



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

TITULO:

Análisis de la cartera de crédito y formulación de estrategias para reducir el riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE-Loja” Ltda., en el periodo 2013-2017

Tesis previa a optar el grado de
Ingeniera en Banca y Finanzas.

AUTORA:

María Belén Vega Quituzaca

DIRECTORA DE TESIS:

Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez, Mg. Sc.

LOJA - ECUADOR

2018

ING. MARITZA JACKELINE PEÑA VÉLEZ MG. SC., DOCENTE DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS DE LA FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA Y DIRECTORA DE TESIS.

CERTIFICA:

Que el trabajo de Tesis titulado, ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y FORMULACIÓN DE ESTRATEGIAS PARA REDUCIR EL RIESGO CREDITICIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA "CACPE-LOJA" LTDA., EN EL PERIODO 2013-2017, elaborado por el egresada María Belén Vega Quituzaca, previo a optar el grado y título de Ingeniera en Banca y Finanzas, ha sido dirigido y revisado en todas sus partes cumpliendo con los requisitos de conformidad a lo estipulado en el Reglamento de Régimen Académico, por lo que se autoriza su presentación, ante el Tribunal de Grado respectivo

Loja, 24 de Julio de 2018



Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez, Mg. Sc

DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Yo, María Belén Vega Quituzaca, declaro ser la autora del trabajo de tesis y eximo formalmente 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.

AUTORA: María Belén Vega Quituzaca

FIRMA: _____



CÉDULA: 1150135042

FECHA: Loja, Julio de 2018

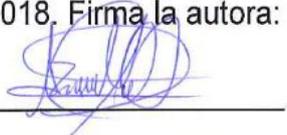
CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS POR PARTE DE LA AUTORA, PARA LA CONSULTA, REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL, Y PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA DEL TEXTO COMPLETO.

Yo, María Belén Vega Quituzaca, declaro ser la autora de la tesis titulada: ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y FORMULACIÓN DE ESTRATEGIAS PARA REDUCIR EL RIESGO CREDITICIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA “CACPE-LOJA” LTDA 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 24 días del mes de julio de 2018. Firma la autora:

Firma: 

Autora: María Belén Vega Quituzaca

Cédula: 1150135042

Dirección: Loja, Zamora Huayco, Calles: Caqueta y Marañon

Correo Electrónico: belen_maría_16@hotmail.es

Celular: 0968412404

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora de Tesis: Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez, Mg. Sc.

TRIBUNAL DE GRADO:

Presidente del Tribunal: Ing. Elvia Lucia Valverde Marín, Mg. Sc

Integrante del Tribunal: Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade, Mg. Sc

Integrante del Tribunal: Ing. Abraham Boanerges Crespo Córdova, Mg.Sc.

DEDICATORIA

Primeramente, a Dios por darme cada día la vida, salud, y sabiduría para emprender con éxito mis estudios y quien ha permitido dar este paso tan importante en mi vida de formación profesional.

Con mucho amor, a cada uno de los integrantes de mi familia por ser mi pilar fundamental en el camino de la vida que, con su apoyo incondicional, consejos, valores y palabras de aliento que ayudaron a ser posible que culmine con éxito mi carrera universitaria, mi tesis y obtenga mi título profesional. A mis amigos por confiar en mí y verme como un ejemplo de superación personal y profesional que con su apoyo moral me han ayudado a no desmayar y así poder culminar con éxito uno de mis objetivos enmarcados en mi vida, gracias a todos.

María Belén

AGRADECIMIENTO

Mi eterno agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Carrera de Banca y Finanzas, a las autoridades y personal docente, por abrirme sus puertas y haberme dado la oportunidad de seguir y culminar una carrera profesional, que a través de sus conocimientos y experiencias impartidas en clases guiaron cada año con sabias enseñanzas y valores contribuyendo una correcta formación profesional.

De manera especial a la Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez, Mg. Sc., Directora de tesis, quien con sus conocimientos y perseverancia ha sabido guiarme de manera acertada para la realización y culminación de la tesis.

Finalmente agradezco al Lic. Byron Costa Gerente (e) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACPE-LOJA”, quien ha contribuido desinteresadamente facilitándome la información necesaria que con fines académicos hicieron posible el desarrollo y culminar con éxito este trabajo.

LA AUTORA

a. Título

Análisis de la cartera de crédito y formulación de estrategias para reducir el riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE-Loja” Ltda., en el periodo 2013-2017

b. Resumen

El presente trabajo de Tesis denominado. ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y FORMULACIÓN DE ESTRATEGIAS PARA REDUCIR EL RIESGO CREDITICIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA “CACPE-LOJA” LTDA., EN EL PERIODO 2013-2017, fue desarrollado con el propósito de dar cumplimiento a los objetivos planteados, es decir, determinar la evolución de la Cartera de Crédito y realizar un diagnóstico de la situación financiera, seguido de la aplicación de herramientas básicas para la determinación de riesgos crediticios y por último la formulación de estrategias que contribuyan a la disminución del mismo.

El presente trabajo de investigación se elaboró en base al siguiente procedimiento: se inició con la recopilación de la información acerca de la cooperativa referente a sus antecedentes reseña histórica, misión, visión, valores, principios y el organigrama estructural, para el análisis de la cartera de crédito se realizó principalmente un diagnostico financiero para de esta manera observar la situación económica de la cartera, luego se realizó un análisis de los periodos de estudio, para lo cual se determinó los diferentes riesgos crediticios a través de la observación de los gráficos estadísticos y se identificó las variaciones existentes en los cinco años, en cada una de las líneas de crédito se evidenció cambios significativos durante los años 2014 y 2015, la causa principal se debe la absorción de la cartera liquidada de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Casa Fácil”, permitiendo de esta manera tener un aumento en la cartera de crédito.

Posteriormente se aplicó indicadores financieros pertinentes al crédito, que ayudaron a proponer estrategias tendientes a facilitar la recuperación de la cartera de crédito vencida.

Finalmente, los resultados generados son presentados mediante un análisis FODA, en la que se proponen tres estrategias, las cuales ayudarán a la efectividad de la programación de actividades para el cumplimiento de metas y objetivos. Al término de la investigación se han formulado las conclusiones y recomendaciones a las que se llegó en el trabajo investigativo, de donde las conclusiones más importantes son: La morosidad en general mantiene niveles bajos sobre el promedio de las cooperativas del segmento 2, sin embargo en la aplicación de los indicadores específicos de cada cartera se logró identificar que la cartera de consumo para

el 2017 presenta un alto nivel de morosidad es decir sobrepasa el promedio, lo cual puede llegar a ser un riesgo a futuro.

Como conclusiones se recomienda a los principales Directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE LOJA, deberán enfocarse en seguir manteniendo la permanencia financiera y la optimización del progreso continuo de la entidad, creando condiciones favorables que le permita seguir compitiendo en el mercado financiero

Palabras Claves: Estados Financieros, Análisis Financiero, Indicadores Financieros FODA, Objetivos Estratégicos.

Abstract

The present work of Thesis called. "ANALYSIS OF THE CREDIT PORTFOLIO AND FORMULATION OF STRATEGIES TO REDUCE THE CREDIT RISK IN THE SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVE OF THE SMALL BUSINESS" CACPE-LOJA ", IN THE PERIOD 2013-2017, was developed with the purpose of fulfilling the objectives, that is, determine the evolution of the Credit Portfolio and make a diagnosis of the financial situation, followed by the application of basic tools for the determination of credit risks and finally the formulation of strategies that contribute to the reduction thereof.

The present research work was elaborated based on the following procedure: it began with the compilation of the information about the cooperative regarding its historical background, mission, vision, values, principles and the structural organization chart, for the analysis of the portfolio In this case, a financial diagnosis was mainly carried out in order to observe the economic situation of the portfolio, then an analysis of the study periods was carried out, for which the different credit risks were determined by observing the statistical graphs and the variations in the five years were identified, in each one of the lines of credit significant changes were evidenced during the years 2014 and 2015, the main cause is the absorption of the liquidated portfolio of the Cooperativa de Ahorro y Crédito "Casa Fácil" ", Thus allowing an increase in the loan portfolio.

Subsequently, financial indicators relevant to credit were applied, which helped to propose strategies to facilitate the recovery of the overdue loan portfolio.

Finally, the results generated are presented through a SWOT analysis, in which three strategies are proposed, which will help the effectiveness of the programming of activities for the fulfillment of goals and objectives. At the end of the investigation, the conclusions and recommendations reached in the research work have been formulated, from which the most important conclusions are: General delinquency maintains low levels above the average of the cooperatives of segment 2, however in the application of the specific indicators of each portfolio was able to identify that the consumer portfolio for 2017 presents a high level of delinquency, that is to say, it exceeds the average, which can become a risk in the future.

As conclusions, it is recommended that the main executives of the Small Business Savings and Credit Cooperative, CACPE LOJA, should focus on continuing to maintain the financial permanence and optimization of the entity's continuous progress, creating favorable conditions that will allow it to continue competing in the financial market

Key Words: Financial Statements, Financial Analysis, SWOT Financial Indicators, Strategic Objectives.

c. Introducción

El esfuerzo de establecer el modelo de desarrollo social dispuso de una temporalidad de alrededor de un siglo y fue considerado en determinados momentos de la historia como una herramienta de transformación social. Actualmente, en el nuevo marco normativo ecuatoriano, se han creado las bases administrativas, de recursos humanos y presupuestarios del nuevo aparato estatal del sector de la economía popular y solidaria siendo altamente dinámico, y estratégico. El cooperativismo es uno de los grandes pilares sobre los que se asienta el desenvolvimiento económico del país, formando así parte de un sector más amplio, el sector de la Economía Popular y Solidaria, en el que se le da un protagonismo y se le brinda una protección especial a cada una de las entidades que forman parte permitiéndoles continuar con en el desarrollo financiero que a la vez favorezca la economía del país y no disminuya a través de ningún riesgo, es así que la importancia de conocer al riesgo crediticio, permite determinar a profundidad como afecta logrando así tomar decisiones financieras para el progreso de la entidad.

La realización del presente trabajo constituye un aporte para los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE-Loja, porque permite conocer cómo ha evolucionado la cartera de crédito en los últimos cinco años, contribuyendo con información relevante para la toma de decisiones de carácter financiero, encaminadas a mejorar la gestión del riesgo crediticio de la entidad, además de brindar posibles soluciones orientadas al crecimiento institucional dentro del mercado a través de la implementación de objetivos estratégicos para lograr un máximo beneficio que encaminen de forma concreta hacia la superación de los competidores y la mejora eficiente en su cartera.

La estructura formal del presente trabajo se ajusta a las disposiciones del Reglamento del Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja el cual contiene: Título del trabajo de investigación; el Resumen sintetiza una visión global del tema con incidencia en los resultados en forma general que se presenta en idioma Español e Inglés; Introducción en la que se destaca la importancia del tema; el aporte y la estructura de su contenido: Revisión de Literatura que contiene conceptos básicos que sustentaron el desarrollo del trabajo; Materiales y Métodos en el cual se detalla los materiales, métodos, técnicas y procedimientos utilizados los mismos que aportaron para el análisis de la información ; Resultados en el cual

se detalla el desarrollo de los objetivos propuestos aplicando los referentes teóricos recogidos anteriormente; Discusión refleja una comparación de los resultados encontrados frente a otra cooperativa de la misma segmentación.

Por último se plantea las Conclusiones y Recomendaciones puestas a consideración de los directivos de la Cooperativa para una mejor gestión de la cartera de crédito, Bibliografía se citan las referencias bibliográficas, como libros, revistas, direcciones electrónicas que constantemente fueron investigadas y que facilitaron la realización de este trabajo y los Anexos donde se puede observar la información de las tabulaciones, balances y documentos importantes válidos para el desarrollo de la investigación y para la obtención de resultados.

d. Revisión de literatura

Sistema Financiero en Ecuador

El sistema financiero nacional, conocido por sus siglas como SFN, es el conjunto de instituciones financieras reguladas por la Superintendencia de Bancos y por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. A través del SFN se canalizan los movimientos de dinero que realizan los ciudadanos, así como los créditos que obtienen las personas, familias u organizaciones que requieren financiamiento. De esta manera el sistema financiero nacional contribuye al desarrollo del país, fortaleciendo la inversión productiva y el consumo responsable (BanEcuador, 2016).

Clasificación del sistema financiero nacional

El Sistema Financiero Ecuatoriano es el sector encargado de recibir depósitos de los ciudadanos, ofreciendo custodiar los mismos, y/u otorgar créditos con el objetivo de ayudar al desarrollo económico y social. Para poder asegurar el correcto funcionamiento del sector y poder diversificar al mismo, y así poder cubrir las necesidades de los ciudadanos, el Sistema Financiero Ecuatoriano se ha estructurado de la siguiente manera:

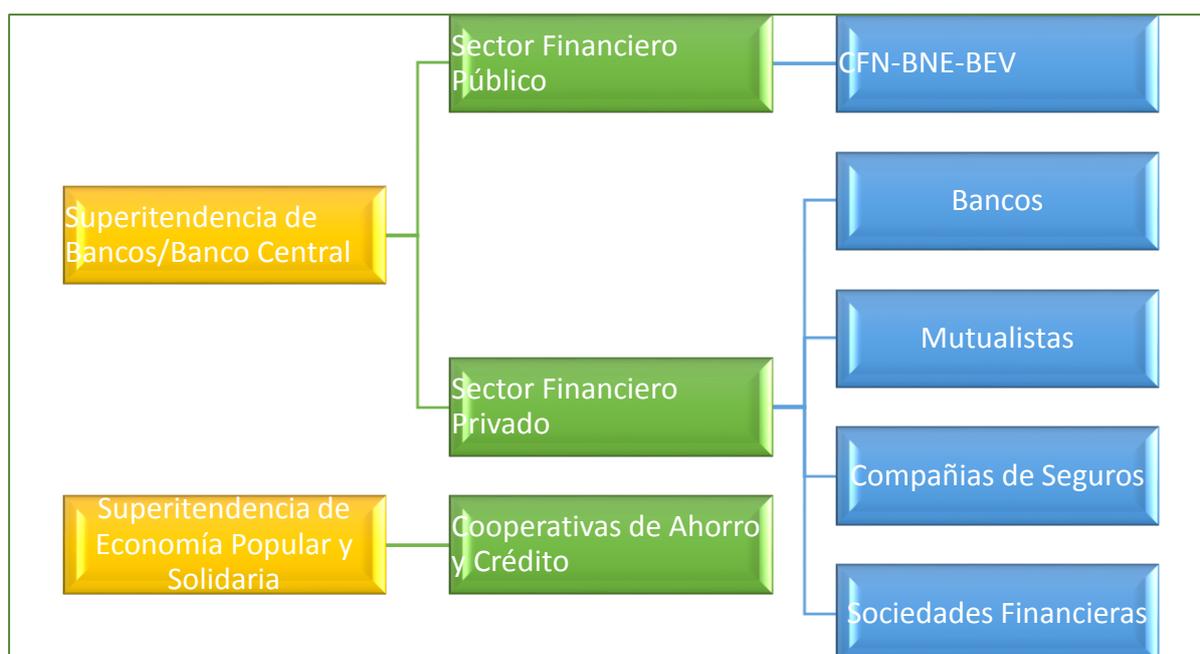


Figura 1: Instituciones Financieras del Ecuador

Fuente: (Banco de Guayaquil, 2017)

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Según el Art. 1 de la LOEPS (2014) define:

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. (p. 4)

Marco legal de las cooperativas de ahorro y crédito

En el año 2011, con registro oficial 444, entra en vigencia la Ley de Economía Popular y Solidaria y del sector Financiero Popular y Solidario (LOEPS) sustentando lo dicho en el artículo 283 de la Constitución de la República, donde se establece que el sistema económico es social y solidario; conjuntamente en uno de sus artículos se reconoce las diversas formas de organización de la economía, entre ellas las cooperativas de ahorro y crédito; a partir de entonces la LOEPS, es el marco normativo bajo el cual se rige el sector cooperativo de ahorro y crédito.

Esto da paso a los siguientes entes:

Comité Interinstitucional de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario ente rector de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

La función ejecutiva se encargará de la regulación de la Economía Popular y Solidaria.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria como órgano de control.

Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria a cargo de la inclusión económica y social

Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias cuya misión es brindar servicios financieros con sujeción a la política dictada por el Comité Interinstitucional.

En septiembre del 2014, entra en vigencia el Código Orgánico Monetario y Financiero el cual tiene por objeto regular el sistema monetario y financiero valga la redundancia, así como los regímenes de valores y seguros del Ecuador (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, 2011).

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera tendrá la responsabilidad de formular las diferentes disposiciones públicas, y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores. Los organismos de supervisión y control son la Superintendencia de Bancos (bancos, mutualistas y sociedades financieras), la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (cooperativas y mutualistas de ahorro y crédito de vivienda) y la Superintendencia de Compañías (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2017).

Segmentación

Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador según la ley orgánica de la economía popular y solidaria del sector financiero popular y solidario.

La LOEPS establece que las cooperativas de ahorro y crédito se ubican en segmentos, según su tamaño y participación en el sector cooperativo de ahorro y crédito. La segmentación tiene el propósito de generar políticas y regulaciones de forma específica y diferenciada atendiendo a sus características particulares, de acuerdo con criterios tales como:

Participación en el Sector; Volumen de operaciones que desarrollen; Número de socios; Número y ubicación geográfica de oficinas operativas a nivel local, cantonal, provincial, regional o nacional; Monto de activos; Patrimonio; y Productos y servicios financieros.

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera expide la resolución No. 038-2015-F el 13 de febrero de 2015, en la que establece:

Artículo 1.- Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos:

Cuadro 1.

Montos de Segmentación

Segmento	Activos (USD)
1	Mayor a 80 000 000,00
2	Mayor a 20'000000,00 hasta 80'000000,00
3	Mayor a 5'000000,00 hasta 20'000000,00
4	Mayor a 1'000000,00 hasta 5'000000,00
5	Hasta 1'000000,00
	Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales.

Fuente: (SEPS, 2018)

Artículo 2.- Las entidades de los segmentos 3, 4 y 5 definidas en el artículo anterior se segmentarán adicionalmente al vínculo con sus territorios. Se entenderá que las entidades referidas tienen vínculo territorial cuando coloquen al menos el 50% de los recursos en los territorios donde estos fueron captados.

Cooperativismo

En el contexto de Existió alrededor de un siglo de historia de cooperativismo en el mundo antes del arribo de su mensaje solidario al Ecuador. Un producto institucional de la sociedad industrial europea que sufrió importantes modificaciones, en su adaptación al medio agrario ecuatoriano, de incipiente desarrollo urbano industrial y ubicado en un contexto cultural propio del “lugar más lejano del mundo”, cuando su integración al escenario mundial era débil. Debido a este fenómeno, es necesario destacar los antecedentes de cómo se forjaron unos principios doctrinarios que cambiarían el destino de una parte significativa de la humanidad, con el de determinar la conformación del actor cooperativo nacional en un siglo de historia cooperativa.

Los principios cooperativos que se establecieron en el ámbito de la cooperativa de Rochdale se pueden sintetizar en las siguientes normas: venta al contado, venta a precio de mercado, distribución a prorrata del volumen de operaciones, administración democrática, número ilimitado de socios, distribución de los excedentes, selección de los miembros, neutralidad política y religiosa, realización de obras sociales.

Igualmente, los cooperados crearon instituciones de seguros, colaboraron con los desocupados, mantuvieron una casa de socorro, concedieron créditos hipotecarios para la solución de problemas habitacionales y lograron disponer de su propia empresa constructora.

Para 1995, los principios del cooperativismo se actualizaron, por parte de la Alianza Cooperativa Internacional (ACI), aunque antes ya se desarrollaron algunas reuniones internacionales para la discusión de los principios, en los siguiente términos: adhesión voluntaria y abierta, gestión democrática por parte de los socios, participación económica de los socios, autonomía e independencia, educación, formación e información, cooperación entre cooperativas, interés por la comunidad". (Política Económica, 2004)

Cooperativa

Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social (SEPS, 2017).

Importancia

Es importante el cooperativismo porque:

Surge como una iniciativa que engloba a amplios sectores sociales, como las organizaciones gremiales de trabajadores obreros, pequeños comerciantes, empleados urbanos, transportistas, pequeños propietarios agrícolas, miembros del magisterio, policías y militares, que demandaban recursos de previsión social, productivos, de servicios y de consumo. (Wilson Miño Grijalva, 2013, p. 14)

Clasificación de las cooperativas

Las cooperativas, se clasifican según la actividad que efectúen:

Cooperativas de producción. - Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad de propiedad colectiva y manejada en común, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles.

Cooperativas de consumo. - Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía.

Cooperativas de vivienda. - Las cooperativas de vivienda tendrán por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con estas en beneficio de sus socios. En estas cooperativas la adjudicación de los bienes inmuebles se efectuará previo sorteo, en Asamblea General, una vez concluidas las obras de urbanización o construcción; y, se constituirán en patrimonio familiar. Los cónyuges o personas que mantienen unión de hecho, no podrán pertenecer a la misma cooperativa.

Cooperativas de ahorro y crédito. - Estas cooperativas estarán a lo dispuesto en el Código orgánico.

Cooperativas de servicios. - Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud. En las cooperativas de trabajo asociado sus integrantes tienen, simultáneamente, la calidad de socios y trabajadores, por tanto, no existe relación de dependencia. (LOEPS, 2014, pp. 8-9)

Cooperativas de Ahorro y Crédito

Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con clientes o terceros, con sujeción a las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, pp. 72-73)

Crédito

El grupo de Cartera de Créditos incluye una clasificación principal de acuerdo a la actividad que se espera destinar a través del dinero que se recibe, estas son: comercial, consumo, vivienda y microempresa. Estas clases de operaciones a su vez incluyen una clasificación por su vencimiento en Cartera por vencer, vencida y que no devenga intereses. La Cartera por vencer y la Cartera que no devenga intereses mantiene una subclasificación por maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones, cánones, cuotas o dividendos; y, la Cartera vencida mantiene una subclasificación en función de los días que se mantiene cada operación, canon, cuota o dividendo como vencida (SEPS, 2015).

Concepto

“El crédito es un préstamo de dinero que se otorga al cliente el cual se compromete a devolver el monto solicitado en un tiempo definido, según las condiciones determinadas más el interés concretado acorde a lo establecido” (Manzanares, 2012, p. 14).

Tipos de crédito

Según Manzanares (2012), clasifica los créditos de la siguiente manera:

Créditos de Consumo: Son todos los créditos otorgados a personas naturales destinado a financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de obligaciones y servicios personales, cuya fuente principal de ingresos provengan de salarios, remuneraciones por consultorías rentas, alquileres, intereses por depósitos, rendimiento de inversiones, jubilaciones, entre otros.

Créditos hipotecarios para vivienda: Son los créditos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación, ampliación, mejoramiento de viviendas o adquisición de lotes con servicios, siempre que se encuentren amparados con garantía hipotecaria.

Microcrédito: Los créditos otorgados en todo el Sistema Financiero, en moneda nacional o extranjera hasta por el equivalente de diez mil dólares, a personas con negocio propio establecido de pequeña escala y que será devuelto con el producto de las ventas de bienes y servicios del mismo. Estos créditos son otorgados masivamente utilizando metodologías crediticias especializadas en microcrédito para evaluar y determinar la voluntad y capacidad de pago del potencial cliente. (p. 39)

Cartera de crédito

“El grupo de Cartera de Créditos incluye una clasificación principal de acuerdo a la actividad a la cual se destinan los recursos, estas son: **comercial, consumo, vivienda y microempresa**” (INTENDENCIA DE ESTADÍSTICAS, ESTUDIOS Y NORMAS, 2015)

Clasificación de la Cartera de Crédito

La clasificación de la cartera de crédito se puede dar en distintos criterios, el que se menciona a continuación es en base a su vencimiento,

a) Por vencer

Según la Resolución No. 129-2015-F de la Junta de Política de Regulación Política y Monetaria, (2015) define a la cartera por vencer como el monto total de créditos que tienen sus amortizaciones de capital e intereses al día, conforme al plan de pagos establecido en los

contratos de crédito, es decir cuya fecha de vencimiento no ha llegado todavía, o que habiendo llegado ya, todavía no cumple los días necesarios para pasar a vencido.

Dentro de esta categoría se encuentra las cuentas:

1401 Cartera de crédito comercial prioritario por vencer

1402 Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer

1403 Cartera de crédito inmobiliario por vencer

1404 Cartera de microcrédito por vencer

1407 cartera de crédito de consumo ordinario por vencer

b) Que no devenga intereses

Todo el saldo restante del crédito cuya cuota pasa a vencido se contabiliza como cartera que deja de generar ingresos para la empresa. (Vásconez, s.f, pp. 61-62)

Dentro de esta categoría se encuentra las cuentas:

1426 Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses

1427 Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses

1428 Cartera de microcrédito que no devenga intereses

1431 Cartera de crédito de consumo ordinario que no devenga intereses

c) Vencida

Según la Resolución No. 129-2015-F de la Junta de Política de Regulación Política y Monetaria, (2015) define a la cartera vencida como el valor de toda clase de créditos que por más de 30 días dejan de ganar intereses o ingresos. Una vez que una cuota se transfiere a cartera vencida todas las cuotas restantes por vencer y vencidas hasta 30 días se reclasifican a la cartera que no devenga intereses.

Dentro de esta categoría se encuentra las cuentas:

1450 Cartera de crédito de consumo prioritario vencida

1451 Cartera de crédito inmobiliario vencida

1452 Cartera de microcrédito vencida

1455 Cartera de crédito de consumo ordinario vencida

d) Cartera castigada

“Indica el monto por el cual consta el deudor como sujeto de crédito castigado, es decir es aquella que las entidades ya han Provisionado el 100%, esperando a que parte de ella sea pagada de una u otra forma, por lo cual nuevamente empiezan a llamar, a enviar gestores de cobranza a los domicilios de los deudores, a los trabajos” (SEPS, 2015, p. 19)

Según SRI determina que la eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al valor de deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, y se haya cumplido una de las siguientes condiciones:

- a) Haber constado como tales, durante dos (2) años o más en la contabilidad;
- b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
- c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
- d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor
- e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

Esta disposición aplicará cuando los créditos se hayan otorgado a partir de la promulgación del presente reglamento. También serán deducibles las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad que efectúan las instituciones del sistema financiero de acuerdo con las resoluciones que la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera emita al respecto.

Calificación de la cartera de crédito

El cuadro detallado a continuación servirá para la calificar la cartera de crédito y contingentes en función de la morosidad y al segmento de crédito al que pertenece.

Cuadro 2.

Calificación de la cartera de crédito

NIVEL DE RIESGO	CATEGORIA	PRODUCTIVO	PRODUCTIVO	MICROCRÉDITO	CONSUMO	VIVIENDA DE
		COMERCIAL ORDINARIO Y PRIORITARIO (EMPRESARIAL Y CORPORATIVO)	COMERCIAL PRIORITARIO (PYME)		ORDINARIO Y EDUCATIVO	INTERES PÚBLICO E INMOBILIARIO.
		DÍAS DE MOROSIDAD				
RIESGO NORMAL	A – 1	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5
	A – 2	De 6 hasta 20	De 6 hasta 20	De 6 hasta 20	De 6 hasta 20	De 6 hasta 35
	A – 3	De 21 hasta 35	De 21 hasta 35	De 21 hasta 35	De 21 hasta 35	De 36 hasta 65
RIESGO POTENCIAL	B – 1	De 36 hasta 65	De 36 hasta 65	De 36 hasta 50	De 36 hasta 50	De 66 hasta 120
	B – 2	De 66 hasta 95	De 66 hasta 95	De 51 hasta 65	De 51 hasta 65	De 121 hasta 180
RIESGO DEFICIENTE	C – 1	De 96 hasta 125	De 96 hasta 125	De 66 hasta 80	De 66 hasta 80	De 181 hasta 210
	C – 2	De 126 hasta 180	De 126 hasta 155	De 81 hasta 95	De 81 hasta 95	De 211 hasta 270
DUDOSO RECAUDO	D	De 181 hasta 360	De 156 hasta 185	De 96 hasta 125	De 96 hasta 125	De 271 hasta 450
PÉRDIDA	E	Mayor a 360	Mayor a 185	Mayor a 125	Mayor a 125	Mayor a 450

Fuente: (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2017)

Riesgo Normal

El deudor está en la capacidad de atender todas sus obligaciones financieras, así: tiene recursos y puede cumplirlos al tiempo establecido.

Riesgo Potencial

Es decir, el deudor en su momento puede cancelar sus obligaciones financieras, sin embargo, existen situaciones que, de no ser controladas oportunamente, podrían comprometer la capacidad futura de pago del deudor.

Riesgo Deficiente

La situación económica del deudor es débil ocasionando problemas para estar al día con sus obligaciones financieras y en caso de que la entidad no corrija a tiempo esta situación podría

ocasionarle pérdidas para la entidad.

Dudoso Recaudo

Los recursos que posee el deudor demuestran que existe una alta posibilidad de incumplimiento en sus obligaciones financieras

Pérdida

Es cuando el deudor ya no tiene ni recursos ni medios con los cuales pueda cumplir ningún compromiso financiero (Gestiopolis, 2017).

Las 5C del crédito

• Carácter

Son las características que tiene la persona que solicitan el crédito al momento de cancelarlo en el cual se incluye aquí también su historial crediticio.

• Capacidad

Es la posibilidad de pago por la deuda contraída, para lo cual el acreedor se vale de herramientas para evaluar la capacidad del deudor: estados e indicadores financieros en caso de ser una empresa constituida o los ingresos y gastos en caso de ser trabajador con relación de dependencia.

• Capital

Se refiere a la solidez financiera del demandante, así se analiza el monto solicitado en relación a su capital contable y la rentabilidad del mismo. También se puede definir como la seguridad de pago en caso de que el solicitante incumpliese con la deuda otorgada.

• Colateral

Son los recursos que poseen una persona o empresa para garantizar el cumplimiento de pago del crédito, es decir, las garantías o apoyos colaterales. Se incluye activos disponibles, inventarios u otros del balance general del solicitante.

• Condiciones

Son todas aquellas variables sobre las que los individuos no tienen control, pueden alterar el cumplimiento del pago, así como su deseo de cumplir con sus obligaciones (Córdova, 2011).

Constitución de Provisiones

Las provisiones específicas se establecen como la estimación de pérdidas sobre las obligaciones de las organizaciones calificadas, en función a las categorías de riesgo. Es así que las entidades deberán establecer una provisión específica sobre el saldo de las operaciones netas de los créditos, acorde a los siguientes parámetros.

Cuadro 3.

Constitución de Provisiones

NIVEL DE RIESGO	CATEGORIA	DESDE	HASTA
RIESGO NORMAL	A-1	0,50%	1,99%
	A-2	2,00%	2,99%
	A-3	3,00%	5,99%
RIESGO POTENCIAL	B-1	6,00%	9,99%
	B-2	10,00%	19,99%
RIESGO DEFICIENTE	C-1	20,00%	39,99%
	C-2	40,00%	59,99%
DUDOSO RECAUDO	D	60,00%	99,99%
PÉRDIDA	E		100,00%

Fuente: (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2017)

Morosidad crediticia

La morosidad crediticia constituye una de las más importantes señales que advierten las crisis financieras. Además, se plantea que los problemas en la rentabilidad se agudizan si se toma en cuenta que la entidad financiera incrementa su cartera de créditos impagos, lo que resulta en la caída de las utilidades. Entonces, un aumento significativo en la morosidad puede provocar un problema de rentabilidad y liquidez, incluso se traduciría en la generación de pérdidas y déficit de provisiones. En este sentido una cooperativa de ahorro y crédito que empieza a sufrir un deterioro de su portafolio de créditos puede ver perjudicada su rentabilidad al aumentar la proporción de créditos con intereses no pagados (SEPS, 2015).

Análisis Financiero

Es el procedimiento utilizado para evaluar la estructura de las fuentes y usos de los recursos financieros y de esta manera tener una expectativa sobre las modalidades bajo las cuales se mueven los flujos monetarios, y explicar los problemas y circunstancias que en ellos influyen.

Análisis Vertical

El Análisis Vertical del Balance General es la evaluación del funcionamiento de la entidad en un periodo ya especificado, permitiendo conocer el estudio de cada cuenta; según Jae K. Shim y Joel G. Siegel sirve para poner en evidencia la estructura interna de los estados y el porcentaje que corresponde de cada cuenta.

Análisis Horizontal

El Análisis Horizontal relaciona los cambios financieros que sufrió la entidad de un periodo a otro, los cuales pueden estar representados en aumentos o disminuciones, mostrando además dichas variaciones o cambios en cifras, porcentajes o razones, permitiendo obtener un mejor panorama de los cambios presentados en la entidad para su estudio, interpretación y toma de decisiones para beneficio de la entidad. (Shim & Siegel, 2000)

Por lo cual en el presente estudio se realizó el Análisis Horizontal y Vertical de la estructura de la Cartera de Crédito, permitiendo así tener una mejor perspectiva de cómo se mantiene.

Indicadores financieros

Son comparaciones con los grupos de cuentas que se establecen con el fin de determinar el estado económico de la empresa y muestran la evolución de las principales magnitudes y los resultados obtenidos que permitan la adopción de ciertas medidas de acuerdo a las circunstancias, tienen por objeto analizar la administración financiera, la estructura financiera y la actividad de la empresa (Anaya, 2012).

Principales indicadores financieros

Según la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS, (2017) detalla los siguientes indicadores financieros, determinados por la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación, lo cual la metodología utilizada para generar los indicadores financieros, ha sido tomada a partir de definiciones aceptadas financieramente, considerando conceptos generados por parte de la Superintendencia de bancos, de esta manera se fortalece la formalización de las definiciones, interpretaciones y cálculo de los indicadores financieros (p. 3).

1. Calidad de Activos

1.1 Morosidad de la cartera total

$$= \frac{\text{Cartera improductiva}}{\text{Cartera bruta}}$$

Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Las ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito.

Definición de las cuentas relacionadas:

Cartera improductiva bruta: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

Cartera bruta: Se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables.

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera. La relación mientras más baja es mejor.

Límites: Para el análisis de la morosidad se tomó en cuenta el límite mayor que es del 5% según lo establece la SEPS.

1.2 Morosidad cartera consumo prioritario

$$= \frac{\text{Cartera improductiva consumo prioritario}}{\text{Cartera bruta consumo prioritario}}$$

Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo prioritario frente al total cartera bruta consumo prioritario

Definición de las cuentas relacionadas:

Cartera improductiva consumo prioritario: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito consumo prioritario.

Cartera bruta consumo prioritario: Se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito consumo prioritario.

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo prioritario. La relación mientras más baja es mejor.

Límites: Para el análisis de la morosidad se tomó en cuenta el límite mayor que es del 5% según lo establece la SEPS

1.3 Morosidad cartera inmobiliaria

$$= \frac{\text{Cartera improductiva inmobiliaria}}{\text{Cartera bruta inmobiliaria}}$$

Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva inmobiliaria frente al total cartera bruta inmobiliaria.

Definición de las cuentas relacionadas:

Cartera improductiva inmobiliaria: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito inmobiliaria.

Cartera bruta inmobiliaria: Se refiere al total de la cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito inmobiliaria.

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito microcrédito. La relación mientras más baja es mejor.

Límites: Para el análisis de la morosidad se tomó en cuenta el límite mayor que es del 5% según lo establece la SEPS

1.4 Morosidad cartera microcrédito

$$= \frac{\text{Cartera improductiva microcrédito}}{\text{Cartera bruta microcrédito}}$$

Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva microcrédito frente al total cartera bruta microcrédito.

Definición de las cuentas relacionadas:

Cartera improductiva microcrédito: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de microcrédito

Cartera bruta microcrédito: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de Microcrédito.

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito microcrédito. La relación mientras más baja es mejor.

Límites: Para el análisis de la morosidad se tomó en cuenta el límite mayor que es del 5% según lo establece la SEPS

1.5 Morosidad cartera consumo ordinario

$$= \frac{\text{Cartera improductiva consumo prioritario}}{\text{Cartera bruta consumo prioritario}}$$

Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo ordinario frente al total cartera bruta consumo ordinario.

Definición de las cuentas relacionadas:

Cartera improductiva consumo ordinario: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no

devenga interés de la línea de consumo ordinario.

Cartera bruta consumo ordinario: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito “consumo ordinario”.

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo ordinario. La relación mientras más baja es mejor.

Límites: Para el análisis de la morosidad se tomó en cuenta el límite mayor que es del 5% según lo establece la SEPS

1.6 Cobertura de la cartera problemática

$$= \frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera improductiva bruta}}$$

Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. La relación mientras más alta es mejor. Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por línea de crédito.

Definición de las cuentas relacionadas:

Provisiones de cartera de créditos: Constituye una reserva para proteger la cartera de crédito que registra problemas de irrecuperabilidad.

Cartera improductiva bruta: Cartera que no genera ingresos para la entidad, es decir, cartera a la cual se ha suspendido la acusación de intereses. Se obtiene de la suma entre la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida.

Interpretación del indicador: Establece la suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora a través de la construcción de una provisión en función del tamaño de la cartera improductiva.

Límites: Para el análisis de los indicadores se estableció un promedio general de las cooperativas de segmento 2, dado que estas cooperativas no mantienen los límites establecidos por la SEPS.

Cuadro 4.

Promedio de segmento 2-Cobertura de cartera problemática

2013	2014	2015	2016	2017
110,60%	114,67%	57,45%	74,12%	94,48%

Fuente: (SEPS, 2018)

1.7 Cobertura de cartera de consumo prioritario

$$= \frac{\text{Provisiones de cartera de consumo prioritario}}{\text{Cartera improductiva de consumo prioritario}}$$

Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. La relación mientras más alta es mejor. Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por línea de crédito.

Definición de las cuentas relacionadas:

Provisiones de Cartera de consumo prioritario: Constituye una reserva para proteger la cartera de consumo que registra problemas de irrecuperabilidad.

Cartera improductiva de consumo prioritario: Cartera de consumo prioritario que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera de consumo prioritario que no devenga intereses más la cartera de consumo prioritario vencida.

Interpretación del indicador: Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

Límites: Para el análisis de los indicadores se estableció un promedio general de las cooperativas de segmento 2, dado que estas cooperativas no mantienen los límites establecidos por la SEPS.

Cuadro 5.

Promedio de segmento 2-Cobertura de cartera prioritaria

2013	2014	2015	2016	2017
95,42%	99,92%	45,68%	78,76%	88,12%

Fuente: (SEPS, 2018)

1.8 Cobertura de la cartera inmobiliaria

$$= \frac{\text{Provisiones de cartera inmobiliaria}}{\text{Cartera improductiva inmobiliaria}}$$

Determina la proporción de la cartera de crédito inmobiliario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.

Definición de las cuentas relacionadas:

Provisiones de Cartera inmobiliaria: Constituye una reserva para proteger la cartera de inmobiliario que registra problemas de irrecuperabilidad.

Cartera improductiva inmobiliaria: Cartera de inmobiliario que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera inmobiliario que no devenga intereses más la cartera inmobiliaria vencida.

Interpretación del indicador: Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito inmobiliario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

Límites: Para el análisis de los indicadores se estableció un promedio general de las cooperativas de segmento 2, dado que estas cooperativas no mantienen los límites establecidos por la SEPS.

Cuadro 6.

Promedio de segmento 2-Cobertura de cartera inmobiliaria

2013	2014	2015	2016	2017
101,47%	107,97%	63,93%	61,50%	51,89%

Fuente: (SEPS, 2018)

1.9 Cobertura de la cartera de microcrédito

$$= \frac{\text{Provisiones de cartera microcrédito}}{\text{Cartera improductiva microcrédito}}$$

Determina la proporción de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.

Definición de las cuentas relacionadas:

Provisiones de Cartera de microcrédito: Constituye una reserva para proteger la cartera de vivienda que registra problemas de irrecuperabilidad.

Cartera improductiva de microcrédito: Cartera de microcrédito que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera de microcrédito que no devenga intereses más la cartera de microcrédito vencida.

Interpretación del indicador: Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

Límites: Para el análisis de los indicadores se estableció un promedio general de las cooperativas de segmento 2, dado que estas cooperativas no mantienen los límites establecidos por la SEPS.

Cuadro 7.

Promedio de segmento 2-Cobertura de cartera microcrédito

2013	2014	2015	2016	2017
88,27%	94,59%	68,82%	71,23%	84,37%

Fuente: (SEPS, 2018)

1.10 Cobertura de la cartera consumo ordinario

$$= \frac{\text{Provisiones de cartera consumo ordinario}}{\text{Cartera improductiva consumo ordinario}}$$

Determina la proporción de la cartera de crédito consumo ordinario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.

Definición de las cuentas relacionadas:

Provisiones de Cartera de consumo: Constituye una reserva para proteger la cartera de consumo que registra problemas de irrecuperabilidad.

Cartera improductiva de consumo: Cartera de consumo que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera de consumo que no devenga intereses más la cartera de consumo vencida.

Interpretación del indicador: Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito consumo ordinario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

Límites: Para el análisis de los indicadores se estableció un promedio general de las cooperativas de segmento 2, dado que estas cooperativas no mantienen los límites establecidos por la SEPS.

Cuadro 8.

Promedio de segmento 2-Cobertura de cartera de consumo ordinario

2016	2017
104,11%	201,18%

Fuente: (SEPS, 2018)

1.1 Participación de Activos Improductivos

$$=(1*100)+\left(\frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total de activos}}\right)$$

Mide el cambio relativo de la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.

Definición de las cuentas relacionadas:

Activos improductivos: Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso.

Interpretación del indicador: Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos

Límites: Para el análisis de los indicadores se estableció un promedio general de las cooperativas de segmento 2, dado que estas cooperativas no mantienen los límites establecidos por la SEPS.

Cuadro 9.

Promedio de segmento 2-FI

2013	2014	2015	2016	2017
105,43%	105,47%	112,89%	110,53%	108,54%

Fuente: (SEPS, 2018)

2. Manejo Administrativo

2.1 Proporción de activos improductivos netos

$$= \frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total de activos}}$$

Mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución con relación a sus activos totales.

Definición de las cuentas relacionadas:

Activos improductivos netos: Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso.

Entre estos están todas las inmovilizaciones del activo; cartera de crédito en mora y en cobro judicial, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas por cobrar incobrables o de dudosa cobrabilidad que pueden implicar pérdidas.

Activos: Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.

Interpretación del indicador: Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente, es decir destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos.

Límites: Para el análisis de los indicadores se establece un promedio general de las cooperativas de segmento 2, dado que estas cooperativas no mantienen los límites establecidos por la SEPS.

Cuadro 10.

Promedio de Segmento 2-activos improductivos

2013	2014	2015	2016	2017
5,43%	5,47%	12,89%	10,53%	8,54%

Fuente: (SEPS, 2018)

2.2 Proporción de los activos productivos netos

$$= \frac{\text{Activos productivos}}{\text{Total de activos}}$$

Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.

Definición de las cuentas relacionadas:

Activos productivos: Son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros.

Interpretación del indicador: Mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.

Límites: Para el análisis de los indicadores se estableció un promedio general de las cooperativas de segmento 2, dado que estas cooperativas no mantienen los límites establecidos por la SEPS.

Cuadro 11.

Promedio de Segmento 2-activos productivos

2013	2014	2015	2016	2017
94,57%	94,53%	87,32%	89,47%	91,46%

Fuente: (SEPS, 2018)

2.3 Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada

$$= \frac{\text{Activos productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$$

Mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad.

Definición de las cuentas relacionadas:

Pasivos con costo: Son aquellas obligaciones que tienen un costo financiero implícito de captación.

Interpretación del indicador: Mientras más alta la relación, generara una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.

Límites: Para el análisis de los indicadores se estableció un promedio general de las cooperativas de segmento 2, dado que estas cooperativas no mantienen los límites establecidos por la SEPS.

Cuadro 12.

Promedio de segmento 2-Utilización del pasivo

2013	2014	2015	2016	2017
113,61%	113,22%	110,13%	111,14%	111,85%

Fuente: (SEPS, 2018)

2.4 Eficiencia operativa

$$= \frac{\text{Gastos de operación estimados}}{\text{Total activo promedio}}$$

Representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total.

Definición de las cuentas relacionadas:

Gastos operativos: Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.

Activo total promedio: Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.

Límites: Para el análisis de los indicadores se estableció un promedio general de las cooperativas de segmento 2, dado que estas cooperativas no mantienen los límites establecidos por la SEPS.

Cuadro 13.

Promedio de segmento 2-Eficiencia Operativa

2013	2014	2015	2016	2017
5,63%	5,40%	7,07%	7,00%	7,00%

Fuente: (SEPS, 2018)

2.5 Intermediación financiera

$$= \frac{\text{Cartera bruta}}{(\text{Depósitos a la vista} + \text{depósitos a plazo})}$$

Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación con la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad.

Definición de las cuentas relacionadas:

Cartera bruta: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

Depósitos a la vista: Son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).

Depósitos a plazo: Son aquellos bienes depositados a una entidad bancaria durante un tiempo determinado. Transcurrido ese plazo, la entidad devuelve el dinero, junto con los intereses pactados.

Interpretación del indicador: Mientras mayor es el indicador, significa que la entidad es más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que receipta.

Límites: Para el análisis de los indicadores se estableció un promedio general de las cooperativas de segmento 2, dado que estas cooperativas no mantienen los límites establecidos por la SEPS.

Cuadro 14.

Promedio de segmento 2-Intermediación Financiera

2013	2014	2015	2016	2017
102,74%	99,01%	118,44%	107,11%	106,80%

Fuente: (SEPS, 2018)

3. Rentabilidad

3.1 ROA

$$= \frac{\text{Resultados}}{\text{Activo}}$$

Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.

Definición de las cuentas relacionadas:

Ingresos menos gastos: Corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos. Cuando el cálculo es a un mes diferente de diciembre esta diferencia debe multiplicarse por 12 y dividirse para el mes con el cual se realiza el análisis.

Interpretación del indicador: Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.

Límites: Para el análisis de los indicadores se estableció un promedio general de las cooperativas de segmento 2, dado que estas cooperativas no mantienen los límites establecidos por la SEPS.

Cuadro 15.

Promedio de segmento 2-ROA

2013	2014	2015	2016	2017
1,19%	1,13%	0,69%	0,04%	0,48%

Fuente: (SEPS, 2018)

4. Capital

4.1 Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados

$$= \left(\frac{\text{Total cartera improductiva}}{\text{Patrimonio}} \right) * 100$$

Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad.

Definición de las cuentas relacionadas:

Cartera Improductiva: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

Patrimonio: Conjunto de bienes propios de una persona o de una institución, susceptibles de estimación económica.

Interpretación del indicador: Mientras más alto sea el indicador significaría que los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados, ya que existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad.

Límites: Para el análisis de los indicadores se estableció un promedio general de las cooperativas de segmento 2, dado que estas cooperativas no mantienen los límites establecidos por la SEPS.

Cuadro 16.

Promedio de segmento 2- Cartera improductiva en relación al patrimonio

2013	2014	2015	2016	2017
27,78%	28,08%	57,14%	48,09%	33,21%

Fuente: (SEPS, 2018)

Riesgo

Hace referencia a la incertidumbre producida en el rendimiento de una inversión, debida a los cambios producidos en el sector en el que se opera, a la imposibilidad de devolución del capital por una de las partes y a la inestabilidad de los mercados financieros. (Pacific Credit Rating, 2016, p. 23).

Riesgo en el sector financiero

El nivel de endeudamiento financiero con que opera una institución es un factor importante en la determinación de su riesgo de crédito, no solo porque un menor endeudamiento permite absorber mayores pérdidas en los activos, sino porque permite a las instituciones aprovechar oportunidades atractivas cuando estas se presentan. La capacidad de generar recursos propios en forma interna para apoyar el crecimiento de la empresa es vital para cualquier institución. Por consiguiente, una revisión de la rentabilidad esperada y de la política de dividendos forma parte integral de nuestro análisis.

Otro aspecto fundamental en el proceso de evaluación es la revisión de la calidad de la cartera de créditos. Nuestro análisis se inicia con una revisión de las medidas de calidad de crédito como, por ejemplo, los niveles de morosidad, el nivel de provisiones y los activos riesgosos, pero ahonda más profundamente en

los mecanismos utilizados en el proceso de administración de los créditos.
(Pacific Credit Rating, 2016, p. 24)

Tipos de riesgo

Riesgo de crédito: Es el riesgo de las entidades financieras, la probabilidad de que el deudor no cancele la deuda e incumpla con las condiciones pactadas en la concesión del crédito.

Riesgo de tipo de interés: Relacionados con la actividad bancaria, cuando los tipos de interés suben o bajan afectando a las operaciones del activo y pasivo, que son el giro de un ente bancario.

Riesgo de liquidez: Es la probabilidad de que la entidad no pueda cumplir con obligaciones contraídas con terceras personas a corto plazo, a causa de dificultades temporales.

Riesgo de mercado: Es aquel que se produce por factores u operaciones que afectan al valor de la cartera de inversión y negociación.

Riesgo operativo: Es el riesgo que se ocasiona por sistemas internos de control y gestión de la entidad, incluso por la actuación de su personal (Ruza & Curbera, 2013).

Tipos riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la posibilidad de incurrir en pérdidas, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones por parte del deudor, en operaciones de intermediación financiera. Este incumplimiento se manifiesta en el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidades en el pago de las obligaciones pactadas (SEPS, 2015, p. 1), por lo cual los riesgos se clasifican en:

Riesgo de plazo o vencimiento: Es según a la fecha de vencimiento de los títulos el cual hace referencia: el título será más riesgoso si el plazo de vencimiento es mayor, lo cual alta será la prima de riesgo y a su vez será mayor la tasa de rendimiento requerido.

