA S/SBS MICRO)	(110.738,78)
<b>1.6</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>65.898,60</b>
<b>1.6.03</b>	<b>INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDIT...</b>	<b>65.487,72</b>
1.6.03.05	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	270,83
1.6.03.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	14.182,81
1.6.03.15	CARTERA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA	4.427,60
1.6.03.20	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	46.606,48
<b>1.6.14</b>	<b>PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES</b>	<b>20,00</b>
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES	20,00
<b>1.6.90</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR VARIAS</b>	<b>5.569,86</b>
1.6.90.90	OTRAS	5.569,86
1.6.90.90.01	CREDIROL Y OTROS PRESTAMOS AL PERSONAL	415,03
1.6.90.90.02	OTRAS CTAS COBRAR VARIAS	5.154,83
<b>1.6.99</b>	<b>PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>(5.178,98)</b>
1.6.99.10	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	(5.178,98)

1.6.99.10.01	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	(5.178,98)
<b>1.8</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>45.640,80</b>
<b>1.8.05</b>	<b>MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA</b>	<b>29.357,48</b>
1.8.05.01	MUEBLES DE OFICINA	15.867,35
1.8.05.02	ENSERES DE OFICINA	6.416,11
1.8.05.03	EQUIPOS DE OFICINA	7.074,02
<b>1.8.06</b>	<b>EQUIPOS DE COMPUTACIÓN</b>	<b>18.434,74</b>
1.8.06.01	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	18.434,74
<b>1.8.07</b>	<b>UNIDADES DE TRANSPORTE</b>	<b>42.858,84</b>
1.8.07.01	UNIDADES DE TRANSPORTE	42.858,84
<b>1.8.99</b>	<b>(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)</b>	<b>(45.010,26)</b>
1.8.99.15	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	(9.526,26)
1.8.99.15.01	(MUEBLES DE OFICINA)	(6.548,62)
1.8.99.15.02	(ENSERES DE OFICINA)	(954,49)
1.8.99.15.03	(EQUIPOS DE OFICINA)	(2.023,15)
1.8.99.20	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	(15.396,91)
1.8.99.25	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	(20.087,09)
<b>1.9</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>12.517,35</b>
<b>1.9.04</b>	<b>GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>1.751,60</b>
1.9.04.90	OTROS	6.137,04
1.9.04.90.01	SEGUROS CONTRATADOS	4.450,50
1.9.04.90.01.01	SEGURO EQUIPO ELECTRÓNICO	156,47
1.9.04.90.01.02	SEGURO CONTRA INCENDIO	77,20
1.9.04.90.01.03	SEGUROS CONTRA ROBO	576,90
1.9.04.90.01.04	SEGURO FIDELIDAD EMPLEADOS	106,09
1.9.04.90.01.05	SEGURO DE DINERO Y VALORES	1.144,22
1.9.04.90.01.06	SEGURO UNIDADES DE TRANSPORTE	1.573,52
1.9.04.90.01.10	SEGURO GLOBAL BANCARIO	816,10
1.9.04.90.02	LICENCIAS INFORMÁTICAS TIVOLI Y WORKGROUP	945,22
1.9.04.90.04	MANTENIMIENTO SWIFT	292,81
1.9.04.90.07	LICENCIAS INF. IDENTITY GUARD	448,51
1.9.04.99	(AMORTIZACIÓN DE GASTOS ANTICIPADOS)	(4.385,44)
1.9.04.99.01	(-)AMORTIZ.SEGUROS CONTRATADOS	(3.077,32)
1.9.04.99.01.01	SEGURO EQUIPO ELECTRÓNICO	(117,12)
1.9.04.99.01.02	SEGURO CONTRA INCENDIO	(57,41)
1.9.04.99.01.03	SEGUROS CONTRA ROBO	(433,85)
1.9.04.99.01.04	SEGURO FIDELIDAD EMPLEADOS	(79,17)
1.9.04.99.01.05	SEGURO DE DINERO Y VALORES	(861,24)
1.9.04.99.01.06	SEGURO UNIDADES DE TRANSPORTE	(1.184,66)
1.9.04.99.01.10	SEGURO GLOBAL BANCARIO	(343,87)
1.9.04.99.02	(-)AMORTIZ.PREP.LICENCIAS INFORMÁTICAS	(1.016,31)
1.9.04.99.10	(-)AMORTIZACIÓN GTOS PREPAGADOS	(291,81)
<b>1.9.05</b>	<b>GASTOS DIFERIDOS</b>	<b>10.353,93</b>
1.9.05.10	GASTOS DE INSTALACIÓN	27.202,83
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	2.374,19
1.9.05.99	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	(19.223,09)

1.9.05.99.02	AMORT.ACUM. GASTOS DE INSTALACIÓN	(18.195,67)
1.9.05.99.03	AMORT. ACUM. PROG. DE COMPUTACIÓN	(1.027,42)
<b>1.9.90</b>	<b>OTROS</b>	<b>411,82</b>
1.9.90.05	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA	354,82
1.9.90.10	OTROS IMPUESTOS	57,00
1.9.90.10.02	RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IMP. RENTA	57,00
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>6.690.189,71</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>6.347.553,69</b>
<b>2.1</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>1.932.910,48</b>
<b>2.1.01</b>	<b>DEPÓSITOS A LA VISTA</b>	<b>927.225,80</b>
2.1.01.35	DEPÓSITOS DE AHORRO	923.304,29
2.1.01.35.01	CUENTAS ACTIVAS	848.200,56
2.1.01.35.01.01	AHORROS	536.659,77
2.1.01.35.01.02	AHORRO CRECER	2.704,73
2.1.01.35.01.03	AHORRO FUTURO	31.744,41
2.1.01.35.01.04	AHORRO DESARROLLO	69.105,01
2.1.01.35.01.05	AHORRO EFLS	207.963,45
2.1.01.35.01.06	AHORRO SOCIAL	23,19
2.1.01.35.02	CUENTAS INACTIVAS	75.103,73
2.1.01.35.02.01	AHORROS	65.069,24
2.1.01.35.02.02	AHORRO CRECER	462,01
2.1.01.35.02.03	AHORRO FUTURO	251,90
2.1.01.35.02.04	AHORRO DESARROLLO	9.320,58
2.1.01.50	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	3.921,51
2.1.01.50.01	DEP. POR CONFIRMAR DE CLIENTES	3.921,51
<b>2.1.03</b>	<b>DEPÓSITOS A PLAZO</b>	<b>998.255,71</b>
2.1.03.05	DE 1 A 30 DÍAS	162.485,51
2.1.03.10	DE 31 A 90 DÍAS	123.514,01
2.1.03.15	DE 91 A 180 DÍAS	81.041,40
2.1.03.20	DE 181 A 360 DÍAS	54.007,65
2.1.03.25	DE MÁS DE 361 DÍAS	577.207,14
<b>2.1.05</b>	<b>DEPÓSITOS RESTRINGIDOS</b>	<b>7.428,97</b>
2.1.05.01	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS POR ENCAJE	2.626,74
2.1.05.01.01	ENCAJE DE CRÉDITO	2.626,74
2.1.05.02	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS POR OTROS CONCEPTO...	2.902,23
2.1.05.02.01	BLOQUEOS	2.902,23
2.1.05.03	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS DE PLAZO FIJO	1.900,00
2.1.05.03.03	DE 91 A 180 DÍAS	900,00
2.1.05.03.04	DE 181 A 360 DÍAS	1.000,00
<b>2.5</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>86.377,62</b>
<b>2.5.01</b>	<b>INTERESES POR PAGAR</b>	<b>32.416,94</b>
2.5.01.05	DEPÓSITOS A LA VISTA	1,03
2.5.01.15	DEPÓSITOS A PLAZO	32.415,91
<b>2.5.03</b>	<b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>	<b>33.808,07</b>
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	2.061,58
2.5.03.10.01	DÉCIMO TERCER SUELDO	676,39

2.5.03.10.02	DÉCIMO CUARTO SUELDO	1.385,19
2.5.03.15	APORTES AL IESS	2.119,84
2.5.03.15.01	APORTE PERSONAL	693,45
2.5.03.15.02	APORTE PATRONAL	901,11
2.5.03.15.03	PRÉST. QUIROGRAF/HIPOT. IESS POR PAGAR	525,28
2.5.03.25	PARTICIPACIÓN 15% A EMPLEADOS	12.680,49
2.5.03.90	OTRAS	16.946,16
2.5.03.90.01	PROV.JUBILACIÓN PATRONAL-ACTUARIAL	6.934,58
2.5.03.90.06	PROVISIÓN ACTUARIAL DE DESAHUCIO	3.279,00
2.5.03.90.07	PROVISIÓN PARA VACACIONES	6.428,41
2.5.03.90.08	PROV.BONO DÍA DE LA COOPERATIVA	304,17
<b>2.5.04</b>	<b>RETENCIONES</b>	<b>986,66</b>
2.5.04.05	RETENCIONES FISCALES	716,66
2.5.04.05.03	RETENCIÓN FUENTE 1%	9,78
2.5.04.05.04	RETENCIÓN FUENTE 2%	143,37
2.5.04.05.51	I.V.A. POR PAGAR	144,39
2.5.04.05.52	IVA RETENIDO EN 30%	17,66
2.5.04.05.53	IVA RETENIDO EN 70%	392,28
2.5.04.05.54	IVA RETENIDO EN 100%	9,18
2.5.04.90	OTRAS RETENCIONES	270,00
2.5.04.90.02	RETENCIONES JUDICIALES	270,00
<b>2.5.05</b>	<b>CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS</b>	<b>15.783,30</b>
2.5.05.05	IMPUESTO A LA RENTA	15.783,30
<b>2.5.06</b>	<b>PROVEEDORES</b>	<b>154,17</b>
2.5.06.01	PROVEEDORES EN GENERAL	154,17
<b>2.5.90</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR VARIAS</b>	<b>3.228,48</b>
2.5.90.15	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	28,48
2.5.90.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3.200,00
2.5.90.90.06	OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS	3.200,00
<b>2.9</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>4.328.265,59</b>
<b>2.9.08</b>	<b>TRANSFERENCIAS INTERNAS</b>	<b>4.266.283,05</b>
2.9.08.01	TRANSF.INT.POR PAGAR A OFICINA MATRIZ	4.017.098,07
2.9.08.90	INTERESES INTERNOS	249.184,98
2.9.08.90.90	INTERÉS SALDO TRANSE . INT. POR PAGAR	249.184,98
<b>2.9.90</b>	<b>OTROS</b>	<b>61.982,54</b>
2.9.90.05	SOBRANTES DE CAJA	0,35
2.9.90.90	VARIOS	61.982,19
2.9.90.90.01	SEGURO DE DESGRAVAMEN TERCERIZADO	58.358,95
2.9.90.90.02	DEPÓSITOS NO IDENTIFICADOS	3.623,24
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>6.347.553,69</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>342.636,02</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>165.279,40</b>
<b>3.1.03</b>	<b>APORTES DE SOCIOS</b>	<b>165.279,40</b>
3.1.03.01	APORTES DE SOCIOS	165.279,40
<b>3.4</b>	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>	<b>21.031,00</b>
<b>3.4.02</b>	<b>DONACIONES</b>	<b>21.031,00</b>