Riesgo de incumplimiento: Mide la capacidad de pago tanto del capital como de los intereses. Los inversionistas exigen una prima de riesgo, para invertir en valores que no están exentos del peligro de falta de pago (UNAM-Economía, 2014, p. 33).

Riesgo de crédito comercial: Son los derivados de las posibles pérdidas que la empresa puede tener si ocurre algunos de los tres supuestos: no poder cobrar nunca los créditos otorgados (fallidos), cobrar los créditos con retraso (créditos morosos), y cobrar finalmente menos importe que el monto facturado (cargos o deducciones impuestos por el cliente).

Factores que determinan el riesgo de crédito.

Los factores que se deben analizar en las instituciones que ofrecen financiamiento son:

Factores internos. Dependen directamente de la administración propia y/o capacidad de los ejecutivos de cada empresa.

Entre los factores internos se pueden enumerar los siguientes:

- **Volumen de créditos.** A mayor volumen de créditos, mayor es la exposición de la institución financiera.
- **Políticas de créditos.** Cuanto más agresiva es la política crediticia mayor es el riesgo crediticio.
- **Mezcla de créditos.** Cuanta más concentración crediticia existe por empresas o sectores, mayor es el riesgo que se está asumiendo.
- **Falta de información gerencial.** Para una adecuada toma de decisiones se requiere de información integra, oportuna y confiable.

Factores externos. Se entienden como aquellos que no pueden ser controlados directamente en la institución financiera como los desastres naturales, regulaciones que afectan a los sectores en los que han sido colocados los de pérdida de la fuente de ingreso de los prestatarios, entre otros. (Haroa, 2011, p. 167)

Análisis de riesgo de crédito

Es un estudio que se realiza para evaluar el rubro de cartera de las cooperativas financieras, lo cual abarcan una gran variedad de estudios, esto se fundamenta en los riesgos provenientes de las actividades que realiza la entidad y que se registran en el balance. Es importante conocer el enfoque de negocio, las entidades financieras pueden especializarse por el tipo de cartera o segmento de mercado, de esto dependerán los niveles de retorno y de riesgo. Es importante conocer: las políticas, estrategias, procesos, controles de la entidad que son parámetros de su apetito del riesgo y su gestión para administrarlo. Todo esto se ve reflejado en el desempeño del balance de la entidad y en el estado de resultados. Por ello, para PCR los análisis cualitativo y cuantitativo se realizan paralelamente, contrastando la información que proveen las distintas fuentes tanto las cualitativas, como las cuantitativas (Pacific Credit Rating, 2016, p. 26).

Administración de riesgo

Las entidades financieras esencialmente cubren sus pérdidas con las estimaciones preventivas para riesgos crediticios con la constitución de provisiones y con los márgenes de interés; mientras que las pérdidas no esperadas se cubren generalmente con el capital. Es así importante una adecuada administración de riesgos por parte de las entidades financieras, es importante que la administración verifique constante los riesgos del negocio que pudieran tener un impacto significativo en sus operaciones, manejando los conocimientos obtenidos a través de sus actividades comerciales, estableciendo las medidas necesarias con anticipación cuando se avecina un riesgo. Para cumplir este propósito se requiere de una sólida infraestructura administrativa y de sistemas (Pacific Credit Rating, 2016, p. 28).

Proceso de administración del riesgo

Primeramente, la Entidad identificará los riesgos más relevantes en el ámbito en donde trabaja. Casi todas las transacciones en la intermediación financiera llevarán algún nivel de riesgo, ya sea crediticio, financiero, u operativo.

Segundo, la Entidad definirá los modelos, parámetros, y escenarios que habrán de utilizarse para llevar a cabo la medición de los riesgos y priorizarlos tomando en cuenta tres dimensiones:

La magnitud de la posible pérdida; la duración del tiempo en el cual estará expuesto al riesgo y la probabilidad de consecuencias adversas.

Después, la Entidad formulará estrategias y políticas para controlar o mitigar el riesgo, las mismas que deberán ser observados y cumplidos, y a la misma vez establecer las medidas correctivas en caso de excesos.

Finalmente, será responsabilidad de la Entidad el estar continuamente evaluando la efectividad de las medidas tomadas, midiendo los niveles de riesgo, y, en caso que sea necesario, actualizando las políticas y estrategias. La administración de los riesgos es un proceso continuo que involucra personal de todo nivel de la Entidad. (D'Onofrio, 2012, p. 15)

Estrategias

Las estrategias son los medios a través de los cuales se alcanzarán los objetivos a largo plazo. Algunas estrategias de negocios son la expansión geográfica, la diversificación, la adquisición, el desarrollo de productos, la penetración de mercado, las reducciones presupuestarias, las desinversiones, la liquidación y las empresas conjuntas. Las estrategias son posibles cursos de acción que requieren de decisiones por parte de los altos directivos y de grandes cantidades de recursos de la empresa. Además, las estrategias afectan la prosperidad a largo plazo de la organización, por lo general durante un mínimo de cinco años, y por eso se orientan hacia el futuro. Las estrategias tienen consecuencias multifuncionales o multidivisionales y requieren la consideración de los factores externos y los internos que enfrenta la empresa. (David, 2013, p. 11)

Características de las estrategias de crédito

Según el artículo de Estrategias De Crédito En Las Empresas Privadas (ISSN, 2017): determina que las estrategias de crédito se caracterizan por ser creadas a la medida y que deben ser adaptables. Ya que esto se da, porque el estado de cada empresa es único, en el que si existe un cambio se deben ir adaptando sin ningún problema, y están vinculadas en un solo departamento; en el que consiste que solo una persona sea el responsable de adecuada

aplicación de las normas, políticas y técnicas establecida, pudiendo ser director, gerente, jefe, etc., dentro de la estructura organizacional.

Importancia

Las estrategias de créditos son de suma importancia, ya que permite prevenir riesgo y problemas al transcurso del tiempo, y para ellos las organizaciones implementan nuevos proyectos, nuevas estrategias de financiamiento para así llevar a cabo uno de sus objetivos metas y las operaciones productivas. Y en la actualidad, muchas empresas no acuden a estos créditos por falta de desconocimiento y el acceso de fuentes financiamiento, o muchos por la cantidad de requisitos que exigen. La falta de misión gerencial para emitir estas estrategias de crédito, que les permite ampliar operaciones y logros en el desarrollo de la empresa. Pero el departamento de cobranza utilizara los instrumentos de financiamiento a corto plazo para los proveedores, y en algunos casos préstamos bancarios, pero en la actualidad no recupera aquello, sino que a una estrategia prepagado. Mientras tanto las que son a largo plazo figuran préstamos que provienen por el banco y el manejo de patrimonio. (ISSN, 2017)

Objetivos

- Mantener niveles relativamente bajos de un riesgo crediticio, además que permitan tener una buena rentabilidad y permanencia del mismo.
- Es muy importante mantener al personal con capacitación constante sobre las tendencias de las economías en el país y tener constante capacitación en el tema de finanzas y decisiones financieras.
- Es importante que los departamentos de tener a mano estudios de mercado y estudios sectoriales.
- Crear sistemas estándares de evaluación de créditos.
- Realizar estudios de segmento.

- Detectar aquellos créditos con riesgos superiores a lo normal para hacerles seguimiento más minucioso.
- Preparar un sin número de análisis para futuros ejecutivos de cuentas, realizar estudios sectoriales.
- Contar con información bibliográfica al alcance para posibles consultas, además de estar al tanto y al día de las publicaciones de la prensa en lo que se refiere al movimiento macroeconómico y las tendencias políticas y monetarias. (CreceNegocios, 2010)

Estrategias de riesgo crediticio

La estrategia de riesgos se basa en dos factores determinantes:

1- Cómo enfocar la concesión de créditos a clientes

2- Cómo enfocar el cobro a clientes

Cruzando y combinando en una matriz estas dos variables, tenemos como resultado cuatro estrategias básicas de riesgos:

1- Estrategia de máxima liberalidad en la concesión de créditos y máxima tolerancia en el cobro

2- Estrategia de alta flexibilidad en la concesión de créditos, pero máximo rigor en la reclamación de los pagos

3- Estrategia de elevado control del riesgo antes de conceder créditos, pero mucha tolerancia en caso de demoras en el pago

4- Estrategia de máximo rigor en el control de los riesgos y máxima dureza en la exigencia del pago de las facturas. (Brachfield, 2012)

Matriz FODA

Según Fred David, (2013) menciona que la matriz de fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas (FODA) es una importante herramienta de adecuación que ayuda a los directivos a desarrollar cuatro tipos de estrategias: estrategias FO (fortalezas, oportunidades), estrategias DO (debilidades-oportunidades), estrategias FA (fortalezas-amenazas) y estrategias DA (debilidades-amenazas). Adecuar los factores internos y externos clave es la parte más difícil en el desarrollo de la matriz FODA; además exige mucho sentido común, puesto que las alternativas de adecuación son diversas.

Las estrategias FO utilizan las fortalezas internas de la empresa para aprovechar las oportunidades externas.

A todo directivo le gustaría que su organización ocupara una posición que le permitiera usar sus fortalezas internas para tomar ventaja de las tendencias o acontecimientos externos. Las organizaciones por lo general aplicarán estrategias FA o DA para colocarse en una situación que les dé oportunidad de aplicar las estrategias FO. Si la empresa tiene grandes debilidades luchará por superarlas y convertirlas en fortalezas; si enfrenta fuertes amenazas buscará evitarlas para concentrarse en las oportunidades.

Las estrategias DO buscan superar las debilidades internas aprovechando las oportunidades externas. En ocasiones existen oportunidades externas clave, pero la empresa tiene debilidades internas que le impiden explotarlas. Imaginemos, por ejemplo, que hay una gran demanda de dispositivos electrónicos que controlen tanto la cantidad como la frecuencia en que se da la inyección de combustible en los motores automotrices (oportunidad), pero la empresa fabricante de autopartes carece de la tecnología necesaria para producirlos (debilidad). Una posible estrategia DO consistiría en adquirir esa tecnología creando una alianza estratégica con una compañía que tuviera competencia en esa área. Otra alternativa DO sería contratar y capacitar personal con las capacidades técnicas necesarias.

Las estrategias FA utilizan las fortalezas de la empresa para evitar o reducir el impacto de las amenazas externas. Esto no significa que una organización fuerte siempre deba afrontar directamente las amenazas que surgen en el entorno externo.

Las estrategias DA son tácticas defensivas cuyo propósito es reducir las debilidades internas y evitar las amenazas externas. Si la organización enfrenta varias amenazas externas y muchas debilidades internas, podría afirmarse que está en una posición precaria. De hecho, lo más probable es que tenga que luchar por seguir operando a través de una fusión o un recorte de gastos y, en el peor de los casos, declararse en quiebra u optar por su liquidación.

La matriz está compuesta por nueve celdas: cuatro para los factores clave, cuatro más para las estrategias, y una que siempre se deja en blanco (la celda superior izquierda). Las cuatro celdas de estrategias, etiquetadas FO, DO, FA y DA, se desarrollan después de completar las cuatro celdas de factores clave, F, D, O y A. El desarrollo de la matriz FODA consta de ocho pasos:

1. Listar las oportunidades externas clave de la empresa.
2. Listar las amenazas externas clave de la empresa.
3. Listar las fortalezas internas clave de la empresa.
4. Listar las debilidades internas clave de la empresa.
5. Adecuar las fortalezas internas a las oportunidades externas, y registrar las estrategias FO resultantes en la casilla correspondiente.
6. Adecuar las debilidades internas a las oportunidades externas, y registrar las estrategias DO resultantes.
7. Adecuar las fortalezas internas a las amenazas externas, y registrar las estrategias FA resultantes.
8. Adecuar las debilidades internas a las amenazas externas, y registrar las estrategias DA resultantes.

e. Materiales y métodos

Materiales

Para el desarrollo del trabajo fue necesario la utilización de materiales bibliográficos, de escritorio, documentos históricos de la entidad, equipos electrónicos, entre otros.

Métodos

La metodología que se empleó en el trabajo de investigación y permitió obtener los resultados deseados son:

Método Científico: este método orientó en el desarrollo de todo el trabajo investigativo, considerando que el análisis responde a un proceso.

Método Inductivo: se empleó para evaluar la cartera de crédito, a través de cuadros estadísticos y el análisis general descubriendo los problemas más relevantes, y obteniendo conclusiones generales logrando determinar las mejores recomendaciones.

Método Deductivo: ayudó al estudio generalizado de la cooperativa y en especial de la cartera de crédito logrando establecer el cumplimiento de los objetivos planteados, esto permitió analizar los aspectos de la evolución de la cartera para el desarrollo de estrategias y lograr reducir el riesgo crediticio.

Método Analítico: se utilizó para clasificar, sintetizar y ordenar la información otorgada por la cooperativa sobre la cartera de crédito, y así obtener un mejor análisis y visión del manejo de la cartera.

Técnicas

Las técnicas que se aplicó estuvieron basadas en los objetivos planteados, se utilizó herramientas pertinentes y relevantes, las cuales son las siguientes:

Recolección bibliográfica: se utilizó para recolectar información fundamental en folletos, tesis, leyes, reglamentos, normas, internet, manuales que permitió obtener información relevante acerca de la cooperativa.

Entrevista: se empleó al gerente y jefe de crédito, esto sirvió para obtener información sobre el diagnóstico de la situación actual de la cooperativa con respecto a los créditos.

Encuesta: se aplicó al personal de crédito y a los socios que han accedido a créditos, obteniendo información fundamental que permitió elaborar las estrategias del riesgo crediticio.

Población y Muestra

La población objetivo de estudio, está dada por el número de socios que han solicitado créditos durante el 2017 que fue de 3942 información emitida por el gerente de la entidad, por lo cual fue necesario obtener una muestra mediante la aplicación de fórmula que menciona el libro de Metodología de la Investigación de Bernal, (2010):

Fórmula:

$$n = \frac{Z^2 \cdot p \cdot q \cdot N}{(N - 1)e^2 + Z^2 \cdot p \cdot q}$$

n= Tamaño de la muestra

E= Error experimental (0.05)

N= Población total (3942)

P= Población a favor (0.50)

Q= Población en contra (0.50)

Z= Nivel de confianza 95% (equivalente a 1,96 de acuerdo a la tabla de distribución)

$$n = \frac{1,96^2 \cdot (0,50) \cdot (0,50) \cdot (3942)}{(3942 - 1)0,05 + 1,96^2 \cdot (0,50) \cdot (0,50)}$$

$$n = 350$$

Se aplicaron 350 encuestas a los socios que han solicitado créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACPE-LOJA”.

f. Resultados

Contexto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE-LOJA



Figura 2. Logotipo de la institución
Fuente: COAC

La CACPE Loja empezó a funcionar primero como una caja de ahorro y crédito y luego se constituyó de manera legal el 08 de enero de 1991 con acuerdo del Ministerio de Bienestar Social N° 0021. Nació de un grupo de hombres y mujeres con espíritu cooperativista y a pesar de los inicios que fueron duros hoy es una de las cooperativas financieramente confiables.

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

Al cierre del año 2017 la cooperativa mantuvo en activos \$55.180.131,89; pasivos \$44.328.598,3 y patrimonio de \$10.851.533,09 , es una de las 38 entidades clasificadas y supervisadas desde el 01 de enero de 2013 por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria dentro del grupo de Cooperativas del Segmento 2, en relación a sus activos se ubica en el puesto 11, luego de Chibuleo Ltda., Fernando Daquilema, Construcción Comercio y Producción Ltda., Ambato Ltda., 15 de abril Ltda., Once de Junio Ltda., Kullki Wasi Ltda., La Merced Ltda., Erco Ltda. y Comercio Ltda. Esto conforme a la nueva clasificación por

Segmentos, determinada por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, a través de la Resolución No. 039-2015-F.

Al cierre del 2017, la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA., registró en certificados de aportación por la suma de USD 2,85 millones, que constituye el capital social de la Cooperativa. El artículo 49 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidario y del Sector Financiero Popular y Solidario señala que, el capital social de las Cooperativas será variable e ilimitado, estará constituido por las aportaciones pagadas por sus socios, en numerario, bienes o trabajo debidamente evaluados por el Consejo de Administración. Las aportaciones de los socios estarán representadas por certificados de aportación, nominativos y transferibles entre socios o a favor de la Cooperativa.

Misión

“Somos una Cooperativa de Ahorro y Crédito socialmente responsable, que satisface las necesidades de sus socios y clientes brindando productos y servicios financieros de calidad, con eficiencia y personal comprometido para aportar al desarrollo y crecimiento económico de la región sur del país.”

Para realizar una misión acorde los objetivos y los lineamientos de la Cooperativa, éstos constan de cuatro elementos:

- Primer elemento: Socialmente responsable es la que la Cooperativa cumple con un conjunto de normas y principios referentes a la realidad social, económica y ambiental que se basa en valores, que le ayudan a ser más Productiva.
- Segundo elemento: Satisfacer las necesidades de socios y clientes en la prestación de servicios financieros y no financieros.
- Tercer elemento: Productos y servicios de calidad y eficiencia.
- Cuarto elemento: Personal Comprometido.

Visión

“Ser una institución sustentable y competitiva en el sistema financiero popular y solidario en la región sur del país, impulsando el crecimiento y desarrollo socioeconómico de nuestros socios y clientes.”

Para realizar una visión acorde los objetivos y los lineamientos de la Cooperativa, éstos constan de tres elementos:

- Primer elemento: Sustentabilidad que nos ayudará a desarrollar y encontrar nuevas oportunidades de mercado y negocios, que permitan la duración de nuestros proyectos a corto, mediano y largo plazo. Es la capacidad de asegurar recursos estables y suficientes en el largo plazo, y asignarlos de una manera oportuna, apropiada y eficiente.
- Segundo elemento: Competitividad definida como la capacidad de generar la mayor satisfacción de los socios y clientes.
- Tercer elemento: Crecimiento y desarrollo socioeconómico de socios y clientes.

Valores institucionales

Los valores institucionales son los principios con los cuáles la entidad entera actúa en la toma de decisiones de esta manera se detallan los más importantes para la empresa:

- **Solidaridad.** - Apoyar el crecimiento socioeconómico de los socios y personal a través de la provisión de productos y servicios de la institución. La búsqueda de bienestar social para todos (as) los cooperados, mediante la aplicación de los principios universales del cooperativismo que promuevan la ayuda mutua, oportuna y de calidad.
- **Honestidad.** - Decir la verdad y actuar de manera justa recta e íntegra de manera individual y colectiva.

Como sinónimo de transparencia, honradez, manejo pulcro de todos los recursos de la institución y de sus socios, buscando maximizar la satisfacción de nuestros socios.

- **Lealtad.** - Una actitud de fidelidad y compromiso con socios y miembros de la sociedad, es decir como aquel principio que privilegia una relación basada en el respeto mutuo tanto al interior de la Cooperativa como fuera de ella.

- **Equidad.** - Igualdad en el trato y servicio a los socios, usuarios y personal. La actitud de servicios sin privilegios, en igualdad de condiciones para todos los socios, tanto en el ejercicio de sus obligaciones como de sus derechos, en el marco del respeto por la normatividad interna vigente.

- **Transparencia.** - Acceso a información relevante y oportuna para establecer relación de confianza con los clientes internos y externos. Valor que permite el conocimiento de todos los socios acerca del manejo de los bienes y servicios de la Cooperativa, así como el cumplimiento de políticas y normas establecidas. Tiene que ver con la sinceridad que se actúa en la Cooperativa.

Productos que ofrece:

- Crédito funcionario y empleado (consumo)
- Crédito mejoras “Casa Linda”
- Créditos convenios institucionales
- Crédito de consumo
- Crédito comercial PYMES
- Microcrédito
- Ahorro a la vista
- Depósitos a plazo fijo

Servicios que ofrece:

- Transferencias interbancarias mediante el sistema SPI Banco Central del Ecuador.
- Transferencias interbancarias con otras oficinas de la Cooperativa.
- Débitos de servicios básicos (TV. Cable, teléfono, luz, agua)
- Giros internacionales.

Base legal

- Constitución de la República del Ecuador
- Código Orgánico Monetario Financiero
- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Ley de la Superintendencia de Bancos y Seguros
- Ley de Seguridad Social
- Ley de Compañías
- Código Civil
- Código de Trabajo

Sucursales y agencias

CACPE Loja Ltda. Cuenta con 12 sucursales y 3 agencias distribuidas en tres provincias:

- Loja, El Oro y Zamora Chinchipe

En la ciudad de Loja cuenta con 5 oficinas (Matriz, Ag. Norte, Ag. Sur y Ag. San Sebastián) y una sucursal (Puerta de la Ciudad).

Las demás sucursales se distribuyen de la siguiente manera:

Alamor	Catacocha	Cariamanga
Saraguro	Yantzaza	Catamayo
Balsas	Malacatos	Vilcabamba
Macará	Pindal	

Responsabilidad social

La Responsabilidad Social Cooperativa busca propiciar la construcción de un mundo mejor, procurando que las decisiones y acciones administrativas que tomen las organizaciones, coadyuven al desarrollo sostenible y al equilibrio entre su rol social, ecológico y económico.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE-LOJA. Ltda., en sus 26 años de vida institucional se ha convertido en un importante referente del Sistema Cooperativo en la Región Sur del País, por su gestión ética, transparente; y, por su contribución al cumplimiento de los objetivos personales, familiares y empresariales de sus socios, clientes y de la Comunidad en general, mediante la prestación de productos y servicios.

La entidad mantiene un documento en el que refleja las actividades de responsabilidad social, este documento es llamado “Informe de Balance Social de Desempeño Cooperativo”, presenta anualmente a los involucrados y tiene la finalidad de transparentar la gestión institucional de CACPE-LOJA Ltda., a sus diferentes grupos de interés.

Principios Corporativos

Principio 1: “Membresía Abierta y Voluntaria”

Principio 2. “Control democrático de los miembros”

Principio 3: “Participación económica de los miembros”

Principio 4: “Autonomía e Independencia”

Principio 5: “Educación, entrenamiento e información”

Principio 6: “Cooperación entre Cooperativas”

Principio 7: “Principio con la comunidad”

Gobierno corporativo

El gobierno, administración y vigilancia de la Cooperativa está a cargo de:

- La Asamblea General de representantes
- El Consejo de Administración
- El Consejo de Vigilancia
- La Gerencia General

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

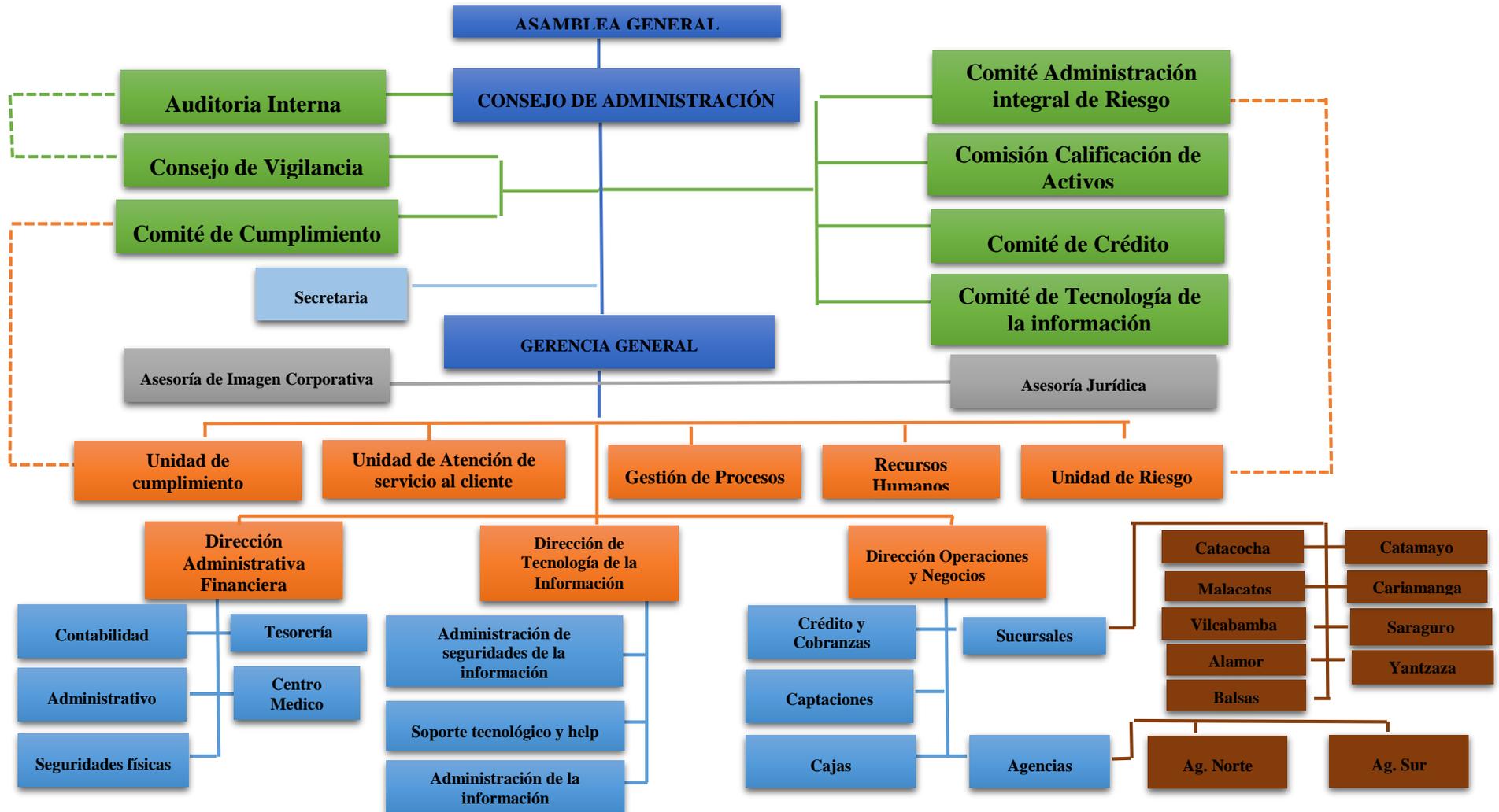


Figura 3. Estructura Organizacional de la CACPE “LOJA”

Fuente: Información General de la Cacpe



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CACPE LOJA LTDA.
Análisis Vertical

Cuadro 17.

Composición del Balance General.

ACTIVOS			PASIVO		
FONDOS DISPONIBLES	\$ 6.211.675,99	11,26%	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$ 40.126.702,86	90,52%
INVERSIONES	\$ 1.066.581,08	1,93%	CUENTAS POR PAGAR	\$ 2.186.267,75	4,93%
CARTERA DE CREDITOS	\$ 41.202.205,07	74,67%	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 1.906.061,67	4,30%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 473.725,52	0,86%	OTROS PASIVOS	\$ 109.566,02	0,25%
BIENES REALIZABLES	\$ 3.898.540,64	7,07%	TOTAL DE PASIVO	\$ 44.328.598,30	
PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 2.041.824,04	3,70%	PATRIMONIO		
OTROS ACTIVOS	\$ 285.579,05	0,52%	CAPITAL SOCIAL	\$ 2.871.202,17	26,46%
TOTAL DE ACTIVO	\$ 55.180.131,39		RESERVAS	\$ 5.997.233,94	55,27%
			OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ 108.996,84	1,00%
			SUPERAVIT	\$ 1.123.831,44	10,36%
			RESULTADOS	\$ 750.268,70	6,91%
			TOTAL PATRIMONIO	\$ 10.851.533,09	
			TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 55.180.131,39	

Fuente: Estados Financieros de la COAC

Dentro de los activos se puede determinar que la entidad está manejando de buena manera la Cartera de Crédito considerando que está dentro de los parámetros del 70 a 80% que establece que establece SEPS, al igual que la cuenta fondo disponibles representa un 11%, inversiones representan un 1,93% y los bienes realizables un 7,07%, el cual el Activo

Financiero mantiene una estructura adecuada para el correcto funcionamiento de la cooperativa.

El pasivo es un 80%, lo que es buena para la entidad porque mantiene altas captaciones de dinero que permite después colocar en créditos para satisfacer la demanda de los socios, y cumplir la función principal que es la de generar ingresos; el patrimonio representa un 20% lo que permite asegurar la estabilidad de la Cooperativa con la cuenta Capital y Reservas.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

CACPE LOJA LTDA.

Cartera de Crédito Análisis Vertical

Cuadro 18.

Análisis vertical periodo 2017

Cód.	Cuenta	Cantidad	%	Rubro
14	CARTERA DE CREDITOS	\$ 41.202.205,07		100%
	CARTERA POR VENCER	\$ 41.700.057,52	100,00%	
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$ 36.263.185,52	86,96%	88,01%
140205	De 1 a 30 días	\$ 1.212.813,10	3,34%	
140210	De 31 a 90 días	\$ 2.120.493,41	5,85%	
140215	De 91 a 180 días	\$ 3.112.818,71	8,58%	
140220	De 181 a 360 días	\$ 5.416.057,35	14,94%	
140225	De más de 360 días	\$ 24.401.002,95	67,29%	
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$ 62.888,45	0,15%	0,15%
140305	De 1 a 30 días	\$ 1.993,86	3,17%	
140310	De 31 a 90 días	\$ 4.938,39	7,85%	
140315	De 91 a 180 días	\$ 5.377,32	8,55%	
140320	De 181 a 360 días	\$ 11.001,20	17,49%	
140325	De más de 360 días	\$ 39.577,68	62,93%	
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 2.374.169,99	5,69%	5,76%
140405	De 1 a 30 días	\$ 84.109,96	3,54%	
140410	De 31 a 90 días	\$ 160.877,89	6,78%	
140415	De 91 a 180 días	\$ 192.515,70	8,11%	
140420	De 181 a 360 días	\$ 399.429,60	16,82%	
140425	De más de 360 días	\$ 1.537.236,84	64,75%	
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$ 2.999.813,56	7,19%	7,28%
140705	De 1 a 30 días	\$ 72.111,32	2,40%	
140710	De 31 a 90 días	\$ 139.608,74	4,65%	
140715	De 91 a 180 días	\$ 217.033,17	7,23%	
140720	De 181 a 360 días	\$ 418.047,69	13,94%	
140725	De más de 360 días	\$ 2.153.012,64	71,77%	
	CARTERA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$ 851.433,41	100,00%	
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 709.610,21	83,34%	1,72%

que no devenga intereses				
142605	De 1 a 30 días	\$ 70.871,18	9,99%	
142610	De 31 a 90 días	\$ 59.715,28	8,42%	
142615	De 91 a 180 días	\$ 76.424,61	10,77%	
142620	De 181 a 360 días	\$ 126.623,56	17,84%	
142625	De más de 360 días	\$ 375.975,58	52,98%	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 89.852,76	10,55%	0,22%
142805	De 1 a 30 días	\$ 7.415,20	8,25%	
142810	De 31 a 90 días	\$ 8.707,49	9,69%	
142815	De 91 a 180 días	\$ 10.747,76	11,96%	
142820	De 181 a 360 días	\$ 16.905,23	18,81%	
142825	De más de 360 días	\$ 46.077,08	51,28%	
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	\$ 51.970,44	6,10%	0,126%
143105	De 1 a 30 días	\$ 1.621,33	3,12%	
143110	De 31 a 90 días	\$ 1.532,07	2,95%	
143115	De 91 a 180 días	\$ 3.573,57	6,88%	
143120	De 181 a 360 días	\$ 6.136,29	11,81%	
143125	De más de 360 días	\$ 39.107,18	75,25%	
CARTERA VENCIDA		\$ 796.602,52	100,00%	
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$ 681.303,62	85,53%	1,654%
145005	De 1 a 30 días	\$ 3.170,02	0,47%	
145010	De 31 a 90 días	\$ 67.388,16	9,89%	
145015	De 91 a 180 días	\$ 102.836,43	15,09%	
145020	De 181 a 270 días	\$ 130.927,05	19,22%	
145025	De más de 270 días	\$ 376.981,96	55,33%	
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$ 14,00	0,002%	0,000%
145110	De 31 a 90 días	\$ 1,00	7,14%	
145115	De 91 a 270 días	\$ 4,00	28,57%	
145120	De 271 a 360 días	\$ 2,00	14,29%	
145125	De 361 a 720 días	\$ 7,00	50,00%	
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 107.270,55	13,47%	0,260%
145205	De 1 a 30 días	\$ 1,00	0,001%	
145210	De 31 a 90 días	\$ 10.541,03	9,83%	
145215	De 91 a 180 días	\$ 13.711,61	12,78%	
145220	De 181 a 360 días	\$ 17.885,54	16,67%	
145225	De más de 360 días	\$ 65.131,37	60,72%	
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$ 8.014,35	1,01%	0,019%
145510	De 31 a 90 días	\$ 3.658,63	45,65%	
145515	De 91 a 180 días	\$ 2.747,75	34,29%	
145520	De 181 a 360 días	\$ 1.607,97	20,06%	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$ 2.145.888,38	100,00%	-5,208%
149905	(Cartera de créditos comercial prioritario)	\$ 0,00	0,00%	
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-\$ 1.661.072,53	77,41%	
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-\$ 636,59	0,03%	
149920	(Cartera de microcréditos)	-\$ 194.989,50	9,09%	
149935	(Cartera de crédito de consumo ordinario)	-\$ 84.906,97	3,96%	
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-\$ 9.062,79	0,42%	
149989	(Provisión genérica voluntaria)	-\$ 195.220,00	9,10%	

Fuente: Estados Financieros de la COAC



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

CACPE LOJA LTDA.

Cartera de Crédito

Representación gráfica

Análisis Vertical

Periodo Enero - Diciembre 2017

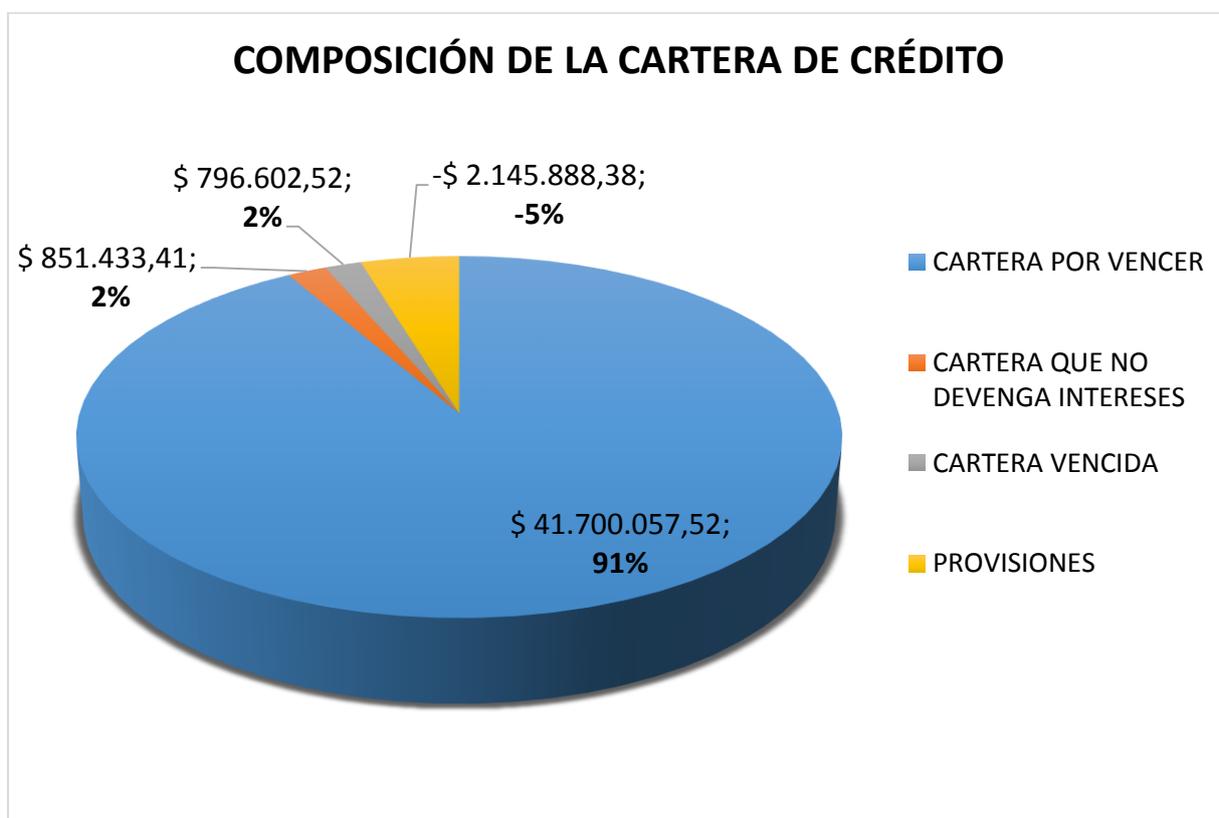


Figura 4. Análisis vertical periodo 2017

Fuente: Estados Financieros de la COAC

Para el año 2017 en la Cartera de Crédito se puede observar que el mayor porcentaje se encuentra en la Cartera por Vencer, representando el 91%, valor aceptable dado que estas generan intereses para la entidad esta se mantiene por encima de la cartera que no devenga intereses y la vencida las cuales no generan interés y son aceptables, porque son valores no relevantes y no provocaría un riesgo operativo para la cooperativa, y con un 5% se muestra una Provisión general para créditos incobrables, como un aseguramiento en caso de incobrabilidad.

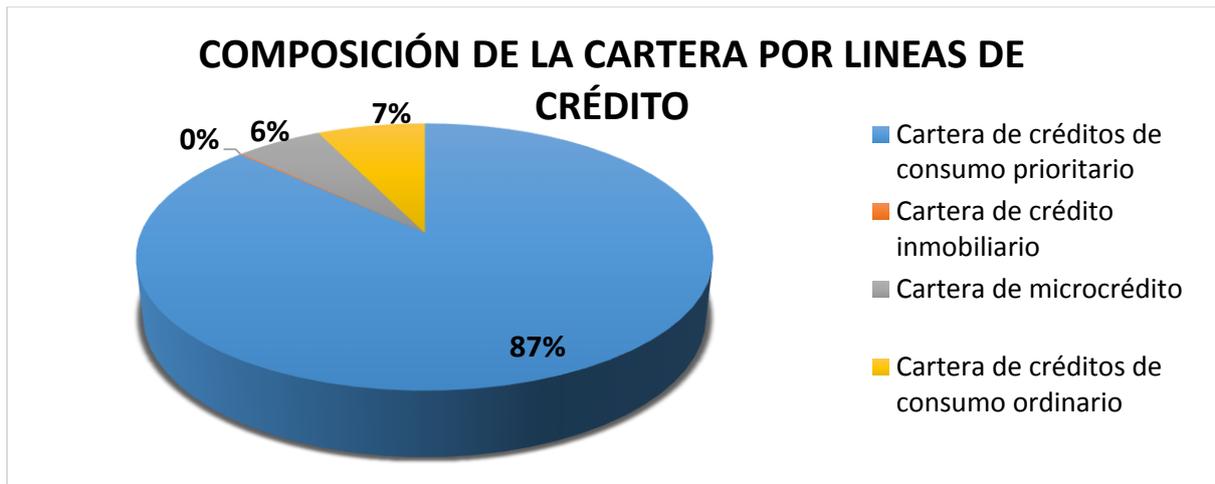


Figura 5. Líneas de crédito
Fuente: Estados Financieros de la COAC

Dentro de las líneas de crédito con un 87% se encuentran los de consumo prioritario mostrando aceptación por parte de los socios debido a su fácil acceso; con un 7% se encuentra los créditos de consumo ordinario los cuales se otorgan para adquirir vehículos livianos de combustible fósil, con un 6% están los Microcréditos créditos otorgados solamente a microempresas con una mayor tasa de interés y en un menor porcentaje están los créditos inmobiliarios con un 0,15%.

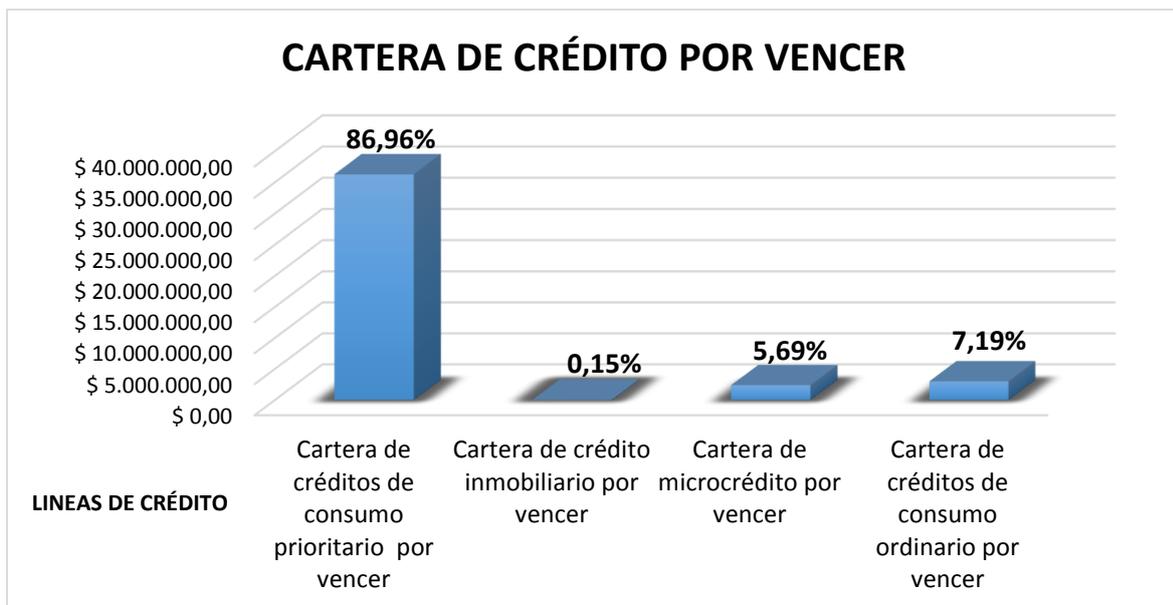


Figura 6. Cartera de crédito por vencer 2017
Fuente: Estados Financieros de la COAC

Se puede observar que la Cartera de Crédito por vencer cuya fecha de vencimiento no ha llegado todavía o no cumple los días necesarios para pasar a vencido, el valor más representativo es la cartera de crédito de consumo por vencer con un 86,96%, siendo el de mayor prioridad por parte de los socios dado que este crédito permite la compra de bienes, servicios o solventar una necesidad inmediata no relacionada con una actividad productiva y mantiene una tasa de interés baja del 13%, siguiendo con un 7,19% se encuentran los Créditos de Consumo Ordinario que permite la adquisición de vehículos livianos, con un 5,69% los microcréditos los cuales financian actividades en pequeña escala y con un menor valor de 0,15% están los créditos inmobiliarios, esto se debe a que la cooperativa no ha colocado este crédito en el último año y el saldo que mantiene es del año anterior.

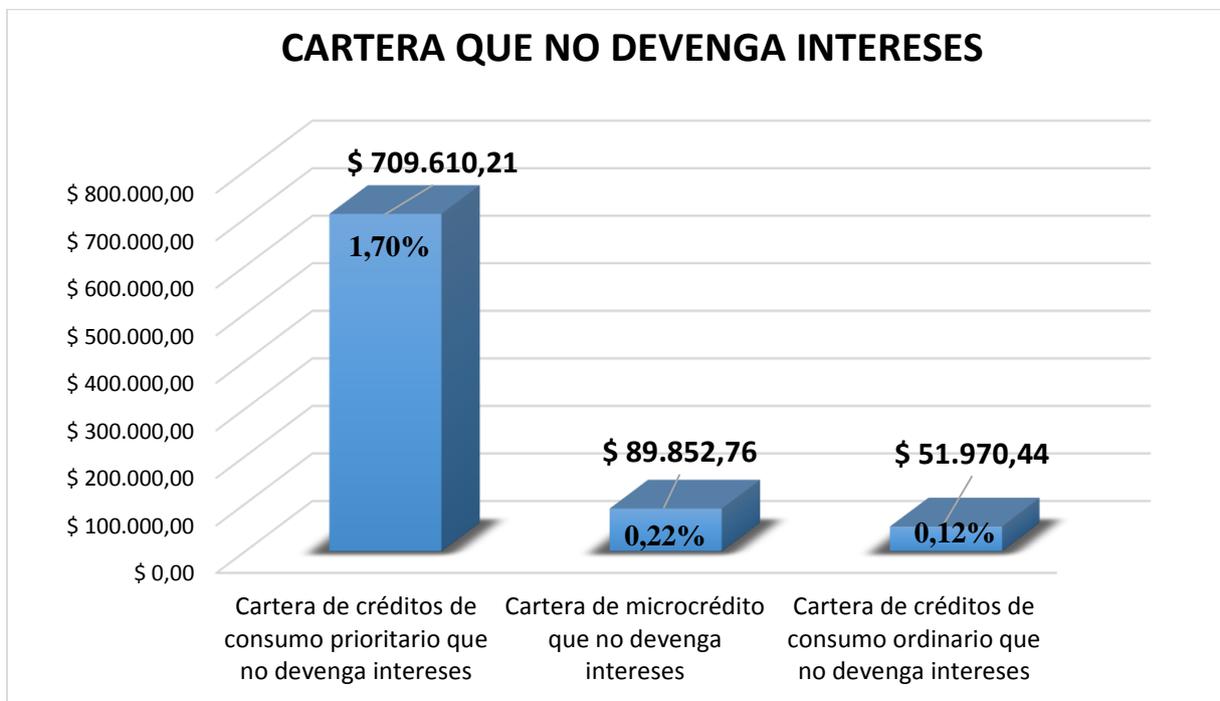


Figura 7. Cartera que no devenga intereses 2017

Fuente: Estados Financieros de la COAC

Analizando las cuentas que no devenga intereses con un 1,70% está la Cartera de Consumo Prioritario siendo la más representativa dado que mantiene una mayor colocación de créditos, con un 0,22% está la Cartera de Microcrédito la cual mantiene valores menores de colocación al igual que la cartera de consumo ordinario, para el año 2017 no se presenta Cartera Inmobiliaria que no devenga intereses dado que la cooperativa no colocó créditos este año.

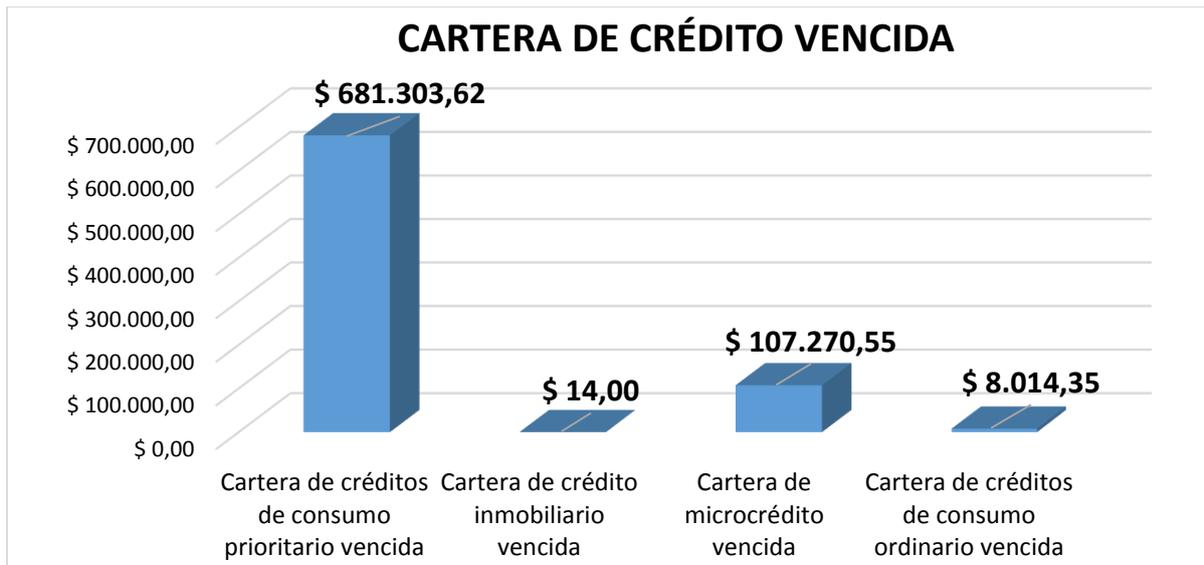


Figura 8. Cartera vencida 2017
Fuente: Estados Financieros de la COAC

Realizado el análisis vertical se puede constatar que dentro de la cartera vencida el valor más alto es la cartera de consumo prioritario con un 1,63%, dado que mantiene un valor alto en la colocación de créditos siendo el de mayor preferencia, lo cual es un riesgo eminente, con un 0,26% y 0,02% se encuentra los microcréditos y los de consumo ordinario siendo los de menor preferencia y con un 0,002% están los créditos inmobiliarios, lo cual está por debajo del 1% por el manejo que ha mantenido la entidad ha no ofrecer este producto durante el último año.