3.4.02.05	EN EFECTIVO	21.031,00
<b>3.6</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>156.325,62</b>
<b>3.6.03</b>	<b>UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>156.325,62</b>
3.6.03.01	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	156.325,62
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>342.636,02</b>

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS 2012**

		<b>Saldos</b>
51	<b>INTERESES GANADOS</b>	<b>983.607,00</b>
5103	Inversiones	16.492
5104	De Cartera	967.115,00
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>1.356,00</b>
<b>55</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>16.712,00</b>
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>10.965,00</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1.012.640,00</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	<b>856.314,00</b>
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>310.679,00</b>
410115	Depósitos de ahorro	20.983,00
410130	Depósitos a plazo	42.184,00
<b>4105</b>	<b>Otros Intereses</b>	<b>247.512,00</b>
<b>43</b>	<b>PERDIDAS FINANCIERAS</b>	<b>708,00</b>
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>88.746,00</b>
<b>45</b>	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>304.619,00</b>
<b>4501</b>	<b>Gastos de personal</b>	<b>145.273,00</b>
<b>4502</b>	<b>Honorarios</b>	<b>12.347,00</b>
<b>4503</b>	<b>Servicios varios</b>	<b>60.762,00</b>
<b>4504</b>	<b>Impuestos, contribuciones y multas</b>	<b>35.525,00</b>
<b>4505</b>	<b>Depreciaciones</b>	<b>11.069,00</b>
<b>4506</b>	<b>Amortizaciones</b>	<b>8.563,00</b>
<b>4507</b>	<b>Otros gastos</b>	<b>31.080,00</b>
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>123.098,00</b>
<b>48</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>	<b>28.464,00</b>
	<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>856.314,00</b>
	<b>RESULTADO</b>	<b>156.326,00</b>


  
**Codesarrollo**
  
 COOPERATIVA DESARROLLO DE LOS PUEBLOS LTDA.
   
 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CONTROLADA
   
 POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS
   
**Ing. Alexandra Maldonado**
  
**JEFE DE AGENCIA LOJA**

---

**Firma Jefe de Agencia**  
**Ing. Alexandra Maldonado**



**ANEXO N# 2  
GUÍA DE ENTREVISTA**



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA  
ÁREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA  
CARRERA DE INGENIERÍA EN BANCA Y FINANZAS**

Sras., colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Codesarrollo, Agencia Loja:

La presente guía de entrevista se la realiza con la finalidad de obtener información para la realización del proyecto de tesis **“ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD DEL CRÉDITO MICROEMPRESARIAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CODESARROLLO, AGENCIA LOJA, PERIODO 2011-2012”**, previo a optar el título de Ingeniería en Banca y Finanzas, así también dar a conocer el manejo de la cartera de crédito, que contribuyan a una mejor toma de decisiones. Por lo que se solicita comedidamente dar contestación a las siguientes interrogantes.

**Información General**

- a. Cargo que ocupa: JEFE DE AGENCIA
- b. Título profesional: ING. COMERCIAL
- c. Tiempo que labora en la institución financiera: 7 AÑOS

**Información Principal**

1. Realiza control a la cartera de crédito

SI ( x )  
NO ( )

2. Qué tipo de control realiza'

Preliminar ( x )  
Concurrente ( x )  
(x )

3. Con que frecuencia lo realiza

- Una vez al mes ( )
- Una vez trimestralmente ( )
- Una vez semestralmente ( )
- Una vez al año ( )
- Diariamente ( x )

4. Recibe capacitación referente a la colocación y recuperación de cartera

- SI ( x )
- NO ( )

5. Con que frecuencia lo realiza

- Una vez al mes ( )
- Una vez trimestralmente ( x )
- Una vez semestralmente ( )
- Una vez al año ( )

6. La institución cuenta con manuales de crédito

- SI ( x )
- NO ( )

7. Estos manuales son difundidos al personal que labora en el área de crédito

- SI ( x )
- NO ( )

8. Qué garantías se solicitan al sujeto de crédito para otorgarle un crédito.

DESCRIPCIÓN	Monto		Plazo	
	Desde	Hasta	Mínimo	Máximo
<b>CRÉDITO DE CONSUMO</b>				
Sobre firmas		10.000		
Prendarios				
Hipotecarios	10.000	15.000		36
<b>CRÉDITO DE VIVIENDA</b>				
Sobre firmas		10.000		48
Prendarios				
Hipotecarios		10.000	40.000	90
<b>CRÉDITO DE COMERCIAL</b>				
Sobre firmas				
Prendarios				
Hipotecario				
<b>CRÉDITO DE MICROEMPRESARIAL</b>				
Sobre firmas		10.000		42
Prendarios				
Hipotecario	10.000	20.000		48

9. Cuál es la tasa activa que la institución cobró por los créditos colocados

Destino	Tasa activa año 2011		Tasa activa año 2012	
	Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo
Crédito de consumo		14,5		14,5
Crédito de vivienda		10,0		10,0
Crédito de comercial		10,0		10,0
Crédito de microempresarial		16,5		16,5

10. Cuál es la tasa pasiva que canceló la Cooperativa

Destino	Tasa Pasiva	
	Año 2011	Año 2012
<b>Depósitos de Ahorro</b>	3,0	3,0
<b>Depósitos a Plazo</b>		
DE 1 A 30 DÍAS		
DE 31 A 90 DÍAS	4,75	5,75
DE 91 A 180 DÍAS	6,0	6,5
DE 181 A 360 DÍAS	6,5	7,0
DE MÁS DE 361 DÍAS	7,0	7,5

11. Que aspectos preventivos toma en cuenta la institución para mantener una cartera sana

<b>Acciones Preventivas</b>	
Selección de zonas	( x )
Levantamiento de la información del socio	( x )
Verificación del historial del socio	( x )
Análisis de la capacidad de pago del socio	( x )
Análisis de las garantías presentadas	( x )
Sistemas de información	( x )
Avisos previos al vencimiento	( x )
Todas las anteriores	( )

12. Si la cartera de crédito cae en mora que aspectos considerar para mitigar este riesgo  
(Puede contestar más de una opción)

Acciones extrajudiciales		Acciones Judiciales	
a. Visitas	x	Intervención del abogado	x
b. Llamadas telefónicas	x		
c. Mensajes por celular	x		
d. Notificaciones escritas	x		
e. Emails			
f. Llamadas a los garantes	x		
g. Dación en pago	x		

13. Como se realiza el tratamiento a las situaciones de morosidad

Extensión del plazo	
Refinanciamiento de la deuda	x
Otras: Indique cuales	



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**  
**ÁREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**  
**CARRERA DE INGENIERÍA EN BANCA Y FINANZAS**

Sras., colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Codesarrollo, Agencia Loja:

La presente guía de entrevista se la realiza con la finalidad de obtener información para la realización del proyecto de tesis **“ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD DEL CRÉDITO MICROEMPRESARIAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CODESARROLLO, AGENCIA LOJA, PERIODO 2011-2012”**, previo a optar el título de Ingeniería en Banca y Finanzas, así también dar a conocer el manejo de la cartera de crédito, que contribuyan a una mejor toma de decisiones. Por lo que se solicita comedidamente dar contestación a las siguientes interrogantes.

**Información General**

- a. Cargo que ocupa: ASESOR DE NEGOCIOS
- b. Título profesional: ING. EN BANCA Y FINANZAS
- c. Tiempo que labora en la institución financiera: 5 AÑOS

**Información Principal**

- 1. Realiza control a la cartera de crédito
  - SI ( x )
  - NO ( )
  
- 2. Qué tipo de control realiza'
  - Preliminar ( x )
  - Concurrente ( x )
  - Posterior (x)

3. Con que frecuencia lo realiza

Una vez al mes	( x )
Una vez trimestralmente	( )
Una vez semestralmente	( )
Una vez al año	( )
Diariamente	( )

4. Recibe capacitación referente a la colocación y recuperación de cartera

SI	( x )
NO	( )

5. Con que frecuencia lo realiza

Una vez al mes	( )
Una vez trimestralmente	( x )
Una vez semestralmente	( )
Una vez al año	( )

6. La institución cuenta con manuales de crédito

SI	( x )
NO	( )

7. Estos manuales son difundidos al personal que labora en el área de crédito

SI	( x )
NO	( )

8. Qué garantías se solicitan al sujeto de crédito para otorgarle un crédito.

DESCRIPCIÓN	Monto		Plazo	
	Desde	Hasta	Mínimo	Máximo
<b>CRÉDITO DE CONSUMO</b>				
Sobre firmas	200	10.000		36 m
Prendarios	200	15.000		36 m
Hipotecarios	200	15.000		36 m
<b>CRÉDITO DE VIVIENDA</b>				
Sobre firmas	200	10.000		48
Prendarios				
Hipotecarios	200	40.000		90
<b>CRÉDITO DE COMERCIAL</b>				
Sobre firmas				
Prendarios				
Hipotecario	200	200.000		90
<b>CRÉDITO DE MICROEMPRESARIAL</b>				
Sobre firmas	200	20.000		48
Prendarios	200	20.000		48
Hipotecario	200	20.000		48

9.Cuál es la tasa activa que la institución cobró por los créditos colocados

Destino	Tasa activa año 2011		Tasa activa año 2012	
	Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo
Crédito de consumo	14,25%	14,5%	14,25%	14,5 %
Crédito de vivienda	10%	10 %	10 %	10 %
Crédito de comercial	10%	11 %	10%	11%
Crédito de microempresarial	16%	17 %	16%	17%