Plazos de la cartera de Crédito

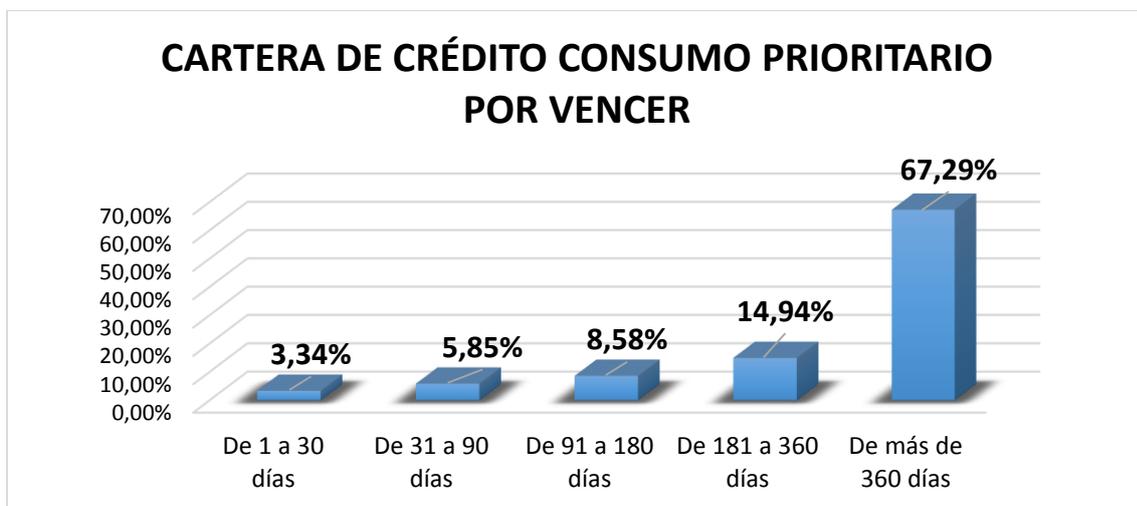


Figura 9. Cartera de consumo prioritario por vencer-2017.

Fuente: Estados Financieros de la COAC

Analizando la cartera de crédito de consumo prioritario los cuales son otorgados a personas naturales, el mismo que es destinado a la compra de bienes, servicios o gastos, se observa que el porcentaje más relevante es el 67% en la subcuenta de más de 360 días, es decir solicitan créditos a mayor a 1 año determinando que la mayoría de los socios solicitan créditos a plazos medianos, por cuanto les permite tener una mayor facilidad de pago; con valores menos representativos están con un 5,85% los de 31 a 90 días, con el 3,34% de 1 a 30 días, siendo plazos poco solicitados por los socios.

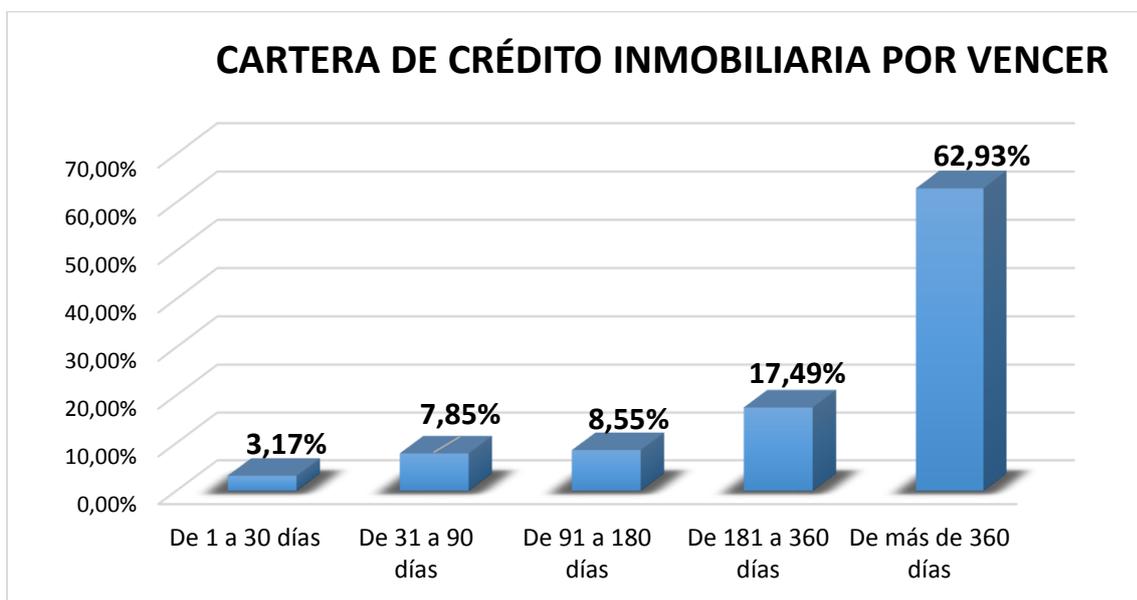


Figura 10. Cartera inmobiliaria por vencer-2017.

Fuente: Estados Financieros de la COAC

Del total de Cartera de Crédito colocada Inmobiliaria, la cual es otorgada a personas naturales para adquirir bienes inmuebles para la construcción de vivienda propia, se tiene que el 62,93% pertenece a la subcuenta de más de 360 días, siendo el plazo más prioritario por parte de los socios, con el 17,49% está el plazo de 181 a 360 días y las de menor frecuencia están los de 91 a 180 días con un 8,55%, de 31 a 90 días con un 7,85% y de 1 a 30 días con un 3,17%, generalmente los socios solicitan créditos a plazos mayores a 6 meses para poder obtener facilidades de pago.

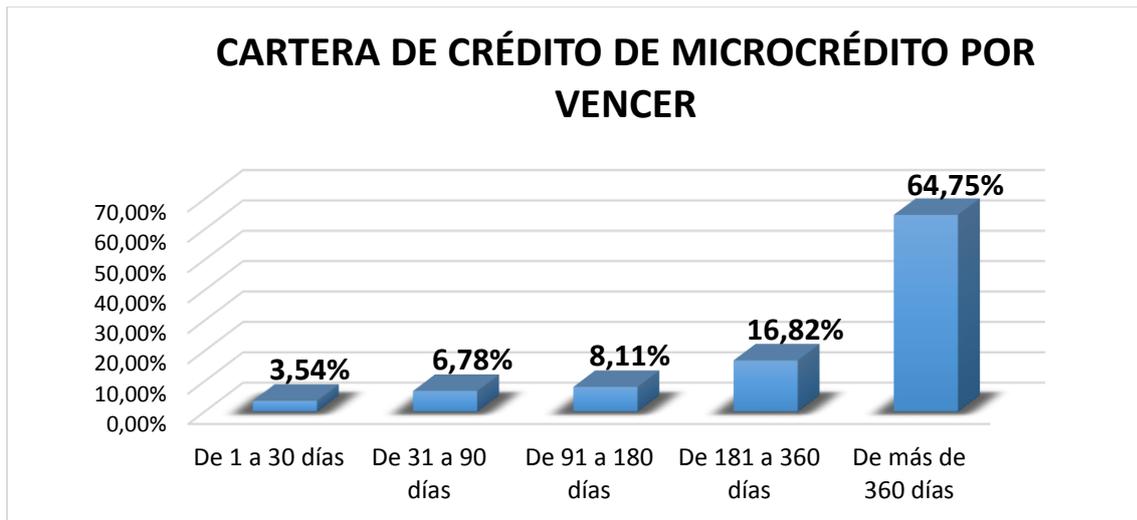


Figura 11. Cartera de microcrédito por vencer-2017.

Fuente: Estados Financieros de la COAC

Se puede evidenciar que el valor más representativo es el 64,75% en la subcuenta de más de 360 días siendo el microcrédito una modalidad orientada a financiar los negocios de las diferentes personas, continuando con un 16,82% están de 181 a 360 días; con el 8,11% están de 91 a 180 días; con un 6,78% están de 31 a 90 días y finalmente con un 3,54% los de 1 a 30 días siendo estos plazos con poca demanda debido a que los socios invierten su dinero y logran recuperar la inversión en plazos mayores.

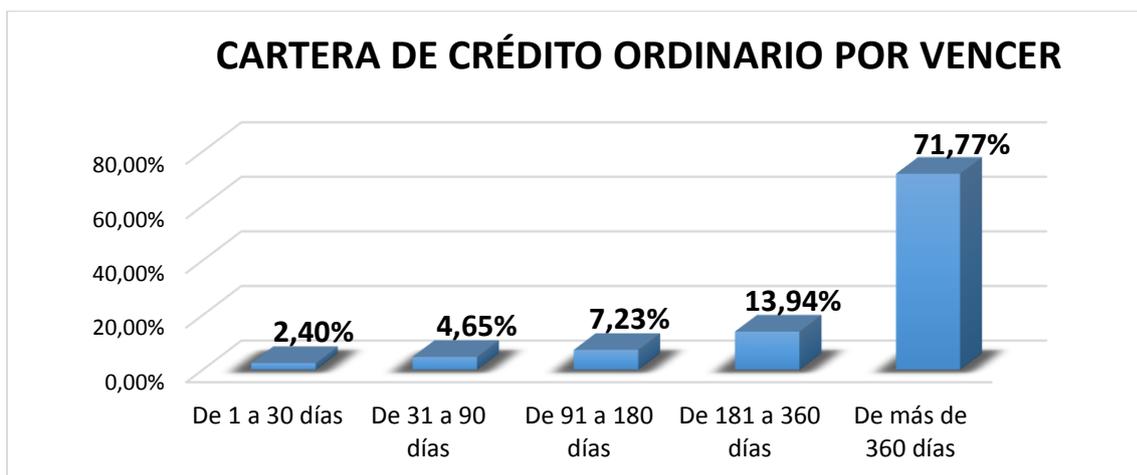


Figura 12. Cartera ordinaria por vencer-2017.

Fuente: Estados Financieros de la COAC

Para el año 2017 con un 71,77% se encuentra la subcuenta de más de 360 días, dado que esta cartera permite a los socios adquirir o comercializar vehículos livianos de combustible fósil, por esta razón los socios solicitan créditos mayores a un año, con un 13,94% están de 181 a

360 días, con el 7,23% están de 91 a 180 días y con plazos de poca demanda están con un 4,65% los de 31 a 90 días y con un 2,40% de 1 a 30 días.

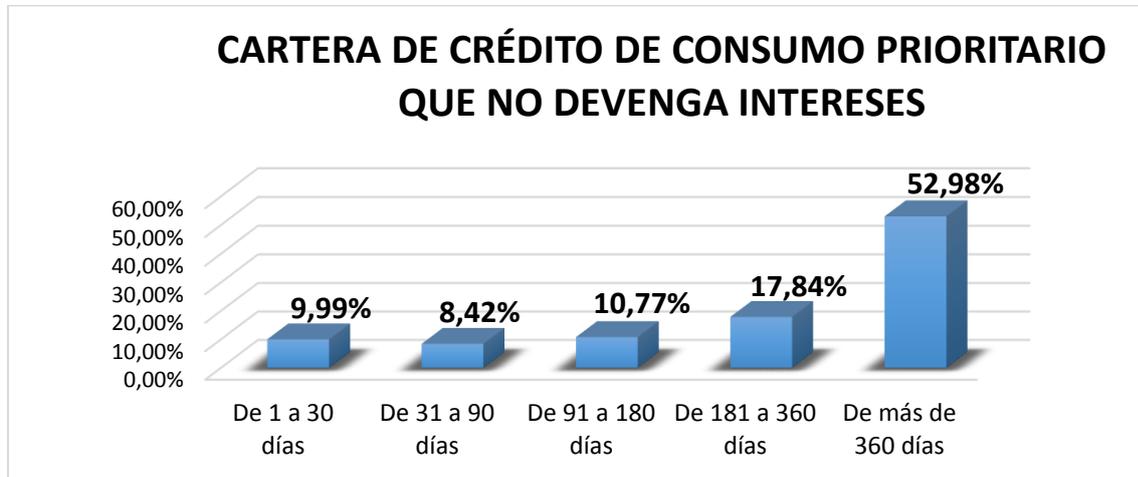


Figura 13. Cartera de consumo prioritario que no devenga intereses-2017.

Fuente: Estados Financieros de la COAC

Con un 52,98% se encuentra la subcuenta de más de 360 días, la cooperativa debería mejorar el proceso de crédito para poder recuperar a tiempo las cuotas de los préstamos, lo cual, por la falta de compromiso de los socios, la cartera puede llegar a correr un riesgo inminente; con un 17,84% está la subcuenta de 181 a 360 días y con un menor valor de 8,42% de 31 a 90 días.

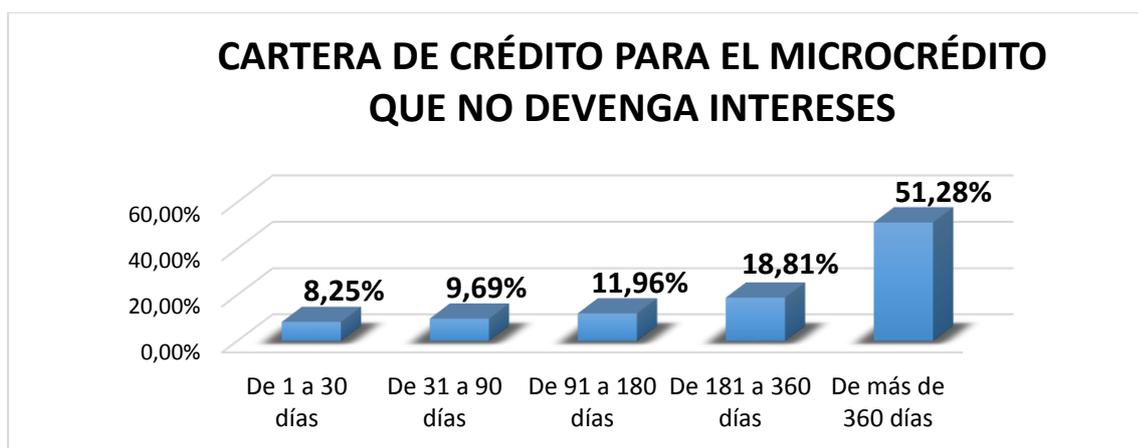


Figura 14. Cartera para el microcrédito que no devenga intereses-2017.

Fuente: Estados Financieros de la COAC

La cartera de microcrédito que no devenga intereses, es aquella que ha pasado a un periodo de cartera improductiva y puede llegar a ser un riesgo mayor; con un 51,80% está la de más

360 días, con un 18,81% está de 181 a 360 días y con un menor valor de 8,25% está la de 1 a 30 días.

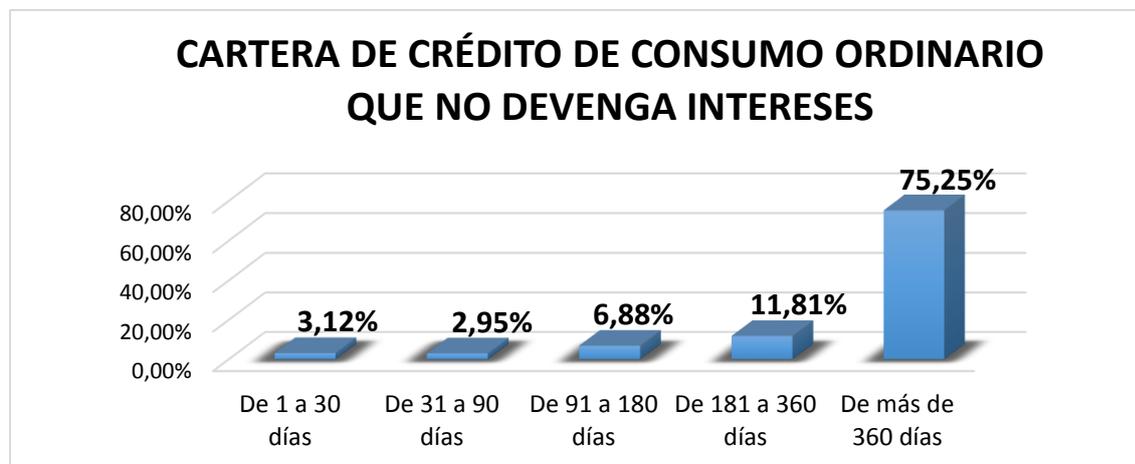


Figura 15. Cartera de consumo ordinario que no devenga intereses-2017.
Fuente: Estados Financieros de la COAC

Dentro de la cartera de crédito de consumo ordinario que no devenga intereses el rubro más representativo es el 75,25%, de más de 360 días, lo cual se debería mejorar las estrategias de crédito para disminuir estos valores, con un valor de 3,12% está la subcuenta de 1 a 30 días.

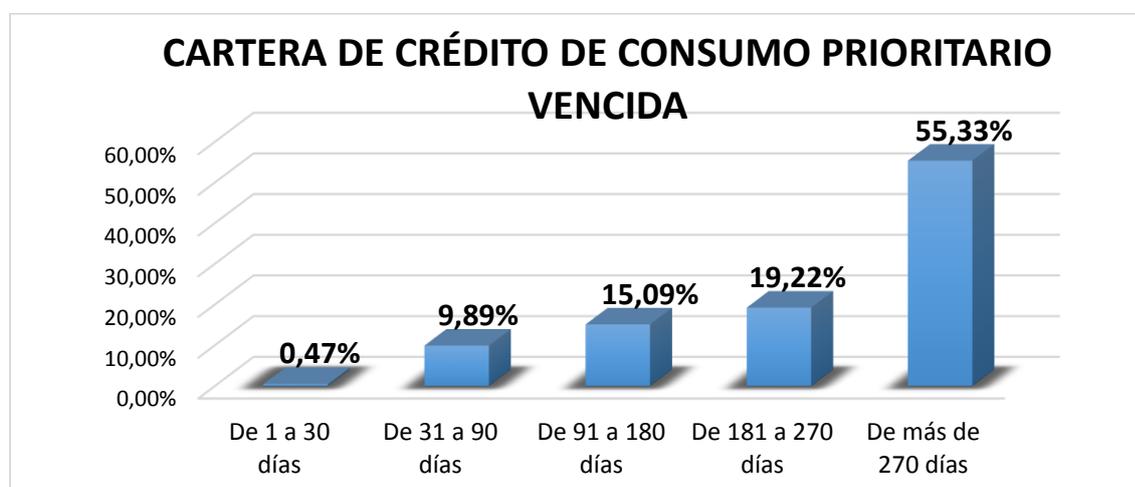


Figura 16. Cartera de consumo prioritario vencida-2017.
Fuente: Estados Financieros de la COAC

En la cartera de consumo prioritario vencida, el rubro con mayor porcentaje es la de más de 270 días con un 55,33%, seguida con el 19,22% está la de 181 a 270 días, lo que representa un riesgo mayor de recuperación y con un menor rubro están los de 31 a 90 días con un 9,89% y de 1 a 30 días con un 0,47%, lo cual es un riesgo eminente que se puede evitar al aplicar estrategias que permitan recuperar el dinero prestado.

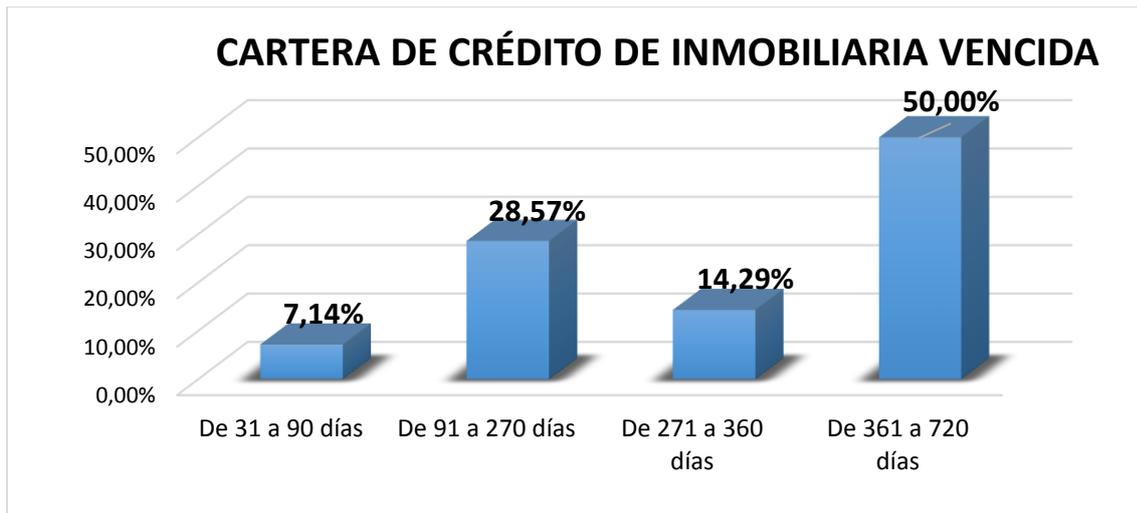


Figura 17. Cartera inmobiliaria vencida-2017.
Fuente: Estados Financieros de la COAC

Dentro de la cartera de crédito inmobiliaria vencida con un valor de 50% se encuentra el rubro de 361 a 720 días, el cual origina un riesgo dentro de este plazo de cartera afectando la liquidez de la entidad y finalmente con menor valor de 7,14% se encuentra la de 31 a 90 días, si se implementa estrategias efectivas de cobranzas estos valores pueden disminuir.

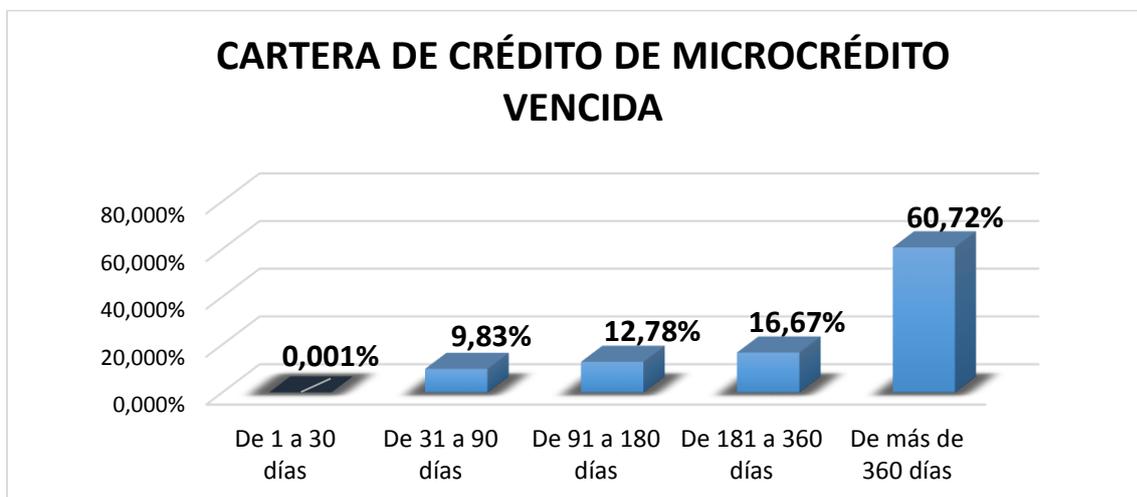


Figura 18. Cartera de microcrédito vencida-2017.
Fuente: Estados Financieros de la COAC

Analizando la cartera para la microempresa vencida se puede apreciar que con un 60,72% se encuentra la subcuenta de más de 360 días por lo tanto provoca un riesgo eminente dado que deja de generar ingreso alguno a la entidad, con un 16,67% está la subcuenta de 181 a 360 días, con 12,78% de 91 a 180 días, y con un plazo menor se encuentran con el 9,83% de 31 a 90 días y 0,001% de 1 a 30 días.

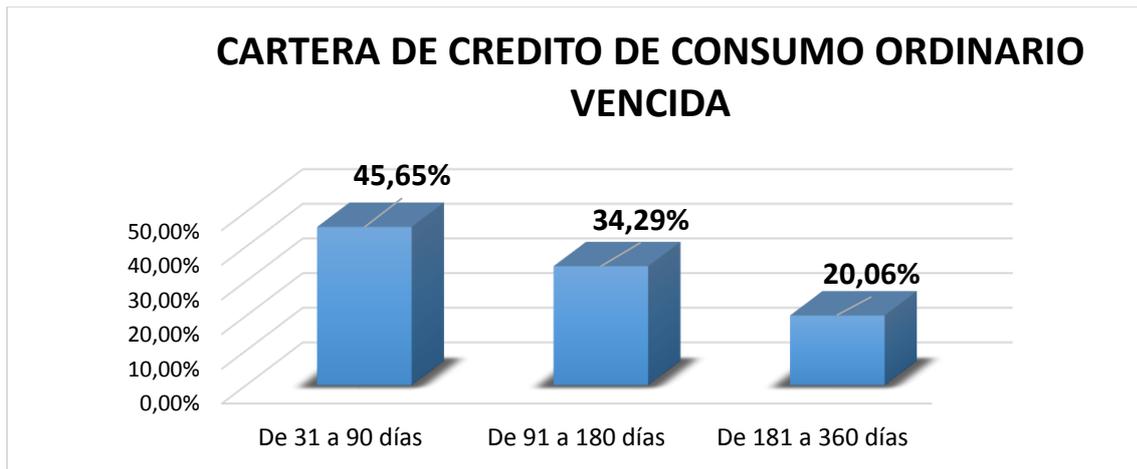


Figura 19. Cartera de consumo ordinario vencida-2017.

Fuente: Estados Financieros de la COAC

En la cartera de consumo vencida, el rubro con un mayor porcentaje es la de más de 31 a 90 días con un 45,65%, seguida con el 34,29% están los de 91 a 180 días, lo que representa un riesgo mayor de recuperación y con un menor rubro están los de 181 a 360 días con un 20,06%.

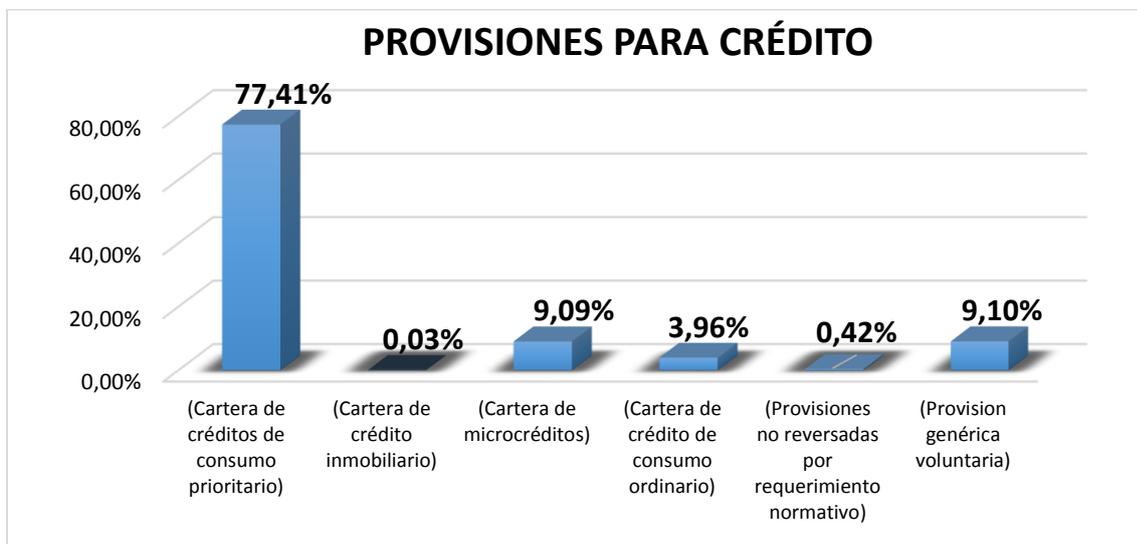


Figura 20. Provisiones para crédito-2017.

Fuente: Estados Financieros de la COAC

Al analizar la cuenta de provisiones se puede evidenciar que el rubro en donde existe un mayor porcentaje es en la cartera de consumo prioritario con un 77,41%, esto es debido a que la cartera de consumo posee una mayor colocación del crédito y de acuerdo a la SEPS, se debe provisionar un 100% acorde al nivel de riesgo que mantenga la entidad, los demás tipos de cartera mantienen un menor porcentaje debido al bajo nivel de colocación que mantienen estas carteras.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CACPE LOJA LTDA.
Periodo 2013-2017

Cuadro 19.

Evolución del Activo

AÑO	FONDOS DISPONIBLES	%	INVERSIONES	%	CARTERA DE CREDITOS	%	CUENTAS POR COBRAR	%	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO	%	PROPIEDADES Y EQUIPO	%	OTROS ACTIVO!	%	TOTAL %
2013	\$ 4.314.609,17	10,21%	\$ 202.770,07	0,48%	\$ 34.928.386,41	82,65%	\$ 295.131,87	0,70%	\$ 862.538,19	2,04%	\$ 1.387.992,32	3,28%	\$ 271.578,00	0,64%	100%
2014	\$ 4.683.701,12	9,46%	\$ 0,00		\$ 40.021.197,36	80,82%	\$ 364.680,14	0,74%	\$ 1.909.632,72	3,86%	\$ 2.279.918,79	4,60%	\$ 257.281,23	0,52%	100%
2015	\$ 3.749.340,38	7,82%	\$ 0,00		\$ 37.322.391,69	77,87%	\$ 409.007,86	0,85%	\$ 3.699.615,27	7,72%	\$ 2.238.088,47	4,67%	\$ 513.428,95	1,07%	100%
2016	\$ 5.624.847,87	11,36%	\$ 1.094.446,41	2,21%	\$ 35.771.137,64	72,27%	\$ 562.122,08	1,14%	\$ 4.207.104,84	8,50%	\$ 1.976.150,24	3,99%	\$ 264.114,63	0,53%	100%
2017	\$ 6.211.675,99	11,26%	\$ 1.066.581,08	1,93%	\$ 41.202.205,07	74,67%	\$ 473.725,52	0,86%	\$ 3.898.540,64	7,07%	\$ 2.041.824,04	3,70%	\$ 285.579,05	0,52%	100%
TOTAL	\$ 24.584.174,53		\$ 2.363.797,56		\$ 189.245.318,17		\$ 2.104.667,47		\$ 14.577.431,66		\$ 9.923.973,86		\$ 1.591.981,86		100%
PROME DIO		10,06%		0,97%		77,44%		0,86%		5,96%		4,06%		0,65%	100%

Fuente: Estados Financieros de la COAC



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

CACPE LOJA LTDA.
Periodo Enero - Diciembre

2013-2017

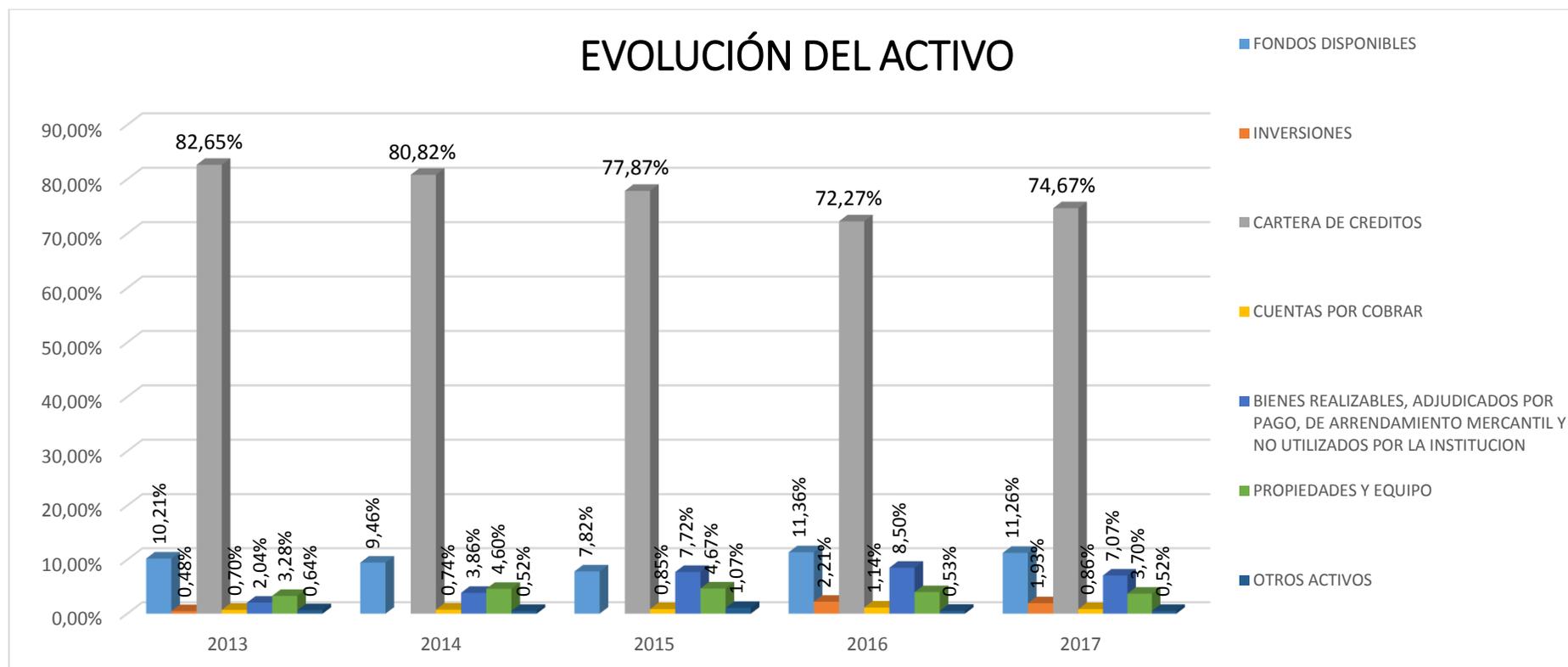


Figura 21. Composición del Activo

Fuente: Estados Financieros de la COAC

Del total de los Activos el mayor porcentaje con un promedio de 77,44% está constituido por el rubro Cartera de Crédito, siendo un valor positivo para la cooperativa porque representa más del 75%, es decir se encuentra dentro de los parámetros normales, lo cual permite determinar que tiene una concentración normal de cartera, con un promedio total de 10,06% está el rubro Fondos Disponibles, mismo que se encuentra representado por las cuentas Caja, Bancos, es decir todos los fondos líquidos o disponibles de la Cooperativa, así como lo depositado en otras entidades financieras.

Los bienes adjudicados por pago y no utilizados por la institución se encuentra con un promedio de 5,96% el cual abarca los bienes recibidos por la entidad en pago de obligaciones y bienes no utilizados por las instituciones, como edificios y terrenos.

El rubro Propiedad Planta y Equipo, representa el 4,06% con respecto al total de activos, este comportamiento demuestra que la cooperativa no posee activos improductivos en mayor porcentaje al igual que las provisiones mantiene valores estables las cuales son destinadas a cubrir la pérdida de valor de los activos fijos y de la cartera incobrable.

Finalmente, se encuentra el rubro “Otros Activos” con el 0,65%, es decir inferior al 1%, mismo que está representado por: inversiones en acciones y participaciones, gastos y pagos anticipados, gastos diferidos, materiales, mercaderías e insumos; y el rubro Inversiones con un promedio de 0,97% que representa todos los instrumentos de inversión adquiridos por la entidad, con la finalidad de mantener reservas secundarias de liquidez, conforme lo establecido en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

CACPE LOJA LTDA.

Cartera de Crédito - Análisis Horizontal

Periodo 2013-2017

Cuadro 20.

Análisis Horizontal

Cód.	Cuenta	2013	2014	Aum/Dism	%	2015	Aum/Dism	%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 34.928.386,41	\$ 40.021.197,36	\$ 5.092.810,95	15%	\$ 37.322.391,69	-\$ 2.698.805,67	-6,74%
1401	Cartera de créditos comercial por vencer	\$ 30.642,58	\$ 0,00	-\$ 30.642,58	-100%	\$ 0,00	\$ 0,00	-
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	\$ 32.011.664,54	\$ 36.013.190,31	\$ 4.001.525,77	12,50%	\$ 33.987.323,39	-\$ 2.025.866,92	-5,63%
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	\$ 1.375.958,21	\$ 642.547,98	-\$ 733.410,23	-53,30%	\$ 290.598,74	-\$ 351.949,24	-54,77%
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	\$ 1.575.002,33	2.296.785,42	721.783,09	45,83%	\$ 2.316.843,82	\$ 20.058,40	0,87%
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	-	\$ 95.869,39	\$ 95.869,39	-
1425	Cartera de créditos comercial que no devenga intereses	\$ 0,00	17.573,88	\$ 17.573,88	-	\$ 0,00	-\$ 17.573,88	-100,00%
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	\$ 1.094.691,53	\$ 1.566.999,27	\$ 472.307,74	43,15%	\$ 1.431.454,31	-\$ 135.544,96	-8,65%
1427	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	\$ 3.786,42	\$ 11.361,13	\$ 7.574,71	200,05%	\$ 9.881,39	-\$ 1.479,74	-13,02%
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	\$ 54.099,78	\$ 218.770,82	\$ 164.671,04	304,38%	\$ 167.866,61	-\$ 50.904,21	-23,27%
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	-	\$ 0,00	\$ 0,00	-
1449	Cartera de créditos comercial vencida	\$ 0,00	\$ 935,94	\$ 935,94	-	\$ 0,00	-\$ 935,94	-100,00%
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	\$ 471.838,77	\$ 925.128,53	\$ 453.289,76	96,07%	\$ 1.047.947,78	\$ 122.819,25	13,28%
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	\$ 6.736,47	\$ 1.855,41	-\$ 4.881,06	-72,46%	\$ 515,53	-\$ 1.339,88	-72,21%
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	\$ 12.113,32	\$ 310.386,40	\$ 298.273,08	2462,36%	\$ 375.293,25	\$ 64.906,85	20,91%
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$ 0,00	\$ 0,00	-\$ 1.455,00	-	\$ 0,00	\$ 0,00	-
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$ 1.708.147,54	-\$ 1.984.337,73	-\$ 1.985.836,73	16,17%	-\$ 2.401.202,52	-\$ 416.864,79	21,01%

Cód.	Cuenta	2015	2016	Aum/Dism	%	2017	Aum/Dism	%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 37.322.391,69	\$ 35.771.137,64	-\$ 1.551.254,05	-4,16%	\$ 41.610.770,65	\$5.839.633,01	16,32%
1401	Cartera de créditos comercial por vencer	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	-	\$ 0,00	\$ 0,00	-
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	\$ 33.987.323,39	\$ 32.227.962,36	-\$ 1.759.361,03	-5,18%	\$ 36.263.185,52	\$ 4.035.223,16	12,52%
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	\$ 290.598,74	\$ 110.155,20	-\$ 180.443,54	-62,09%	\$ 62.888,45	-\$ 47.266,75	-42,91%
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	\$ 2.316.843,82	\$ 2.081.495,85	-\$ 235.347,97	-10,16%	\$ 2.374.169,99	\$ 292.674,14	14,06%
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$ 95.869,39	\$ 1.796.669,87	\$ 1.700.800,48	1774,08%	\$ 2.999.813,56	\$ 1.203.143,69	66,97%
1425	Cartera de créditos comercial que no devenga intereses	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	-	\$ 0,00	\$ 0,00	-
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	\$ 1.431.454,31	\$ 805.454,28	-\$ 626.000,03	-43,73%	\$ 709.610,21	-\$ 95.844,07	-11,90%
1427	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	\$ 9.881,39	\$ 2.522,77	-\$ 7.358,62	-74,47%	\$ 0,00	-\$ 2.522,77	-100,00%
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	\$ 167.866,61	\$ 100.855,69	-\$ 67.010,92	-39,92%	\$ 89.852,76	-\$ 11.002,93	-10,91%
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	\$ 0,00	\$ 12.017,13	\$ 12.017,13	-	\$ 51.970,44	\$ 39.953,31	332,47%
1449	Cartera de créditos comercial vencida	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	-	\$ 0,00	\$ 0,00	-
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	\$ 1.047.947,78	\$ 970.353,94	-\$ 77.593,84	-7,40%	\$ 681.303,62	-\$ 289.050,32	-29,79%
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	\$ 515,53	\$ 3.527,90	\$ 3.012,37	584,32%	\$ 14,00	-\$ 3.513,90	-99,60%
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	\$ 375.293,25	\$ 211.032,09	-\$ 164.261,16	-43,77%	\$ 107.270,55	-\$ 103.761,54	-49,17%
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$ 0,00	\$ 602,03	\$ 602,03	-	\$ 8.014,35	\$ 7.412,32	1231,22%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$ 2.401.202,52	-\$ 2.551.511,47	-\$ 150.308,95	6,26%	-\$ 1.737.322,80	\$ 814.188,67	-31,91%

Fuente: Estados Financieros de la COAC

En el análisis horizontal se puede constatar que la cartera de consumo es la de mayor importancia históricamente, la misma que aumentado en \$4.001 millones en el 2014, disminuyendo para el año 2015 en \$2.025 millones, en el año 2016 disminuye \$1.551.254,05 millones, lo cual no es nada favorable para la cooperativa mantener esos valores por que podrían llegar afectar directamente sus balances, para el 2017 existe un aumento de \$5.839.633,01 millones, permitiendo mantener la confianza y seguridad de la entidad.

Mientras en segundo lugar se encuentra el segmento cartera para la microempresa llegando a una tasa de crecimiento del 45,48% en el 2014; y para el 2015 continuó aumentando en un 0,87% sin embargo, para diciembre del 2016 en comparación con el periodo 2015 este segmento de cartera presentó una disminución del 10,16%, y para el año 2017 se evidencia un crecimiento del 14,06% con respecto a diciembre 2016 lo cual, muestra una cierta velocidad de crecimiento pero no tan favorable por la alta tasa de interés que emite la SEPS.

Así mismo se puede constatar que el rubro de cartera comercial disminuyó \$2.698.805,67 el cual solo se presencia para el año 2013 mientras que para el siguiente periodo no mantiene valor de comparación dado que este rubro paso a formar parte de la cuenta Cartera de Crédito Comercial que no Devenga Intereses.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CACPE LOJA LTDA.
Cartera de Crédito
Análisis Horizontal - Representación Grafica
Periodo 2013-2017**

Cuadro 21.

Análisis horizontal de la Cartera de crédito

AÑO	VALOR	Aumento/Disminución	%
2013	\$ 34.928.386,41	-	-
2014	\$ 40.021.197,36	\$ 5.092.810,95	14,58%
2015	\$ 37.322.391,69	-\$ 2.698.805,67	-6,74%
2016	\$ 35.771.137,64	-\$ 1.551.254,05	-4,16%
2017	\$ 41.610.770,65	\$ 5.839.633,01	16,32%
TOTAL	\$ 189.653.883,75		

Fuente: Estados Financieros de la COAC

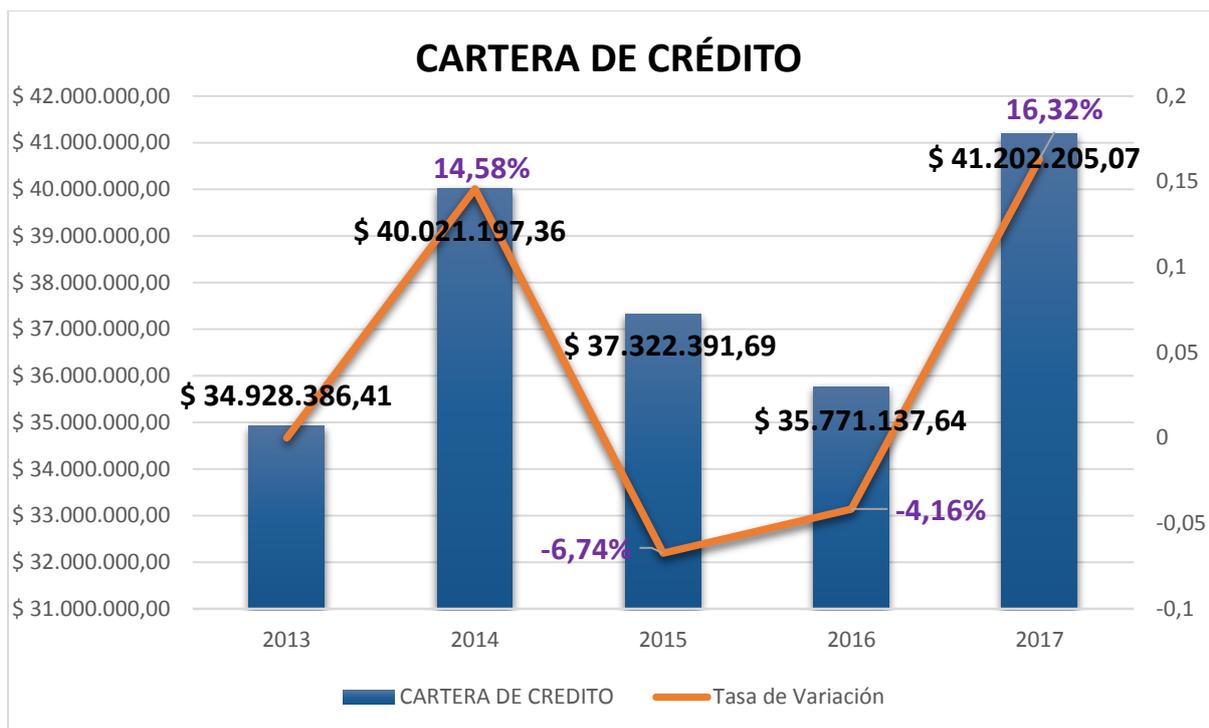


Figura 22. Evolución de la cartera de crédito periodo 2013-2017
Fuente: Estados Financieros de la COAC

De acuerdo a la figura de la evolución del rubro de Cartera de Crédito, se puede constatar que entre los años 2013 y 2017, presentó una tendencia variable, teniendo para el año 2014 un aumento monetario de \$5.092.810,95 millones con una tasa de variación del 14,58% debido a la adquisición de la cartera que se realizó a la cooperativa liquidada Casa Fácil, decisión realizada por los Directivos para aprovechar nuevas oportunidades le permitió el desarrollo integral de la entidad.

Asimismo, se observa que para el año 2015 y 2016 decreció, esto fue debido a la recesión económica que vivió el país, lo cual obligó al sector financiero a cuidar su liquidez restringiendo la colocación de nuevos créditos y lograr evitar que se genera un riesgo mayor.

Finalmente, para el año 2017 se observa un aumento de \$5.839 millones, mostrando un crecimiento del 16,32% en sus colocaciones, este escenario es consecuencia de la confianza que existe por parte de los socios a la entidad.

CARTERA DE CRÉDITO POR VENCER

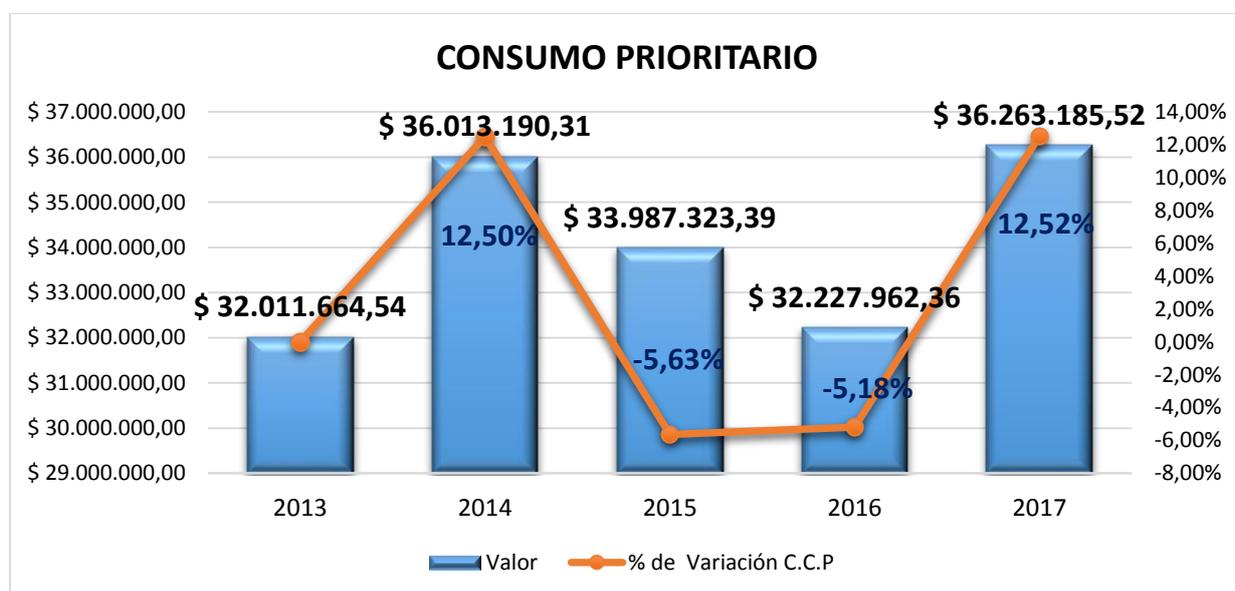


Figura 23. Evolución de la cartera de consumo prioritario por vencer

Fuente: Estados Financieros de la COAC

En el cuadro evolutivo se puede apreciar que la cartera de crédito de consumo prioritario por vencer en el año 2014 existe un aumento de 12,50% por la compra de la cartera de la cooperativa liquidada, para los años 2015 y 2016 esta cartera llega a disminuir por los factores económicos que perjudicó los ingresos de los socios, para el año 2017 existe un aumento significativo en relación al 2016 debido a que existe una mayor demanda de esta línea de crédito.