10. Cuál es la tasa pasiva que canceló la Cooperativa

Destino	Tasa Pasiva	
	Año 2011	Año 2012
<b>Depósitos de Ahorro</b>		
<b>Depósitos a Plazo</b>		
DE 1 A 30 DÍAS		
DE 31 A 90 DÍAS		
DE 91 A 180 DÍAS		
DE 181 A 360 DÍAS		
DE MÁS DE 361 DÍAS		

11. Que aspectos preventivos toma en cuenta la institución para mantener una cartera sana

<b>Acciones Preventivas</b>	
Selección de zonas	( x )
Levantamiento de la información del socio	( x )
Verificación del historial del socio	( x )
Análisis de la capacidad de pago del socio	( x )
Análisis de las garantías presentadas	( x )
Sistemas de información	( x )
Avisos previos al vencimiento	( x )
Todas las anteriores	( )

12. Si la cartera de crédito cae en mora que aspectos considerar para mitigar este riesgo  
(Puede contestar más de una opción)

Acciones extrajudiciales		<b>Acciones Judiciales</b>	
h. Visitas	x	Intervención del abogado	x
i. Llamadas telefónicas	x		
j. Mensajes por celular	x		
k. Notificaciones escritas	x		
l. Emails			
m. Llamadas a los garantes	x		
n. Dación en pago	x		

13. Como se realiza el tratamiento a las situaciones de morosidad

Extensión del plazo	x
Refinanciamiento de la deuda	x
Otras: Indique cuales	



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**  
**ÁREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**  
**CARRERA DE INGENIERÍA EN BANCA Y FINANZAS**

Sras., colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Codesarrollo, Agencia Loja:

La presente guía de entrevista se la realiza con la finalidad de obtener información para la realización del proyecto de tesis **“ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD DEL CRÉDITO MICROEMPRESARIAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CODESARROLLO, AGENCIA LOJA, PERIODO 2011-2012”**, previo a optar el título de Ingeniería en Banca y Finanzas, así también dar a conocer el manejo de la cartera de crédito, que contribuyan a una mejor toma de decisiones. Por lo que se solicita comedidamente dar contestación a las siguientes interrogantes.

**Información General**

- a. Cargo que ocupa: ASESOR DE NEGOCIOS
- b. Título profesional: ING. BANCA Y FINANZAS
- c. Tiempo que labora en la institución financiera: 4 AÑOS

**Información Principal**

1. Realiza control a la cartera de crédito  
SI ( x )  
NO ( )
  
2. Qué tipo de control realiza'  
Preliminar ( x )  
Concurrente ( x )  
Posterior (x)
  
3. Con que frecuencia lo realiza  
Una vez al mes ( )  
Una vez trimestralmente ( )  
Una vez semestralmente ( )  
Una vez al año ( )  
Diariamente ( x )

4. Recibe capacitación referente a la colocación y recuperación de cartera

SI ( x )

NO ( )

5. Con que frecuencia lo realiza

Una vez al mes ( )

Una vez trimestralmente ( x )

Una vez semestralmente ( )

Una vez al año ( )

6. La institución cuenta con manuales de crédito

SI ( x )

NO ( )

7. Estos manuales son difundidos al personal que labora en el área de crédito

SI ( x )

NO ( )

8. Qué garantías se solicitan al sujeto de crédito para otorgarle un crédito.

DESCRIPCIÓN	Monto		Plazo	
	Desde	Hasta	Mínimo	Máximo
<b>CRÉDITO DE CONSUMO</b>				
Sobre firmas		10.000		
Prendarios				
Hipotecarios	10.001	15.000		36
<b>CRÉDITO DE VIVIENDA</b>				
Sobre firmas		10.000		48
Prendarios				
Hipotecarios	10.001	40.000		90
<b>CRÉDITO DE COMERCIAL</b>				

Sobre firmas				
Prendarios				
Hipotecario				
<b>CRÉDITO DE MICROEMPRESARIAL</b>				
Sobre firmas		10.000		42
Prendarios				
Hipotecario	10.001	20.000		48

9. Cuál es la tasa activa que la institución cobró por los créditos colocados

Destino	Tasa activa año 2011		Tasa activa año 2012	
	Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo
Crédito de consumo		14,5%		14,5%
Crédito de vivienda		10,0%		10,0%
Crédito de comercial		10,0%		10,0%
Crédito de microempresarial		16,5%		16,5%

10. Cuál es la tasa pasiva que canceló la Cooperativa

Destino	Tasa Pasiva	
	Año 2011	Año 2012
<b>Depósitos de Ahorro</b>	3,0	3,0
<b>Depósitos a Plazo</b>		
DE 1 A 30 DÍAS		
DE 31 A 90 DÍAS	4,75	5,75
DE 91 A 180 DÍAS	6,0	6,5
DE 181 A 360 DÍAS	6,5	7,0
DE MÁS DE 361 DÍAS	7,0	7,5

11. Que aspectos preventivos toma en cuenta la institución para mantener una cartera sana

<b>Acciones Preventivas</b>	
Selección de zonas	( x )
Levantamiento de la información del socio	( x )
Verificación del historial del socio	( x )
Análisis de la capacidad de pago del socio	( x )
Análisis de las garantías presentadas	( x )
Sistemas de información	( x )
Avisos previos al vencimiento	( x )
Todas las anteriores	( )

12. Si la cartera de crédito cae en mora que aspectos considerar para mitigar este riesgo (Puede contestar más de una opción)

Acciones extrajudiciales		<b>Acciones Judiciales</b>	
o. Visitas	x	Intervención del abogado	x
p. Llamadas telefónicas	x		
q. Mensajes por celular	x		
r. Notificaciones escritas	x		
s. Emails			
t. Llamadas a los garantes	x		
u. Dación en pago	x		

13. Como se realiza el tratamiento a las situaciones de morosidad

Extensión del plazo	
Refinanciamiento de la deuda	x
Otras: Indique cuales	



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**  
**ÁREA JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**  
**CARRERA DE INGENIERÍA EN BANCA Y FINANZAS**

Sras., colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Codesarrollo, Agencia Loja:

La presente guía de entrevista se la realiza con la finalidad de obtener información para la realización del proyecto de tesis **“ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD DEL CRÉDITO MICROEMPRESARIAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CODESARROLLO, AGENCIA LOJA, PERIODO 2011-2012”**, previo a optar el título de Ingeniería en Banca y Finanzas, así también dar a conocer el manejo de la cartera de crédito, que contribuyan a una mejor toma de decisiones. Por lo que se solicita comedidamente dar contestación a las siguientes interrogantes.

**Información General**

- a. Cargo que ocupa: ASESOR DE NEGOCIOS
- b. Título profesional: ING. EN BANCA Y FINANZAS
- c. Tiempo que labora en la institución financiera: 5 AÑOS

**Información Principal**

1. Realiza control a la cartera de crédito

SI ( x )

NO ( )

2. Qué tipo de control realiza'

Preliminar ( )

Concurrente ( x )

Posterior (x )



3. Con que frecuencia lo realiza

- Una vez al mes ( x )
- Una vez trimestralmente ( )
- Una vez semestralmente ( )
- Una vez al año ( )
- Diariamente ( )

4. Recibe capacitación referente a la colocación y recuperación de cartera

- SI ( x )
- NO ( )

5. Con que frecuencia lo realiza

- Una vez al mes ( )
- Una vez trimestralmente ( x )
- Una vez semestralmente ( )
- Una vez al año ( )

6. La institución cuenta con manuales de crédito

- SI ( x )
- NO ( )

7. Estos manuales son difundidos al personal que labora en el área de crédito

- SI ( x )
- NO ( )

8. Qué garantías se solicitan al sujeto de crédito para otorgarle un crédito.

DESCRIPCIÓN	Monto		Plazo	
	Desde	Hasta	Mínimo	Máximo
<b>CRÉDITO DE CONSUMO</b>				
Sobre firmas	500	10.000	5m	36 m
Prendarios				
Hipotecarios	10.001	15.000	5m	36 m
<b>CRÉDITO DE VIVIENDA</b>				
Sobre firmas	500	10.000	5m	48 m
Prendarios				
Hipotecarios	10.001	40.000	5 m	90 m
<b>CRÉDITO DE COMERCIAL</b>				
Sobre firmas				
Prendarios				
Hipotecario				
<b>CRÉDITO DE MICROEMPRESARIAL</b>				
Sobre firmas	500	25.000	5m	48m
Prendarios				
Hipotecario	5.001	20.000	5m	60 m

9.Cuál es la tasa activa que la institución cobró por los créditos colocados

Destino	Tasa activa año 2011		Tasa activa año 2012	
	Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo
Crédito de consumo	14%	14%	14,5 %	14,5%
Crédito de vivienda	10%		10 %	10 %
Crédito de comercial		10,0		10,0
Crédito de microempresarial	17%		17,5%	17,5 %

10. Cuál es la tasa pasiva que canceló la Cooperativa

Destino	Tasa Pasiva	
	Año 2011	Año 2012
<b>Depósitos de Ahorro</b>	3,0	3,0
<b>Depósitos a Plazo</b>		
DE 1 A 30 DÍAS		
DE 31 A 90 DÍAS	4,75	5,75
DE 91 A 180 DÍAS	6,0	6,5
DE 181 A 360 DÍAS	6,5	7,0
DE MÁS DE 361 DÍAS	7,0	7,5

11. Que aspectos preventivos toma en cuenta la institución para mantener una cartera sana

Acciones Preventivas	
Selección de zonas	( x )
Levantamiento de la información del socio	( x )
Verificación del historial del socio	( x )
Análisis de la capacidad de pago del socio	( x )
Análisis de las garantías presentadas	( x )
Sistemas de información	( x )
Avisos previos al vencimiento	( x )
Todas las anteriores	( )

12. Si la cartera de crédito cae en mora que aspectos considerar para mitigar este riesgo  
(Puede contestar más de una opción)

Acciones extrajudiciales		<b>Acciones Judiciales</b>	
v. Visitas	x	Intervención del abogado	X
w. Llamadas telefónicas	x		
x. Mensajes por celular	x		
y. Notificaciones escritas	x		
z. Emails			
aa. Llamadas a los garantes	x		
bb. Dación en pago	x		

13. Como se realiza el tratamiento a las situaciones de morosidad

Extensión del plazo	
Refinanciamiento de la deuda	X depende del caso
Otras: Indique cuales	