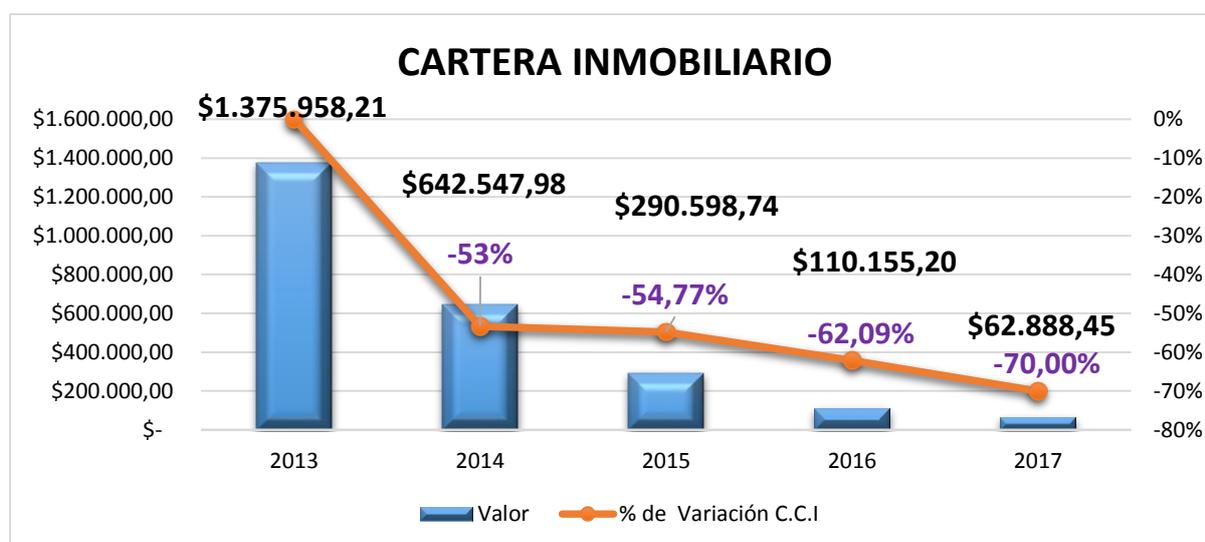


Figura 24. Evolución de la cartera inmobiliaria por vencer.

Fuente: Estados Financieros de la COAC

Los créditos inmobiliarios en el 2013 tienen una importante acogida sin embargo a partir del 2014 empezó a disminuir llegando al 2017 ha mantener un valor de \$62.888,45, es decir la cooperativa ya no llega a ofrecer esta línea de crédito.

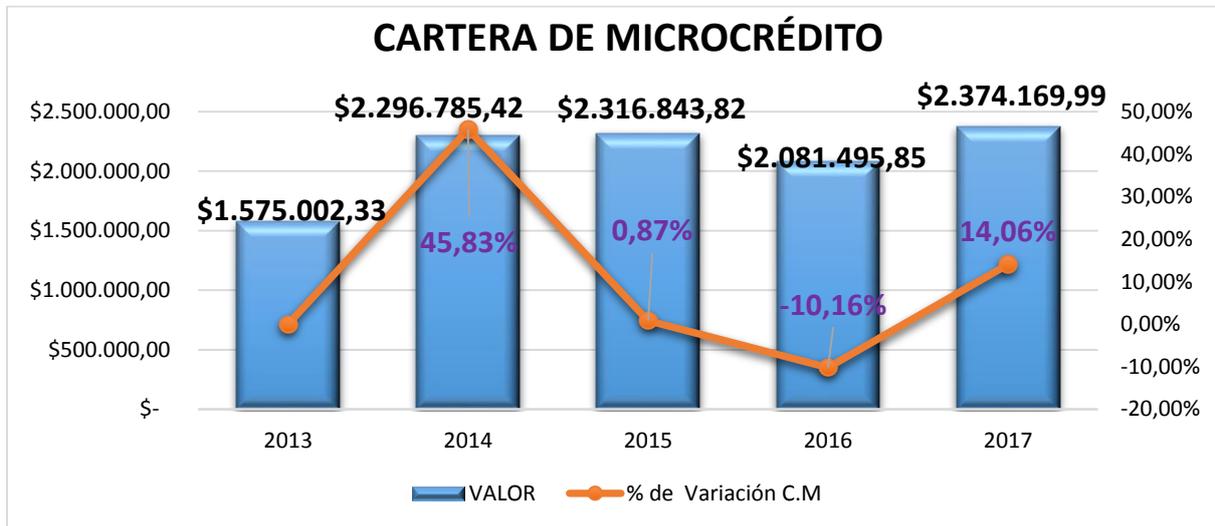


Figura 25. Evolución de la Cartera de microcrédito por vencer.
Fuente: Estados Financieros de la COAC

Dentro de la cartera de microcréditos para el año 2014 se observa un aumento de \$721.783,09 en relación al año 2013 con una tasa de variación de 45,83%, los cuales se han destinado a financiar las actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, sin embargo, para el resto de años se observa una variación muy pequeña, debido a que esta línea de crédito es la razón social de la entidad que es la de incentivar al sector productivo.

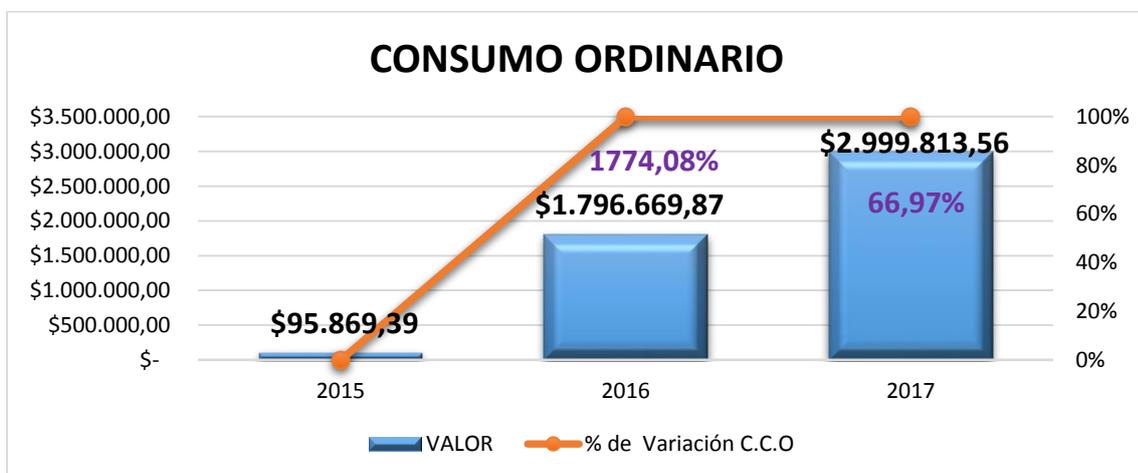


Figura 26. Evolución de la cartera de consumo ordinario por vencer.

Fuente: Estados Financieros de la COAC

Los créditos de consumo ordinario se implementaron desde el año 2015 por las nuevas normativas emitidas por la SEPS el cual permite el financiamiento destinado a compra de vehículos livianos teniendo así para el año 2016 un aumento significativo de \$1.700.800,48, para el año 2017 existe una variación del 66,97% permitiendo comprobar que es un producto con demanda por parte de los socios.

CARTERA DE CRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES

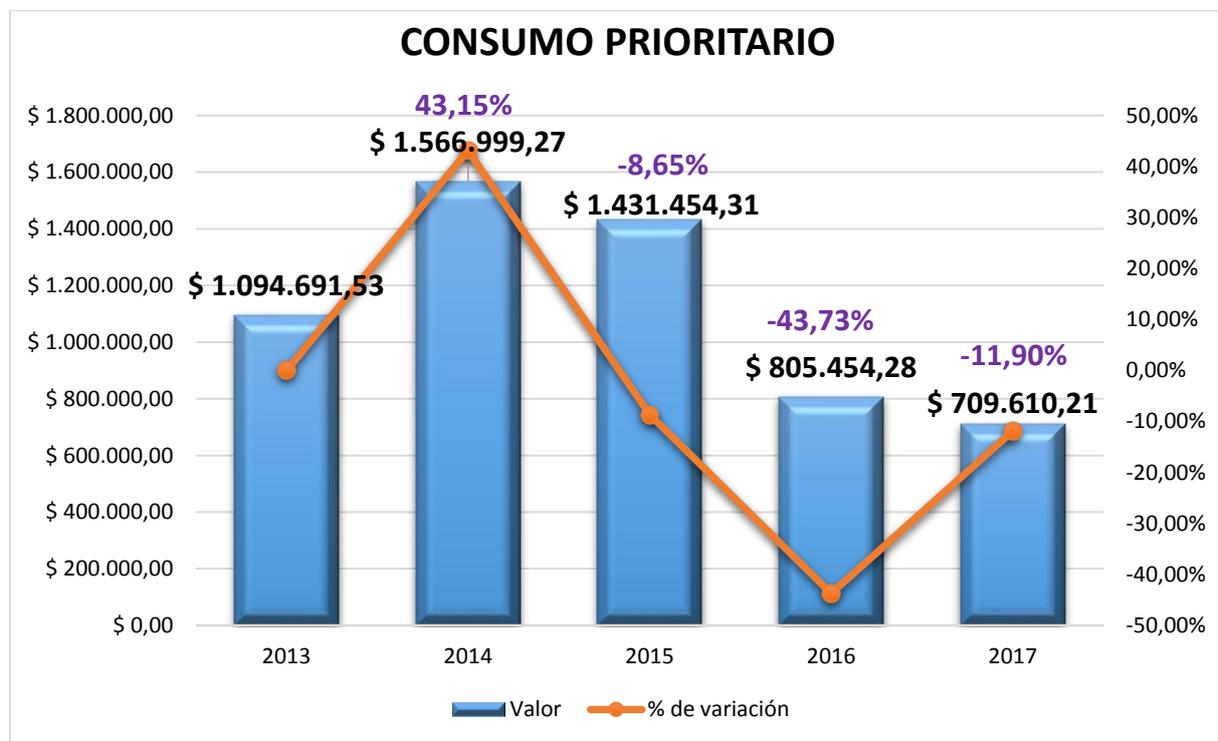


Figura 27. Evolución de la cartera de consumo que no devenga intereses.

Fuente: Estados Financieros de la COAC

La cartera de Consumo que no devenga intereses corresponde al valor de toda clase de créditos que, por mantener valores, cuotas o dividendos vencidos, dejan de devengar intereses e ingresos, se aprecia que el mayor valor se encuentra en el 2014 con un aumento del \$472.307,74 en relación al 2013, para los años consecutivos se puede evidenciar que la entidad ha logrado manejar esta cartera y por esa razón existe una reducción en el año 2017.

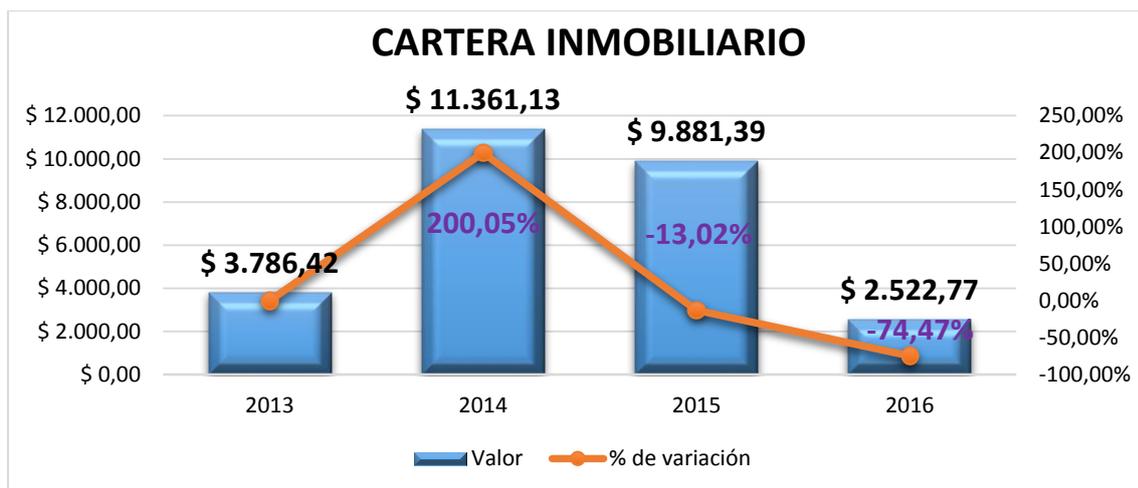


Figura 28. Evolución de la cartera de créditos inmobiliarios que no devenga intereses.

Fuente: Estados Financieros de la COAC

La cartera que no devenga intereses inmobiliarios la cual ha pasado a un periodo temporal de vencimiento y se compone por la reclasificación de los créditos superiores de 30 días por la falta de compromiso de los socios, para el año 2014 existe un aumento de \$7.574,71 por la compra de la cartera de la cooperativa liquidada, denotando valores altos para ese año, en el 2017 este valor ha disminuido dado que ya no existen créditos inmobiliarios que no devengan intereses por criterios de precaución que mantiene la entidad.

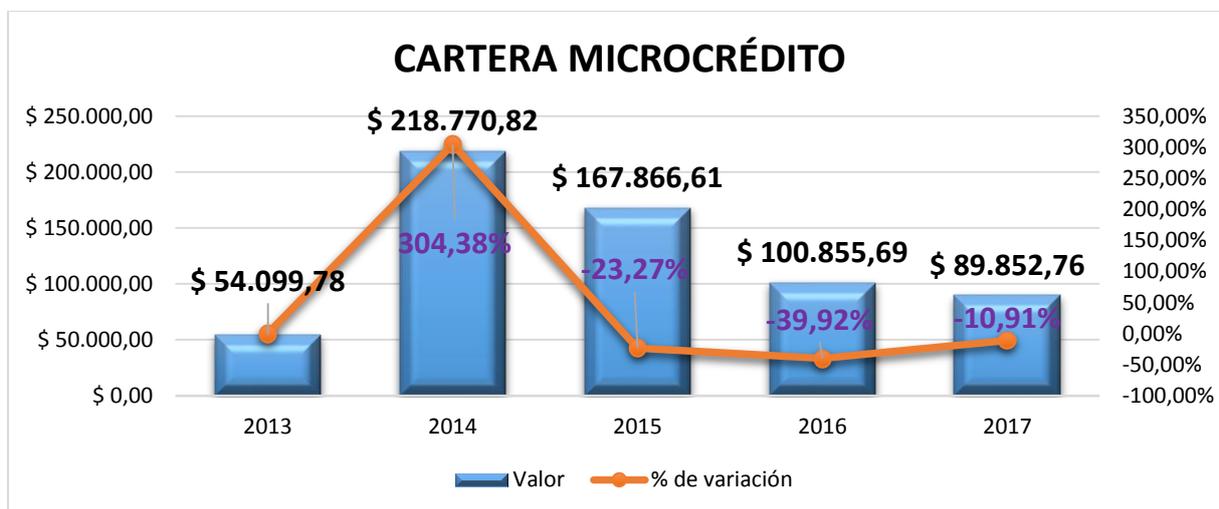


Figura 29. Evolución de la cartera para la microempresa que no devenga intereses.

Fuente: Estados Financieros de la COAC

En el cuadro evolutivo de la cartera para la microempresa que no devenga intereses, demuestra las cuotas restantes del crédito que mantiene cuotas vencidas, se puede evidenciar que para el año 2014 existe un aumento de \$164.671,04 con una tasa de variación de

304,38% esto se da por la adquisición de la cartera de otra COAC sin embargo la entidad ha reducido estos valores como se evidencia en el año 2017 con un menor valor de 10,91%, debido al manejo y compromiso de los socios al momento de cancelar sus cuotas evitando así que se produzca un riesgo crediticio.

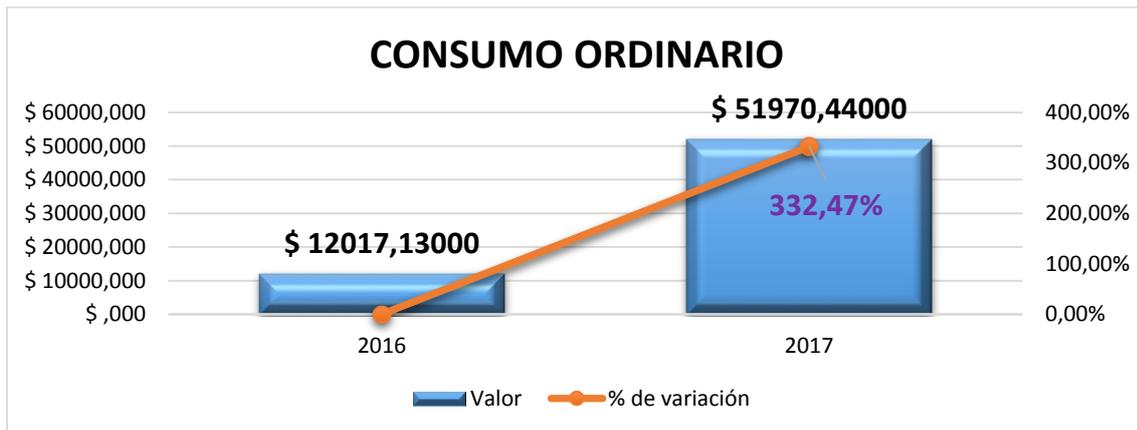


Figura 30. Evolución de la cartera de consumo ordinario que no devenga intereses
Fuente: Estados Financieros de la COAC

En el cuadro evolutivo para el año 2017 se evidencia un aumento relativo de 332,47% por la falta de compromiso de los socios en las cancelaciones de las cuotas afectando en los ingresos de la entidad esto se puede llegar a recuperar con la implementación de estrategias que evite un riesgo mayor a futuro.

CARTERA VENCIDA

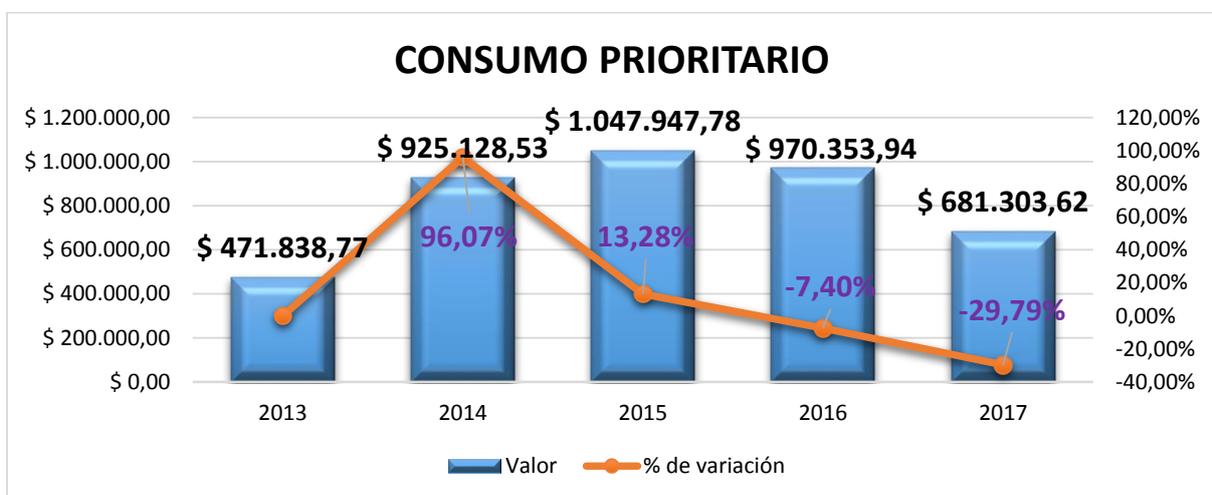


Figura 31. Evolución de la cartera de consumo prioritaria vencida

Fuente: Estados Financieros de la COAC

En la presente figura evolutiva de la cartera prioritaria vencida se tiene un determinado número de días de atraso en el pago correspondiente, se puede determinar que para el año 2014 se evidencio un aumento de \$453.289,76 con respecto al año 2013, esto se dio debido a la adquisición de la cartera de la COAC Casa Fácil, para el año 2015 existe un aumento por la falta de compromiso de los socios por la situación económica que afecto directamente la economía de los socios, para el año 2017 se puede decir que se ha logrado manejar la cartera vencida a través de los controles que ha realizado la entidad hacia los socios es así que se evidencia una disminución de \$289.050,32 con una tasa de variación de -29,79%.

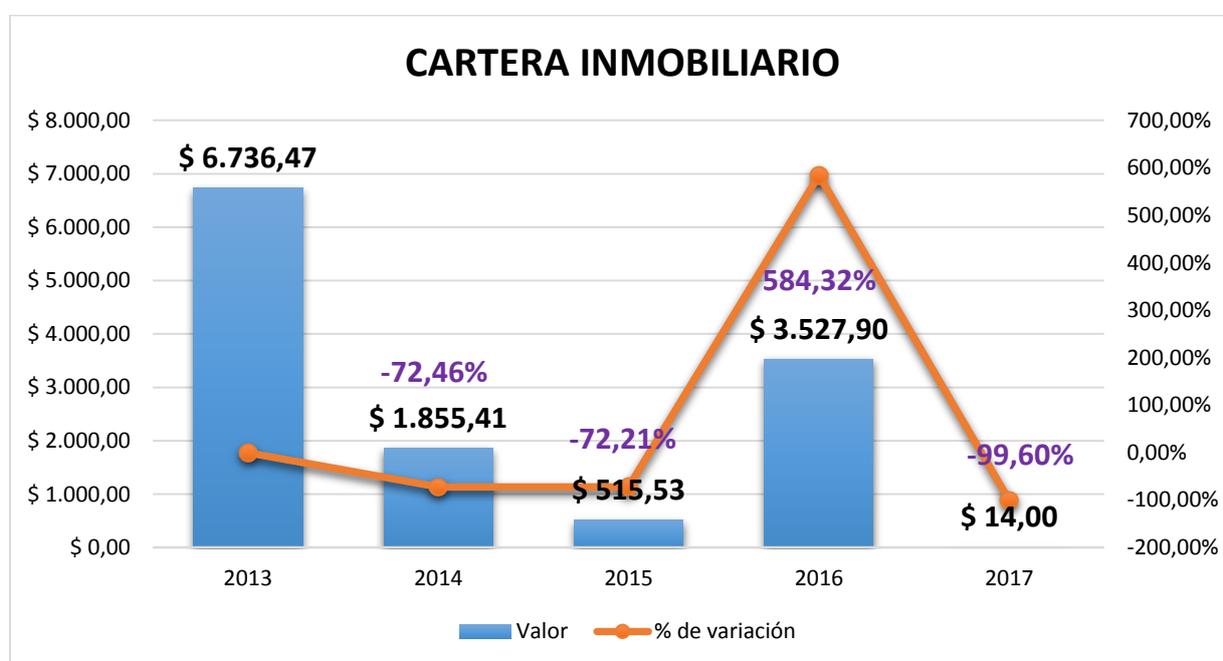


Figura 32. Evolución de la cartera inmobiliaria vencida.

Fuente: Estados Financieros de la COAC

Para el año 2014 existe una disminución \$4.881,06 siendo esto un factor positivo para la entidad, dado que permite evitar pérdidas que pueden llegar a provocar un riesgo crediticio, para el año 2016 existe un aumento significativo de \$3.012,37 con una variación de 584,32% en relación al año 2015 pero la entidad ha logrado manejar este riesgo que se evidencia en el año 2017 que mantiene una disminución de \$3.513,90 con una tasa de variación de -99,60%.

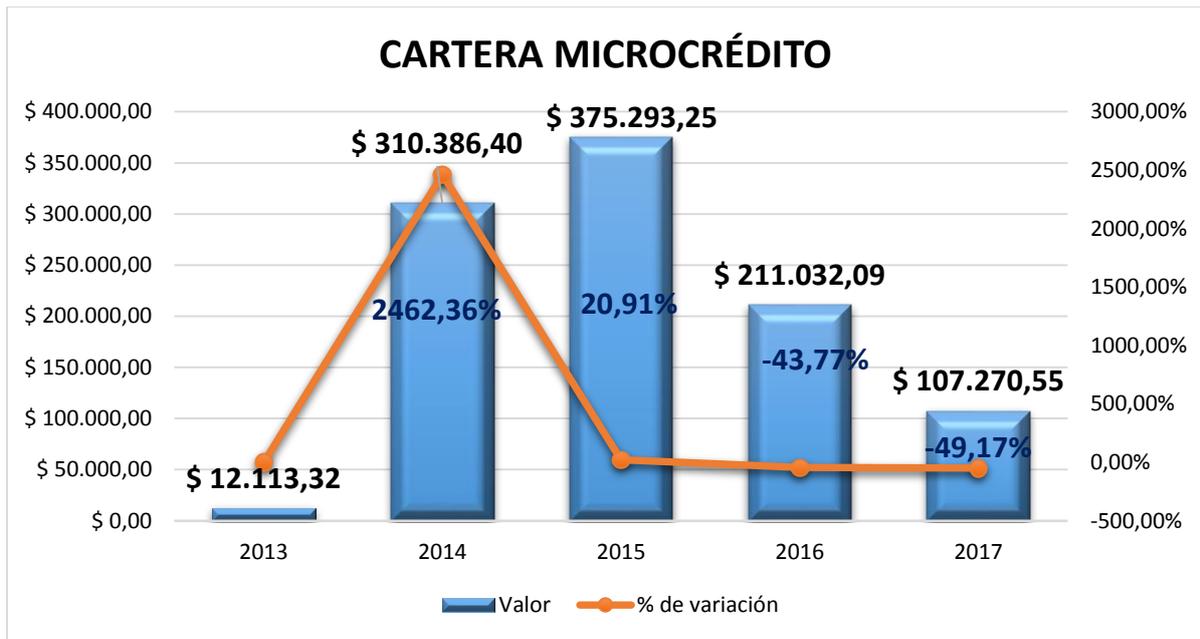


Figura 33. Evolución de la cartera para la microempresa vencida.

Fuente: Estados Financieros de la COAC

En el año 2014 se evidencia un aumento de \$298.273,08 con una tasa de variación de 2462,36% esto es debido a la cartera de casa fácil que captó la entidad, en el año 2015 existe una aumento debido a factores como la situación económica que atravesó el país como es la alza de precios afectando directamente a los comerciantes y provocando que no tenga el sustento para cancelar sus cuotas correspondientes, para el año 2017 existe una disminución de \$103.761,54 a diferencia de los años anteriores que se evidencia valores más altos.



Figura 34. Evolución de la cartera de consumo ordinario vencida.

Fuente: Estados Financieros de la COAC

La cartera de consumo aparece en el año 2015, como un nuevo producto en la entidad es así que para el año 2016 se evidencia un menor valor de cuota vencida a diferencia del año 2017 en donde existe un aumento de \$7.412,32 con una tasa de variación de 1231,22%, en donde es necesario poner mayor énfasis en la realización de estrategias para lograr obtener una disminución que permite evitar la generación de un riesgo a futuro.



Figura 35. Evolución de las Provisiones para créditos incobrables.

Fuente: Estados Financieros de la COAC

En el rubro de la cuenta provisiones para créditos incobrables es donde se provisiona de acuerdo al valor de los créditos que la entidad ha colocado, existió el mayor valor en el año 2016 teniendo un porcentaje de variación de 6,26% en relación del año 2015, esto es de acuerdo al análisis del nivel de riesgo lo cual se considera que no es posible recuperar, y por tanto se provisionó un valor mayor. Para el periodo 2017 mantiene un valor de \$1.737.322,80 para lo cual su valor ha disminuido en un \$814.188,67 con una variación negativa de 31,91% en comparación al año 2016; la disminución se ha dado por el manejo adecuado de la cartera vencida para contrarrestar los efectos de la morosidad. Esto permite evitar correr riesgos, cuando los socios no cancelan sus deudas dado que esto se constituye para la entidad una pérdida, es por esto que las provisiones permiten que la entidad mantenga un respaldo para

los créditos que no se logran recuperar en un tiempo determinado y evite que se constituya una alta morosidad.

Análisis de los indicadores financieros para la identificación de riesgos crediticios.

1. Calidad de Activos

1.1 Morosidad de la cartera total

$$\frac{\text{Cartera improductiva}}{\text{Cartera bruta}}$$

Cuadro 22.

Cálculo de cartera improductiva

Cód.	Cuenta	2013	2014	2015	2016	2017
1425	Cartera de créditos comercial que no devenga intereses	\$ 0,00	\$ 17.573,88	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$ 1.094.691,53	\$ 1.566.999,27	\$ 1.431.454,31	\$ 805.454,28	\$ 709.610,21
1427	Cartera de créditos inmobiliaria que no devenga intereses	\$ 3.786,42	\$ 11.361,13	\$ 9.881,39	\$ 2.522,77	\$ 0,00
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	\$ 54.099,78	\$ 218.770,82	\$ 167.866,61	\$ 100.855,69	\$ 89.852,76
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 12.017,13	\$ 51.970,44
1449	Cartera de créditos comercial vencida	\$ 0,00	\$ 935,94	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	\$ 471.838,77	\$ 925.128,53	\$ 1.047.947,78	\$ 970.353,94	\$ 681.303,62
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	\$ 6.736,47	\$ 1.855,41	\$ 515,53	\$ 3.527,90	\$ 14,00
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	\$ 12.113,32	\$ 310.386,40	\$ 375.293,25	\$ 211.032,09	\$ 107.270,55
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 602,03	\$ 8.014,35
TOTAL		\$ 1.643.266,29	\$ 3.053.011,38	\$ 3.032.958,87	\$ 2.106.365,83	\$ 1.648.035,93

Fuente: Estados Financieros de la COAC

Cuadro 23.

Cálculo de cartera bruta

Cód.	Cuenta	2013	2014	2015	2016	2017
14	Cartera de créditos	\$34.928.386,41	\$40.021.197,36	\$37.322.391,69	\$35.771.137,64	\$41.610.770,65
1499	Provisiones	-\$1.708.147,54	-\$1.984.337,73	-\$2.401.202,52	-\$2.551.511,47	-\$2.145.888,38
TOTAL		\$36.636.533,95	\$42.005.535,09	\$39.723.594,21	\$38.322.649,11	\$43.756.659,03

Fuente: Estados Financieros de la COAC

Cuadro 24.

Morosidad de la cartera Total

	2013	2014	2015	2016	2017
CARTERA IMPRODUCTIVA	\$ 1.643.266,29	\$ 3.053.011,38	\$ 3.032.958,87	\$ 2.106.365,83	\$ 1.648.035,93
CARTERA BRUTA	\$ 36.636.533,95	\$ 42.005.535,09	\$ 39.723.594,21	\$ 38.322.649,11	\$ 43.348.093,45
CARTERA IMPRODUCTIVA /CARTERA BRUTA	4,49%	7,27%	7,64%	5,50%	3,80%

Fuente: Cuadro 34 y 35.

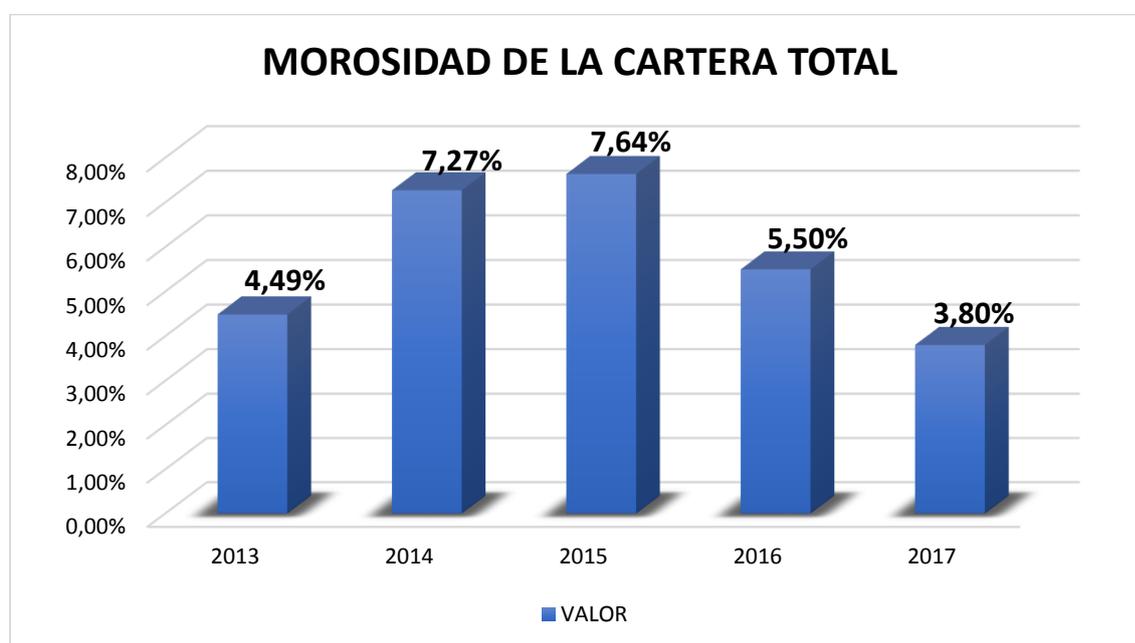


Figura 36. Morosidad de la cartera Total
Fuente: Estados Financieros de la COAC

En el año 2015 se observa el mayor porcentaje, pero en relación al promedio y al límite emitido por SEPS que es del 5% este se coloca por debajo, a excepción del 2014 en el cual mantienen un valor mayor debido a la morosidad que trajo consigo la cartera de la cooperativa casa fácil, en el año 2016 este valor llega a disminuir a un 5,50% presentando para ese año una mora sin embargo para el 2017 este valor llega a 3,80% siendo favorable, porque va acorde al límite y entre más baja sea la mora va hacer mejor para la entidad.

1.2 Morosidad cartera consumo prioritario

$$\frac{\text{Cartera improductiva consumo prioritario}}{\text{Cartera bruta consumo prioritario}}$$

Cuadro 25.

Morosidad cartera consumo prioritario

	2013	2014	2015	2016	2017
CARTERA IMPRODUCTIVA DE CONSUMO PRIORITARIO	\$ 1.566.530,30	\$ 2.492.127,80	\$ 2.479.402,09	\$ 1.775.808,22	\$ 1.390.913,83
CARTERA BRUTA DE CONSUMO PRIORITARIO	\$ 33.578.194,84	\$ 38.505.318,11	\$ 36.466.725,48	\$ 34.003.770,58	\$ 37.654.099,35
CARTERA IMPRODUCTIVA DE CONSUMO PRIORITARIO/CARTERA BRUTA DE CONSUMO PRIORITARIO	4,67%	6,47%	6,80%	5,22%	3,69%

Fuente: Estados Financieros de la COAC

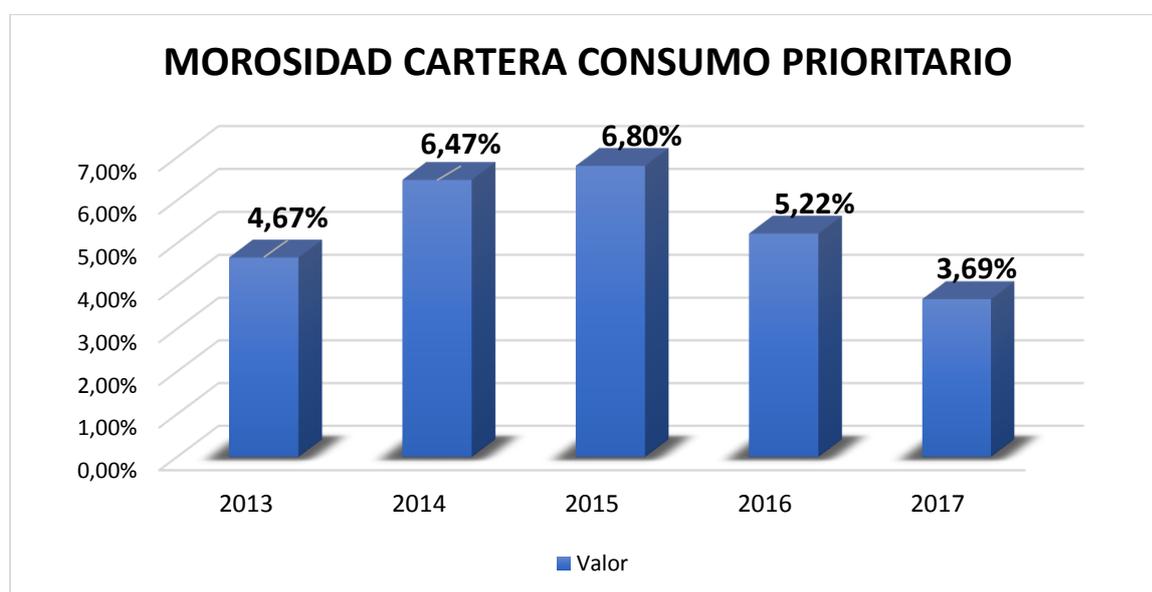


Figura 37. Morosidad cartera consumo prioritario

Fuente: Estados Financieros de la COAC

Para los años 2014 y 2015 se encuentran los mayores porcentajes, sobre el promedio, este resultado obtenido es debido al incumplimiento de compromisos de pago, consecuencia de

factores externos que afectaron directamente la situación económica de los socios, para el año 2017 mantienen un porcentaje del 3,69%, colocándose por debajo del límite de morosidad.

1.3 Morosidad cartera inmobiliaria

$$\frac{\text{Cartera improductiva inmobiliaria}}{\text{Cartera bruta inmobiliaria}}$$

Cuadro 26.

Morosidad cartera inmobiliaria

	2013	2014	2015	2016	2017
CARTERA IMPRODUCTIVA INMOBILIARIA	\$ 10.522,89	\$ 13.216,54	\$ 10.396,92	\$ 6.050,67	\$ 14,00
CARTERA BRUTA INMOBILIARIA	\$ 1.386.481,10	\$ 655.764,52	\$ 300.995,66	\$ 116.205,87	\$ 62.902,45
CARTERA IMPRODUCTIVA INMOBILIARIA/ CARTERA BRUTA INMOBILIARIA	0,76%	2,02%	3,45%	5,21%	0,02%

Fuente: Estados Financieros de la COAC

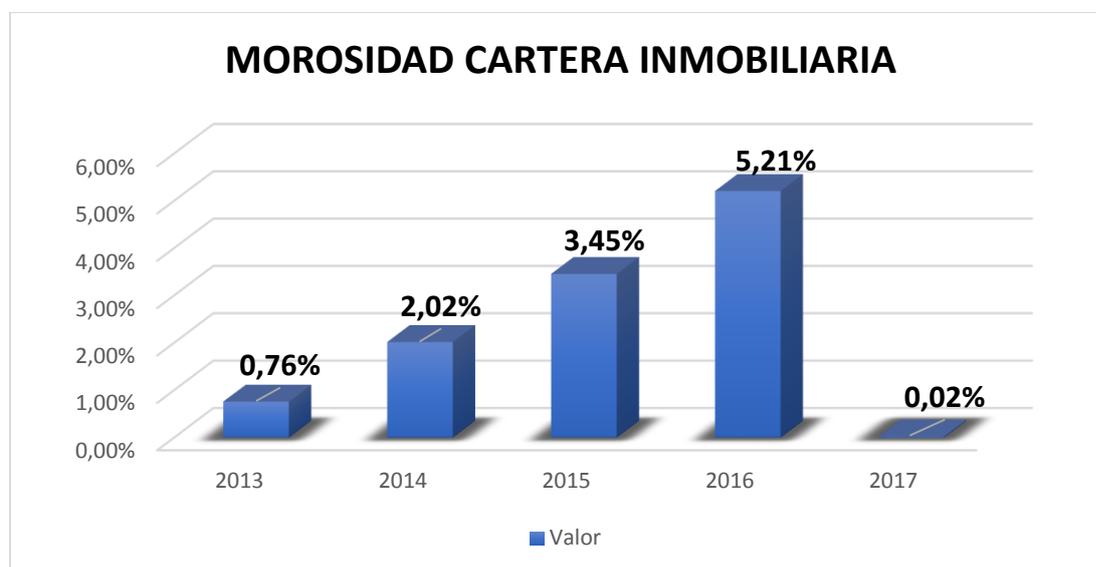


Figura 38. Morosidad cartera inmobiliaria

Fuente: Estados Financieros de la COAC

Como se observa en la figura, existe un manejo adecuado de la cartera vencida y la que no devenga intereses, debido a que se ha logrado tratar de recobrar esta línea de crédito a través de solo el manejo de recuperación, lo que ha proporcionado que la entidad mantenga valores

por debajo del promedio, razón favorable debido a que permite la recuperación de los intereses favoreciendo la liquidez.

1.4 Morosidad cartera microcrédito

$$\frac{\text{Cartera improductiva microcrédito}}{\text{Cartera bruta microcrédito}}$$

Cuadro 27.

Morosidad cartera microcrédito

	2013	2014	2015	2016	2017
CARTERA IMPRODUCTIVA MICROCRÉDITO	\$ 66.213,10	\$ 529.157,22	\$ 543.159,86	\$ 311.887,78	\$ 197.123,31
CARTERA BRUTA MICROCRÉDITO	\$ 1.641.215,43	\$ 2.825.942,64	\$ 2.860.003,68	\$ 2.393.383,63	\$ 2.571.293,30
CARTERA IMPRODUCTIVA MICROCRÉDITO/CARTERA BRUTA MICROCRÉDITO	4,03%	18,72%	18,99%	13,03%	7,67%

Fuente: Estados Financieros de la COAC

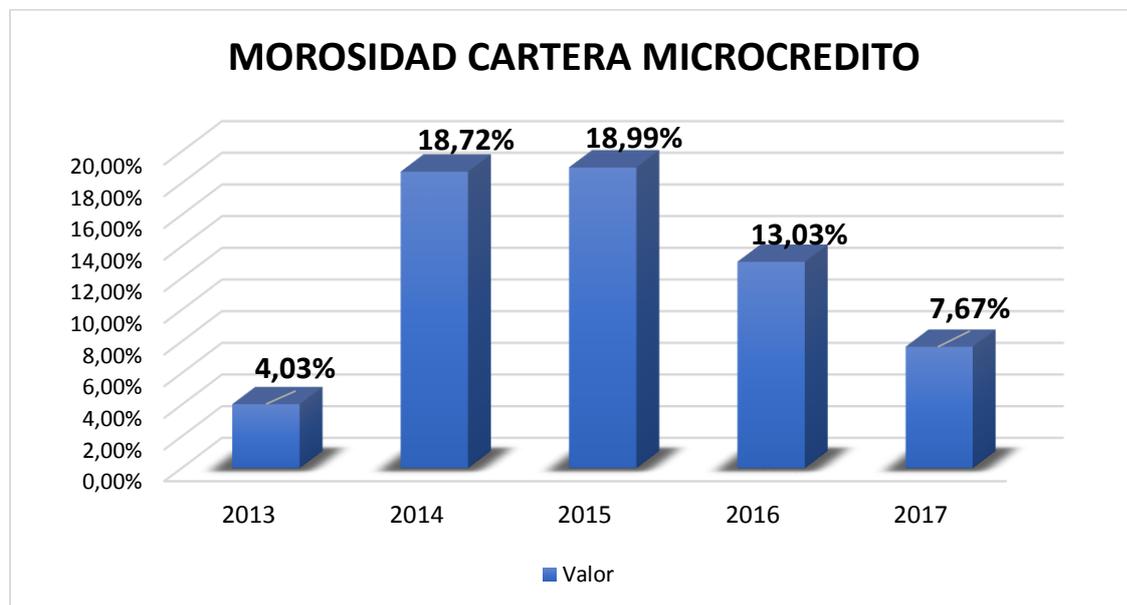


Figura 39. Morosidad cartera microcrédito

Fuente: Estados Financieros de la COAC

En el año 2014 se encuentra un mayor valor en relación al 2013 y al promedio que mantienen las cooperativas, debido a la cartera de la cooperativa casa fácil que se adquirió en 2014, en el transcurso de los años su morosidad ha ido disminuyendo sin embargo no ha logrado

colocarse por debajo del promedio del 5% demostrando deficiencia en la recuperación de esta cartera siendo una de las principales razones de la entidad.

1.5 Morosidad cartera consumo ordinario

Cartera improductiva consumo ordinario
Cartera bruta consumo ordinario

Cuadro 28.

Morosidad cartera consumo ordinario

	2016	2017
CARTERA IMPRODUCTIVA DE CONSUMO ORDINARIO	\$ 12.619,16	\$ 59.984,79
CARTERA BRUTA DE CONSUMO ORDINARIO	\$ 1.809.289,03	\$ 3.059.798,35
CARTERA IMPRODUCTIVA DE CONSUMO ORDINARIO/CARTERA BRUTA DE CONSUMO ORDINARIO	0,70%	1,96%

Fuente: Estados Financieros de la COAC

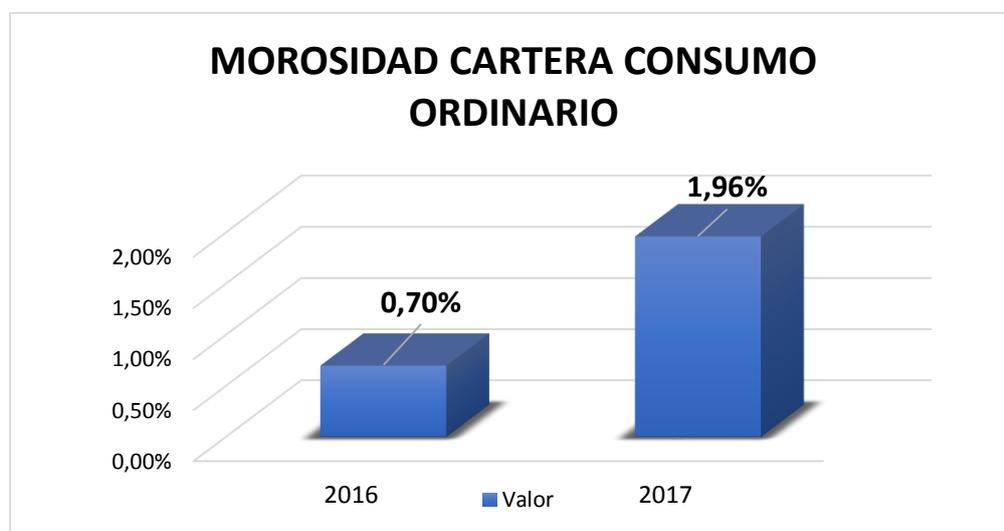


Figura 40. Morosidad cartera consumo ordinario

Fuente: Estados Financieros de la COAC

Para el año 2017 se mantiene un estable porcentaje, el cual se encuentra por debajo del promedio esto es debido a la reciente aparición de esta línea, lo cual todavía sus valores no llegan a tener afectación alguna para la entidad.

1.6 Cobertura de la cartera problemática

$$\frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera improductiva bruta}}$$

Cuadro 29.

Cobertura de la cartera problemática

	2013	2014	2015	2016	2017
PRVS. DE CARTERA DE CRÉDITO	\$ 1.708.147,54	\$ 1.984.337,73	\$ 2.401.202,52	\$ 2.551.511,47	\$ 2.145.888,38
CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA	\$ 1.643.266,29	\$ 3.053.011,38	\$ 3.032.958,87	\$ 2.106.365,83	\$ 1.648.035,93
PRVS, DE CARTERA DE CRÉDITO/CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA	103,95%	65,00%	79,17%	121,13%	130,21%
PROMEDIO DE SEGMENTO 2	110,60%	114,67%	57,45%	74,12%	94,48%

Fuente: Estados Financieros de la COAC

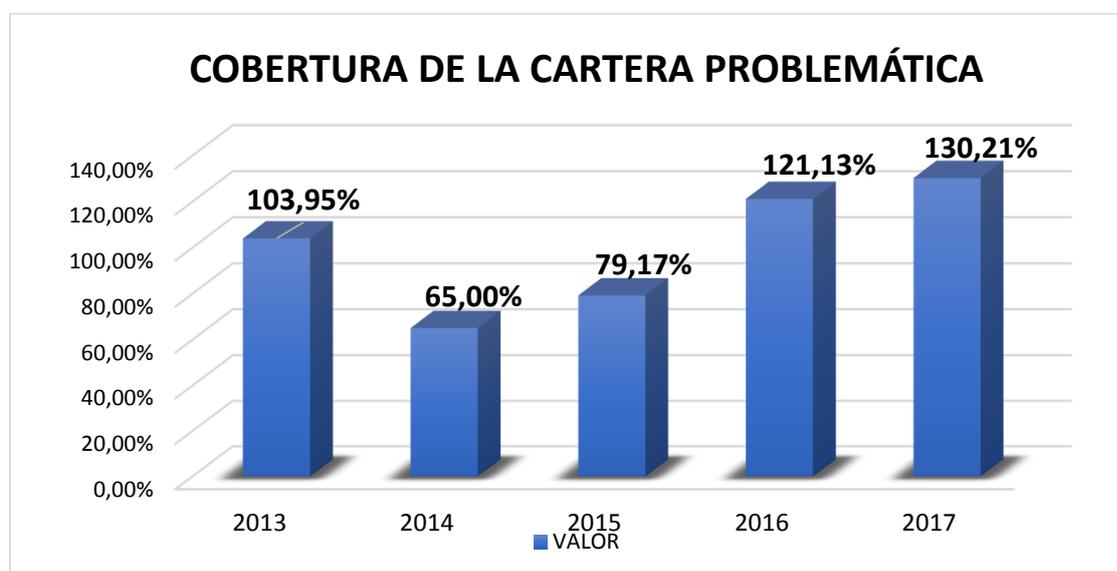


Figura 41. Cobertura de la cartera problemática

Fuente: Estados Financieros de la COAC

En el año 2014 se pudo evidenciar que existe un valor menor y un déficit en relación al promedio, debido a los altos niveles de morosidad que trajo consigo la cartera de la cooperativa casa fácil y es así que el nivel de cobertura para ese año disminuyó, en el año

2017 las provisiones se han logrado mantener por encima del promedio permitiendo solventar los riesgos crediticios que se presenten en la cartera de crédito.

1.7 Cobertura de cartera de consumo prioritario

$$\frac{\text{Provisiones de cartera de consumo prioritario}}{\text{Cartera improductiva de consumo prioritario}}$$

Cuadro 30.