## ÍNDICE

PORTADA .....	I
CERTIFICA: .....	II
AUTORÍA .....	III
CARTA DE AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN .....	IV
DEDICATORIA .....	V
AGRADECIMIENTO .....	VI
1. TÍTULO .....	1
2. RESUMEN .....	2
ABSTRACT .....	5
3. INTRODUCCIÓN .....	8
4. REVISIÓN DE LITERATURA .....	10
4.1.LEY DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA.....	10
4.1.1.Antecedentes del sector de Cooperativas .....	10
4.1.2.Codesarrollo y las Finanzas Populares .....	12
4.1.3.¿Para qué las Finanzas Populares?.....	13
4.1.4.El ahorro y crédito bien hechos .....	15
4.2.COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO.....	16
4.2.1.    Servicios que ofrece una Cooperativa de Ahorro y Crédito. ....	16
4.2.2.    Clasificación de la cartera de créditos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito .....	18
4.3.CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA .....	19
4.3.1.Tasas de Interés .....	21
4.3.2.Tasa de Interés para Microcréditos .....	22
4.4.ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITO .....	22
4.4.1.Elementos del Crédito .....	23
4.4.2.Políticas de Crédito.....	24
4.4.3.Solicitud de crédito .....	25
4.4.4.Análisis de cartera de crédito .....	26
4.4.5.Costos de cobranza .....	27
4.5.RIESGO DE CRÉDITO .....	29
4.5.1.METODOLOGÍA A APLICAR PARA LA CALIFICACIÓN DE CRÉDITOS .....	30
4.5.1.1.    Clasificación de la calificación de riesgo y sus provisiones .....	30
4.6.HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS FINANCIERO.....	44
4.6.1.Análisis Vertical .....	45
4.6.2.Análisis Horizontal .....	46
4.7. INDICADORES APLICADOS A LA CARTERA DE MICROCRÉDITOS PARA EL SISTEMA COOPERATIVISTA .....	47
4.7.1.Sistema de Monitoreo “PERLAS” .....	47

5. MATERIALES Y MÉTODOS .....	67
5.1.MATERIALES.....	67
5.2.MÉTODOS .....	67
5.3.TÉCNICAS .....	69
5.4.INSTRUMENTOS.....	70
6. RESULTADOS .....	71
6.1. ASPECTOS GENERALES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DESARROLLO DE LOS PUEBLOS LTDA. "CODESARROLLO" .....	71
6.1.1.Antecedentes históricos.....	71
6.1.2.Base Legal.....	72
6.1.3.Composición Societaria .....	73
6.1.4.Misión, Visión y Valores.....	74
6.1.5.Productos Y Servicios.....	75
6.1.6Organigrama Estructural Agencia Codesarrollo Ltda.....	77
6.1.7Detalle De Funciones De La Estructura Organizativa.....	77
6.2 ANÁLISIS DEL CRÉDITO MICROEMPRESARIAL EN CUANTO A MONTOS Y PLAZOS, NÚMERO DE CRÉDITOS DESTINADOS. ....	82
6.3 ANÁLISIS VERTICAL DE LA CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL EN LOS PERIODOS 2011-2012 .....	100
6.4 ANÁLISIS HORIZONTAL DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO 2011-2012.....	130
6.5 APLICACIÓN DE RAZONES FINANCIERAS MEDIANTE EL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS.....	143
INFORME DEL DIAGNÓSTICO FINANCIERO.....	162
CARTA DE PRESENTACIÓN.....	163
6.6 FACTORES QUE INCIDEN EN LA MOROSIDAD DEL CRÉDITO MICROEMPRESARIAL CAUSAS DE LOS NIVELES DE MOROSIDAD.....	177
6.7 PROPUESTAS DE COBRANZAS QUE SE PUEDAN ADOPTAR EN LA AGENCIA DE CODESARROLLO-LOJA .....	179
7. DISCUSIÓN.....	189
8. CONCLUSIONES .....	209
9. RECOMENDACIONES.....	212
10. BIBLIOGRAFÍA.....	214
11. ANEXOS .....	217
INDICE.....	272

## ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO N. 1 CATEGORÍAS PARA LOS RIESGOS DE HASTA CUARENTA MIL DÓLARES .....	32
CUADRO N. 2 COBERTURA DE LA CALIFICACIÓN DE LOS MICROCRÉDITOS .....	41
CUADRO N. 3 CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES.....	43
CUADRO N. 4 SEGMENTACIÓN DE SOCIOS.....	73
CUADRO N. 5 CARTERA TOTAL DE CRÉDITOS EN FUNCIÓN DEL MONTO .....	83
CUADRO N. 6 CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL EN FUNCIÓN DEL MONTO.....	85
CUADRO N. 7 CARTERA TOTAL DE CRÉDITO EN FUNCIÓN DEL NÚMERO DE CRÉDITO .....	88
CUADRO N. 8 CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL EN FUNCIÓN DEL NÚMERO DE CRÉDITO .....	90
CUADRO N. 9 CARTERA TOTAL DE CRÉDITO EN FUNCIÓN DEL TIEMPO .....	93
CUADRO N. 10 CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL EN FUNCIÓN DEL TIEMPO .....	96
CUADRO N. 11 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DESARROLLO DE LOS PUEBLOS LTDA. "CODESARROLLO" .....	100
CUADRO N. 12 CARTERA GENERAL DE CRÉDITO 2011 .....	103
CUADRO N. 13 CARTERA POR VENCER SEGÚN EL DESTINO DEL CRÉDITO 2011 .....	105
CUADRO N. 14 CARTERA MOROSA SEGÚN EL DESTINO DEL CRÉDITO 2011 .....	107
CUADRO N. 15 CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL 2011.....	110
CUADRO N. 16 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DESARROLLO DE LOS PUEBLOS LTDA. "CODESARROLLO" .....	112
CUADRO N. 17 CARTERA GENERAL DE CRÉDITO AÑO 2012 .....	116
CUADRO N. 18 CARTERA POR VENCER SEGÚN EL DESTINO DEL CRÉDITO 2012 .....	118
CUADRO N. 19 CARTERA VENCIDA SEGÚN EL DESTINO DEL CRÉDITO 2012.....	120
CUADRO N. 20 CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL 2012.....	122
CUADRO N. 21 TOTAL DE EGRESOS 2011 .....	124
CUADRO N. 22 TOTAL DE INGRESOS 2012 .....	125
CUADRO N. 23 TOTAL DE EGRESOS 2012 .....	126
CUADRO N. 24 TOTAL DE INGRESOS 2012 .....	129

CUADRO N. 25 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DESARROLLO DE LOS PUEBLOS LTDA. "CODESARROLLO" .....	130
CUADRO N. 26 CARTERA GENERAL DE CRÉDITO 2011-2012.....	133
CUADRO N. 27 CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL POR VENCER 2011-2012 .....	136
CUADRO N. 28 CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL EN RIESGO 2011-2012 .....	138
CUADRO N. 29 TOTAL DE INGRESOS Y EGRESOS 2011-2012.....	139
CUADRO N. 30 TOTAL DE GASTOS 2011-2012 .....	140
CUADRO N. 31 TOTAL DE INGRESOS 2011-2012 .....	141
CUADRO N. 32 SOLVENCIA .....	143
CUADRO N. 33 E1. PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL ACTIVO .....	145
CUADRO N. 34 R1. INGRESO NETO DE PRÉSTAMOS / PROMEDIO DE CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA.....	146
CUADRO N. 35 R.5 COSTO FINANCIERO: DEPÓSITOS DE AHORRO/ PROMEDIO DE DEPÓSITOS DE AHORRO.....	147
CUADRO N. 36 R.10 PROVISIONES PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL .....	149
CUADRO N. 37 L.3 ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS/ TOTAL DE ACTIVO .....	151
CUADRO N. 38 A1. TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS / CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA .....	153
CUADRO N. 39 S1. CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS.....	154
CUADRO N. 40 S5. CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORROS.....	156
CUADRO N. 41 S7. CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE SOCIOS .....	157
CUADRO N. 42 S11. CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL .....	158
CUADRO N. 43 CLASIFICACIÓN DE RIESGO DEL CRÉDITO MICROEMPRESARIAL.....	159
CUADRO N. 44 PROPUESTA UNO.....	179
CUADRO N. 45 PROPUESTA DOS.....	180
CUADRO N. 46 PROPUESTA TRES.....	182
CUADRO N. 47 PROPUESTA CUATRO.....	184
CUADRO N. 48 PROPUESTA CINCO.....	186
CUADRO N. 49 PROPUESTA SEIS.....	187



## ÍNDICE DE FIGURAS

GRÁFICO NRO. 1 ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL.....	77
GRÁFICO NRO. 2 CARTERA GENERAL DE CRÉDITO 2011 .....	104
GRÁFICO NRO. 3 CARTERA POR VENCER SEGÚN EL DESTINO DEL CRÉDITO 2011 .....	106
GRÁFICO NRO. 4 CARTERA GENERAL DE CRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERÉS 2011 .....	108
GRÁFICO NRO. 5 CARTERA GENERAL DE CRÉDITO VENCIDA 2011 .....	108
GRÁFICO NRO. 6 CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL 2011 .....	111
GRÁFICO NRO. 7 CARTERA GENERAL DE CRÉDITO AÑO 2012.....	117
GRÁFICO NRO. 8 CARTERA POR VENCER SEGÚN EL DESTINO DEL CRÉDITO 2012.....	119
GRÁFICO NRO. 9 CARTERA VENCIDA SEGÚN EL DESTINO DEL CRÉDITO 2012 .....	121
GRÁFICO NRO. 10 CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL 2012 .....	123
GRÁFICO NRO. 11 TOTAL DE EGRESOS 2011 .....	124
GRÁFICO NRO. 12 TOTAL DE INGRESOS 2012 .....	126
GRÁFICO NRO. 13 TOTAL DE EGRESOS 2012 .....	128
GRÁFICO NRO. 14 TOTAL DE INGRESOS 2012.....	129
GRÁFICO NRO. 15 CARTERA GENERAL DE CRÉDITO 2011-2012.....	134
GRÁFICO NRO. 16 CARTERA DE CRÉDITO POR VENCER 2011-2012 .....	135
GRÁFICO NRO. 17 CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA 2011-2012.....	136
GRÁFICO NRO. 18 CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL POR VENCER 2011-2012.....	137
GRÁFICO NRO. 19 CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESARIAL EN RIESGO 2011-2012.....	138
GRÁFICO NRO. 20 TOTAL DE GASTOS 2011-2012.....	140
GRÁFICO NRO. 21 TOTAL DE INGRESOS 2011-2012.....	142