Cobertura de cartera de consumo prioritaria

	2013	2014	2015	2016	2017
PROVISIONES DE CARTERA DE C. C. PRIORITARIO	\$ 1.613.524,81	\$ 1.879.878,06	\$ 2.247.462,50	\$ 2.179.501,88	\$ 1.661.072,53
CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA DE CONSUMO PRIORITARIO	\$ 1.566.530,30	\$ 2.492.127,80	\$ 2.479.402,09	\$ 1.775.808,22	\$ 1.390.913,83
PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO C. PR/CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA C. PR.	103,00%	75,43%	90,65%	122,73%	119,42%
PROMEDIO DE SEGMENTO 2	95,42%	99,92%	45,68%	78,76%	88,12%

Fuente: Estados Financieros de la COAC

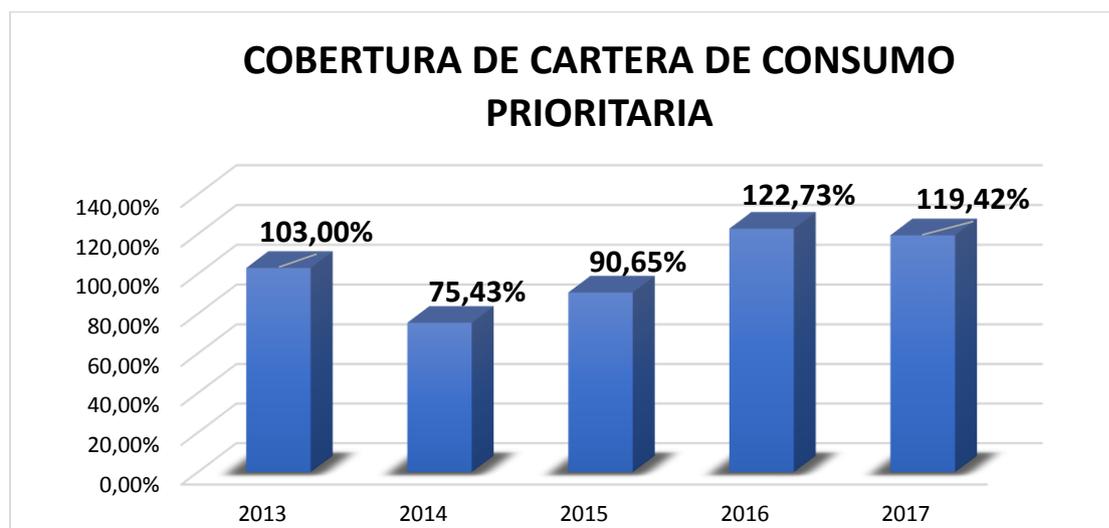


Figura 42. Cobertura de cartera de consumo prioritaria

Fuente: Estados Financieros de la COAC

En la figura se observa que los valores más relevantes se encuentran en los años 2016 y 2017, los cuales se han provisionado en base al mayor número de colocaciones de créditos que han concedido en estos años, logrando mantener una estabilidad que les permita solventar cualquier riesgo que se les presente.

1.8 Cobertura de la cartera inmobiliaria

$$\frac{\text{Provisiones de cartera inmobiliaria}}{\text{Cartera improductiva inmobiliaria}}$$

Cuadro 31.

Cobertura de cartera de consumo Inmobiliaria

	2013	2014	2015	2016	2017
PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIA	\$ 35.234,80	\$ 23.278,78	\$ 4.803,86	\$ 7.230,14	\$ 636,59
CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA INMOBILIARIA	\$ 10.522,89	\$ 13.216,54	\$ 10.396,92	\$ 6.050,67	\$ 14,00
PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO INM. /CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA INM.	334,84%	176,13%	46,20%	119,49%	4547,07%
PROMEDIO DE SEGMENTO 2	101,47%	107,97%	63,93%	61,50%	51,89%

Fuente: Estados Financieros de la COAC

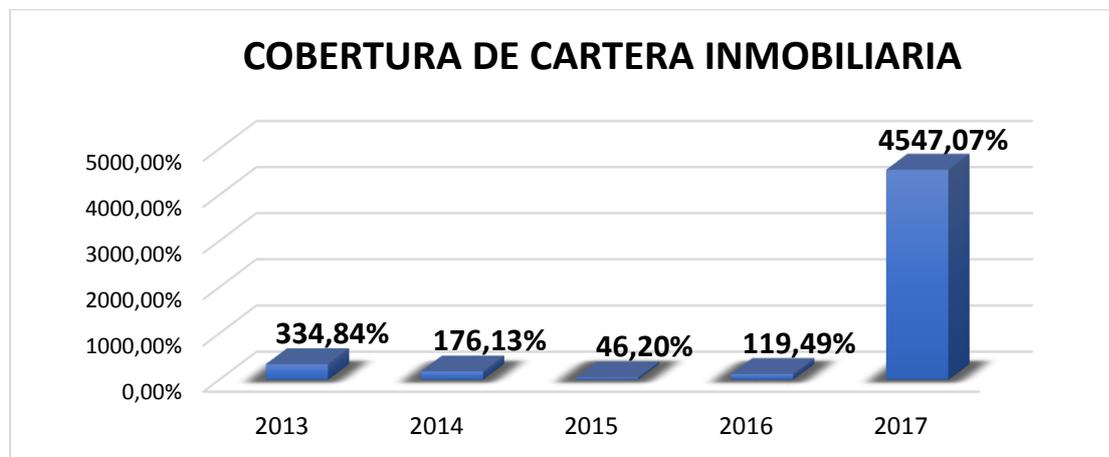


Figura 43. Cobertura de cartera de consumo Inmobiliaria

Fuente: Estados Financieros de la COAC

El crédito inmobiliario para el año 2015 mantiene un nivel bajo en base al promedio esto fue debido a los diferentes aspectos económicos, en los demás años se determinó que es uno de los productos que se ha manejado con un adecuado nivel de protección ante el riesgo de la cartera morosa, por lo que se observa que mantiene niveles altos sobre el promedio.

1.9 Cobertura de la cartera de microcrédito

$$\frac{\text{Provisiones de cartera microcrédito}}{\text{Cartera improductiva microcrédito}}$$

Cuadro 32.

Cobertura de cartera de microcrédito

	2013	2014	2015	2016	2017
PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO DE MICROCRÉDITO	\$ 58.555,60	\$ 77.367,51	\$ 147.929,53	\$ 318.718,69	\$ 194.989,50
CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA DE MICROCRÉDITO	\$ 66.213,10	\$ 529.157,22	\$ 543.159,86	\$ 311.887,78	\$ 197.123,31
PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO MIC. /CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA MIC.	88,44%	14,62%	27,23%	102,19%	98,92%
PROMEDIO DE SEGMENTO 2	88,27%	94,59%	68,82%	71,23%	84,37%

Fuente: Estados Financieros de la COAC

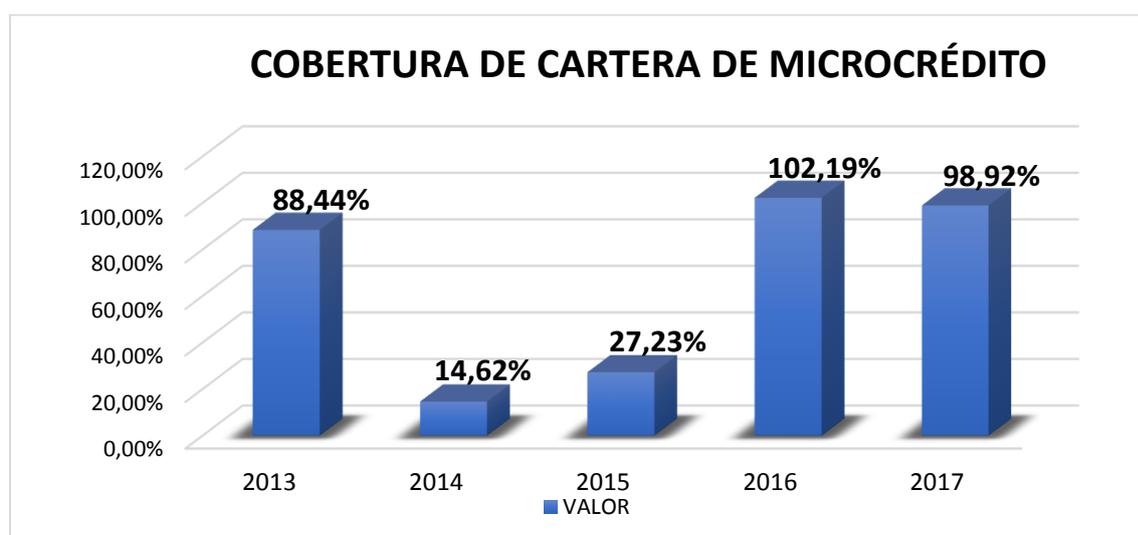


Figura 44. Cobertura de cartera de microcrédito

Fuente: Estados Financieros de la COAC

La presencia de cobertura de microcrédito en el periodo 2014 y 2015 son los menos representativos, manteniendo niveles bajos en comparación al promedio, esto es debido a la alta mora de la cartera de casa fácil, lo cual denota un aspecto negativo por el bajo nivel de sus porcentajes que va desde el 14% al 28% pero debido al manejo adecuado de la cartera se ha demostrado que la cooperativa ha asumido valores en cantidades prudentes para proteger sus activos con riesgo que se demuestran en los años 2016 y 2017 manteniendo valores mayores de 102% y 98% y están de acuerdo al promedio general.

1.10 Cobertura de la cartera consumo ordinario

$$\frac{\text{Provisiones de cartera consumo ordinario}}{\text{Cartera improductiva consumo ordinario}}$$

Cuadro 33.

Cobertura de cartera de consumo Ordinario

	2016	2017
PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	\$ 36.997,97	\$ 84.906,97
CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA DE CONSUMO ORDINARIO	\$ 12.619,16	\$ 59.984,79
PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO C. ORD. /CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA C. ORD.	\$293,19%	141,55%
PROMEDIO DE SEGMENTO 2	104,11%	201,18%

Fuente: Estados Financieros de la COAC

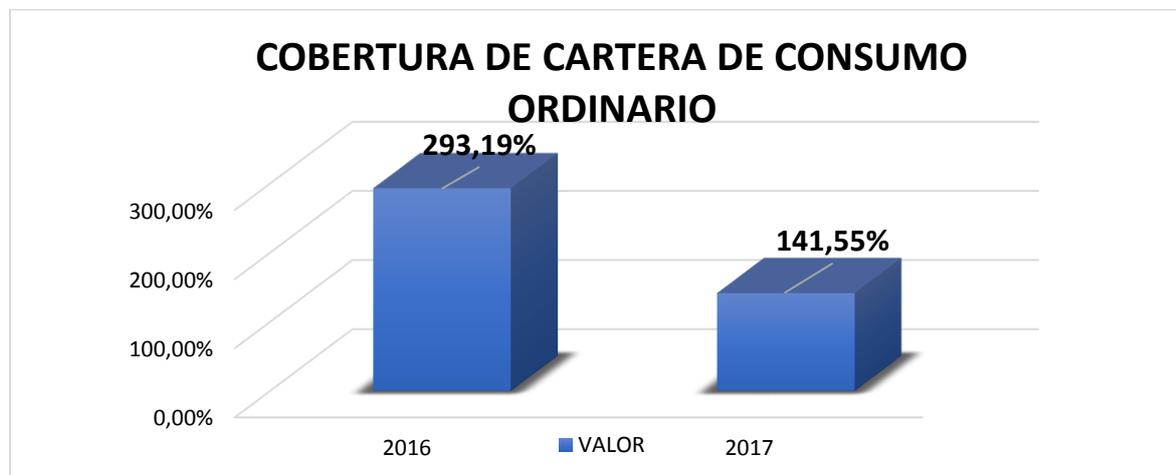


Figura 45. Cobertura de cartera de consumo Ordinario

Fuente: Estados Financieros de la COAC

En el año 2017 se mantiene un nivel bajo de cumplimiento de las provisiones, debido a la elevada morosidad que presenta para este año, demostrando que no se están tomando las medidas pertinentes para cubrir riesgos de incobrabilidad o pérdida del valor de las operaciones crediticias ordinarias.

1.11 Participación de Activos Improductivos

$$(1 * 100) + \left(\frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total de activos}} \right)$$

Cuadro 34.

FI

	2013	2014	2015	2016	2017
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS	\$ 3.462.739,11	\$ 6.617.254,48	\$ 8.150.530,18	\$ 7.270.247,12	\$ 6.824.738,55
ACTIVOS TOTALES	\$ 42.263.006,03	\$ 49.516.411,36	\$ 47.931.872,62	\$ 49.499.923,71	\$ 55.180.131,39
1+ (ACTIVOS IMPRODUCTIVOS/ACTIVOS TOTALES)	108,19%	113,36%	117,00%	114,69%	112,37%
PROMEDIO DE SEGMENTO 2	105,43%	105,47%	112,89%	110,53%	108,54%

Fuente: Estados Financieros de la COAC

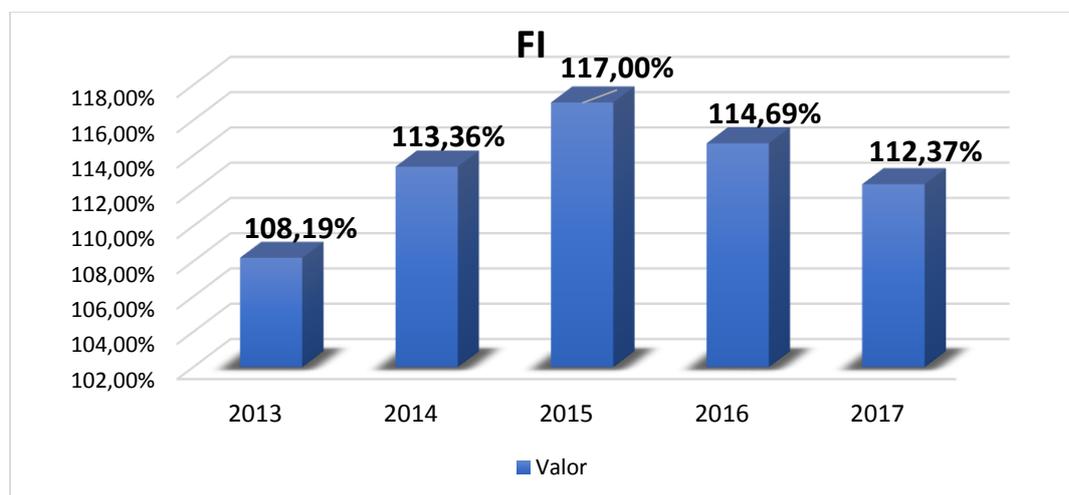


Figura 46. FI

Fuente: Estados Financieros de la COAC

El mayor valor se encuentra en los años 2014 y 2015 por los aspectos tanto: económicos y financieros que atravesó la entidad, para el año 2017 se encuentra sobre el promedio

indicando que la entidad está siendo menos eficiente, sin embargo, sus activos se encuentran en un nivel aceptable de tal manera que no afectaría de manera perjudicial a la cooperativa.

2. Manejo Administrativo

2.1 Proporción de activos improductivos netos

$$\frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total de activos}}$$

Cuadro 35.

Cálculo de los activos improductivos netos

Cód.	CUENTAS	2013	2014	2015	2016	2017
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS						
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 4.314.609,17	\$ 4.683.701,12	\$ 3.749.340,38	\$ 5.624.847,87	\$ 6.211.675,99
-1103	Bancos y otras instituciones financieras	-\$ 3.456.706,40	-\$ 3.796.371,80	-\$ 2.937.253,60	-\$ 4.763.745,62	-\$ 5.390.305,44
	TOTAL CARTERA QUE NO DVG. INTERESES	\$ 1.152.577,73	\$ 1.814.705,10	\$ 1.609.202,31	\$ 920.849,87	\$ 851.433,41
	TOTAL CARTERA VENCIDA	\$ 490.688,56	\$ 1.238.306,28	\$ 1.423.756,56	\$ 1.185.515,96	\$ 796.602,52
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 295.131,87	\$ 364.680,14	\$ 409.007,86	\$ 562.122,08	\$ 473.725,52
17	BIENES REALIZABLES	\$ 862.538,19	\$ 1.909.632,72	\$ 3.699.615,27	\$ 4.207.104,84	\$ 3.898.540,64
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 1.387.992,32	\$ 2.279.918,79	\$ 2.238.088,47	\$ 1.976.150,24	\$ 2.041.824,04
19	OTROS ACTIVOS	\$ 271.578,00	\$ 257.281,23	\$ 513.428,95	\$ 264.114,63	\$ 285.579,05
-1901	Inversiones en acciones y participaciones	-\$ 147.522,79	-\$ 150.261,37	-\$ 153.453,50	-\$ 155.201,28	-\$ 198.448,80
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$ 1.708.147,54	-\$ 1.984.337,73	-\$ 2.401.202,52	-\$ 2.551.511,47	-\$ 2.145.888,38
	TOTAL ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS	\$ 3.462.739,11	\$ 6.617.254,48	\$ 8.150.530,18	\$ 7.270.247,12	\$ 6.824.738,55

Fuente: Estados Financieros de la COAC

Cuadro 36.

Proporción de los activos improductivos netos

	2013	2014	2015	2016	2017
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS	\$ 3.462.739,11	\$ 6.617.254,48	\$ 8.150.530,18	\$ 7.270.247,12	\$ 6.824.738,55
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 42.263.006,03	\$ 49.516.411,36	\$ 47.931.872,62	\$ 49.499.923,71	\$ 55.180.131,39
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS/TOTAL DE ACTIVOS	8,19%	13,36%	17,00%	14,69%	12,37%
PROMEDIO DE SEGMENTO 2	5,43%	5,47%	12,89%	10,53%	8,54%

Fuente: Estados Financieros de la COAC.

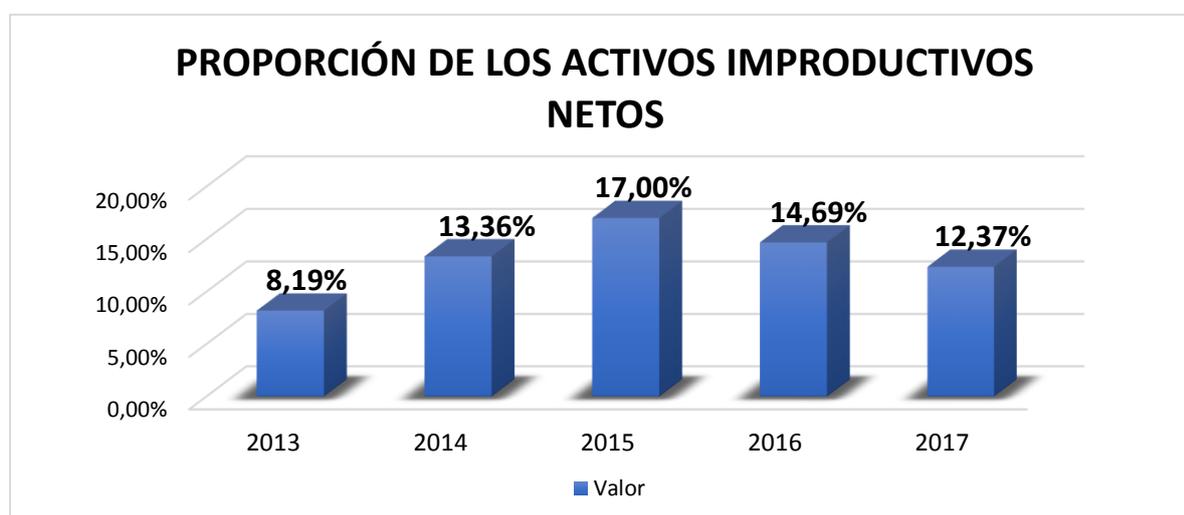


Figura 47. Proporción de los activos improductivos netos

Fuente: Estados Financieros de la COAC

En la proporción de activos improductivos netos se puede observar que los porcentajes de los 5 años está sobre el promedio general siendo este resultado poco satisfactorio dado que demuestra el aumento del costo en que incurren los activos en aquellos que no generan ingresos algunos para la entidad y demostrando que no es eficiente en el manejo de sus activos improductivos.

2.2 Proporción de los activos productivos netos

$$\frac{\text{Activos productivos}}{\text{Total de activos}}$$

Cuadro 37.

Cálculos de los activos productivos

Cód.	Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017
1103	Bancos y otras Instituciones Financieras	\$ 3.456.706,40	\$ 3.796.371,80	\$ 2.937.253,60	\$ 4.763.745,62	\$ 5.390.305,44
13	INVERSIONES	\$ 202.770,07	-	-	\$ 1.094.446,41	\$ 1.066.581,08
1402	CARTERA POR VENCER	\$ 34.993.267,66	\$ 38.952.523,71	\$ 36.690.635,34	\$ 36.216.283,28	\$ 41.700.057,52
1901	Inversiones en Acciones y Participaciones	\$ 147.522,79	\$ 150.261,37	\$ 153.453,50	\$ 155.201,28	\$ 198.448,80
	Total	\$ 38.800.266,92	\$ 42.899.156,88	\$ 39.781.342,44	\$ 42.229.676,59	\$ 48.355.392,84

Fuente: Estados Financieros de la COAC

Cuadro 38.

Proporción de los activos productivos netos

	2013	2014	2015	2016	2017
ACTIVOS PRODUCTIVOS NETOS	\$ 38.800.266,92	\$ 42.899.156,88	\$ 39.854.526,05	\$ 42.229.676,59	\$ 48.355.392,84
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 42.263.006,03	\$ 49.516.411,36	\$ 47.931.872,62	\$ 49.499.923,71	\$ 55.180.131,39
ACTIVOS PRODUCTIVOS NETOS/TOTAL DE ACTIVOS	91,81%	86,64%	83,15%	85,31%	87,63%
PROMEDIO DE SEGMENTO 2	94,57%	94,53%	87,32%	89,47%	91,46%

Fuente: Estados Financieros de la COAC

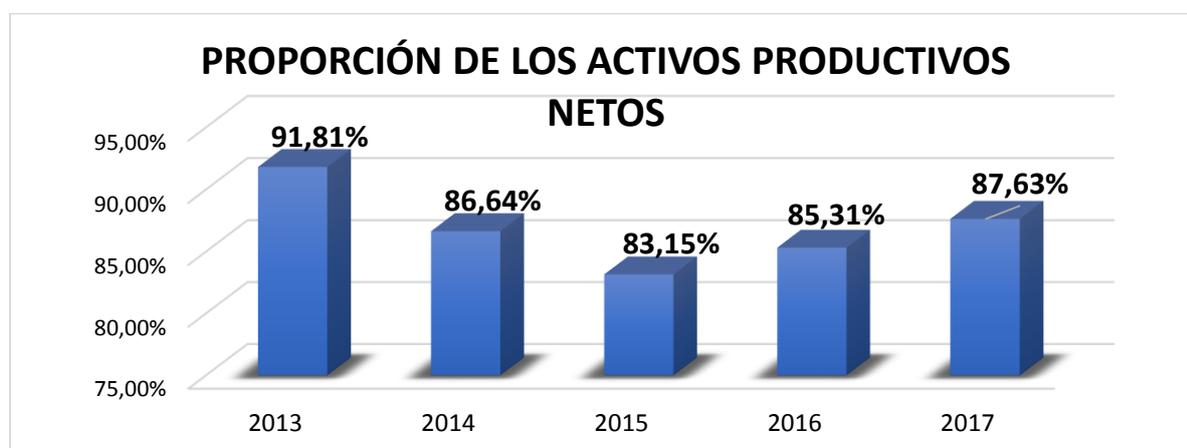


Figura 48. Proporción de los activos productivos netos

Fuente: Estados Financieros de la COAC

En el año 2013 mantiene una tasa a nivel del promedio por la colocación de créditos que mantuvo en relación al 2014 que llegó a ser menor por las variaciones de los valores al momento de la captación de la cartera de otra cooperativa, para el año 2016 mantiene un porcentaje menor en comparación con el promedio, pero a diferencia del 2017 este valor a obtenido un incremento, lo que representan que la calidad de las colocaciones ha aumentado para este año.

2.3 Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada

$$\frac{\text{Activos productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$$

Cuadro 39.

Cálculo de Pasivos con costo

Cód.	Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017
2101	Depósitos a la vista	\$ 10.659.011,92	\$ 11.588.798,13	\$ 9.994.082,42	\$ 11.223.551,55	\$ 13.266.636,33
-210150	Depósitos por confirmar	-\$ 51.065,11	-\$ 46.630,40	-\$ 34.669,36	-\$ 39.254,95	-\$ 59.183,43
2103	Depósitos a Plazo	\$ 19.398.640,98	\$ 21.435.678,17	\$ 20.911.607,92	\$ 22.864.158,79	\$ 26.860.066,53
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 1.713.795,91	\$ 5.459.474,45	\$ 5.584.512,41	\$ 3.662.051,31	\$ 1.906.061,67
2903	Fondos en administración	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00
TOTAL		\$ 31.770.383,70	\$ 38.487.320,35	\$ 36.505.533,39	\$ 37.760.506,70	\$ 42.023.581,10

Fuente: Estados Financieros de la COAC

Cuadro 40.

Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada

	2013	2014	2015	2016	2017
ACTIVOS PRODUCTIVOS NETOS	\$ 38.800.266,92	\$ 42.899.156,88	\$ 39.854.526,05	\$ 42.229.676,59	\$ 48.355.392,84
PASIVOS CON COSTO	\$ 31.770.383,70	\$ 38.487.320,35	\$ 36.505.533,39	\$ 37.760.506,70	\$ 42.023.581,10
ACTIVOS PRODUCTIVOS NETOS/PASIVOS CON COSTO	122,13%	111,46%	109,17%	111,84%	115,07%
PROMEDIO DE SEGMENTO 2	113,61%	113,22%	110,13%	111,14%	111,85%

Fuente: Estados Financieros de la COAC y cuadro 32.

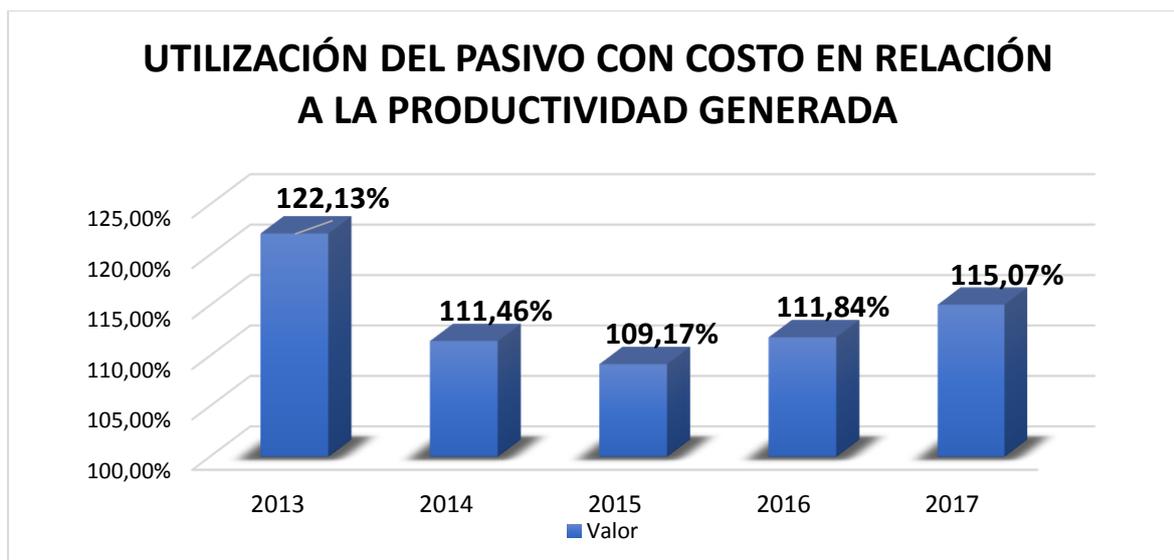


Figura 49. Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada
Fuente: Estados Financieros de la COAC

En el año 2013 se observa un mejor manejo de los recursos por su mayor porcentaje, el mismo que se encuentra sobre el promedio, para el 2014 existe una reducción por la captación de la cartera de otra cooperativa en la cual mantenía un déficit en su cartera vencida, para el año 2017 el porcentaje se encuentra sobre el promedio, permitiendo determinar que la entidad está manejando con eficiencia sus recursos captados.

2.4 Eficiencia operativa

$$\frac{\text{Gastos de operación estimados}}{\text{Total activo promedio}}$$

Cuadro 41.

Eficiencia Operativa

	2013	2014	2015	2016	2017
GASTO DE OPERACIÓN ESTIMADAS	2867968,33	3.329.692,89	3.602.109,59	3.649.953,07	3.817.546,38
TOTAL DE ACTIVOS PROMEDIO	\$ 40.565.322,91	\$ 46.569.131,33	\$ 49.752.894,89	\$ 47.701.797,44	\$ 52.498.609,36
GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADAS. / TOTAL DE ACTIVOS PROMEDIO	7,07%	7,15%	7,24%	7,65%	7,27%
PROMEDIO DE SEGMENTO 2	5,63%	5,40%	7,07%	7,00%	7,00%

Fuente: Estados Financieros de la COAC

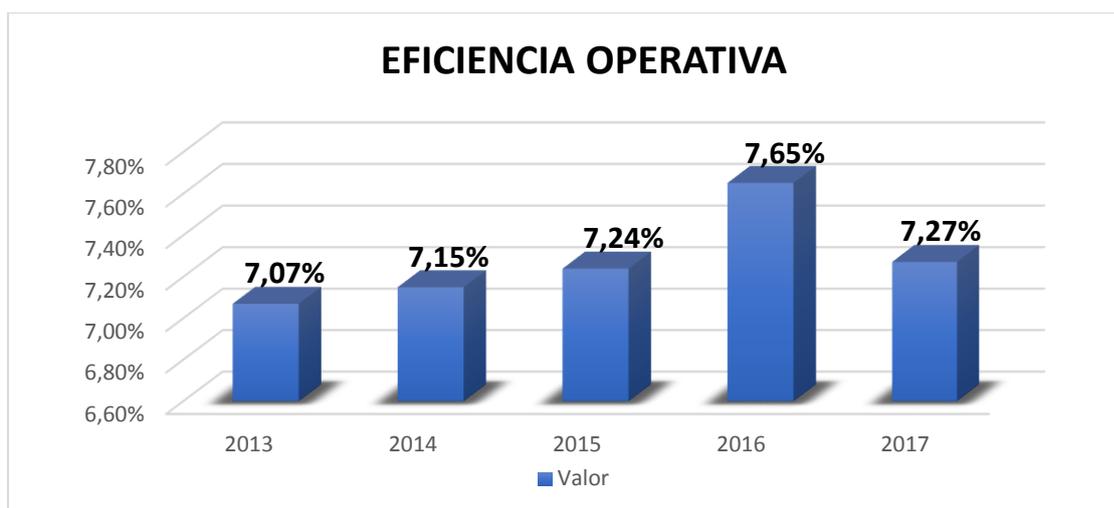


Figura 50. Eficiencia Operativa

Fuente: Estados Financieros de la COAC

En la eficiencia operativa que presenta la cooperativa se evidencia que en los cinco años tiene valores sobre el promedio demostrando un aumento positivo en la generación de ingresos financieros que cubren eficientemente los gastos de operación para el mantenimiento de las funciones.

2.5 Intermediación financiera

$$\frac{\text{Cartera bruta}}{(\text{Depósitos a la vista} + \text{depósitos a plazo})}$$

Cuadro 42.

Intermediación financiera

	2013	2014	2015	2016	2017
CARTERA BRUTA	\$ 36.636.533,95	\$ 42.005.535,09	\$ 39.723.594,21	\$ 38.322.649,11	\$ 43.348.093,45
DEPÓSITOS A LA VISTA	\$ 10.659.011,92	\$ 11.588.798,13	\$ 9.994.082,42	\$ 11.223.551,55	\$ 13.266.636,33
DEPÓSITOS A PLAZO	\$ 19.398.640,98	\$ 21.435.678,17	\$ 20.911.607,92	\$ 22.864.158,79	\$ 26.860.066,53
CARTERA BRUTA/ (DEPÓSITOS A LA VISTA+ DEPÓSITOS A PLAZO)	122%	127%	129%	112%	108%
PROMEDIO DE SEGMENTO 2	102,74%	99,01%	118,44%	107,11%	106,80%

Fuente: Estados Financieros de la COAC

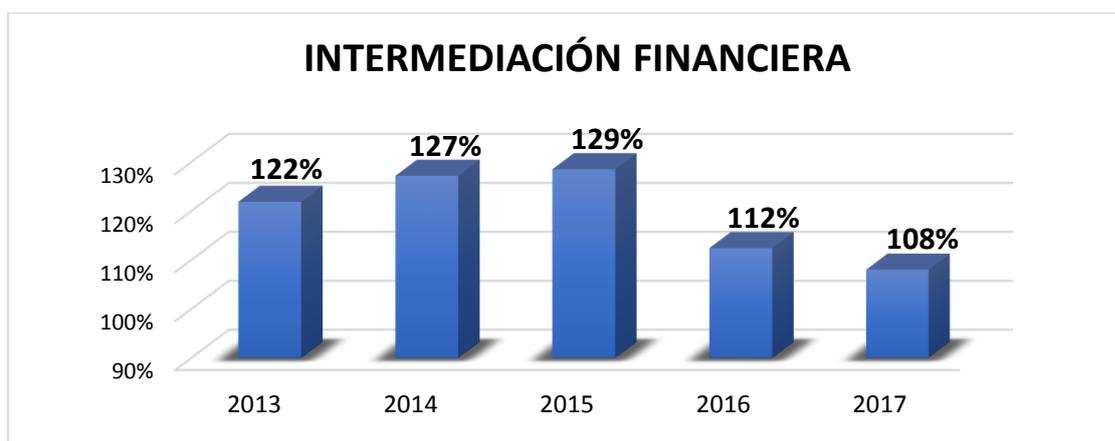


Figura 51. Intermediación financiera

Fuente: Estados Financieros de la COAC

El margen de intermediación financiera se encuentra sobre el promedio, porcentaje que denota que los recursos captados de los socios a través de depósitos a la vista y plazo fijo son colocados eficientemente en las diferentes líneas de crédito que ofrece la cooperativa, para el año 2017 mantienen un menor valor esto es debido a la captación de dinero que mantiene la entidad.

3. Rentabilidad

3.1 ROA

$$\frac{(Resultados)}{(Activo)}$$

Cuadro 43.

ROA

	2013	2014	2015	2016	2017
RESULTADOS	408.716,08	195.866,66	201.210,30	265.004,46	751.458,62
ACTIVO TOTAL	\$ 42.263.006,03	\$ 49.516.411,36	\$ 47.931.872,62	\$ 49.499.923,71	\$ 55.180.131,39
RESULTADOS/ ACTIVO TOTAL	0,97%	0,40%	0,42%	0,54%	1,36%
PROMEDIO DE SEGMENTO 2	1,19%	1,13%	0,69%	0,04%	0,48%

Fuente: Estados Financieros de la COAC

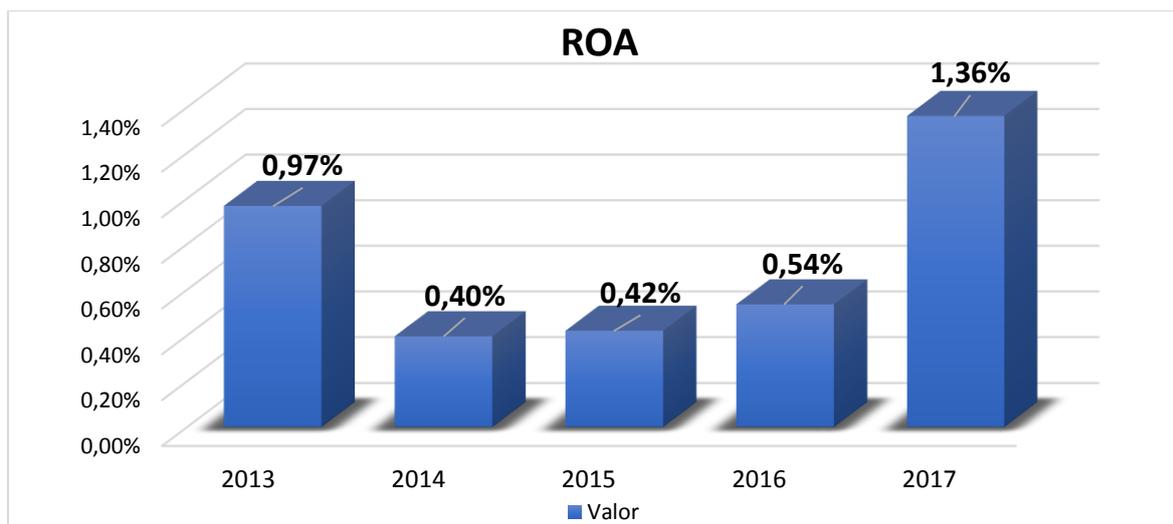


Figura 52. ROA

Fuente: Estados Financieros de la COAC

El beneficio de los recursos de la cooperativa, independientemente de sus fuentes de financiamiento, en el periodo 2014 no son buenos dado que han reducido la utilidad operativa debido a los diferentes aspectos financieros que trajeron consigo en ese año, como el de la cartera riesgosa de casa fácil, para el año 2017 se ha mantenido un nivel estable tanto en los resultados como en su activo promedio.

4. Capital

4.1 Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados

$$\left(\frac{\text{Total cartera improductiva}}{\text{Patrimonio}} \right) * 100$$

Cuadro 44.

Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio

	2013	2014	2015	2016	2017
TOTAL DE CARTERA IMPRODUCTIVA	\$ 1.643.266,29	\$ 3.053.011,38	\$ 3.032.958,87	\$ 2.106.365,83	\$ 1.648.035,93
PATRIMONIO	\$ 8.412.146,87	\$ 8.843.454,21	\$ 9.120.806,83	\$ 9.729.787,15	\$ 10.851.533,09
TOTAL CARTERA IMPR./PATRIMONIO*100	19,53%	34,52%	33,25%	21,65%	15,19%
PROMEDIO DE SEGMENTO 2	27,78%	28,08%	57,14%	48,09%	33,21%

Fuente: Estados Financieros de la COAC

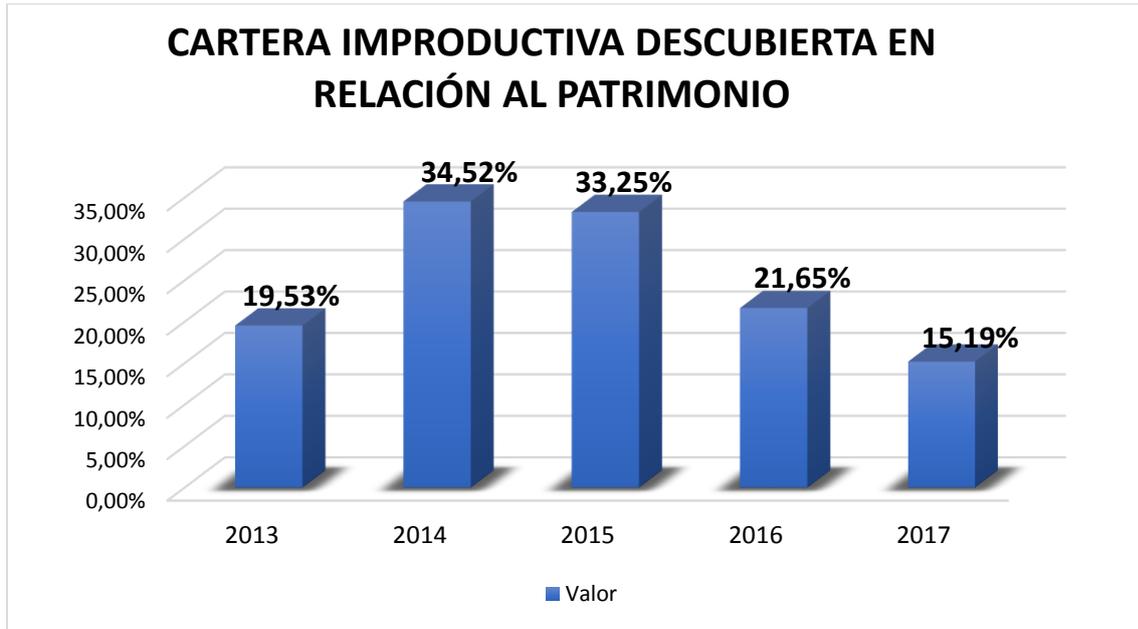


Figura 53. Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio
Fuente: Estados Financieros de la COAC

En la figura se observa que en el año 2014 existe un incremento desfavorable frente al año 2013 representando la pérdida porcentual que ha experimentado el capital por razones de la captación de la cartera de casa fácil, es decir, debido al incremento de la cartera improductiva el patrimonio actúa como respaldo manteniendo así estable las actividades operacionales que realiza, para el año 2017 mantiene un nivel bajo y está de acuerdo al promedio entendiéndose como un margen normal donde no existe un riesgo de patrimonio.

CONCLUSIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS

De forma general se logra evidenciar que para los años 2014 y 2015, en la aplicación de los diferentes indicadores financieros de acuerdo a la ficha metodológica emitida por la SEPS existen variaciones eminentes que afectan el funcionamiento de la COAC.

Para el año 2016 y 2017 los valores se han mantenido estables, dentro de la proporción de activos, la entidad ha logrado mantener un valor bajo de activos improductivos y un mayor número de activos productivos que permitió obtener resultados acordes.

En el ámbito de la morosidad en los años 2014 y 2015 sobrepasaba el 5% que era el límite que disponía la superintendencia para la regulación, esto se dio principalmente por factores económicos que afrontó la entidad por las diversificaciones que existió al momento de adquirir la cartera de la cooperativa liquidada “Casa Fácil”, esta cartera traía consigo una alta morosidad, sin embargo, para el año 2017 esta morosidad llega a mantener un nivel por debajo del 5%.

Desde un punto de vista más profundo a través de la aplicación de indicadores específicos a cada cartera se logra evidenciar que en la cartera de microcrédito existe una alta morosidad en base al promedio general, debido a la falta de compromiso de los socios y de la misma manera no se ha tomado las medidas correspondientes para evitar que exista riesgo crediticio dentro de este producto.

La cobertura de cartera se mantiene acorde por el manejo correcto de las provisiones que realiza la entidad, en la cobertura de cartera inmobiliaria mantiene un mayor excedente para el año 2017 por los valores que viene arrastrando de años anteriores, debido a que esta cartera ya no ha sido ofrecida para lograrla recuperar en su totalidad como medida de precaución.

La cooperativa en forma general ha logrado establecerse dentro del mercado competitivo a través del buen manejo de su eficiencia operativa, su ROA y la vulnerabilidad del patrimonio en base al activo dado que se encuentran sobre el promedio, asociando una mejor eficiencia, creando una mayor competencia y logrando un mejor beneficio para el bien de la entidad.

Formulación de estrategias para reducir el riesgo crediticio

Diagnóstico de los socios que han solicitado crédito

A continuación, se detalla la información derivada de la aplicación de encuestas a los socios que han solicitado créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACPE-LOJA”, la misma que para mayor análisis y comprensión se presenta en cuadros y gráficos estadísticos que permitirán determinar factores externos e internos para un mejor análisis.

1. Genero del socio

Cuadro 45.

Genero del Socio

DETALLE	VALOR	%
MASCULINO	192	55%
FEMENINO	158	45%
TOTAL	350	100%

Fuente: Encuesta de los socios

INTERPRETACIÓN

Del total de personas encuestadas con un 55% son de sexo masculino, lo que significa que la cooperativa en su mayoría a otorgado créditos a los hombres, permitiéndoles solventar algún gasto o permitirles emprender en un negocio.

2. Sector de la provincia

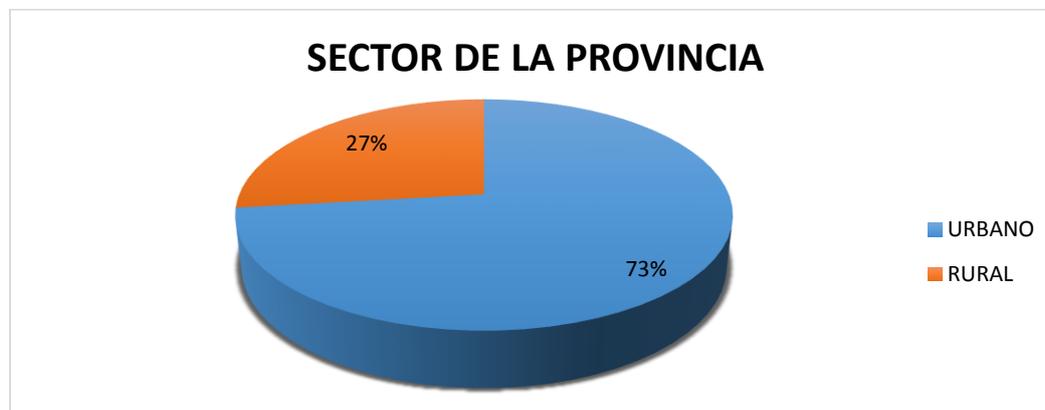


Figura 54. Sector al que pertenecen

Fuente: Encuesta de los socios

INTERPRETACIÓN

La cooperativa es su mayoría como lo demuestra la figura 64 a concedidos créditos a personas del sector urbano dado que mantiene una gran cobertura de sucursales en la ciudad de Loja.

3. Tipo de trabajo

Cuadro 46.

Tipo de trabajo

DETALLE	VALOR	%
OCASIONAL	137	39%
FIJO	213	61%
TOTAL	350	100%

Fuente: Encuesta de los socios

INTERPRETACIÓN

El tipo de trabajo que mantienen los socios con un 61% es el fijo siendo esto un aspecto positivo para la entidad porque permite mantener una confianza, dado que el socio mantiene tiene un sueldo fijo y puede cancelar a tiempo sus cuotas.

4. Actividad económica a la que se dedican

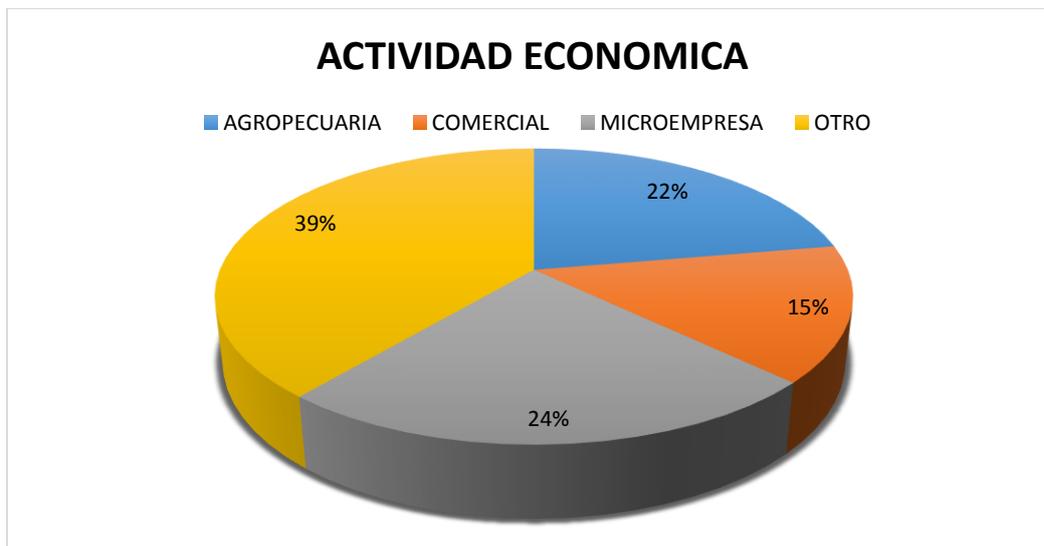


Figura 55. Actividad económica

Fuente: Encuesta de los socios

INTERPRETACIÓN

Con un 39% se encuentra el ítem otro en donde algunos de los socios supieron manifestar que mantienen trabajos en empresas privadas y algunos en empresas públicas, y con un 24% está la actividad de la microempresa que son los socios que mantienen sus propios negocios y solicitan créditos para sustentar los gastos y permitir seguir emprendiendo.

5. Ingresos

Cuadro 47.

Ingresos de los Socios

DETALLE	VALOR	%
SEMANAL	76	22%
QUINCENAL	61	17%
MENSUAL	213	61%
TOTAL	350	100%

Fuente: Encuesta de los socios

INTERPRETACIÓN

La mayoría de los socios perciben sueldos mensuales, en los cuales se encuentran los empleados tanto del sector público como del privado, demostrando la razón por que la mayoría de los socios piden pagar cada mes sus cuotas y no en fechas menores, con un 39% se encuentran los socios que mantienen un negocio propio, comerciantes y los agricultores.

6. Tiempo en la cooperativa



Figura 56. Tiempo de socio

Fuente: Encuesta de los socios

INTERPRETACIÓN

De los socios encuestados el 60% han formado parte de la cooperativa en más de 5 años mostrando la confianza que mantienen a la entidad, con un 23% se encuentran los socios de 1 a 2 años y con un 2% se encuentran los socios de 1 a 12 meses que han llegado a formar parte de la entidad.

7. Tipo de crédito que han solicitado los socios

Cuadro 48.

Tipo de Crédito solicitado

DETALLE	VALOR	%
CONSUMO PRIORITARIO	172	49%
INMOBILIARIO	47	13%
CONSUMO ORDINARIO	55	16%
MICROCRÉDITO	76	22%
TOTAL	350	100%

Fuente: Encuesta de los socios

INTERPRETACIÓN

De acuerdo a los datos obtenidos, el crédito más solicitado con un 49% se encuentra el de consumo prioritario, siendo este producto una prioridad para los socios dado que les permite solventar un gasto de forma inmediata, con un 22% se encuentran los microcréditos que permiten emprender un negocio o les ayuda a mejorarlo.

8. Créditos en otra institución



Figura 57. Créditos en otra Institución

Fuente: Encuesta de los socios

INTERPRETACIÓN

Con un 52% se puede apreciar que los socios no han solicitado crédito en otras instituciones logrando mantener la credibilidad de la entidad, sin embargo, el 48% manifestó que, si ha mantenido créditos en otras instituciones, lo cual puede ser un riesgo para la cooperativa por la falta de cumplimiento de los socios por mantener dos créditos a la vez.

9. Cuantas veces accedido créditos en esta institución

Cuadro 49.

Accesos a créditos en la institución

DETALLE	VALOR	%
1-3 VECES	213	61%
4-6 VECES	131	37%
7-9 VECES	6	2%
TOTAL	350	100%

Fuente: Encuesta de los socios

INTERPRETACIÓN

La mayoría de los socios han solicitado de 1 a 3 veces créditos en la cooperativa, lo cual le ha permitido que la entidad mantenga ingresos estables por la colocación de créditos.

10. Los pagos que realizan son de manera:

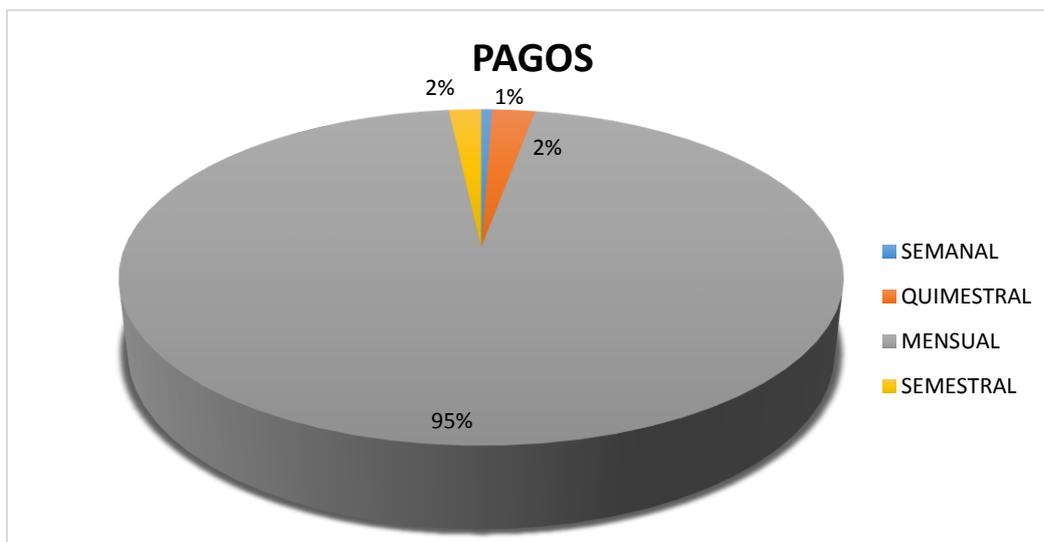


Figura 58. Pagos de créditos

Fuente: Encuesta de los socios

INTERPRETACIÓN

Con un 95% se encuentra los pagos mensuales siendo el más factible para los socios, dado que es un tiempo acorde y les permite una mejor facilidad de pago.

11. Destino del crédito

Cuadro 50.

Destino del crédito

DETALLE	VALOR	%
COMERCIAL	98	28%
PAGO DE BIENES O SERVICIOS	98	28%
COMPRA DE VEHÍCULO	53	15%
AGRICULTURA	101	29%
TOTAL	350	100%

Fuente: Encuesta de los socios

INTERPRETACIÓN

Con un 28 y 29% los socios destinan su dinero para solventar gastos comerciales, pago de bienes y servicios y otros gastos como la remodelación de sus viviendas o algún inconveniente que se les presente.

12. Le realizan seguimiento al crédito

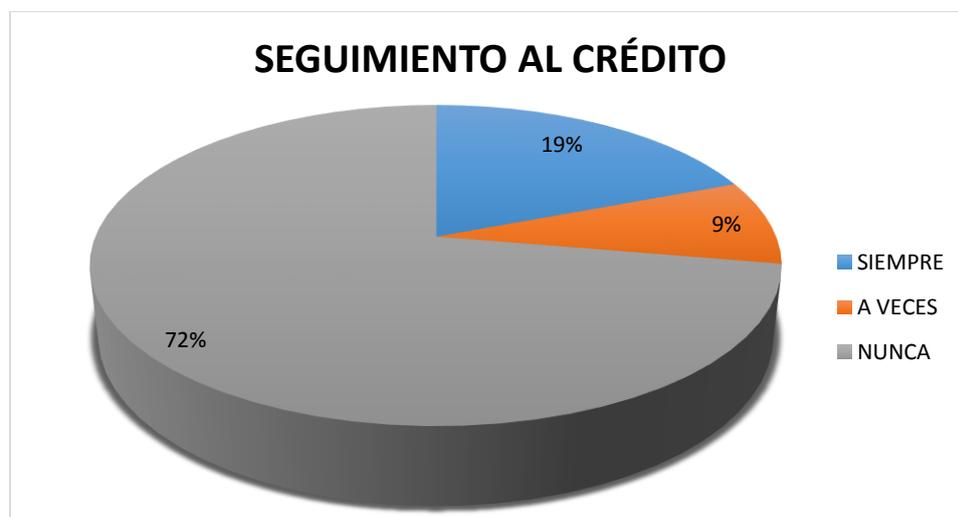


Figura 59. Seguimiento al crédito

Fuente: Encuesta de los socios

INTERPRETACIÓN

Un 72% han manifestado que la cooperativa no les realiza ningún seguimiento, mientras que un 19% manifiesta que, si le realizan seguimiento, la entidad debe realizar un seguimiento previo para lograr que el destino del crédito sea el correcto.

13. Ha tenido retraso en el pago de sus créditos

Cuadro 51.

Retraso en el pago

DETALLE	VALOR	%
SIEMPRE	16	5%
A VECES	208	59%
NUNCA	126	36%
TOTAL	350	100%

Fuente: Encuesta de los socios

INTERPRETACIÓN

De los socios encuestados un 59% manifiestan que muchas de las veces han tenido retraso en los pagos debido a descuido y en ciertas ocasiones por falta de fondos por situaciones económicas que atraviesan.

14. Le recuerdan la fecha de pago de la siguiente cuota

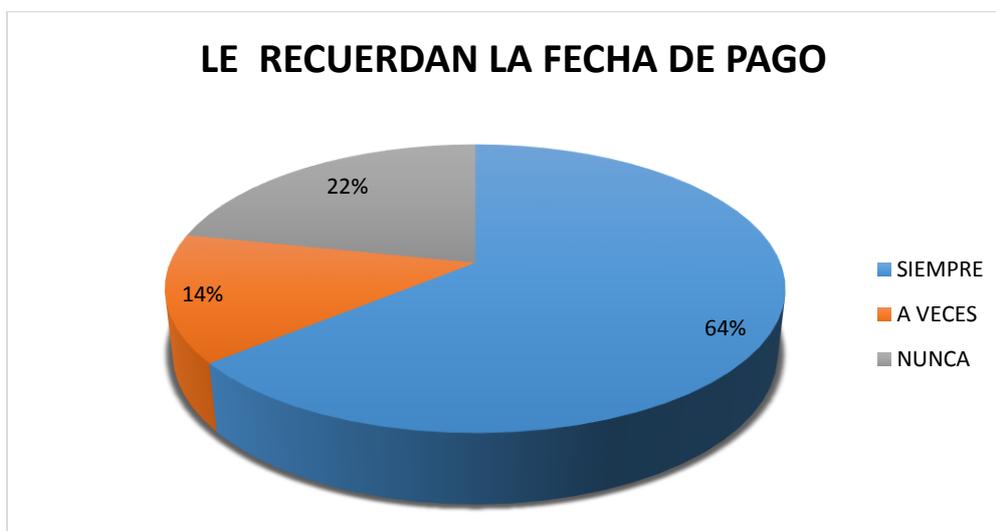


Figura 60. Recordatorio de la fecha de pago

Fuente: Encuesta de los socios

INTERPRETACIÓN

Con un 64% señalan que la cooperativa siempre les recuerda el vencimiento de su cuota a través de mensajes que les facilita recordar cuando deben cancelar sus cuotas.

15. Dificultades al momento de solicitar un crédito

Cuadro 52.

Dificultades del crédito

DETALLE	VALOR	%
REQUISITOS EXTENSOS	136	39%
MALA ATENCIÓN	5	1%
ALTA TASA DE INTERÉS	140	40%
TIEMPO	69	20%
TOTAL	350	100%

Fuente: Encuesta de los socios

INTERPRETACIÓN

De los socios encuestados las dificultades que más han presentado ha sido los requisitos, manifestando que en muchas de las veces el tiempo para acceder al crédito se extiende por los diferentes requisitos que deben entregar y en muchos de los casos se les complica conseguir al instante, la tasa de interés también es un problema porque se les hace un poco alta subiéndoles el valor de la cuota que deben pagar cada mes.

16. Conoce el valor por concepto de mora e interés en cada retraso de pago



Figura 61. Valor de pago de mora

Fuente: Encuesta de los socios

INTERPRETACIÓN

El 74% manifestaron que no tienen conocimiento del valor que se paga por retraso de la cuota, dado que esta información no les proporciona la entidad.

Informe de entrevista realizada al Gerente (e) Lic. Byron Costa

En el despacho del Lic. Byron Costa, se realizó la presente entrevista tanto de factores externos como internos para conocer los aspectos relevantes, con el objetivo de lograr determinar las debilidades y fortalezas que servirán para realizar la matriz FODA.

Se puede constatar que ha sabido sobrellevar durante los diez años que va en la cooperativa un buen manejo; producto de esto se puede constatar el progreso que ha mantenido la entidad. La cooperativa se rige y cumple con todos los requerimientos que están establecidos por ley y los que se manejan dentro de la entidad, de igual manera cada comité ejecutivo, administrativo y personal en general cumplen con sus funciones, siendo estas partes fundamentales como el de controlar los diferentes ingresos y gastos, la verificación de estados, elaboración de índices entre otros aspectos, para ir mejorando cada día, brindar mejores servicios e ir cosechando la confianza del socio, y ayude con la imagen de la COAC, esto se manifiesta con la mejora de la captación de dinero, logrando satisfacer la demanda de créditos de una manera ágil y oportuna, tomando en cuenta siempre todos los aspectos previos al momento de otorgar un crédito y así no tener inconveniente alguno.

De la misma manera manifiesta que en muchos casos los aspectos económicos, como la tendencia del PIB no solo afecta la economía de un socio si no la de las instituciones financieras, al igual que el desempleo, esto provoca inestabilidad en el socio dado que no cuenta con el suficiente ingreso para solventar los pagos que se requieran, y de esta forma afecta la rentabilidad de la cooperativa porque no coloca créditos y deja de generar interés, es por ende que se debe mantener niveles estables en la economía ecuatoriana que favorezcan a cada una de las personas.

Las tasas de interés que mantiene la cooperativa van de acuerdo a lo que especifique la SEPS, permitiendo llevar un mejor manejo y control de las mismas, actualmente la COAC a través

del manejo correcto de sus cuentas y la efectiva colocación de créditos ha logrado mantener una rentabilidad en el cual pueda que se vea afectada por el índice de mora que existe.

El brindar siempre la confianza, seguridad y la eficiencia de cada uno de los empleados hacia los socios, ha permitido que la COAC mantenga factores que le permitan competir con otras cooperativas, mejorando cada día para generar mejores resultados.

Informe de Encuesta realizada al personal de crédito

La presente encuesta permitió determinar las oportunidades y amenazas que sirvieron para realizar la matriz FODA, en el cual cada uno supo manifestar su opinión de manera clara y precisa.

La COAC, cuenta con el personal de crédito preparado y acorde para desempeñar las diferentes tareas, los cuales brindan a los socios la confianza necesaria para que mantenga la fidelidad y sigan utilizando los servicios de la COAC. La mayoría lleva en el cargo de 1 a 5 años, satisfechos por los conocimientos adquiridos con su trabajo del día a día, enfocándose en un balance positivo para así realizar una competencia que les permita mantener mejores colocaciones de créditos.

Uno de los problemas que ha presentado la cooperativa es el incremento de la cartera de consumo vencida siendo este uno de los créditos más solicitados en el último año, la mayoría de los socios solicitan a un plazo mayo de 360 días, dado que les permite mantener una menor cuota cada mes, los montos más solicitados van desde los 3.000 hasta los 5.000 en adelante.

Los sistemas informativos que maneja la cooperativa, le han permitido mantener un control diario de la cartera para así desarrollar una mayor vigilancia de los créditos en mora, sin embargo, el departamento de cobranza no cuenta con el personal necesario que permita llevar consigo las gestiones y recuperar a tiempo el dinero, teniendo como consecuencia la demora en la recuperación de la cartera.

Matriz FODA

El objetivo primario del análisis FODA consiste en obtener conclusiones sobre la forma en que el objeto estudiado será capaz de afrontar los cambios y las turbulencias en el contexto, a partir de sus fortalezas- debilidades y amenazas-oportunidades, permitiendo lograr determinar las mejores estrategias.

Cuadro 53.

Matriz FODA de la COAC

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CACPE-LOJA”	FORTALEZAS	DEBILIDADES
		<ol style="list-style-type: none"> 1. Disponibilidad de capital de trabajo 2. Posee manual de funciones 3. Mantiene publicidad en varios medios de comunicación 4. Personal calificado y comprometido. 5. Crecimiento de la CACPE
OPORTUNIDADES	ESTRATEGIAS FO	ESTRATEGIAS DO
<ol style="list-style-type: none"> 1. La Superintendencia de economía popular y solidaria ampara a las instituciones que laboran en el sector de las finanzas populares y solidarias. 2. Alta demanda de créditos de consumo. 3. Confianza del sector financiero 	<ol style="list-style-type: none"> a) Ampliar la cobertura sectores empresariales del cantón Loja, y permitir el crecimiento de las mismas. (F 1 – O 3,4) b) Brindar capacitaciones continuas para el personal de crédito. (F4–O 4) 	<ol style="list-style-type: none"> c) Desarrollar un programa de cultura al socio (D3,4-O3) d) Mejoramiento del departamento de cobranzas(D1-O4) e) Mejorar el proceso de concesión de créditos (D5-O4)
AMENAZAS	ESTRATEGIAS FA	ESTRATEGIAS DA
<ol style="list-style-type: none"> 1. Aumento del índice de desempleo. 2. Falta de cultura de ahorro 3. Competencia directa de otras entidades financieras del cantón Loja. 	<ol style="list-style-type: none"> h) Brindar incentivos a socios cumplidos(F3-O3) 	<ol style="list-style-type: none"> j) Implementación de un plan para reducir la mora (D2-A1,2)

Fuente: Análisis de estados, entrevistas y encuestas

Cuadro 54.

Plan de acción de la estrategia 1.

ESTRATEGIA 1. MEJORAMIENTO DEL DEPARTAMENTO DE COBRANZAS Y CRÉDITO				
PROBLEMA: Existe mora en la cartera de microcrédito. Falta de personal en el departamento de cobranzas.				
OBJETIVO: Mejorar la estructura del departamento de cobranzas y brindar capacitaciones continuas.				
META	ACTIVIDADES	RESPONSABLE	RECURSOS	MEDIOS DE VERIFICACIÓN
Disminuir la mora en 3% en el microcrédito.	<ul style="list-style-type: none">• Designar un mayor número de personal en el departamento de cobranzas para solventar los créditos incobrables que se presentan.• Capacitar al personal en cuanto al proceso de seguimiento y recuperación.• Aplicación de una adecuada gestión de cobro para recuperar la cartera improductiva	Gerencia y Director Financiero	Recursos humanos, financieros y materiales.	Indicadores Financieros
DESCRIPCIÓN DE LA ESTRATEGIA				
La prioridad es mantener una mejor estructura del departamento de cobranzas que permitirá conllevar, la alta demanda de créditos que ha realizado, a través de una mejor gestión de cobranza que logre seguir manteniendo buenos resultados para así evitar riesgos crediticios.				

Fuente: Matriz FODA

Cuadro 55.

Plan de acción de la estrategia 2.

ESTRATEGIA 2. AUMENTAR LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS E IMPLEMENTAR UNA CULTURA DE PREVENCIÓN DE RIESGO

PROBLEMA: Existe un incrementando valor en captaciones lo cual para disminuir esto debe mantener un mayor valor en colocaciones de crédito.
 Presencia de competencia directa que puede afectar la fidelidad de los socios.
 Los socios de la entidad desconocen los riesgos que conllevan no cancelar a tiempo

OBJETIVO: Incrementar el volumen de créditos otorgados

META	ACTIVIDADES	RESPONSABLE	RECURSOS	MEDIOS DE VERIFICACIÓN
Disminuir un 5% Pasivo	<ul style="list-style-type: none"> • Visitar e invitar a miembros de instituciones o cooperativas de taxis para ofrecer los productos de la entidad. • Incentivar a los socios ahorrar de esta manera mantengan un capital que les permita facilitar algún crédito que realicen, así evitarán muchos tramites como el de mantener un garante. • Instruir sobre los beneficios que pueden obtener por el pago puntual, como el de refinanciar el crédito a un plazo mayor y prevenirlos acerca de los riesgos que conllevan el atrasarse en las cuotas como son los cargos judiciales y la tasa de mora. 	Gerencia y Director Financiero	Recursos humanos, financieros, materiales y tecnológicos	Balance general Indicadores financieros

DESCRIPCIÓN DE LA ESTRATEGIA

Las diferentes actividades a realizar deben permitir que la entidad genere mayores ingresos y logre la satisfacción del cliente para que sigan usando los productos de la entidad. De la misma manera esta estrategia tiene como prioridad llegar a los socios con la información pertinente que les permita conocer todos los beneficios que pueden llegar a recibir, si cancelan a tiempo sus cuotas.

Fuente: Matriz FODA

g. Discusión

Las cooperativas en su afán de progresar necesitan comprometerse a mantener una correcta administración, las cuáles deben desenvolverse en cuatro ejes fundamentales: las decisiones de inversión, de financiación, administración del capital de trabajo y en manera especial en la administración de riesgos, estos ejes deben ser desarrollados con eficiencia y eficacia de manera coordinada, que permitan maximizar el progreso de la entidad.

Macuacé Otero & Meneses Cerón (2011) en su artículo científico menciona que el riesgo crediticio es la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones de un deudor o contraparte, es así que el continuo control del riesgo crediticio, no solo debe conllevar lo indicadores generales por que estos no permiten tener una perspectiva mejor, se debe incluir los indicadores específicos obteniendo una mejor visión de cómo progresa la cartera, siendo esto un producto principal de generamiento de ingresos.

De esta manera la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACPE-LOJA” ha sabido conllevar el manejo y la gestión progresiva de la cartera de crédito, reflejándose en los resultados de la evolución de la cartera de crédito en la cual se ha mantenido un avance continuo, a pesar de que en el año 2014 absorbió la cartera de la Cooperativa de Ahorro y Creditico “Casa Fácil” lo cual se reflejó en las figuras estadísticas manteniendo un crecimiento notable en las cartera por vencer, que no devenga intereses y vencida, para el año 2017 estos valores se han mantenido estables al realizar una comparación con otras entidades financieras del segmento 2 de la ciudad de Loja y de acuerdo al boletín financiero S2-2017 emitido por la SEPS, se observa que, la Cooperativa Padre Julián Lorente mantiene un valor de \$36.757.383,89 en su cartera por vencer y la Cooperativa Educadores de Loja con un valor de \$18.120.629,69, demostrando que están por debajo de la “CACPE-LOJA” que mantiene un valor de \$41.700.057,52 reflejando la gestión de crecimiento de la entidad.

Wenner, Navajas, Trivelli, & Tarazona, (2015) menciona que “incurrir en riesgo crediticio es parte inherente de la intermediación financiera; sin embargo, el manejo efectivo del mismo es fundamental para la viabilidad institucional y su crecimiento sostenido”, no controlar riesgos, y en especial el riesgo crediticio, puede llevar a la insolvencia es de esta manera que el conllevar limites permitirá fijar metas y lograr conllevar un mejor control.

Es así que en el análisis de los indicadores, se puede determinar que el manejo correcto y la difusión de los procedimientos han contribuido a lograr una adecuada gestión de riesgos, para el año 2014 mantuvo una morosidad total de 7,27%, superior al límite que establece la SEPS que es del 5%, en el año 2017 cerró con un 3,80% siendo este un bajo índice en comparación a los años anteriores, pero no favorable dentro del mercado competitivo como lo es la Cooperativa Padre Julián Lorente que mantiene una tasa de 2,83% de morosidad total, lo cual se plasma en el gran esfuerzo que ha realizado la entidad para lograr mantener un adecuado nivel de morosidad.

La entidad mantiene un incremento en su ROA de 1,36%, en comparación a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente” que registra un valor de 0,94% durante el mismo periodo, determinando que la institución mantiene una mejor capacidad de los activos y genera renta por ellos mismos mayores a la competencia.

h. Conclusiones

Determinado el cumplimiento de los objetivos se presentan las siguientes conclusiones:

1. Con el análisis vertical se identificó que la Cartera de Crédito mantiene un porcentaje entre el 75% frente al total de Activos. Sin embargo existen variaciones en el periodo 2013- 2017, notándose que la mayor colocación se encuentra durante el año 2014 y 2017; el aumento en el 2014 se debió a que la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE LOJA Ltda., absorbió a la entidad liquidada como es la Cooperativa de Ahorro y Crédito Casa Fácil a través del contrato de Transferencia y Cesión de Activos y Subrogación de Pasivos, permitiendo ampliar su cobertura y aumentar sus niveles de cartera para los años posteriores.
2. La Cooperativa mantiene 4 líneas de Crédito, demostrando que la de mayor acogida es la Cartera de Consumo Prioritario con un 87%, la misma que está orientada a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad productiva, comercial.
3. En la composición de la Cartera de Crédito el 91% corresponde a la cartera por vencer, con un 2% está la cartera que no devenga intereses y la cartera vencida; y con un 5% las provisiones, demostrando que existe una buena gestión en el manejo de cartera.
4. En la calidad de activos la morosidad en general mantiene niveles bajos sobre el límite que establece la SEPS, sin embargo, en la aplicación de los indicadores específicos de cada cartera se logró identificar que la cartera de microcrédito para el 2017 presenta un alto nivel de mora de 7,67% sobrepasando el promedio, lo cual puede llegar a ser un riesgo a futuro, en el Manejo Administrativo se logra comprobar que sus activos se están colocando mayor en relación a lo que capta la cooperativa, al igual que la rentabilidad mantiene un nivel estable logrando determinar que los resultados han sido positivos para la entidad.
5. Se concluye que con la propuesta planteada se pretende exteriorizar un riesgo crediticio, con el propósito de mejorar el crecimiento económico y financiero de la entidad para lograr mantener una posición en el mercado.

i. Recomendaciones

Por lo establecido en las conclusiones anteriores se puede recomendar lo siguiente:

1. Realizar de manera periódica un análisis financiero, que le permita seguir manteniendo el manejo eficiente de la cartera, lo cual le ha logrado colocarse en una mejor posición y buen desenvolvimiento institucional.
2. Se recomienda a los Directivos de la entidad que sigan ofreciendo todos los productos y servicios para los que fue creada, así como también brindar asesoramiento para emprendimientos productivos y de esta manera seguir impulsando la colocación de créditos, lo que permite el desarrollo económico y social.
3. Realizar permanentemente el estudio de la cartera de crédito a través de la aplicación de los indicadores específicos, en especial el de microcrédito con el propósito de poder disminuir su cartera vencida, para así lograr un adecuado cumplimiento de la administración de riesgos, logrando mantener índices bajos de morosidad.
4. Se sugiere a los principales Directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE LOJA, considerar las estrategias, que le permitirán seguir manteniendo una permanencia productiva y la optimización del progreso continuo de la entidad, creando condiciones favorables para seguir compitiendo en el mercado financiero.

j. Bibliografía

- Macuacé Otero, R. A., & Meneses Cerón, L. Á. (2011). Valoración y riesgo crediticio. (U. d. Cauca, Ed.) *Finanzas y Política Económica*, 3, 65-82.
- Anaya, H. O. (2012). *Análisis financiero aplicado: con análisis de valor agregado* (15 ed.). Colombia: Universidad Externado de Colombia.
- BanEcuador. (2016). *Sistema financiero nacional*. Recuperado el 25 de Julio de 2017, de <https://www.banecuador.fin.ec/wp-content/uploads/2016/09/M%C3%B3dulo-3-Sistema-financiero-nacional.pdf>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación*. (PEARSON EDUCACIÓN ed.). Colombia.
- Brachfield, P. (27 de 12 de 2012). *Brachfield Credit & Risk Consultants*. Recuperado el 30 de 07 de 2017, de <http://perebrachfield.com/blog/riesgos-de-credito/politicas-de-credito-normales-restrictivas-o-flexibles/>
- Córdova, M. (2011). *Formulación y Evaluación de Proyectos*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- CreceNegocios. (2010). *Cómo dar crédito a los clientes*. Recuperado el 30 de Noviembre de 2017, de <https://www.crecenegocios.com/como-dar-credito-a-los-clientes/>
- D'Onofrio, S. (2012). *Manual de políticas, procedimientos y metodologías para la administración integral de riesgos*. Recuperado el 05 de Agosto de 2017, de <http://www.fifomi.gob.mx/web/images/fifomi/documentos/normateca/mejorada/riesgos/ma-dctyp-02.pdf>
- David, F. R. (2013). *Conceptos de administración estratégica* (Decimocuarta ed.). Mexico: Pearson Educación.
- Gestiopolis. (2017). *Políticas de Crédito*. Recuperado el 06 de Agosto de 2017, de <https://www.gestiopolis.com/administracion-analisis-y-politicas-de-credito/>
- Haroa, D. L. (2011). *Medición y Control de Riesgos Financieros*. Mexico.
- Hurtado, C. A. (2012). *Análisis Financiero*. Bogota, Colombia: Fundación para la Educación Superior San Mateo.

- INTENDENCIA DE ESTADÍSTICAS, ESTUDIOS Y NORMAS. (Abril de 2015). *MANUAL DE USUARIO DE ESTRUCTURAS DE INFORMACIÓN*. Recuperado el 2 de Diciembre de 2017, de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/374988/1+Manual+de+Operaciones+Activas+y+Contingentes+versi%C2%A2n+1.0.pdf/d654fc99-e0ed-4c22-8827-48a87a83f758>
- ISSN. (2017). *Estrategias De Crédito En Las Empresas Privadas*. International Journal of Humanities and Social Science Invention. Recuperado el 30 de Noviembre de 2017
- Junta de Política de Regulación Política y Monetaria. (2015). *Resolución No. 129-2015-F* (<https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/resolucion129f.pdf?dl=0> ed.). Quito. Recuperado el 30 de Noviembre de 2017
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (15 de 03 de 2017). *Norma para la gestión del riesgo de crédito, calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones en la Cooperación de Finanzas Populares y Solidarias y Cajas Centrales*. Recuperado el 10 de 11 de 2017, de <https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/Resolucion-345-2017-F.pdf?dl=0>
- LOEPS. (2014). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria* (Intendencia de Estadísticas, Estudios y Normas de la EPS Y SFPS ed.). Quito: Dirección Nacional de Normas.
- Manzanares, J. (2012). *Contabilidad Bancaria y de Seguros*. Recuperado el 01 de Agosto de 2017, de <https://jalfaroman.files.wordpress.com/2012/02/contabilidad-bancaria-documento.pdf>
- Méndez Mercano, R., & Ramón Pineda, S. (2011). *Auge, caída y transformación de las cajas de ahorro españolas*. Recuperado el 22 de Diciembre de 2017, de http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/5217/S1100080_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- MIES. (2012). *Ley de la Economía Popular y Solidaria*. Recuperado el 25 de Julio de 2017, de http://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/ley_economia_popular_solidaria.pdf
- Pacific Credit Rating. (2016). *Metodología de Calificación de Riesgo de Bancos e Instituciones Financieras Ecuador*. Recuperado el 05 de Agosto de 2017, de

http://www.ratingspcr.com/uploads/2/5/8/5/25856651/ec-metodologia_pcr_bancos_e_instituciones_financieras_1.pdf

Política Económica. (2004). *Historia del Cooperativismo*. Recuperado el 25 de Enero de 2018, de <http://www.cpmv.fin.ec/index.php/quienessomos/somoscooperativistas/126-cooperativismoenecuador>

Ruza, C., & Curbera, P. (2013). *El riesgo de crédito en perspectiva*. Madrid: Universidad Nacional de Educación a Distancia. Recuperado el 30 de 07 de 2017, de https://books.google.com.ec/books?id=Rtw9vg1AvvQC&pg=PT8&dq=libros+de+riesgo+crediticio&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=libros%20de%20riesgo%20crediticio&f=false

SEPS. (2015). *Análisis de riesgo de crédito*. Recuperado el 01 de Agosto de 2017, de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Riesgo%20de%20Cr%C3%A9dito%20Sector%20Financiero%20Popular%20y%20Solidario%20actualizado%2011%20agosto-2015.pdf/ea0f593f-0d1a-4f25-81f9-0317e9877d30>

SEPS. (2015). *Manual de operaciones activas y contingentes*. Recuperado el 01 de Agosto de 2017, de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/374988/1+Manual+de+Operaciones+Activas+y+Contingentes+versi%C2%A2n+1.0.pdf/d654fc99-e0ed-4c22-8827-48a87a83f758>

SEPS. (2015). *Manual de Operaciones Activas y Contingentes*. Recuperado el 30 de Noviembre de 2017, de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/374988/1+Manual+de+Operaciones+Activas+y+Contingentes+versi%C2%A2n+1.0.pdf/d654fc99-e0ed-4c22-8827-48a87a83f758>

SEPS. (2015). *Norma para la gestión del riesgo de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito*. Recuperado el 05 de Agosto de 2017, de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/340346/Norma+Riesgo+de+Cr%C3%A9dito.pdf/21a94c6c-b98b-4ddd-8c07-fce5fbbdb1f5>

SEPS. (22 de Junio de 2015). *Nueva Segmentación Sector Financiero Popular y Solidario*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/noticia?nueva-segmentacion-sector-financiero-popular-y-solidario>

- SEPS. (2017). *Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros*. Recuperado el 05 de Agosto de 2017, de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/594508/NOTA+TE%CC%81CNICA+PARA+PUBLICAR+-FICHA+METODOLOGICAS+DE+INDICADORES.pdf/a71e5ed1-7fae-4013-a78d-425243db4cfa>
- SEPS. (2017). *Sector cooperativo*. Recuperado el 25 de Julio de 2017, de <http://www.seps.gob.ec/estadisticas?sector-cooperativo>
- Shim, J. k., & Siegel, J. G. (2000). *Teoría y problemas de contabilidad administrativa*. Bogota.
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2017). *Junta Política Regulación Monetaria y Financiera*. Recuperado el 05 de Agosto de 2017, de <http://181.198.3.74:10039/wps/portal/Inicio/Inicio/MercadoValores/JuntaPoliticaRegulacionMonetariaFinanciera/QJPRMF>
- UNAM-Economía. (2014). *Administración de Riesgos*. Recuperado el 07 de Agosto de 2017, de <http://herzog.economia.unam.mx/profesores/blopez/Riesgo-Pres5.pdf>
- Vásconez, L. (2012). *Aplicación de contabilidad en instituciones bancarias*. Recuperado el 01 de Agosto de 2017, de <https://lvasconez.wikispaces./file/view/UNIDAD+V+LGVA-IFIS.pdf>
- Wenner, M., Navajas, S., Trivelli, C., & Tarazona, A. (2015). *Manejo del Riesgo Crediticio en Instituciones Financieras*. Recuperado el 17 de Marzo de 2018, de <https://publications.iadb.org/bitstream/handle/11319/6179/Manejo%20de%20riesgo%20crediticio%20en%20instituciones%20financieras%20rurales%20en%20Latinoam%C3%A9rica.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Wilson Miño Grijalva. (2013). *Historia del cooperativismo en el Ecuador* (Primera ed.). Quito, Ecuador: Editogran S.A. Recuperado el 25 de Julio de 2017, de <http://www.politicaeconomica.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2013/04/Libro-Cooperativismo-Final-op2-Alta-resolucio%CC%81n.pdf>

k. Anexos

Anexo 1. Oficio de Aceptación de Requerimiento

Loja, 10 de Enero del 2014



ING. GUISELLE PILCO ROJAS, JEFE DE RECURSOS HUMANOS DE *En su antiguo*
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE LOJA
CACPE LOJA LTDA.

A petición verbal de parte interesada,

CERTIFICA:

Que se aprueba TEMA de tesis denominado: "ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y FORMULACIÓN DE ESTRATEGIAS PARA REDUCIR EL RIESGO CREDITICIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA, EN EL PERIODO 2013-2017".

El cual lo elaborará la Srta. Maria Belén Vega Quituzaca, con número de Cédula nro.1150135042 perteneciente al Decimo Módulo de la Carrera de Banca y Finanzas, del área JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA, de la universidad Nacional de Loja, así mismo se compromete a entregar al departamento de Talento Humano de CACPE LOJA un archivo digital e impreso del trabajo ya terminado.

Es todo cuanto puedo certificar honor a la verdad.

Atentamente:


Ing. Guisselle Pilco Rojas
JEFE DE RECURSOS HUMANOS DE CACPE LOJA
Teléfonos: 072 577298 Ext. 107

"LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE LOJA ES UNA INSTITUCION FINANCIERA SOLIDA, ALTAMENTE COMPETITIVA Y RECONOCIDA POR LA CALIDAD DE SUS PRODUCTOS Y SERVICIOS ASI COMO POR EL APOORTE AL DESARROLLO SOCIOECONOMICO DE LA REGION SUR DEL ECUADOR"

Casa Matriz: Colón 06-01 y Sucre (esq.) • Telfs.: 07 2575638 / 07 2577298 / 07 2573697 / 07 2561898 • Loja - Ecuador
Centro Médico: Sucre y Colón / 07 2577-298 Ext.: 136 • Agencia Sur: Av. Universitaria entre Celica y Cariamanga / 07 2581-507 • Agencia Norte: Guayaquil y Esmeraldas / 07 2570-205
Agencia San Sebastián: Bernardo Valdivieso entre Mercadillo y Lourdes / 07 2580-866 • Sucursales: Puerta de la Ciudad: Av. Cuxibamba y Av. Gran Colombia frente al Puente de Lea / 072580-028 • Alamor: Telf.: 07 2680 - 295 • Catacocha: Telf.: 07 2683 - 163 • Cariamanga: Telf.: 07 2687 - 742
Catamayo: Telf.: 07 2676 - 527 • Saraguro: Telf.: 07 2200 - 132 • Yantzaza: Telf.: 07 2301 - 084 • Balsas: Telf.: 07 2517 - 403 • Malacatos: Telf.: 07 2673 - 231
Vilcabamba: Telf.: 07 2640 - 081 • Macará: Telf.: 07 2696 114 • Pindal: Telf.: 07 2553 326

Anexo 2. Modelo de Entrevista dirigida al Gerente



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

Entrevista dirigida al Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACPE-LOJA”

Como estudiante del décimo ciclo de la U.N.L., carrera de Banca y Finanzas; me dirijo a Ud. Para pedirle se digne responder la siguiente encuesta, ya que la información obtenida servirá de ayuda para la realización del trabajo de tesis.

1. ¿Qué tiempo lleva en el cargo de gerente?
.....
.....
2. ¿Conoce usted si existe un manual de políticas y procedimientos para el control del riesgo crediticio establecido en la cooperativa?
.....
3. Los empleados realizan sus funciones de acuerdo a la formación académica
.....
4. ¿Considera que los problemas económicos del país afectan directamente en la economía de los socios al momento de cancelar un crédito? Explique
.....
.....
5. En los últimos años ha existido una reducción considerable en sus activos, en especial la cartera de crédito ¿Cuál considera que es la causa?
.....
.....
6. ¿Según su criterio cuales son los factores internos y externos que pueden llegar a afectar a la cartera de crédito?
.....
.....
7. ¿Cuál es la tasa de interés de sus líneas de crédito?

Consumo

Inmobiliaria

Microcrédito

8. ¿Considera que las estrategias de recuperación de la cartera son adecuadas?
.....
.....

9. ¿Realiza un seguimiento de los créditos? Explique
.....
.....

10. ¿Se supervisa debidamente los saldos pendientes de las cuentas por cobrar para determinar cuáles son los clientes en mora?
.....
.....

11. ¿Considera que se debe mejorar el desempeño en los procesos de calificación de los socios?
.....
.....

Anexo 3. Modelo de Entrevista dirigida al Personal de Crédito



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

Entrevista dirigida al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACPE-LOJA”

Como estudiante del décimo ciclo de la U.N.L., carrera de Banca y Finanzas; me dirijo a Ud. Para pedirle se digne responder la siguiente encuesta, ya que la información obtenida servirá de ayuda para la realización del trabajo de tesis.

1. ¿Cuánto tiempo lleva en el cargo?
 - 1 a 5 años ()
 - 6 a 10 años ()
 - 11 a 15 años ()
 - De más de 16 años ()

2. ¿Actualmente existe algún riesgo financiero en la cooperativa?
 - Si ()
 - No ()
 - Si su respuesta fue positiva. Cuál es el tipo de riesgo financiero
 - Crédito ()
 - Liquidez ()
 - Rentabilidad ()

3. La aprobación de créditos, se realiza previa autorización de gerencia
 - Si ()
 - No ()

4. Los clientes cumplen con los plazos establecidos para el pago de cuotas
 - Siempre ()
 - A veces ()
 - Nunca ()

5. ¿Usted considera que la cartera de crédito presenta altos niveles de morosidad?
 - Si ()

- No ()
 ¿Por qué?.....
6. ¿Qué tipo de crédito es el más solicitado?
 Consumo.....
 Vivienda.....
7. ¿Cuál es el plazo de crédito más solicitado?
 1 a 30 días ()
 31 a 90 días ()
 91 a 180 días ()
 181 a 270 días ()
 271 a 360 días ()
 De más de 360 días ()
8. ¿Cuáles son los créditos que más adeudan los socios?
 Consumo ()
 Vivienda ()
 Microcrédito ()
9. ¿Señale los montos de crédito que con frecuencia se otorgan?
 De \$100 a \$500 ()
 De \$501 a \$1.000 ()
 De \$1.001 a \$ 2.500 ()
 De \$ 2.501 a \$ 3.000 ()
 De \$ 3.001 a \$ 5.000 ()
 Más de \$ 5.000 ()
10. ¿Los requisitos para la concesión de un crédito, son de fácil acceso?
 Si ()
 No ()
11. ¿Se realiza una adecuada evaluación al socio para la concesión de crédito?
 Si ()
 No ()
12. Cada qué tiempo se realiza un control de cartera
 Mensual ()
 Trimestral ()
 Semestral ()
 Anual ()

13. ¿Se informa a los directivos sobre cómo se encuentra la cartera de crédito frecuentemente?
- Si ()
- No ()
14. ¿Cómo realizan la recuperación del crédito?
- Visitas ()
- Llamadas ()
- Otros ()
- Explique.....
15. ¿Cree que el número de personas q conforman el área de crédito es suficiente para realizar la gestión de cobranza?
- Si ()
- No ()
16. ¿Cómo considera el nivel de la cartera vencida?
- Baja ()
- Media ()
- Alta ()
17. ¿Qué tipo de gestiones se realiza cuando un cliente se atrasa en el pago en su crédito?
- Llamadas ()
- Visitas ()
- Notificaciones ()
18. ¿Con que frecuencia se realiza capacitaciones en el área de crédito?
- Mensual ()
- Trimestral ()
- Semestral ()
- Anual ()
- Nunca ()

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Anexo 4. Modelo de Entrevista dirigida a los Socios



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

Por medio del presente, solicito a usted se digne contestar la siguiente encuesta, a fin de recabar información relevante para realizar un análisis de los créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACPE-LOJA”, mismas que serán de uso confidencial y para fines de estudio.

1. Genero del socio

Masculino ()

Femenino ()

2. ¿A qué sector de la provincia pertenece?

Urbano ()

Rural ()

3. Qué tipo de trabajo tiene

Ocasional ()

Fijo ()

4. Actividad económica a la que se dedica

Agropecuaria ()

Comercial ()

Microempresa ()

Otro ()

5. Sus ingresos son:

Semanal ()

Quincenal ()

Mensual ()

6. ¿Qué tiempo lleva siendo socio de la cooperativa?

Antes de 1 año ()

De 1 a 2 años ()

De 3 a 4 años ()

De 5 años en adelante ()

7. ¿Qué tipo de crédito ha solicitado?

Consumo Prioritario ()

- Inmobiliaria ()
Microcrédito ()
Consumo Prioritario ()
8. **¿Mantiene créditos en otras instituciones?**
Si ()
No ()
9. **¿Cuántas veces accedido créditos en esta institución?**
1-3 veces ()
4-6 veces ()
7-9 veces ()
10. **¿Los pagos que realiza son de manera?**
Semanal ()
Quimestral ()
Mensual ()
Semestral ()
11. **¿Cuál fue el destino del crédito?**
Comercial ()
Pago de bienes o servicios ()
Compra de vehículo ()
Agricultura ()
12. **¿Le realizan un seguimiento al crédito?**
Siempre ()
A veces ()
Nunca ()
13. **¿Ha tenido retraso en el pago de sus créditos?**
Siempre ()
A veces ()
Nunca ()
14. **¿Le recuerdan la fecha de pago de la siguiente cuota?**
Siempre ()
A veces ()
Nunca ()

15. ¿Qué dificultades presento al momento de solicitar un crédito?

Requisitos extensos ()

Mala Atención ()

Alta tasa de interés ()

Tiempo ()

16. ¿Conoce el valor por concepto de mora e interés en cada retraso de su pago?

Si ()

No ()

GRACIAS POR SU COLABORACION

Anexo 5. Nota Técnica de los Indicadores Financieros

NOTA TÉCNICA 5

BOLETINES FINANCIEROS

Los boletines financieros son elaborados por la Subdirección de Estadísticas, en base de la información remitidas por las instituciones financieras bajo su responsabilidad y tienen la finalidad de proporcionar a los distintos usuarios una visión de la situación financiera ya sea de una determinada entidad, de su relación con cierta agrupación o del total de un subsistema. Los boletines financieros se procesan exclusivamente para las instituciones financieras operativas y tienen el carácter de mensual, con una periodicidad de entrega promedio de 15 días posteriores al cierre del balance y su inmediata publicación en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros, en la sección de Estadísticas.

Los boletines financieros se elaboran para los siguientes subsistemas:

- ❖ Bancos privados
- ❖ Sociedades Financieras
- ❖ Mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda
- ❖ Cooperativas de ahorro y crédito
- ❖ Instituciones Financieras Públicas
- ❖ Entidades del Exterior
- ❖ Grupos Financieros
- ❖ Instituciones de servicios financieros: almacenes generales de depósito, administradoras de tarjetas de crédito, casas de cambio y compañías de titularización hipotecaria.

En los boletines financieros se puede encontrar información relacionada con lo siguiente:

1. Presentaciones panorámicas con distinto grado de agregación del Balance de Situación, en valores nominales y porcentuales
2. El Estado de Pérdidas y Ganancias a nivel de grupos de cuentas, en valores nominales y porcentuales
3. Estructura de la cartera por vencimiento y tipo de actividad, nominal y porcentual
4. Estructura de las inversiones, cartera y depósitos por vencimientos
5. Principales indicadores financieros¹ y
6. Ranking en base de la participación de algunos elementos de los estados financieros.

Consideraciones para el cómputo de los ratios financieros:

TRASPASO A CARTERA VENCIDA.- La cartera vencida registra el valor de toda clase de créditos que por más de 30 días dejan de ganar intereses o ingresos. Una vez que una cuota se transfiere a cartera vencida todas las cuotas restantes por vencer y vencidas hasta 30 días se reclasifican a la cartera que no devenga intereses.

En los casos de indicadores que relacionan flujos con saldos o viceversa para el cómputo de indicador (en los meses de enero a noviembre) se estima el flujo anual, se divide para el número del mes del informe y se multiplica por 12.

1. CAPITAL

1.1 COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS

$$\text{Suficiencia Patrimonial} = \frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos Inmovilizados Netos}}$$

Mide la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados.

¹ Los indicadores financieros no se calculan para los sistemas de casas de cambios ni almaceneras

Una mayor *cobertura patrimonial de activos*, significa una mejor posición.

Se han presentado casos en que el monto de activos inmovilizados netos no solo que tienden a cero por ser muy pequeño, sino que se vuelve negativo por el efecto de las cuentas de valuación en la cartera improductiva y otros activos inmovilizados que se consideran para construir el denominador.

Dentro del Plan de Cuentas:

Patrimonio + Resultados

Si el mes de cálculo es diciembre, este valor corresponderá únicamente a:

3 *Patrimonio*

Si el mes de cálculo es de enero a noviembre, este valor corresponderá a:

3 *Patrimonio*

Menos 4 *Gastos*

Más 5 *Ingresos*

Activos Inmovilizados Netos

Es la suma de todos aquellos activos que no generan intereses.

Corresponde, dentro del plan general de cuentas, a:

1411 *Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses*

Más 1412 *Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses*

Más 1413 *Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses*

Más 1414 *Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses*

Más 1415 *Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses*

Más 1416 *Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga intereses*

Más 1417 *Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada que no devenga intereses*

Más 1418 *Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga intereses*

Más 1421 *Cartera de Créditos Comercial Vencida*

Más 1422 *Cartera de Créditos de Consumo Vencida*

Más 1423 *Cartera de Créditos de Vivienda Vencida*

Más 1424 *Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida*

Más 1425 *Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida*

Más 1426 *Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida*

Más 1427 *Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada Vencida*

Más	1428	<i>Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida</i>
Más	1499	<i>Provisiones para Créditos Incobrables</i>
Más	16	<i>Cuentas por Cobrar</i>
Más	17	<i>Bienes Realizables, Adjudicaciones por Pago, de Arrendamiento Mercantil y no utilizados por la institución.</i>
Menos	170105	<i>Terrenos</i>
Menos	170110	<i>Obras de Urbanización</i>
Menos	170115	<i>Obras de Edificación</i>
Más	18	<i>Propiedades y Equipo</i>
Más	19	<i>Otros Activos</i>
Menos	1901	<i>Inversiones en Acciones y Participaciones</i>
Menos	190205	<i>Inversiones</i>
Menos	190210	<i>Cartera de Créditos por Vencer</i>
Menos	190225	<i>Cartera de Créditos Reestructurada por Vencer</i>
Menos	190240	<i>Deudores por Aceptación</i>
Menos	120250	<i>Bienes Realizables</i>
Menos	190280	<i>Inversiones en Acciones y Participaciones</i>
Menos	190286	<i>Fondo de Liquidez</i>
Menos	1903	<i>Otras Inversiones en Participaciones</i>

2. CALIDAD DE ACTIVOS:

2.1 INDICES DE MOROSIDAD

Miden el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera. Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio.

Se deben tener en cuenta los siguientes conceptos:

Cartera de Crédito Bruta.- Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) sin deducir la provisión para créditos incobrables.

Cartera de Crédito Neta.- Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) deduciendo la provisión para créditos incobrables.

Cartera Improductiva.- Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses e ingresos.

2.1.1 Morosidad Bruta Total

Mide el número de veces que representan los créditos improductivos con respecto a la cartera de créditos menos provisiones.

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

Un menor valor de este índice, reflejan una mejor situación de la entidad.

Cartera Improductiva

Más	1411	<i>Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses</i>
Más	1412	<i>Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses</i>
Más	1413	<i>Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses</i>
Más	1414	<i>Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses</i>
Más	1415	<i>Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses</i>
Más	1416	<i>Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga intereses</i>
Más	1417	<i>Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada que no devenga intereses</i>
Más	1418	<i>Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga intereses</i>
Más	1421	<i>Cartera de Créditos Comercial Vencida</i>
Más	1422	<i>Cartera de Créditos de Consumo Vencida</i>
Más	1423	<i>Cartera de Créditos de Vivienda Vencida</i>
Más	1424	<i>Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida</i>
Más	1425	<i>Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida</i>
Más	1426	<i>Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida</i>
Más	1427	<i>Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada Vencida</i>
Más	1428	<i>Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida</i>

Cartera de Créditos Bruta

Más	14	Cartera de Créditos
Menos	1499	Provisiones para Créditos Incobrables

Morosidad Cartera Comercial

$$\text{Morosidad Cartera Comercial} = \frac{\text{Cartera Improductiva Comercial}}{\text{Cartera Bruta Comercial}}$$

Cartera Improductiva Comercial

- 1411 Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses*
- Más 1415 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses*
- Más 1421 Cartera de Créditos Comercial Vencida*
- Más 1425 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida*

Cartera Bruta Comercial

- 1401 Cartera de Créditos Comercial por Vencer*
- Más 1405 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada por Vencer*
- Más 1411 Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses*
- Más 1415 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses*
- Más 1421 Cartera de Créditos Comercial Vencida*
- Más 1425 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida*

Morosidad Cartera Consumo

$$\text{Morosidad Cartera Consumo} = \frac{\text{Cartera Improductiva Consumo}}{\text{Cartera Bruta Consumo}}$$

Cartera Improductiva de Consumo

- 1412 Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses*
- Más 1416 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga intereses*
- Más 1422 Cartera de Créditos de Consumo Vencida*
- Más 1426 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida*

Cartera Bruta de Consumo

- 1402 Cartera de Créditos de Consumo por Vencer*
- Más 1406 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada por Vencer*
- Más 1412 Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses*
- Más 1416 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga intereses*
- Más 1422 Cartera de Créditos de Consumo Vencida*
- Más 1426 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida*

Morosidad Cartera de Vivienda

$$\text{Morosidad Cartera Vivienda} = \frac{\text{Cartera Improductiva Vivienda}}{\text{Cartera Bruta Vivienda}}$$

Cartera Improductiva de Vivienda

- 1413 Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses*
- Más 1417 Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada que no devenga intereses*
- Más 1423 Cartera de Créditos de Vivienda Vencida*
- Más 1427 Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada Vencida*

Cartera Bruta de Vivienda

- 1403 Cartera de Créditos de Vivienda por Vencer*
- Más 1407 Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada por Vencer*
- Más 1413 Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses*
- Más 1417 Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada que no devenga intereses*
- Más 1423 Cartera de Créditos de Vivienda Vencida*
- Más 1427 Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada Vencida*

Morosidad Cartera de Microempresa

$$\text{Morosidad Cartera Microempresas} = \frac{\text{Cartera Improductiva Microempresas}}{\text{Cartera Bruta Microempresas}}$$

Cartera Improductiva Microempresa

- 1414 Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses*
- Más 1418 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga intereses*
- Más 1424 Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida*
- Más 1428 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida*

Cartera Bruta para la Microempresa

- 1404 Cartera de Créditos para la Microempresa por Vencer*
- Más 1408 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada por Vencer*
- Más 1414 Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses*
- Más 1418 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga intereses*
- Más 1424 Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida*

Más 1428 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida

2.2 COBERTURA DE PROVISIONES PARA LA CARTERA IMPRODUCTIVA

Para los siguientes cálculos, se utiliza el valor absoluto de las provisiones.

Mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables constituida con respecto a la cartera improductiva bruta.

Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio. Mayores valores de este índice, significa mayores provisiones contra pérdidas.

Cobertura Cartera de Crédito Improductiva

$$\text{Cobertura} = \frac{\text{Provisione s}}{\text{Cartera Crédito Improducti va}}$$

Provisiones

Provisiones para Créditos Incobrables.

Cartera de Crédito Improductiva

Definida en el apartado 2.1

Cobertura de la Cartera (Improductiva) Comercial

$$\text{Cobertura Cartera Comercial} = \frac{\text{Provisione s Cartera Comercial}}{\text{Cartera Improducti va Comercial}}$$

Provisiones para Cartera Comercial

Menos 149905 (Provisiones para) Cartera de Créditos Comercial

Más 741405 Provisión Cartera Reestructurada Comercial

Más 741425 Provisión General Cartera Comercial

Cartera Improductiva Comercial

Definida en el apartado 2.2

Cobertura de la Cartera (Improductiva) de Consumo

$$\text{Cobertura Cartera Consumo} = \frac{\text{Provisione s Cartera Consumo}}{\text{Cartera Improducti va Consumo}}$$

Provisiones para Cartera de Consumo

Menos 149910 (Provisiones para) Cartera de Créditos de Consumo

Más 741410 Provisión Cartera Reestructurada de Consumo

Más 741430 Provisión General Cartera de Consumo

Cartera Improductiva de Consumo

Definida en el apartado 2.3

2.2.4 Cobertura de la Cartera (Improductiva) de Vivienda

$$\text{Cobertura Cartera Vivienda} = \frac{\text{Provisiones Cartera Vivienda}}{\text{Cartera Improductiva Vivienda}}$$

Provisiones para Cartera de Vivienda

Menos 149915 (Provisiones para) Cartera de Créditos de Vivienda

Más 741415 Provisión Cartera de Vivienda

Más 741435 Provisión General de Vivienda

Cartera Improductiva Comercial

Definida en el apartado 2.4

Cobertura de la Cartera (Improductiva) de Microempresa

$$\text{Cobertura Cartera Microempresa} = \frac{\text{Provisiones Cartera Microempresa}}{\text{Cartera Improductiva Microempresa}}$$

Provisiones para Cartera para la Microempresa

Menos 149920 (Provisiones para) Cartera de Créditos para la Microempresa

Más 741420 Provisión Cartera para la Microempresa

Más 741440 Provisión General Cartera para la Microempresa

Cartera Improductiva para la Microempresa

Definida en el apartado 2.5

3. MANEJO ADMINISTRATIVO

3.1 Activos Productivos / Pasivos con Costo

La presente relación permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación periódica de costos. Como fuente de financiación ajena, los pasivos sirven para realizar colocaciones de activos, por ello, es necesario que éstos produzcan más de lo que cuestan los pasivos.

$$\text{Relación} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$$

Toda entidad debe procurar el mayor valor de esta relación.

Activos Productivos

Son aquellos que dan lugar a ingresos financieros. Éstos están compuestos por una gama muy amplia de operaciones activas con una estructura interna muy variable, de donde se distinguen, fundamentalmente: las colocaciones en créditos e inversiones en valores, en el caso de las mutualistas se consideran como productiva las inversiones en proyectos inmobiliarios excepto las registradas en 170120 (viviendas y obras terminadas).

	1103	<i>Bancos y otras Instituciones Financieras</i>
Más	12	<i>Operaciones Interbancarias</i>
Más	13	<i>Inversiones</i>
Más	1401	<i>Cartera de Créditos Comercial por Vencer</i>
Más	1402	<i>Cartera de Créditos de Consumo por Vencer</i>
Más	1403	<i>Cartera de Créditos para Microempresa por Vencer</i>
Más	1404	<i>Cartera de Créditos para la Microempresa por Vencer</i>
Más	1405	<i>Cartera de Créditos Comercial Reestructurada por Vencer</i>
Más	1406	<i>Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada por Vencer</i>
Más	1407	<i>Cartera de Créditos para Microempresa Reestructurada por Vencer</i>
Más	1408	<i>Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada por Vencer</i>
Más	15	<i>Deudores por Aceptaciones</i>
Más	170105	<i>Terrenos</i>
Más	170110	<i>Obras de Urbanización</i>
Más	170115	<i>Obras de Edificación</i>
Más	1901	<i>Inversiones en Acciones y Participaciones</i>
Más	190205	<i>Inversiones</i>
Más	190210	<i>Cartera de Créditos por Vencer</i>
Más	190225	<i>Cartera de Créditos Reestructurada por Vencer</i>

Más 190240 Deudores por Aceptación
Más 190250 Bienes Realizables
Más 190280 Inversiones en Acciones y Participaciones
Más 190286 Fondo de Liquidez
Más 1903 Otras Inversiones en Participaciones

Pasivos con Costo:

Son aquellos que la entidad debe retribuir, integrados principalmente por los depósitos de terceros (captaciones del público) y otras obligaciones.

Más 2101 Depósitos a la Vista
Menos 210110 Depósitos Monetarios que no Generan Intereses
Menos 210130 Cheques Certificados
Menos 210150 Depósitos por Confirmar
Más 2102 Operaciones de Reporto
Menos 210210 Operaciones de Reporto por Confirmar
Más 2103 Depósitos a Plazo
Menos 210330 Depósitos por Confirmar
Más 2104 Depósitos de Garantía
Más 2105 Depósitos Restringidos
Más 22 Operaciones Interbancarias
Menos 2203 Operaciones por Confirmar
Más 26 Obligaciones Financieras
Más 27 Valores en Circulación
Menos 2790 Prima o Descuento en Colocación de Valores en Circulación
Más 280105 Obligaciones Convertibles en Acciones
Más 2903 Fondos en Administración
Más 2904 Fondo de Reserva Empleados

3.2 Grado de Absorción

Mide la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales. Este ratio es importante dentro de las instituciones financieras, puesto que el margen financiero corresponde al giro normal del negocio.

$$\text{Grado Absorción} = \frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Margen Financiero}}$$

Mayores valores de este índice, representan una mayor eficiencia en la generación de ingresos financieros dentro de la operación regular de la empresa.

Gastos Operacionales

Son todos los desembolsos que se realizan para la operación regular de la empresa. Incluyen: gastos de personal, honorarios, servicios varios (alquileres, arrendamientos, sueldos, servicios básicos), impuestos, contribuciones, multas, depreciaciones, amortizaciones y consumo de suministros y materiales.

45 *Gastos de Operación*

Margen (Neto) Financiero

El margen financiero es la utilidad obtenida sobre las operaciones financieras, es decir, la diferencia entre los ingresos financieros: intereses y rendimientos y el costo de los pasivos: intereses, rendimientos, provisiones. Dentro de una institución financiera, la mayoría de ingresos generados en la operación regular de la empresa corresponden a ingresos financieros, puesto que se generan en operaciones financieras.

Más 51 *Intereses y Descuentos Ganados*

Menos 41 *Intereses Causados*

Igual Margen Neto Intereses

Más 52 *Comisiones Ganadas*

Menos 42 *Comisiones Causadas*

Más	53	Utilidades Financieras
Menos	43	Pérdidas Financieras
Más	54	Ingresos por Servicios
Igual		Margen Bruto Financiero
Menos	44	Provisiones
Igual		Margen Neto Financiero.

3.3 Gastos de Personal / Activo total Promedio

Mide la proporción de los gastos de personal, con respecto al promedio de activo que maneja la entidad. Es la estimación de la aplicación de trabajo humano sobre los activos.

$$\text{Relación} = \frac{\frac{\text{Gastos Personal} * 12}{\text{Número de mes}}}{\text{Activo Total Promedio}}$$

Como *Gastos de Personal* pertenece al grupo de las *Cuentas de Flujo*, para que pueda ser comparada con el *Activo Total*, que pertenece al grupo de las *Cuentas de Stock*, debe realizarse una estimación previa de *Gastos de Personal* anual, esto es, dividiendo su valor para el número de meses al que corresponde, para obtener un promedio mensual que al multiplicarlo por 12 resulte en un total global (anual).

Cuentas de Flujo.- Cuentas que corresponde a una unidad de tiempo. A este grupo pertenecen las cuentas de ingresos y gastos, que se miden periódicamente, es decir, existe una cuenta de flujo para cada período y su acumulación sólo debe darse dentro del período.

Cuentas de Stock.- Corresponden a las existencias y fondos de la empresa. Estas cuentas se acumulan y consumen a lo largo de toda la vida de la empresa. A este grupo de cuentas corresponden las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio.

Gastos de Personal

Corresponden a las diferentes remuneraciones y seguros a los que tiene derecho un empleado.

4501 Gastos de Personal

Activo Total Promedio

Se refiere al promedio de los valores del Activo registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.

$$\text{Patrimonio Activo} = \frac{\text{Activo(dic)} + \text{Activo(en)} + \text{Activo(fe)} + \dots + \text{Activo(aktal)}}{\text{Número de mes} + 1}$$

1 Activo

3.4 Gastos Operativos / Activo Total Promedio

Mide la proporción de los gastos operativos, con respecto al promedio de activo que maneja la empresa. Esto es, el nivel de costo que conlleva manejar los activos, con respecto de dichos activos.

$$\text{Relación} = \frac{\frac{\text{Gastos Operativos} * 12}{\text{Número de mes}}}{\text{Activo Total Promedio}}$$

Como *Gastos Operativos* pertenece al grupo de las *Cuentas de Flujo*, para que pueda ser comparada con el *Activo Total*, que pertenece al grupo de las *Cuentas de Stock*, debe realizarse una estimación previa de *Gastos Operativos* anual, esto es, dividiendo su valor para el número de meses al que corresponde, para obtener un promedio mensual que al multiplicarlo por 12 resulte en un total global (anual).

Cuentas de Flujo

Definidas en el apartado 3.3.

Cuentas de Stock

Definidas en el apartado 3.3.

Activo total Promedio

Definido en el apartado 3.3.

4. RENTABILIDAD

Es la proporción que mide los resultados obtenidos por una entidad en un período económico en relación con sus recursos patrimoniales o con sus activos.

4.1 Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA

Mide la rentabilidad de los activos. Mayores valores de este ratio, representan una mejor condición de la empresa

Para los meses diferentes a diciembre:

$$ROA = \frac{\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Número de meses}} * 12}{\text{Activo Total Promedio}}$$

Ingresos – Gastos

Como *Ingresos* y *Gastos* pertenecen al grupo de las *Cuentas de Flujo*, para que su diferencia pueda ser comparada con el *Activo Total*, que pertenece al grupo de las *Cuentas de Stock*, debe realizarse una estimación previa de *Ingresos* anuales y *Gastos* anual, esto es, dividiendo el valor de cada uno para el número de meses al que corresponde, para obtener un promedio mensual que al multiplicarlo por 12 resulte en un total global (anual).

Activo total Promedio

Definido en el apartado 3.3.

Para el mes de diciembre:

$$ROA = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Activo}}$$

Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Corresponde a la diferencia entre los *ingresos* y los *gastos* del ejercicio.

- Cuando los *ingresos* anuales son mayores que los *gastos* anuales, la diferencia se constituye en

3603 *Utilidad del Ejercicio*

- Cuando los *gastos* anuales son mayores que los *ingresos* anuales, la diferencia se constituye en

3604 *Pérdida del Ejercicio*

Ambas son cuentas patrimoniales y, por tanto, forman parte del grupo de *Cuentas de Stock*, ello las hace comparables con el promedio del activo que también es una cuenta de stock.

Activo

1 *Activo*

4.2 Rendimiento sobre Patrimonio – ROE

Mide la rentabilidad del Patrimonio. Mayores valores de este ratio, representan una mejor condición de la empresa.

Para los meses diferentes a diciembre:

$$\text{ROE} = \frac{\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos} * 12}{\text{Número de mes}}}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

Ingresos – Gastos

Definido en el apartado 4.1.

Patrimonio Promedio

Se refiere al promedio de los valores del patrimonio registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.

$$\text{Patrimonio Promedio} = \frac{\text{Patrimonio(dic)} + \text{Patrimonio(ene)} + \text{Patrimonio(feb)} + \dots + \text{Patrimonio(actual)}}{\text{Número de mes} + 1}$$

3 *Patrimonio*

Para el mes de diciembre:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio} - \text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}$$

Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Definido en el apartado 4.1.

Patrimonio – Utilidad o Pérdida del Ejercicio

Es el valor del Patrimonio al final del ejercicio económico, libre de las utilidades o pérdidas que ha generado.

	3	<i>Patrimonio</i>
<i>Menos</i>	3603	<i>Utilidad del Ejercicio</i>
<i>Más</i>	3604	<i>Pérdida del Ejercicio</i>

5. LIQUIDEZ

Capacidad de atender obligaciones de corto plazo, por poseer dinero en efectivo o activos que se transforman fácilmente en efectivo. Dentro de una institución financiera, la liquidez se evalúa por la capacidad para atender los requerimientos de encaje, los requerimientos de efectivo de sus depositantes en el tiempo en que lo soliciten y nuevas solicitudes de crédito.

5.1 Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo.

Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes, en el corto plazo.

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

Mayores valores de la presente relación, corresponden a mejores posiciones de liquidez.

Fondos Disponibles

Son los recursos que representan dinero efectivo (billetes y monedas metálicas).

11	<i>Fondos Disponibles</i>
----	---------------------------

Total Depósitos a Corto Plazo

Son los depósitos que pueden ser exigidos por sus propietarios en el corto plazo, esto es, dentro de 90 días.

	2101	<i>Depósitos a la Vista</i>
Más	2102	<i>Operaciones de Reporto</i>
Más	210305	<i>De 1 A 30 Días</i>
Más	210310	<i>De 31 A 90 Días</i>

5.2 Cobertura de los 25 mayores depositantes

Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus 25 mayores depositantes.

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Mayor Liquidez}}{\text{Saldo de los 25 mayores depositantes}}$$

Fondos Mayor Liquidez

Son recursos de la más liquidez, que no sólo incluyen dinero efectivo, sino también diversas operaciones que se pueden hacer efectivo de manera inmediata o en un plazo relativamente menor.

	11	<i>Fondos Disponibles</i>
Menos	1105	<i>Remesas en Tránsito</i>
Más	1201	<i>Fondos Interbancarios Vendidos</i>
Menos	2201	<i>Fondos Interbancarios Comprados</i>
Más	1202	<i>Operaciones de Reporto con Instituciones Financieras</i>
Más	130705	<i>(Inversiones) Entregadas para Operaciones de Reporto</i>
Menos	2102	<i>Operaciones de Reporto</i>
Menos	2202	<i>Operaciones de Reporto con Instituciones Financieras</i>
Más	130105	<i>(Inversiones para negociar del Sector Privado) De 1 a 30 Días</i>
Más	130110	<i>(Inversiones para negociar del Sector Privado) De 31 a 90 Días</i>
Más	130205	<i>(Inversiones para negociar del Estado o de Entidades del Sector Público) de 1 a 30 Días</i>

- Más 130210 (Inversiones para negociar del Estado o de Entidades del Sector Público) de 31 a 90 Días
- Más 130305 (Inversiones Disponibles para la Venta de Entidades del Sector Privado) de 1 a 30 Días
- Más 130310 (Inversiones Disponibles para la Venta de Entidades del Sector Privado) de 31 a 90 Días
- Más 130405 (Inversiones Disponibles para la Venta del Estado o Entidades de Sec. Público) de 1 a 30 Días
- Más 130410 (Inversiones Disponibles para la Venta del Estado o Entidades de Sec. Público) de 31 a 90 Días

Saldo de los 25 mayores depositantes

Saldo de las 25 mayores cuentas bancarias.

5.3 Cobertura de los 100 mayores depositantes

Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus 100 mayores depositantes.

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Mayor Liquidez Ampliado}}{\text{Saldo de los 100 mayores depositantes}}$$

Fondos Mayor Liquidez Ampliado

Son los fondos de mayor liquidez, sumados a otros fondos que poseen una liquidez alta, pero menor en relación con los primeros.

Fondos Mayor Liquidez

- Más 130115 (Inversiones para negociar del Sector Privado) De 91 a 180 días
- Más 130215 (Inversiones para negociar del Estado o de Entidades del Sector Público) De 91 a 180 días
- Más 130315 (Inversiones Disponibles para la Venta de Entidades del Sector Privado) De 91 a 180 días
- Más 130415 (Inversiones Disponibles para la Venta del Estado o Entidades de Sec. Público) De 91 a 180 días
- Más 130505 (Inversiones Mantenedas hasta el Vencimiento de Entidades del Sec. Privado) De 1 a 30 días
- Más 130510 (Inversiones Mantenedas hasta el Vencimiento de Entidades del Sec. Privado) De 31 a 90 días
- Más 130515 (Inversiones Mantenedas hasta el Vencimiento de Entidades del Sec. Privado) De 91 a 180 días
- Más 130605 (Inver. Mantenedas hasta el Venci. del Estado o de Entidades del Sec. Público) De 1 a 30 días
- Más 130610 (Inver. Mantenedas hasta el Venci. del Estado o de Entidades del Sec. Público) De 31 a 90 días
- Más 130615 (Inver. Mantenedas hasta el Venci. del Estado o de Entidades del Sec. Público) De 91 a 180 días

Saldo de los 100 mayores depositantes

Saldo de las 100 mayores cuentas bancarias.

Anexo 6. Estados Financieros de la "CACPE-LOJA"

REPUBLICA DEL ECUADOR
 SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA
 INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS
 BALANCE GENERAL

FORM B11

Código Oficina 3741

Oficina: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EM Año: 2013 Mes: 12 Día: 31

CODIGO	DESCRIPCION	TOTAL
1	ACTIVO	42.263.006,03
11	FONDOS DISPONIBLES	4.314.609,17
1101	CAJA GENERAL	828.216,39
110105	EFFECTIVO	826.916,39
110110	CAJA CHICA	1.300,00
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	3.456.706,40
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	718.526,61
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	2.738.179,79
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	12.211,38
1105	REMESAS EN TRANSITO	17.475,00
110505	DEL PAIS	17.475,00
13	INVERSIONES	202.770,07
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades	204.818,25
130510	DE 31 A 90 DIAS	204.818,25
1399	(PROVISION PARA INVERSIONES)	(2.048,18)
139910	(PROVISION GENERAL PARA INVERSIONES)	(2.048,18)
14	CARTERA DE CREDITOS	34.928.386,41
1401	COMERCIAL POR VENCER	30.642,58
140105	De 1 a 30 dias	1.248,88
140110	De 31 a 90 dias	1.671,02
140115	De 91 a 180 dias	2.564,88
140120	De 181 a 360 dias	5.347,26
140125	De mas de 360 dias	19.810,54
1402	CONSUMO POR VENCER	32.011.664,54
140205	De 1 a 30 dias	1.133.542,80
140210	De 31 a 90 dias	2.092.093,94
140215	De 91 a 180 dias	3.087.682,96
140220	De 181 a 360 dias	5.570.467,43
140225	De mas de 360 dias	20.127.877,41
1403	VIVIENDA POR VENCER	1.375.958,21
140305	De 1 a 30 dias	49.022,40
140310	De 31 a 90 dias	88.413,37
140315	De 91 a 180 dias	120.917,76
140320	De 181 a 360 dias	228.198,31
140325	De mas de 360 dias	889.406,37
1404	MICROEMPRESA POR VENCER	1.575.002,33
140405	De 1 a 30 dias	65.575,36
140410	De 31 a 90 dias	120.323,64
140415	De 91 a 180 dias	176.917,67
140420	De 181 a 360 dias	332.739,34
140425	De mas de 360 dias	879.446,32
1426	CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERES	1.094.691,53
142605	DE 1 A 30 DIAS	89.861,79
142610	DE 31 A 90 DIAS	110.495,67
142615	DE 91 A 180 DIAS	149.722,28
142620	DE 181 A 360 DIAS	241.151,26
142625	DE MAS DE 360 DIAS	503.460,53
1427	VIVIENDA QUE NO DEVENGA INTERE	3.786,42
142705	DE 1 A 30 DIAS	2.251,21
142710	DE 31 A 90 DIAS	1.535,21
1428	MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA IN	54.099,78
142805	DE 1 A 30 DIAS	4.689,72
142810	DE 31 A 90 DIAS	5.641,37
142815	DE 91 A 180 DIAS	8.459,55
142820	DE 181 A 360 DIAS	15.243,66
142825	DE MAS DE 360 DIAS	20.065,48
1450	CONSUMO VENCIDA	471.838,77
145005	De 1 a 30 dias	25.847,45
145010	De 31 a 90 dias	77.227,40
145015	De 91 a 180 dias	133.542,91
145020	De 181 a 270 dias	46.281,51
145025	De mas de 270 dias	188.939,50

REPUBLICA DEL ECUADOR
 SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA
 INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS
 BALANCE GENERAL

FORM B11

Código Oficina 3741

Oficina: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EM Año: 2013 Mes: 12 Día: 31

CODIGO	DESCRIPCION	TOTAL
1451	VIVIENDA VENCIDA	6.736,47
145110	De 31 a 90 dias	737,09
145115	De 91 a 270 dias	2.195,33
145120	De 271 a 360 dias	694,27
145125	De 361 a 720 dias	2.594,08
145130	De mas de 720 dias	515,70
1452	MICROEMPRESA VENCIDA	12.113,32
145205	De 1 a 30 dias	1.225,29
145210	De 31 a 90 dias	3.536,48
145215	De 91 a 180 dias	4.990,29
145220	De 181 a 360 dias	1.701,35
145225	De mas de 360 dias	659,91
1499	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	(1.708.147,54)
149905	(CARTERA DE CREDITOS DE COMERCIAL)	(535,82)
149910	(CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO)	(1.434.073,16)
149915	(CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA)	(22.440,64)
149920	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	(55.877,92)
149989	(PROVISION GENERICA VOLUNTARIA)	(195.220,00)
16	CUENTAS POR COBRAR	295.131,87
1602	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES	1.162,06
160215	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	1.162,06
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITO	280.851,49
160305	Cartera Credit. Comercial	249,56
160310	Cartera Credit. Consumo	257.159,02
160315	Cartera Credit. Vivienda	8.009,36
160320	Cartera Credit. Microempresa	15.433,55
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	12.575,78
161430	GASTOS JUDICIALES	12.575,78
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	560,76
169090	OTRAS	560,76
1699	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)	(18,22)
169905	(PROVISION PARA INTERESES Y COMISIONES POR CO	(11,62)
169910	(PROVISION PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	(6,60)
17	Bienes adjudicados por pago y no utilizados p	862.538,19
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	64.474,49
170205	Terrenos	64.474,49
1706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	862.538,19
170605	Terrenos	343.773,44
170610	EDIFICIOS	528.972,29
170699	(Deprec Bienes no utilizados por la instituci	(10.207,54)
1799	"(PROVISION BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS P	(64.474,49)
179910	(PROVISION BIENES ADJUDICADOS)	(64.474,49)
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.387.992,32
1801	TERRENOS	265.972,43
1802	EDIFICIOS	1.123.647,43
1805	"MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE"	410.416,62
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION	493.722,06
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	93.874,48
1890	OTROS	98.148,52
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)	(1.097.789,22)
189905	(EDIFICIOS)	(356.978,30)
189915	(MUEBLES ENSERES Y EQ. OFICIN)	(237.021,27)
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	(413.946,86)
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	(30.496,69)
189940	(OTROS)	(59.346,10)
19	OTROS ACTIVOS	271.578,00
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PART	147.522,79
190110	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCI	146.646,57
190125	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRA	876,22
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	29.732,96
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	29.732,96

REPUBLICA DEL ECUADOR
 SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA
 INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS
 BALANCE GENERAL

FORM B11

Código Oficina 3741

Oficina: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EM AÑO: 2013 Mes: 12 Día: 31

CODIGO	DESCRIPCION	TOTAL
1905	GASTOS DIFERIDOS	36.162,08
190510	GASTOS DE INSTALACION	9.084,16
190520	Programas de Computacion	242.496,45
190525	GASTOS DE ADECUACION	64.393,61
190599	(Amortizacion acumulada)	(279.812,14)
1906	MATERIALES, MERCADERIAS E INSU	18.836,31
190615	PROVEDURIA	18.836,31
1990	OTROS	45.285,69
199015	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACIONES	4.364,97
199090	VARIAS	40.920,72
1999	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	(5.961,83)
199905	(PROVISION PARA VALUACION DE INVERSIONES EN A	(2.342,68)
199990	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS)	(3.619,15)
2	PASIVOS	33.850.859,16
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	30.057.652,90
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	10.659.011,92
210135	DEPOSITOS DE AHORRO	10.580.006,10
210140	OTROS DEPOSITOS	27.940,71
210150	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	51.065,11
2103	DEPOSITOS A PLAZO	19.398.640,98
210305	De 01 a 30 dias	6.376.276,88
210310	De 31 a 90 Dias	6.242.429,84
210315	De 91 a 180 dias	3.750.239,68
210320	De 181 a 360 dias	2.865.809,95
210325	De mas de 361 Dias	163.884,63
25	CUENTAS POR PAGAR	1.898.706,58
2501	INTERESES POR PAGAR	284.704,76
250115	Depositos a Plazo	284.704,76
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	357.635,77
250310	BENEFICIOS SOCIALES	17.839,49
250315	Aportes al IESS	7.960,97
250320	Fondo de Reserva	433,49
250325	PARTICIPACION A EMPLEADOS	87.473,11
250390	OTRAS	243.928,71
2504	RETENCIONES	44.527,97
250405	RETENCIONES FISCALES	38.401,63
250490	OTRAS RETENCIONES	6.126,34
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MU	176.006,60
250505	IMPUESTO A LA RENTA	124.289,93
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUEST	51.716,67
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	1.035.831,48
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.035.831,48
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.713.795,91
2603	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DE	899.999,00
260310	DE 31 A 90 DIAS	200.000,00
260315	DE 91 A 180 DIAS	166.667,00
260320	DE 181 A 360 DIAS	366.666,00
260325	DE MAS DE 360 DIAS	166.666,00
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SE	813.796,91
260605	DE 1 A 30 DIAS	34.923,23
260610	DE 31 A 90 DIAS	51.831,00
260615	DE 91 A 180 DIAS	87.829,74
260620	DE 181 A 360 DIAS	174.960,71
260625	DE M-S DE 360 DIAS	464.252,23
29	OTROS PASIVOS	180.703,77
2902	CONSIGNACION PAGO OBLIGACIONES	33.710,10
2903	FONDOS EN ADMINISTRACION	50.000,00
2990	OTROS	96.993,67
299005	Sobrantes de Caja	1.973,85
299090	VARIOS	95.019,82

REPUBLICA DEL ECUADOR
 SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA
 INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS
 BALANCE GENERAL

FORM B11

Código Oficina 3741

Oficina: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EM Año: 2013 Mes: 12 Día: 31

CODIGO	DESCRIPCION	TOTAL
3	PATRIMONIO	8.412.146,87
31	CAPITAL SOCIAL	2.560.228,20
3103	APORTES DE SOCIOS	2.560.228,20
33	RESERVAS	2.822.372,09
3301	LEGALES	1.343.498,29
3303	ESPECIALES	1.217.758,59
330310	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	1.217.758,59
3305	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	242.845,35
3310	POR RESULTADOS NO OPERATIVOS	18.269,86
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1.512.056,59
3402	DONACIONES	14.257,79
340205	EN EFECTIVO	216,94
340210	DONACIONES EN BIENES	14.040,85
3490	OTROS	1.497.798,80
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	1.108.773,91
3501	SUPERAVIT VALUC. PROP. EQUIP.	1.108.773,91
36	RESULTADOS	408.716,08
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERC	408.716,08

REPUBLICA DEL ECUADOR
 SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA
 INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS
 BALANCE GENERAL

FORM B11

Código Oficina 3741

Oficina: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EM EN Año: 2013 Mes: 12 Día: 31

CODIGO	DESCRIPCION	TOTAL
7	CUENTAS DE ORDEN	127.840.332,40
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	3.483.539,59
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	17.933,64
710105	EN COBRANZA	17.933,64
7102	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGAD	2.563.143,16
710230	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	1.716.711,19
710235	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	337.726,83
710240	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA	12.635,14
710280	BIENES INMUEBLES	496.070,00
7103	ACTIVOS CASTIGADOS	263.151,85
710310	CARTERA DE CREDITOS	225.560,93
710320	CUENTAS POR COBRAR	37.590,92
7107	CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMAND	256.870,34
710710	CONSUMO	246.593,69
710715	VIVIENDA	5.983,38
710720	MICROEMPRESA	4.293,27
7109	Intereses comisiones e ingresos en suspenso	293.694,99
710910	Cartera Credit. Consumo	108.428,30
710915	Cartera Credit. Vivienda	16.346,34
710920	Cartera Credit. Microempresa	3.826,84
710990	OTROS	165.093,51
7190	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORA	88.745,61
719010	MULTAS E IMPUESTOS EN RECLAMO	88.745,61
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	124.356.792,81
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	123.621.482,23
740110	DOCUMENTOS EN GARANTIA	55.296.713,02
740120	BIENES INMUEBLES EN GARANTIA	64.231.257,34
740125	OTROS BIENES EN GARANTIA	4.093.511,87
7407	DEPOSITOS DE ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	35,18
740710	DEPOSITOS DE AHORRO	35,18
7414	PROVISIONES CONSTITUIDAS	195.220,00
741420	Prov Generica Voluntaria Cartera Comercial	296,51
741421	Prov Generica Voluntaria Cartera Consumo	179.451,65
741422	Prov Generica Voluntaria Cartera Vivienda	12.794,16
741423	Prov Generica Voluntaria Cartera Microcredito	2.677,68
7415	DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GAR	540.055,40
741510	CARTERA DE CONSUMO	540.055,40



[Signature]
 AUDITOR INTERNO



REPUBLICA DEL ECUADOR
 SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA
 INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS
 BALANCE GENERAL

FORM B11

Código Oficina 3741

Oficina: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EM Año: 2014 Mes: 12 Día: 31

CODIGO	DESCRIPCION	TOTAL
1	ACTIVO	49.516.411,36
11	FONDOS DISPONIBLES	4.683.701,12
1101	CAJA GENERAL	865.559,47
110105	EFFECTIVO	863.959,47
110110	CAJA CHICA	1.600,00
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	3.796.371,80
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	841.464,17
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	2.954.907,63
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	12.069,85
1105	REMESAS EN TRANSITO	9.700,00
110505	DEL PAIS	9.700,00
14	CARTERA DE CREDITOS	40.021.197,36
1402	CONSUMO POR VENCER	36.013.190,31
140205	De 1 a 30 dias	1.232.500,72
140210	De 31 a 90 dias	2.302.364,52
140215	De 91 a 180 dias	3.269.861,13
140220	De 181 a 360 dias	6.026.927,48
140225	De mas de 360 dias	23.181.536,46
1403	VIVIENDA POR VENCER	642.547,98
140305	De 1 a 30 dias	27.380,53
140310	De 31 a 90 dias	47.392,49
140315	De 91 a 180 dias	69.317,75
140320	De 181 a 360 dias	133.525,53
140325	De mas de 360 dias	364.931,68
1404	MICROEMPRESA POR VENCER	2.296.785,42
140405	De 1 a 30 dias	103.605,32
140410	De 31 a 90 dias	178.353,65
140415	De 91 a 180 dias	246.534,80
140420	De 181 a 360 dias	464.928,71
140425	De mas de 360 dias	1.303.362,94
1425	COMERCIAL QUE NO DEVENGA INTERESES	17.573,88
142505	DE 1 A 30 DIAS	953,34
142510	DE 31 A 90 DIAS	971,04
142515	DE 91 A 180 DIAS	1.490,46
142520	DE 181 A 360 DIAS	3.107,52
142525	DE MAS DE 360 DIAS	11.051,52
1426	CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERES	1.566.999,27
142605	DE 1 A 30 DIAS	138.878,53
142610	DE 31 A 90 DIAS	161.601,60
142615	DE 91 A 180 DIAS	215.632,76
142620	DE 181 A 360 DIAS	342.057,34
142625	DE MAS DE 360 DIAS	708.829,04
1427	VIVIENDA QUE NO DEVENGA INTERE	11.361,13
142705	DE 1 A 30 DIAS	1.001,64
142710	DE 31 A 90 DIAS	689,76
142715	DE 91 A 180 DIAS	1.047,94
142720	DE 181 A 360 DIAS	2.185,21
142725	DE MAS DE 360 DIAS	6.436,58
1428	MICROEMPRESA QUE NO DEVENGA IN	218.770,82
142805	DE 1 A 30 DIAS	24.623,36
142810	DE 31 A 90 DIAS	29.386,37
142815	DE 91 A 180 DIAS	36.219,25
142820	DE 181 A 360 DIAS	50.434,19
142825	DE MAS DE 360 DIAS	78.107,65
1449	COMERCIAL VENCIDA	935,94
144910	De 31 a 90 dias	935,94
1450	CONSUMO VENCIDA	925.128,53
145005	De 1 a 30 dias	57.701,98
145010	De 31 a 90 dias	243.909,83
145015	De 91 a 180 dias	142.483,99
145020	De 181 a 270 dias	82.765,11
145025	De mas de 270 dias	398.267,62
1451	VIVIENDA VENCIDA	1.855,41
145110	De 31 a 90 dias	331,25
145115	De 91 a 270 dias	4,00
145120	De 271 a 360 dias	1.510,16
145125	De 361 a 720 dias	2,00

REPUBLICA DEL ECUADOR
 SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA
 INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS
 BALANCE GENERAL

FORM B11

Código Oficina 3741

Oficina: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EM Año: 2014 Mes: 12 Día: 31

CODIGO	DESCRIPCION	TOTAL
145130	De mas de 720 dias	8,00
1452	MICROEMPRESA VENCIDA	310.386,40
145205	De 1 a 30 dias	9.092,72
145210	De 31 a 90 dias	41.402,02
145215	De 91 a 180 dias	42.811,47
145220	De 181 a 360 dias	74.615,54
145225	De mas de 360 dias	142.464,65
1499	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	(1.984.337,73)
149905	(CARTERA DE CREDITOS DE COMERCIAL)	(3.516,87)
149910	(CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO)	(1.700.426,41)
149915	(CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA)	(10.484,62)
149920	(CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA)	(74.689,83)
149989	(PROVISION GENERICA VOLUNTARIA)	(195.220,00)
16	CUENTAS POR COBRAR	364.680,14
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITO	317.358,46
160310	Cartera Credit. Consumo	286.552,83
160315	Cartera Credit. Vivienda	4.066,59
160320	Cartera Credit. Microempresa	26.739,04
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	17.995,40
161430	GASTOS JUDICIALES	17.995,40
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	39.786,21
169090	OTRAS.	39.786,21
1699	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)	(10.459,93)
169910	(PROVISION PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	(10.459,93)
17	Bienes adjudicados por pago y no utilizados p	1.909.632,72
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	73.183,61
170205	Terrenos	73.183,61
1706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	1.901.891,28
170605	Terrenos	1.067.691,36
170610	EDIFICIOS	837.659,64
170699	(Deprec Bienes no utilizados por la instituci	(3.459,72)
1799	"(PROVISION BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS P	(65.442,17)
179910	(PROVISION BIENES ADJUDICADOS)	(65.442,17)
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	2.279.918,79
1801	TERRENOS	609.745,87
1802	EDIFICIOS	1.652.619,72
1805	"MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE"	530.992,93
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION	595.859,52
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	100.096,48
1890	OTROS	150.706,03
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)	(1.360.101,76)
189905	(EDIFICIOS)	(497.304,69)
189915	(MUEBLES ENSERES Y EQ. OFICIN)	(276.228,63)
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	(464.823,63)
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	(49.578,15)
189940	(OTROS)	(72.166,66)
19	OTROS ACTIVOS	257.281,23
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PART	150.261,37
190110	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCI	149.385,15
190125	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRA	876,22
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	4.849,20
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	4.849,20
1905	GASTOS DIFERIDOS	91.597,04
190510	GASTOS DE INSTALACION	9.084,16
190520	Programas de Computacion	330.396,73
190525	GASTOS DE ADECUACION	26.879,25
190599	(Amortizacion acumulada)	(274.763,10)
1906	MATERIALES, MERCADERIAS E INSU	27.425,49
190615	PROVEDURIA	27.425,49
1990	OTROS	54.752,33
199015	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACIONES	4.364,97
199090	VARIAS	50.387,36
1999	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	(71.604,20)
199905	(PROVISION PARA VALUACION DE INVERSIONES EN A	(66.735,36)
199990	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS)	(4.868,84)

REPÚBLICA DEL ECUADOR
 SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA
 INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS
 BALANCE GENERAL

FORM B11

Código Oficina 3741

Oficina: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA Año: 2014 Mes: 12 Día: 31

CODIGO	DESCRIPCION	TOTAL
	PASIVOS	40.672.957,15
1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	33.024.476,30
101	DEPOSITOS A LA VISTA	11.588.798,13
10135	DEPOSITOS DE AHORRO	11.537.133,36
10140	OTROS DEPOSITOS	5.034,37
10150	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	46.630,40
103	DEPOSITOS A PLAZO	21.435.678,17
10305	De 01 a 30 días	5.122.804,38
10310	De 31 a 90 Días	7.567.609,79
10315	De 91 a 180 días	4.547.347,65
10320	De 181 a 360 días	3.926.717,35
10325	De mas de 361 Días	271.199,00
15	CUENTAS POR PAGAR	2.079.836,31
1501	INTERESES POR PAGAR	276.187,02
150115	Depositos a Plazo	276.187,02
1503	OBLIGACIONES PATRONALES	373.328,48
150310	BENEFICIOS SOCIALES	23.834,10
150315	Aportes al IESS	12.173,07
150320	Fondo de Reserva	673,52
150325	PARTICIPACION A EMPLEADOS	35.137,49
150390	OTRAS	301.510,30
1504	RETENCIONES	22.431,67
150405	RETENCIONES FISCALES	12.963,73
150490	OTRAS RETENCIONES	9.467,94
1505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MU	56.519,09
150505	IMPUESTO A LA RENTA	3.245,75
150590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUEST	53.273,34
1590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	1.351.370,05
159090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.351.370,05
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	5.459.474,45
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DE	500.000,00
260205	DE 1 A 30 DIAS	18.877,64
260210	DE 31 A 90 DIAS	38.595,99
260215	DE 91 A 180 DIAS	58.651,42
260220	DE 181 A 360 DIAS	121.630,51
260225	DE M-S DE 360 DIAS	262.244,44
2603	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DE	166.665,00
260315	DE 91 A 180 DIAS	166.665,00
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SE	4.792.809,45
260605	DE 1 A 30 DIAS	152.682,19
260610	DE 31 A 90 DIAS	306.657,12
260615	DE 91 A 180 DIAS	461.996,12
260620	DE 181 A 360 DIAS	886.871,31
260625	DE M-S DE 360 DIAS	2.984.602,71
29	OTROS PASIVOS	109.170,09
2902	CONSIGNACION PAGO OBLIGACIONES	34.691,63
2903	FONDOS EN ADMINISTRACION	50.000,00
2990	OTROS	24.478,46
299005	Sobrantes de Caja	2.009,02
299090	VARIOS	22.469,44
3	PATRIMONIO	8.843.454,21
31	CAPITAL SOCIAL	2.639.732,54
3103	APORTES DE SOCIOS	2.639.732,54
33	RESERVAS	3.250.054,56
3301	LEGALES	1.559.817,95
3303	ESPECIALES	1.429.121,40
330310	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	1.429.121,40
3305	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	242.845,35
3310	POR RESULTADOS NO OPERATIVOS	18.269,86
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1.649.026,54
3402	DONACIONES	14.257,79
340205	EN EFECTIVO	216,94
340210	DONACIONES EN BIENES	14.040,85
3490	OTROS	1.634.768,75
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	1.108.773,91
3501	SUPERAVIT VALUC. PROP. EQUIP.	1.108.773,91
36	RESULTADOS	195.866,66

REPUBLICA DEL ECUADOR
 SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA
 INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS
 BALANCE GENERAL

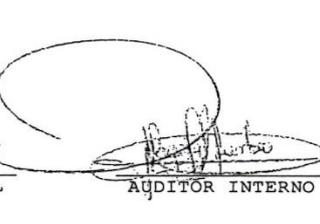
FORM B11

Código Oficina 3741

Oficina: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EM Año: 2014 Mes: 12 Día: 31

CODIGO	DESCRIPCION	TOTAL
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERC	195.866,66
7	CUENTAS DE ORDEN	143.574.102,98
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	9.704.965,37
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	13.734,11
710105	EN COBRANZA	13.734,11
7102	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREGAD	7.592.078,67
710230	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	6.983.422,47
710235	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA	112.586,20
710280	BIENES INMUEBLES	496.070,00
7103	ACTIVOS CASTIGADOS	361.237,01
710310	CARTERA DE CREDITOS	323.646,09
710320	CUENTAS POR COBRAR	37.590,92
7105	OPERACIONES ACTIVAS CON VINCULADOS	542.887,62
710510	CARTERA DE CREDITOS	542.887,62
7107	CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMAND	538.496,61
710710	CONSUMO	459.040,82
710720	MICROEMPRESA	79.455,79
7109	Intereses comisiones e ingresos en suspenso	656.531,35
710905	Cartera Credit. Comercial	527,03
710910	Cartera Credit. Consumo	204.907,24
710915	Cartera Credit. Vivienda	15.617,08
710920	Cartera Credit. Microempresa	68.479,85
710990	OTROS	367.000,15
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	133.869.137,61
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	132.813.581,04
740110	DOCUMENTOS EN GARANTIA	63.018.995,78
740120	BIENES INMUEBLES EN GARANTIA	67.557.437,83
740125	OTROS BIENES EN GARANTIA	2.237.147,43
7407	DEPOSITOS DE ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	35,21
740710	DEPOSITOS DE AHORRO	35,21
7414	PROVISIONES CONSTITUIDAS	195.220,00
741420	Prov Generica Voluntaria Cartera Comercial	296,51
741421	Prov Generica Voluntaria Cartera Consumo	179.451,65
741422	Prov Generica Voluntaria Cartera Vivienda	12.794,16
741423	Prov Generica Voluntaria Cartera Microcredito	2.677,68
7415	DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GAR	860.301,36
741510	CARTERA DE CONSUMO	860.301,36


 GERENTE GENERAL


 AUDITOR INTERNO


 CONTADOR GENERAL



REPÚBLICA DEL ECUADOR
 SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA
 INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS
 BALANCE GENERAL

FORM B11

Código Oficina 3741

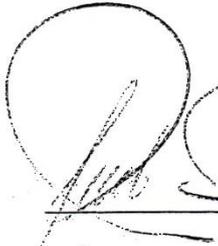
Oficina: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMANIO: 2015 Mes: 12 Dia: 31

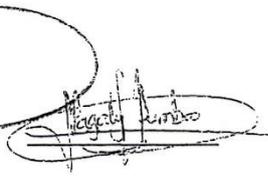
CODIGO	DESCRIPCION	TOTAL
1	ACTIVO	47.931.872,62
11	FONDOS DISPONIBLES	3.749.340,38
1101	CAJA	794.386,94
110105	Efectivo	792.686,94
110110	Caja chica	1.700,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	2.937.253,60
110305	Banco Central del Ecuador	1.023.212,38
110310	Bancos e instituciones financieras locales	1.909.302,48
110320	Instituciones del sector financiero popular y	4.738,74
1104	Efectos de cobro inmediato	1.360,00
110401	Efectos de cobro inmediato	1.360,00
1105	Remesas en tránsito	16.339,84
110505	Del país	16.339,84
14	CARTERA DE CREDITOS	37.322.391,69
1402	Cartera de creditos de consumo prioritario po	33.987.323,39
140205	De 1 a 30 dias	1.202.619,44
140210	De 31 a 90 dias	2.326.122,90
140215	De 91 a 180 dias	3.172.900,37
140220	De 181 a 360 dias	5.960.298,43
140225	De mas de 360 dias	21.325.382,25
1403	Cartera de credito inmobiliario por vencer	290.598,74
140305	De 1 a 30 dias	16.068,52
140310	De 31 a 90 dias	28.423,29
140315	De 91 a 180 dias	39.923,11
140320	De 181 a 360 dias	70.362,62
140325	De mas de 360 dias	135.821,20
1404	Cartera de microcredito por vencer	2.316.843,82
140405	De 1 a 30 dias	97.156,46
140410	De 31 a 90 dias	171.795,13
140415	De 91 a 180 dias	229.059,28
140420	De 181 a 360 dias	450.766,17
140425	De mas de 360 dias	1.368.066,78
1407	Cartera de creditos de consumo ordinario por	95.869,39
140705	De 1 a 30 dias	1.068,93
140710	De 31 a 90 dias	2.959,18
140715	De 91 a 180 dias	4.552,70
140720	De 181 a 360 dias	9.746,27
140725	De mas de 360 dias	77.542,31
1426	Cartera de creditos de consumo prioritario qu	1.431.454,31
142605	De 1 a 30 dias	127.377,21
142610	De 31 a 90 dias	155.794,58
142615	De 91 a 180 dias	207.554,66
142620	De 181 a 360 dias	342.305,18
142625	De mas de 360 dias	598.422,68
1427	Cartera de credito inmobiliario que no deveng	9.881,39
142705	De 1 a 30 dias	2.723,53
142710	De 31 a 90 dias	1.859,42
142715	De 91 a 180 dias	1.167,85
142720	De 181 a 360 dias	2.433,78
142725	De mas de 360 dias	1.696,81
1428	Cartera de microcredito que no devenga inter	167.866,61
142805	De 1 a 30 dias	14.204,75
142810	De 31 a 90 dias	18.234,74
142815	De 91 a 180 dias	25.914,47
142820	De 181 a 360 dias	38.738,93
142825	De mas de 360 dias	70.773,72
1450	Cartera de creditos de consumo prioritario ve	1.047.947,78
145005	De 1 a 30 dias	32.463,20
145010	De 31 a 90 dias	124.105,54
145015	De 91 a 180 dias	134.263,48
145020	De 181 a 270 dias	92.908,73
145025	De mas de 270 dias	664.206,83
1451	Cartera de credito inmobiliario vencida	515,53
145110	De 31 a 90 dias	500,53
145115	De 91 a 270 dias	4,00
145120	De 271 a 360 dias	2,00
145125	De 361 a 720 dias	1,00

145130	De mas de 720 dias	8,00
1452	Cartera de microcredito vencida	375.293,25
145205	De 1 a 30 dias	3.112,71
145210	De 31 a 90 dias	24.560,45
145215	De 91 a 180 dias	18.103,78
145220	De 181 a 360 dias	68.699,82
145225	De mas de 360 dias	260.816,49
1499	(Provisiones para creditos incobrables)	(2.401.202,52)
149910	(Cartera de creditos de consumo prioritario)	(2.054.920,18)
149915	(Cartera de credito inmobiliario)	(4.803,86)
149920	(Cartera de microcreditos)	(145.251,85)
149935	(Cartera de credito de consumo ordinario)	(1.006,63)
149980	(Provision generica por tecnologia crediticia)	(195.220,00)
16	CUENTAS POR COBRAR	409.007,86
1603	Intereses por cobrar de cartera de creditos	331.626,99
160310	Cartera de creditos de consumo prioritario	295.382,73
160315	Cartera de credito inmobiliario	1.941,18
160320	Cartera de microcredito	33.472,24
160335	Cartera de credito de consumo ordinario	830,84
1614	Pagos por cuenta de socios	33.086,62
161430	Gastos judiciales	33.086,62
1690	Cuentas por cobrar varias	59.796,13
169090	Otras	59.796,13
1699	(Provision para cuentas por cobrar)	(15.501,88)
169910	(Provision para otras cuentas por cobrar)	(15.501,88)
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE	3.699.615,27
1702	Bienes adjudicados por pago	73.183,61
170205	Terrenos	73.183,61
1706	Bienes no utilizados por la institucion	3.694.776,87
170605	Terrenos	1.055.551,53
170610	Edificios	823.905,57
170620	Remodelaciones en curso	1.828.241,72
170699	(Depreciacion de bienes no utilizados por la	(12.921,95)
1799	(Provision para bienes realizables, adjudicado	(68.345,21)
179910	(Provision para bienes adjudicados)	(68.345,21)
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	2.238.088,47
1801	Terrenos	621.885,70
1802	Edificios	1.666.373,79
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	557.387,34
1806	Equipos de computacion	765.166,39
1807	Unidades de transporte	103.846,48
1890	Otros	185.544,16
1899	(Depreciacion acumulada)	(1.662.115,39)
189905	(Edificios)	(628.343,42)
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(309.122,82)
189920	(Equipos de computacion)	(563.298,38)
189925	(Unidades de transporte)	(69.962,77)
189940	(Otros)	(91.388,00)
19	OTROS ACTIVOS	513.428,95
1901	Inversiones en acciones y participaciones	153.453,50
190110	En otras instituciones financieras	152.577,28
190125	En otros organismos de integracion cooperativ	876,22
1904	Gastos y pagos anticipados	103.943,15
190410	Anticipos a terceros	103.943,15
1905	Gastos diferidos	55.714,45
190510	Gastos de instalacion	9.084,16
190520	Programas de computacion	338.079,09
190525	Gastos de adecuacion	26.879,25
190599	(Amortizacion acumulada gastos diferidos)	(318.328,05)
1906	Materiales, mercaderias e insumos	27.028,08
190615	Proveeduria	27.028,08
1990	Otros	250.585,92
199010	Otros impuestos	74.894,17
199015	Depositos en garantia y para importaciones	4.364,97
199025	Faltantes de caja	100.563,76
199090	Varias	70.763,02
1999	(Provision para otros activos irre recuperables)	(77.296,15)
199905	(Provision para valuacion de inversiones en a	(71.217,91)
199990	(Provision para otros activos)	(6.078,24)
2	PASIVOS	38.811.065,79
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	30.905.690,34
2101	Depositos a la vista	9.994.082,42
210135	Depositos de ahorro	9.920.912,06
210140	Otros depositos	38.501,00
210150	Depositos por confirmar	34.669,36
2103	Depositos a plazo	20.911.607,92
210305	De 1 a 30 dias	5.212.438,18
210310	De 31 a 90 dias	7.661.874,86
210315	De 91 a 180 dias	3.622.753,92

210320	De 181 a 360 días	4.118.134,05
210325	De mas de 361 días	296.406,91
25	CUENTAS POR PAGAR	2.186.378,67
2501	Intereses por pagar	262.351,86
250115	Depositos a plazo	262.351,86
2503	Obligaciones patronales	408.139,24
250310	Beneficios Sociales	20.777,86
250315	Aportes al IESS	24.634,63
250320	Fondo de reserva IESS	633,88
250325	Participacion a empleados	48.743,92
250390	Otras	313.348,95
2504	Retenciones	18.534,35
250405	Retenciones fiscales	18.534,35
2505	Contribuciones, impuestos y multas	126.937,12
250505	Impuesto a la renta	75.005,24
250590	Otras contribuciones e impuestos	51.931,88
2590	Cuentas por pagar varias	1.370.416,10
259090	Otras cuentas por pagar	1.370.416,10
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	5.584.512,41
2602	Obligaciones con instituciones financieras de	973.283,75
260205	De 1 a 30 días	64.928,06
260210	De 31 a 90 días	130.810,67
260215	De 91 a 180 días	179.748,15
260220	De 181 a 360 días	388.630,42
260225	De mas de 360 días	209.166,45
2606	Obligaciones con entidades financieras del se	4.611.228,66
260605	De 1 a 30 días	125.782,20
260610	De 31 a 90 días	245.257,08
260615	De 91 a 180 días	370.301,96
260620	De 181 a 360 días	688.384,23
260625	De mas de 360 días	3.181.503,19
29	OTROS PASIVOS	134.484,37
2902	Consignacion para pago de obligaciones	37.288,91
2903	Fondos en administracion	50.000,00
2990	Otros	47.195,46
299005	Sobrantes de Caja	2.175,62
299090	Varios	45.019,84
3	PATRIMONIO	9.120.806,83
31	CAPITAL SOCIAL	2.674.538,68
3103	Aportes de socios	2.674.538,68
33	RESERVAS	3.352.045,48
3301	Legales	108.996,84
3303	Especiales	1.457.030,68
3305	Revalorizacion del patrimonio	242.845,35
3306	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	1.524.902,75
3310	Por resultados no operativos	18.269,86
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	1.784.238,46
3402	Donaciones	14.257,79
340205	En efectivo	216,94
340210	En bienes	14.040,85
3490	Otros	1.769.980,67
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	1.108.773,91
3501	Superavit por valuacion de propiedades, equip	1.108.773,91
36	RESULTADOS	201.210,30
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	201.210,30
7	CUENTAS DE ORDEN	142.391.232,99
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	11.677.038,33
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	6.924,67
710105	En cobranza	6.924,67
7102	Activos propios en poder de terceros entregad	9.002.284,22
710230	Cartera de Creditos de consumo prioritario	8.387.761,88
710235	Cartera de Credito inmobiliario	118.452,34
710280	Bienes inmuebles	496.070,00
7103	Activos castigados	416.567,82
710310	Cartera de creditos	378.976,90
710320	Cuentas por cobrar	37.590,92
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	606.328,42
710510	Cartera de creditos	606.328,42
7107	Cartera de creditos y otros activos en demand	782.539,15
710710	Consumo prioritario	514.535,63
710715	Inmobiliario	16,00
710720	Microcredito	267.987,52
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	862.394,05
710910	Cartera de creditos de consumo prioritario	245.858,66
710915	Cartera de credito inmobiliario	14.069,77
710920	Cartera de microcredito	78.532,87
710990	Otros	523.932,75

74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	130.714.194,66
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	129.531.108,31
740110	Documentos en garantia	63.258.919,00
740120	Bienes inmuebles en garantia	65.411.137,70
740125	Otros bienes en garantia	861.051,61
7407	Depositos de entidades del sector publico	9.378,71
740710	Depositos de ahorro	9.378,71
7414	Provisiones constituidas	195.220,00
741417	Provision generica por tecnologia crediticia	192.542,32
741418	Provision generica por tecnologia crediticia	2.677,68
7415	Depositos o captaciones constituidos como gar	978.487,64
741510	Cartera de consumo prioritario	978.487,64


 GERENTE GENERAL


 AUDITOR INTERNO


 CONTADOR GENERAL



REPÚBLICA DEL ECUADOR
 SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA
 INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS
 BALANCE GENERAL

FORM B11

Código Oficina 3741

Oficina: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMANIO: 2016 Mes: 12 Dia: 31

CODIGO	DESCRIPCION	TOTAL
1	ACTIVO	49.499.923,71
11	FONDOS DISPONIBLES	5.624.847,87
1101	CAJA	846.724,91
110105	Efectivo	845.024,91
110110	Caja chica	1.700,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	4.763.745,62
110305	Banco Central del Ecuador	1.339.358,88
110310	Bancos e instituciones financieras locales	3.419.528,38
110320	Instituciones del sector financiero popular y	4.858,36
1104	Efectos de cobro inmediato	12.657,34
110401	Efectos de cobro inmediato	12.657,34
1105	Remesas en tránsito	1.720,00
110505	Del país	1.720,00
13	INVERSIONES	1.094.446,41
1305	Mantenido hasta el vencimiento de entidades	1.105.501,42
130505	De 1 a 30 días sector privado	400.001,00
130510	De 31 a 90 días sector privado	705.500,42
1399	(Provisión para inversiones)	(11.055,01)
139910	(Provisión general para inversiones)	(11.055,01)
14	CARTERA DE CREDITOS	35.771.137,64
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario po	32.227.962,36
140205	De 1 a 30 días	1.192.076,78
140210	De 31 a 90 días	2.169.054,05
140215	De 91 a 180 días	3.137.151,55
140220	De 181 a 360 días	5.331.480,54
140225	De más de 360 días	20.398.199,44
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	110.155,20
140305	De 1 a 30 días	7.104,80
140310	De 31 a 90 días	10.925,80
140315	De 91 a 180 días	10.518,04
140320	De 181 a 360 días	16.334,65
140325	De más de 360 días	65.271,91
1404	Cartera de microcrédito por vencer	2.081.495,85
140405	De 1 a 30 días	86.631,17
140410	De 31 a 90 días	143.458,63
140415	De 91 a 180 días	197.241,53
140420	De 181 a 360 días	369.048,25
140425	De más de 360 días	1.285.116,27
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por	1.796.669,87
140705	De 1 a 30 días	35.231,32
140710	De 31 a 90 días	74.700,34
140715	De 91 a 180 días	112.615,91
140720	De 181 a 360 días	228.464,23
140725	De más de 360 días	1.345.658,07
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario qu	805.454,28
142605	De 1 a 30 días	107.820,95
142610	De 31 a 90 días	87.266,45
142615	De 91 a 180 días	114.139,82
142620	De 181 a 360 días	172.046,07
142625	De más de 360 días	324.180,99
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no deveng	2.522,77
142705	De 1 a 30 días	1.244,21
142710	De 31 a 90 días	848,72
142715	De 91 a 180 días	429,84
1428	Cartera de microcrédito que no devenga inter	100.855,69
142805	De 1 a 30 días	12.420,14
142810	De 31 a 90 días	8.828,05
142815	De 91 a 180 días	13.109,14
142820	De 181 a 360 días	20.918,98
142825	De más de 360 días	45.579,38
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que	12.017,13
143105	De 1 a 30 días	315,95
143110	De 31 a 90 días	324,04
143115	De 91 a 180 días	506,24
143120	De 181 a 360 días	1.073,62
143125	De más de 360 días	9.797,28
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario ve	970.353,94

145010	De 31 a 90 dias	116.617,75
145015	De 91 a 180 dias	177.361,78
145020	De 181 a 270 dias	116.897,15
145025	De mas de 270 dias	559.477,26
1451	Cartera de credito inmobiliario vencida	3.527,90
145110	De 31 a 90 dias	408,65
145115	De 91 a 270 dias	2.372,02
145120	De 271 a 360 dias	738,23
145125	De 361 a 720 dias	1,00
145130	De mas de 720 dias	8,00
1452	Cartera de microcredito vencida	211.032,09
145205	De 1 a 30 dias	1.253,59
145210	De 31 a 90 dias	16.988,48
145215	De 91 a 180 dias	30.673,67
145220	De 181 a 360 dias	33.364,96
145225	De mas de 360 dias	128.751,39
1455	Cartera de creditos de consumo ordinario venc	602,03
145510	De 31 a 90 dias	313,19
145515	De 91 a 180 dias	288,84
1499	(Provisiones para creditos incobrables)	(2.551.511,47)
149910	(Cartera de creditos de consumo prioritario)	(1.986.959,56)
149915	(Cartera de credito inmobiliario)	(7.230,14)
149920	(Cartera de microcreditos)	(316.041,01)
149935	(Cartera de credito de consumo ordinario)	(36.997,97)
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento)	(9.062,79)
149989	(Provision generica voluntaria)	(195.220,00)
16	CUENTAS POR COBRAR	562.122,08
1602	Intereses por cobrar inversiones	2.882,67
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	2.882,67
1603	Intereses por cobrar de cartera de creditos	356.963,57
160310	Cartera de creditos de consumo prioritario	301.977,02
160315	Cartera de credito inmobiliario	876,73
160320	Cartera de microcredito	38.184,82
160335	Cartera de credito de consumo ordinario	15.925,00
1614	Pagos por cuenta de socios	38.862,31
161430	Gastos judiciales	38.862,31
1690	Cuentas por cobrar varias	193.099,86
169090	Otras	193.099,86
1699	(Provision para cuentas por cobrar)	(29.686,33)
169905	(Provision para intereses y comisiones por co	(28,83)
169910	(Provision para otras cuentas por cobrar)	(29.657,50)
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE	4.207.104,84
1702	Bienes adjudicados por pago	219.047,61
170205	Terrenos	74.833,61
170210	Edificios y otros locales	144.214,00
1706	Bienes no utilizados por la institucion	4.060.542,98
170605	Terrenos	1.055.551,53
170610	Edificios	3.087.897,93
170699	(Depreciacion de bienes no utilizados por la	(82.906,48)
1799	(Provision para bienes realizables, adjudicado	(72.485,75)
179910	(Provision para bienes adjudicados)	(72.485,75)
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.976.150,24
1801	Terrenos	620.124,31
1802	Edificios	1.698.157,59
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	552.942,42
1806	Equipos de computacion	779.046,52
1807	Unidades de transporte	107.952,86
1890	Otros	193.246,81
1899	(Depreciacion acumulada)	(1.975.320,27)
189905	(Edificios)	(775.651,01)
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(340.916,20)
189920	(Equipos de computacion)	(661.351,09)
189925	(Unidades de transporte)	(84.499,57)
189940	(Otros)	(112.902,40)
19	OTROS ACTIVOS	264.114,63
1901	Inversiones en acciones y participaciones	155.201,28
190110	En otras instituciones financieras	154.325,06
190125	En otros organismos de integracion cooperativ	876,22
1904	Gastos y pagos anticipados	22.141,54
190410	Anticipos a terceros	6.730,80
190490	Otros	23.116,10
190499	(Amortizacion de gastos anticipados)	(7.705,36)
1905	Gastos diferidos	20.544,39
190510	Gastos de instalacion	9.084,16
190520	Programas de computacion	338.920,41
190525	Gastos de adecuacion	26.879,25
190599	(Amortizacion acumulada gastos diferidos)	(354.339,43)

1906	Materiales, mercaderías e insumos	23.223,27
190615	Proveeduría	23.223,27
1990	Otros	126.864,11
199010	Otros impuestos	92.362,96
199015	Depositos en garantía y para importaciones	4.364,97
199090	Varias	30.136,18
1999	(Provision para otros activos irre recuperables)	(83.859,96)
199905	(Provision para valuacion de inversiones en a	(79.193,63)
199990	(Provision para otros activos)	(4.666,33)
2	PASIVOS	39.770.136,56
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	34.087.710,34
2101	Depositos a la vista	11.223.551,55
210135	Depositos de ahorro	11.184.296,60
210150	Depositos por confirmar	39.254,95
2103	Depositos a plazo	22.864.158,79
210305	De 1 a 30 días	5.066.354,93
210310	De 31 a 90 días	8.388.235,68
210315	De 91 a 180 días	4.645.654,61
210320	De 181 a 360 días	4.382.383,77
210325	De mas de 361 días	381.529,80
25	CUENTAS POR PAGAR	1.911.205,52
2501	Intereses por pagar	265.594,53
250115	Depositos a plazo	265.594,53
2503	Obligaciones patronales	475.055,33
250310	Beneficios Sociales	27.037,01
250315	Aportes al IESS	40.982,72
250320	Fondo de reserva IESS	1.106,61
250325	Participacion a empleados	63.992,36
250390	Otras	341.936,63
2504	Retenciones	23.813,56
250405	Retenciones fiscales	23.813,56
2505	Contribuciones, impuestos y multas	150.094,98
250505	Impuesto a la renta	97.618,90
250590	Otras contribuciones e impuestos	52.476,08
2590	Cuentas por pagar varias	996.647,12
259015	Cheques girados no cobrados	25,87
259090	Otras cuentas por pagar	996.621,25
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3.662.051,31
2602	Obligaciones con instituciones financieras de	489.875,86
260205	De 1 a 30 días	91.016,21
260210	De 31 a 90 días	184.365,13
260215	De 91 a 180 días	214.494,52
2606	Obligaciones con entidades financieras del se	3.172.175,45
260605	De 1 a 30 días	110.588,35
260610	De 31 a 90 días	217.327,28
260615	De 91 a 180 días	321.659,59
260620	De 181 a 360 días	613.296,24
260625	De mas de 360 días	1.909.303,99
29	OTROS PASIVOS	109.169,39
2902	Consignacion para pago de obligaciones	33.718,24
2903	Fondos en administracion	50.000,00
2990	Otros	25.451,15
299005	Sobrantes de Caja	2.714,49
299090	Varios	22.736,66
3	PATRIMONIO	9.729.787,15
31	CAPITAL SOCIAL	2.780.905,13
3103	Aportes de socios	2.780.905,13
33	RESERVAS	5.451.049,28
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	3.634.970,18
330105	Reserva Legal Irrepatible	1.625.598,16
330110	Aporte de los Socios x capitalizacion Extrao	1.995.114,23
330115	Donaciones	14.257,79
3303	Especiales	1.554.963,89
3305	Revalorizacion del patrimonio	242.845,35
3310	Por resultados no operativos	18.269,86
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	108.996,84
3401	Otros aportes patrimoniales	108.996,84
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	1.123.831,44
3501	Superavit por valuacion de propiedades, equip	1.123.831,44
36	RESULTADOS	265.004,46
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	265.004,46
7	CUENTAS DE ORDEN	137.078.247,51
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	10.975.247,98
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	6.924,67
710105	En cobranza	6.924,67
7102	Activos propios en poder de terceros entregad	7.437.758,43
710230	Cartera de Creditos de consumo prioritario	6.941.688,43

710280	Bienes inmuebles	496.070,00
7103	Activos castigados	979.951,61
710310	Cartera de creditos	942.360,69
710320	Cuentas por cobrar	37.590,92
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	698.716,34
710510	Cartera de creditos	698.716,34
7107	Cartera de creditos y otros activos en demand	796.319,24
710710	Consumo prioritario	636.660,27
710715	Inmobiliario	16,00
710720	Microcredito	159.642,97
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	1.055.577,69
710910	Cartera de creditos de consumo prioritario	270.300,51
710915	Cartera de credito inmobiliario	14.149,36
710920	Cartera de microcredito	84.227,05
710935	Cartera de credito de consumo ordinario	861,12
710990	Otros	686.039,65
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	126.102.999,53
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	124.932.337,08
740110	Documentos en garantia	60.600.676,35
740120	Bienes inmuebles en garantia	63.818.028,52
740125	Otros bienes en garantia	513.632,21
7407	Depositos de entidades del sector publico	7.114,28
740710	Depositos de ahorro	7.114,28
7414	Provisiones constituidas	204.282,79
741421	Provision generica voluntaria cartera consumo	192.542,32
741423	Provision generica voluntaria cartera microcr	2.677,68
741444	Provisiones no reversadas por requerimieto no	9.062,79
7415	Depositos o captaciones constituidos como gar	959.265,38
741510	Cartera de consumo prioritario	959.265,38


 GERENTE GENERAL


 AUDITOR INTERNO


 CONTADOR GENERAL



-REPUBLICA DEL ECUADOR
 SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA
 INTENDENCIA NACIONAL DE INSTITUCIONES FINANCIERAS
 BALANCE GENERAL

FORM B11

Codigo Oficina 3741

Oficina: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMANIO: 2017 Mes: 12 Dia: 31

CODIGO	DESCRIPCION	TOTAL
1	ACTIVO	55.180.131,39
11	FONDOS DISPONIBLES	6.211.675,99
1101	CAJA	814.188,17
110105	Efectivo	812.488,17
110110	Caja chica	1.700,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	5.390.305,44
110305	Banco Central del Ecuador	1.566.395,99
110310	Bancos e instituciones financieras locales	3.781.319,68
110320	Instituciones del sector financiero popular y	42.589,77
1104	Efectos de cobro inmediato	3.749,38
110401	Efectos de cobro inmediato	3.749,38
1105	Remesas en transito	3.433,00
110505	Del pais	3.433,00
13	INVERSIONES	1.066.581,08
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades	873.890,67
130505	De 1 a 30 dias sector privado	309.357,33
130510	De 31 a 90 dias sector privado	564.533,34
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o	203.463,96
130605	De 1 a 30 dias	203.463,96
1399	(Provision para inversiones)	(10.773,55)
139910	(Provision general para inversiones)	(10.773,55)
14	CARTERA DE CREDITOS	41.202.205,07
1402	Cartera de creditos de consumo prioritario po	36.263.185,52
140205	De 1 a 30 dias	1.212.813,10
140210	De 31 a 90 dias	2.120.493,41
140215	De 91 a 180 dias	3.112.818,71
140220	De 181 a 360 dias	5.416.057,35
140225	De mas de 360 dias	24.401.002,95
1403	Cartera de credito inmobiliario por vencer	62.888,45
140305	De 1 a 30 dias	1.993,86
140310	De 31 a 90 dias	4.938,39
140315	De 91 a 180 dias	5.377,32
140320	De 181 a 360 dias	11.001,20
140325	De mas de 360 dias	39.577,68
1404	Cartera de microcredito por vencer	2.374.169,99
140405	De 1 a 30 dias	84.109,96
140410	De 31 a 90 dias	160.877,89
140415	De 91 a 180 dias	192.515,70
140420	De 181 a 360 dias	399.429,60
140425	De mas de 360 dias	1.537.236,84
1407	Cartera de creditos de consumo ordinario por	2.999.813,56
140705	De 1 a 30 dias	72.111,32
140710	De 31 a 90 dias	139.608,74
140715	De 91 a 180 dias	217.033,17
140720	De 181 a 360 dias	418.047,69
140725	De mas de 360 dias	2.153.012,64
1426	Cartera de creditos de consumo prioritario qu	709.610,21
142605	De 1 a 30 dias	70.871,18
142610	De 31 a 90 dias	59.715,28
142615	De 91 a 180 dias	76.424,61
142620	De 181 a 360 dias	126.623,56
142625	De mas de 360 dias	375.975,58
1428	Cartera de microcredito que no devenga inter	89.852,76
142805	De 1 a 30 dias	7.415,20
142810	De 31 a 90 dias	8.707,49
142815	De 91 a 180 dias	10.747,76
142820	De 181 a 360 dias	16.905,23
142825	De mas de 360 dias	46.077,08
1431	Cartera de creditos de consumo ordinario que	51.970,44
143105	De 1 a 30 dias	1.621,33
143110	De 31 a 90 dias	1.532,07
143115	De 91 a 180 dias	3.573,57
143120	De 181 a 360 dias	6.136,29
143125	De mas de 360 dias	39.107,18
1450	Cartera de creditos de consumo prioritario ve	681.303,62
145005	De 1 a 30 dias	3.170,02
145010	De 31 a 90 dias	67.388,16

145015	De 91 a 180 dias	102.836,43
145020	De 181 a 270 dias	130.927,05
145025	De mas de 270 dias	376.981,96
1451	Cartera de credito inmobiliario vencida	14,00
145110	De 31 a 90 dias	1,00
145115	De 91 a 270 dias	4,00
145120	De 271 a 360 dias	2,00
145130	De mas de 720 dias	7,00
1452	Cartera de microcredito vencida	107.270,55
145205	De 1 a 30 dias	1,00
145210	De 31 a 90 dias	10.541,03
145215	De 91 a 180 dias	13.711,61
145220	De 181 a 360 dias	17.885,54
145225	De mas de 360 dias	65.131,37
1455	Cartera de creditos de consumo ordinario venc	8.014,35
145510	De 31 a 90 dias	3.658,63
145515	De 91 a 180 dias	2.747,75
145520	De 181 a 360 dias	1.607,97
1499	(Provisiones para creditos incobrables)	(2.145.888,38)
149910	(Cartera de creditos de consumo prioritario)	(1.661.072,53)
149915	(Cartera de credito inmobiliario)	(636,59)
149920	(Cartera de microcreditos)	(194.989,50)
149935	(Cartera de credito de consumo ordinario)	(84.906,97)
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento	(9.062,79)
149989	(Provision generica voluntaria)	(195.220,00)
16	CUENTAS POR COBRAR	473.725,52
1602	Intereses por cobrar inversiones	4.140,34
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	4.140,34
1603	Intereses por cobrar de cartera de creditos	446.458,74
160310	Cartera de creditos de consumo prioritario	371.836,96
160315	Cartera de credito inmobiliario	525,03
160320	Cartera de microcredito	44.328,63
160335	Cartera de credito de consumo ordinario	29.768,12
1614	Pagos por cuenta de socios	42.230,12
161430	Gastos judiciales	42.230,12
1690	Cuentas por cobrar varias	7.959,08
169020	Arrendamientos	3.628,58
169090	Otras	4.330,50
1699	(Provision para cuentas por cobrar)	(27.062,76)
169905	(Provision para intereses y comisiones por co	(41,40)
169910	(Provision para otras cuentas por cobrar)	(27.021,36)
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE	3.898.540,64
1702	Bienes adjudicados por pago	353.024,78
170205	Terrenos	74.833,61
170210	Edificios y otros locales	278.191,17
1706	Bienes no utilizados por la institucion	3.620.349,47
170605	Terrenos	1.042.729,20
170610	Edificios	2.794.111,81
170699	(Depreciacion de bienes no utilizados por la	(216.491,54)
1799	(Provision para bienes realizables, adjudicado	(74.833,61)
179910	(Provision para bienes adjudicados)	(74.833,61)
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	2.041.824,04
1801	Terrenos	632.946,64
1802	Edificios	1.991.943,71
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	548.283,42
1806	Equipos de computacion	805.635,36
1807	Unidades de transporte	108.317,86
1890	Otros	198.738,16
1899	(Depreciacion acumulada)	(2.244.041,11)
189905	(Edificios)	(893.273,91)
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(369.688,54)
189920	(Equipos de computacion)	(748.474,89)
189925	(Unidades de transporte)	(96.282,73)
189940	(Otros)	(136.321,04)
19	OTROS ACTIVOS	285.579,05
1901	Inversiones en acciones y participaciones	198.448,80
190110	En otras instituciones financieras	197.572,58
190125	En otros organismos de integracion cooperativ	876,22
1904	Gastos y pagos anticipados	20.521,82
190410	Anticipos a terceros	448,00
190490	Otros	33.172,20
190499	(Amortizacion de gastos anticipados)	(13.098,38)
1905	Gastos diferidos	14.389,14
190510	Gastos de instalacion	9.084,16
190520	Programas de computacion	351.651,85
190525	Gastos de adecuacion	26.879,25
190599	(Amortizacion acumulada gastos diferidos)	(373.226,12)
1906	Materiales, mercaderias e insumos	18.882,43
190615	Proveeduria	18.882,43

1990	Otros	144.771,74
199010	Otros impuestos	94.482,16
199015	Depositos en garantia y para importaciones	9.364,97
199090	Varias	40.924,61
1999	(Provision para otros activos irrecuperables)	(111.434,88)
199905	(Provision para valuacion de inversiones en a	(101.660,66)
199990	(Provision para otros activos)	(9.774,22)
2	PASIVOS	44.328.598,30
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	40.126.702,86
2101	Depositos a la vista	13.266.636,33
210135	Depositos de ahorro	13.207.452,90
210150	Depositos por confirmar	59.183,43
2103	Depositos a plazo	26.860.066,53
210305	De 1 a 30 dias	6.419.647,71
210310	De 31 a 90 dias	8.196.674,08
210315	De 91 a 180 dias	5.744.113,76
210320	De 181 a 360 dias	5.952.356,91
210325	De mas de 361 dias	547.274,07
25	CUENTAS POR PAGAR	2.186.267,75
2501	Intereses por pagar	354.103,87
250115	Depositos a plazo	354.103,87
2503	Obligaciones patronales	635.665,97
250310	Beneficios Sociales	27.215,00
250315	Aportes al IESS	40.771,92
250320	Fondo de reserva IESS	1.340,98
250325	Participacion a empleados	174.781,56
250390	Otras	391.556,51
2504	Retenciones	19.316,46
250405	Retenciones fiscales	19.316,46
2505	Contribuciones, impuestos y multas	298.409,12
250505	Impuesto a la renta	240.160,12
250590	Otras contribuciones e impuestos	58.249,00
2590	Cuentas por pagar varias	878.772,33
259015	Cheques girados no cobrados	82,17
259090	Otras cuentas por pagar	878.690,16
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.906.061,67
2606	Obligaciones con entidades financieras del se	1.906.061,67
260605	De 1 a 30 dias	99.708,18
260610	De 31 a 90 dias	201.045,77
260615	De 91 a 180 dias	293.086,54
260620	De 181 a 360 dias	595.336,39
260625	De mas de 360 dias	716.884,79
29	OTROS PASIVOS	109.566,02
2902	Consignacion para pago de obligaciones	35.799,11
2903	Fondos en administracion	50.000,00
2990	Otros	23.766,91
299005	Sobrantes de Caja	2.816,01
299090	Varios	20.950,90
3	PATRIMONIO	10.851.533,09
31	CAPITAL SOCIAL	2.871.202,17
3103	Aportes de socios	2.871.202,17
33	RESERVAS	5.997.233,94
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	4.048.652,61
330105	Reserva Legal Irrepartible	1.759.437,20
330110	Aporte de los Socios x capitalizacion Extrao	2.274.957,62
330115	Donaciones	14.257,79
3303	Especiales	1.687.466,12
3305	Revalorizacion del patrimonio	242.845,35
3310	Por resultados no operativos	18.269,86
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	108.996,84
3401	Otros aportes patrimoniales	108.996,84
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	1.123.831,44
3501	Superavit por valuacion de propiedades, equip	1.123.831,44
36	RESULTADOS	750.268,70
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	750.268,70
7	CUENTAS DE ORDEN	137.751.593,96
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	9.610.624,90
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	6.924,67
710105	En cobranza	6.924,67
7102	Activos propios en poder de terceros entregad	5.706.602,39
710230	Cartera de Creditos de consumo prioritario	5.210.532,39
710280	Bienes inmuebles	496.070,00
7103	Activos castigados	1.370.911,42
710310	Cartera de creditos	1.333.320,50
710320	Cuentas por cobrar	37.590,92
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	848.868,06
710510	Cartera de creditos	848.868,06
7107	Cartera de creditos y otros activos en demand	551.315,92
710710	Consumo prioritario	475.078,56

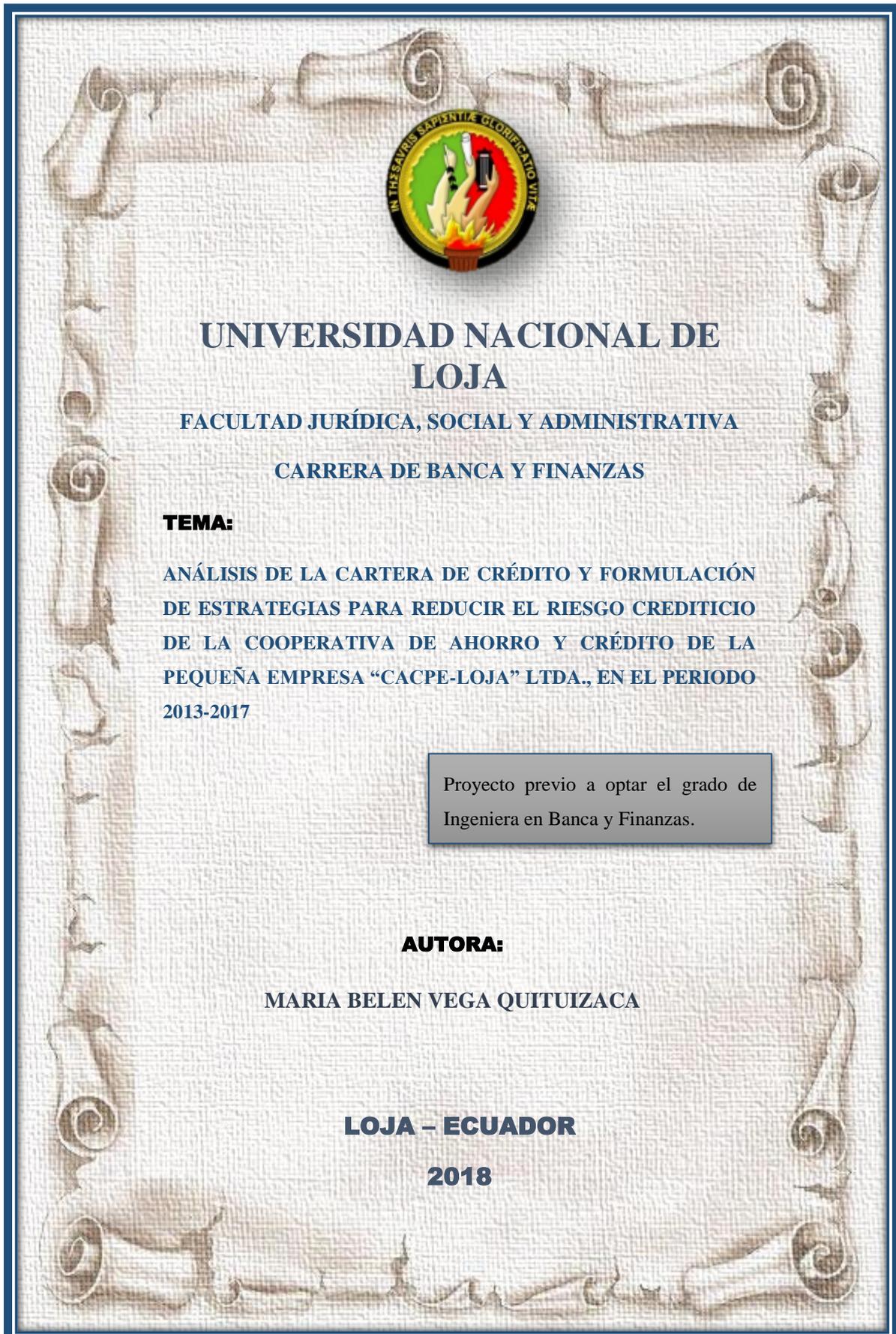
710715	Inmobiliario	14,00
710720	Microcredito	76.223,36
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	1.126.002,44
710910	Cartera de creditos de consumo prioritario	265.619,28
710915	Cartera de credito inmobiliario	13.441,10
710920	Cartera de microcredito	84.871,09
710935	Cartera de credito de consumo ordinario	3.985,14
710990	Otros	758.085,83
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	128.140.969,06
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	127.014.223,04
740110	Documentos en garantia	62.990.891,28
740120	Bienes inmuebles en garantia	63.525.407,39
740125	Otros bienes en garantia	497.924,37
7407	Depositos de entidades del sector publico	8.197,71
740710	Depositos de ahorro	8.197,71
7414	Provisiones constituidas	204.282,79
741421	Provision generica voluntaria cartera consumo	192.542,32
741423	Provision generica voluntaria cartera microcr	2.677,68
741444	Provisiones no reversadas por requerimiento no	9.062,79
7415	Depositos o captaciones constituidos como gar	914.265,52
741510	Cartera de consumo prioritario	914.265,52


GERENTE GENERAL


AUDITOR INTERNO


CONTADOR GENERAL

Anexo 7. Anteproyecto



a. Tema

Análisis de la cartera de crédito y formulación de estrategias para reducir el riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE-Loja” Ltda., en el periodo 2013-2017

b. Problemática

Las cooperativas a nivel general han sido un aspecto fundamental para el crecimiento de la economía de los diferentes países, por lo cual cada una deben mantener un manejo adecuado que les brinde la confianza necesaria para tener los mejores resultados. Según Banco Interamericano de Desarrollo, (2008) determina que el manejo adecuado del riesgo crediticio en instituciones financieras es algo crítico para su supervivencia y crecimiento, lo cual es fundamental para la viabilidad institucional y su crecimiento sostenido. En Latinoamérica es importante la regulación y vigilancia financiera, no solo por la solidez de las instituciones financieras individuales, sino también para la estabilidad del riesgo crediticio.

Las cooperativas del país se han visto afectadas por el crecimiento de la morosidad, esto se da por el incumplimiento de los socios “dado por el sobre endeudamiento del microempresario por la excesiva deuda en relación a su flujo de caja, lo que le impide atender oportunamente sus compromisos de pago” (Equifax, 2007), generando un riesgo crediticio y provocando bajas solvencias, también se determina por factores complicados por los que atraviesa el Ecuador, como son la falta de recursos económicos y el desempleo, influyendo a que los socios de las cooperativas tengan problemas en sus ingresos y no tengan el sustento económico que les permita evitar caer en mora. Según CFN, (2017) afirma que el Sistema Financiero del Ecuador ha enfrentado un panorama de decrecimiento de la demanda crediticia y una mayor exposición al riesgo crediticio, debido al comportamiento de pago de sus clientes. A pesar de ello del 2015 al 2016 la disminución en su volumen de crédito fue menor al periodo anterior, mostrando una leve recuperación de las instituciones financieras, esto es debido a la aplicación de las diferentes estrategias que han aplicado las distintas entidades.

En la ciudad de Loja, se han registrado un marcado número de cooperativas de ahorro y crédito “que contribuyen a su desarrollo sostenible, obteniéndose, en consecuencia, un reconocimiento creciente para alcanzar los objetivos económicos, sociales y ambientales que se han planteado como sociedad” (Diario LaHora, 2016), ofreciendo sus servicios a un sector en particular; mientras ha transcurrido el tiempo se puede afirmar que las entidades han

tenido poco éxito en manejar riesgos financieros, como el mantener una cartera con baja morosidad.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE-Loja” Ltda., es una institución que mediante la oferta de sus productos y servicios, ha logrado colocarse en el mercado; la cartera de la cooperativa está concentrada principalmente, en el microcrédito y consumo ordinario, dirigida a los pequeños productores, de lo cual el riesgo es inminente porque en muchos de los casos la inversión no es recuperada a corto plazo por la baja comercialización que presentan, provocando que no cuenten con un ingreso prioritario; creando así cierta incertidumbre a la entidad por el incumplimiento de los pagos por parte de los deudores, afectando directamente los recursos económicos de la institución, es así por lo cual la entidad debe estar preparada para adaptarse rápidamente a los cambios que se presente.

Lo expuesto anteriormente permite concretar el problema y de esta manera, al realizar el análisis de la evolución de la cartera de crédito en la cooperativa, se planteará la formulación de estrategias para reducir el riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE-Loja” Ltda.

c. Justificación

El presente proyecto se considerará como un aporte a la situación social, económica y financiera a la entidad, buscando reducir el riesgo crediticio a fin de determinar un diagnóstico de cómo se encuentra la entidad en relación a su cartera de crédito, contribuyendo a mejorar la gestión administrativa y brindar posibles soluciones orientadas al crecimiento institucional.

Con la información proporcionada por la entidad se desarrollará gráficos estadísticos de la evolución de la cartera de crédito, con lo cual se logrará conocer la posición crediticia de la entidad en los periodos sujetos a estudio, proporcionando datos relevantes para la toma de decisiones de carácter económico-financiero, de esta manera se desarrollará estrategias crediticias, siendo esto un objeto indispensable para actuar decisivamente en el fortalecimiento, manejo y utilización de los recursos humanos, materiales, y financieros.

Así mismo se conseguirá ayudar a la entidad a tener un mejor enfoque económico, evitando que exista un riesgo potente, se pretende alcanzar un mejor desarrollo financiero e incrementar los niveles de eficacia y productividad, favoreciendo además a los socios con la confianza y seguridad al momento de solicitar un crédito, dado que el personal encargado del proceso de crédito contará con estrategias para disminuir los altos niveles de riesgo y mejorar los diferentes procesos que conllevan los créditos, contribuyendo a mejorar la espontaneidad y credibilidad de la cooperativa.

De la misma manera el proyecto de investigación es importante porque permite plasmar el proceso de investigación que desarrolla día a día la Universidad Nacional de Loja, plasmando los conocimientos y experiencia profesional en la solución de problemas, en proceso de mejoramiento y rápida adaptación a los avances del mundo moderno, busca establecer el vínculo entre el estudiante y la sociedad a fin de lograr ser excelentes profesionales, aportando al progreso a través de las investigaciones; siendo así este trabajo un requerimiento para optar el título de Ingeniera en Banca y Finanzas, en resolución de garantizar la calidad profesional y el aporte que se brindará a través del estudio que se realizará hacia la cooperativa.

d. Objetivos

Objetivo general

Efectuar un análisis de la cartera de crédito y formular estrategias para reducir el riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE-Loja” Ltda., en el periodo 2013-2017.

Objetivos específicos

- Efectuar un análisis evolutivo de la cartera de crédito.
- Aplicar indicadores financieros para la identificación de riesgos crediticios.
- Formular estrategias para reducir el riesgo crediticio en la cooperativa.

e. Marco Teórico

Sistema Financiero en Ecuador

El sistema financiero nacional, conocido por sus siglas como SFN, es el conjunto de instituciones financieras reguladas por la Superintendencia de Bancos y por la

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. A través del SFN se canalizan los movimientos de dinero que realizan los ciudadanos, así como los créditos que obtienen las personas, familias u organizaciones que requieren financiamiento. De esta manera el sistema financiero nacional contribuye al desarrollo del país, fortaleciendo la inversión productiva y el consumo responsable (BanEcuador, 2016).

Clasificación del sistema financiero nacional

El sistema financiero ecuatoriano se encuentra compuesto por instituciones financieras privadas (figura1); instituciones financieras públicas; instituciones de servicios financieros, compañías de seguros y compañías auxiliares del sistema financiero, las cuales permiten el desarrollo económico del país (TusFinanzas, 2015).



Figura 62: Instituciones financieras del Ecuador

Fuente: (TusFinanzas, 2015)

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Según el Art. 1 de la LOSEP (2014) define:

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. (p. 4)

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera tendrá la responsabilidad de formular las diferentes disposiciones públicas, y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores. Los organismos de supervisión y control son la Superintendencia de Bancos (bancos, mutualistas y sociedades financieras), la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (cooperativas y mutualistas de ahorro y crédito de vivienda) y la Superintendencia de Compañías (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2017).

Cooperativa

Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social (SEPS, 2017).

Importancia

Es importante el cooperativismo porque:

Surge como una iniciativa que engloba a amplios sectores sociales, como las organizaciones gremiales de trabajadores obreros, pequeños comerciantes, empleados urbanos, transportistas, pequeños propietarios agrícolas, miembros del magisterio, policías y militares, que demandaban recursos de previsión social, productivos, de servicios y de consumo. (Wilson Miño Grijalva, 2013, p. 14)

Clasificación de las cooperativas

Las cooperativas, se clasifican según la actividad que efectúen:

Cooperativas de producción.- Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad de propiedad

colectiva y manejada en común, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles.

Cooperativas de consumo.- Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía.

Cooperativas de vivienda.- Las cooperativas de vivienda tendrán por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con estas en beneficio de sus socios. En estas cooperativas la adjudicación de los bienes inmuebles se efectuará previo sorteo, en Asamblea General, una vez concluidas las obras de urbanización o construcción; y, se constituirán en patrimonio familiar. Los cónyuges o personas que mantienen unión de hecho, no podrán pertenecer a la misma cooperativa.

Cooperativas de ahorro y crédito.- Estas cooperativas estarán a lo dispuesto en el Código orgánico.

Cooperativas de servicios.- Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud. En las cooperativas de trabajo asociado sus integrantes tienen, simultáneamente, la calidad de socios y trabajadores, por tanto, no existe relación de dependencia. (LOEPS, 2014, pp. 8-9)

Cooperativas de Ahorro y Crédito

Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y

Solidaria, con clientes o terceros, con sujeción a las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, pp. 72-73)

Crédito

El grupo de cartera de créditos incluye una clasificación principal de acuerdo a la actividad que se espera destinar a través del dinero que se recibe, estas son: comercial, consumo, vivienda y microempresa. Estas clases de operaciones a su vez incluyen una clasificación por su vencimiento en cartera por vencer, vencida y que no devenga intereses. La cartera por vencer y la cartera que no devenga intereses mantiene una subclasificación por maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones, cánones, cuotas o dividendos; y, la cartera vencida mantiene una subclasificación en función de los días que se mantiene cada operación, canon, cuota o dividendo como vencida (SEPS, 2015).

Concepto

“El crédito es un préstamo de dinero que se otorga al cliente el cual se compromete a devolver el monto solicitado en un tiempo definido, según las condiciones determinadas más el interés concretado acorde a lo establecido” (Manzanares, 2012, p. 14).

Tipos de crédito

Según Manzanares (2012), clasifica los créditos de la siguiente manera:

Créditos de Consumo: Son todos los créditos otorgados a personas naturales destinado a financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de obligaciones y servicios personales, cuya fuente principal de ingresos provengan de salarios, remuneraciones por consultorías rentas, alquileres, intereses por depósitos, rendimiento de inversiones, jubilaciones, entre otros.

Créditos hipotecarios para vivienda: Son los créditos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación, ampliación, mejoramiento de viviendas o adquisición de lotes con servicios, siempre que se encuentren amparados con garantía hipotecaria.

Microcrédito: Los créditos otorgados en todo el Sistema Financiero, en moneda nacional o extranjera hasta por el equivalente de diez mil dólares, a personas con negocio propio establecido de pequeña escala y que será devuelto con el producto de las ventas de bienes y

servicios del mismo. Estos créditos son otorgados masivamente utilizando metodologías crediticias especializadas en microcrédito para evaluar y determinar la voluntad y capacidad de pago del potencial cliente. (p. 39)

Cartera de crédito

“El grupo de cartera de créditos incluye una clasificación principal de acuerdo a la actividad a la cual se destinan los recursos, estas son: **comercial, consumo, vivienda y microempresa**” (Vásconez, s.f, p. 59).

Clasificación de la cartera de crédito

La clasificación de la cartera de crédito se puede dar en distintos criterios, el que se menciona a continuación es en base a su vencimiento, así tenemos:

Por vencer

Es la cartera cuya fecha de vencimiento no ha llegado todavía, o que habiendo llegado ya, todavía no cumple los días necesarios para pasar a vencido.

Vencida

Es la cartera que ya ha pasado del plazo establecido por la Superintendencia de Bancos y Seguros a partir de su fecha de vencimiento. Para el paso ha vencido consideramos que:

Créditos Comerciales pasan a los 30 días.

Créditos de Consumo a los 15 días.

Créditos de Vivienda a los 60 días.

Créditos de Microempresa a los 5 días.

Que no devenga intereses

Todo el saldo restante del crédito cuya cuota pasa a vencido se contabiliza como cartera que deja de generar ingresos para la empresa. (Vásconez, s.f, pp. 61-62)

Cartera vigente

Según la Resolución No. 129-2015-F de la Junta de Política de Regulación Política y Monetaria, (2015) define a la cartera vigente como el “Monto total de créditos que tienen sus

amortizaciones de capital e intereses al día, conforme al plan de pagos establecido en los contratos de crédito”.

Cartera castigada

“Indica el monto por el cual consta el deudor como sujeto de crédito castigado, es decir es aquella que las entidades ya han Provisionado el 100%, esperando a que parte de ella sea pagada de una u otra forma, por lo cual nuevamente empiezan a llamar, a enviar gestores de cobranza a los domicilios de los deudores, a los trabajos” (SEPS, 2015, p. 19)

Las 5C del crédito

• Carácter

Son las características que tiene la persona que solicitan el crédito al momento de cancelarlo en el cual se incluye aquí también su historial crediticio.

• Capacidad

Es la posibilidad de pago por la deuda contraída, para lo cual el acreedor se vale de herramientas para evaluar la capacidad del deudor: estados e indicadores financieros en caso de ser una empresa constituida o los ingresos y gastos en caso de ser trabajador con relación de dependencia.

• Capital

Se refiere a la solidez financiera del demandante, así se analiza el monto solicitado en relación a su capital contable y la rentabilidad del mismo. También se puede definir como la seguridad de pago en caso de que el solicitante incumpliese con la deuda otorgada.

• Colateral

Son los recursos que poseen una persona o empresa para garantizar el cumplimiento de pago del crédito, es decir, las garantías o apoyos colaterales. Se incluye activos disponibles, inventarios u otros del balance general del solicitante.

• Condiciones

Son todas aquellas variables sobre las que los individuos no tienen control, pueden alterar el cumplimiento del pago, así como su deseo de cumplir con sus obligaciones (Córdova, 2011).

Sobregiros

Son préstamos de corto plazo, que una institución financiera concede al dueño de una cuenta corriente, para que pueda girar cheques a pesar de no disponer de los fondos suficientes.

Clases de sobregiros.- la ley establece dos tipos de sobregiros:

Sobregiros ocasionales: son préstamos a corto plazo que se conceden a una cuenta correntista, de manera inmediata sin que haya suscripción de contrato alguno, inclusive se puede solicitar a través de teléfono, fax a un funcionario encargado del manejo de la cuenta.

Sobregiros contratados: También son préstamos de corto plazo, que puede acceder él cuenta correntista, previa la firma de un contrato de sobregiro, donde se estipula todas las condiciones de plazo, tasas de interés, comisiones y condiciones de renovación, plazo máximo es de seis meses y es renovable. (Vásconez, 2012, pp. 68-69)

Morosidad crediticia

La morosidad crediticia constituye una de las más importantes señales que advierten las crisis financieras. Además, se plantea que los problemas en la rentabilidad se agudizan si se toma en cuenta que la entidad financiera incrementa su cartera de créditos impagos, lo que resulta en la caída de las utilidades. Entonces, un aumento significativo en la morosidad puede provocar un problema de rentabilidad y liquidez, incluso se traduciría en la generación de pérdidas y déficit de provisiones. En este sentido una cooperativa de ahorro y crédito que empieza a sufrir un deterioro de su portafolio de créditos puede ver perjudicada su rentabilidad al aumentar la proporción de créditos con intereses no pagados (SEPS, 2015).

Calificación de la cartera de crédito

El cuadro detallado a continuación servirá para la calificar la cartera de crédito y contingentes en función de la morosidad y al segmento de crédito al que pertenece.

Cuadro 56. Calificación de la cartera de crédito

NIVEL DE RIESGO	CATEGORIA	PRODUCTIVO COMERCIAL ORDINARIO Y PRIORITARIO (EMPRESARIAL Y CORPORATIVO)	PRODUCTIVO COMERCIAL PRIORITARIO (PYME)	MICROCREDITO	CONSUMO ORDINARIO PRIORITARIO Y EDUCATIVO	VIVIENDA DE INTERES PUBLICO E INMOBILIARIO.
		DIAS DE MOROSIDAD				
RIESGO NORMAL	A – 1	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5
	A – 2	De 6 hasta 20	De 6 hasta 20	De 6 hasta 20	De 6 hasta 20	De 6 hasta 35
	A – 3	De 21 hasta 35	De 21 hasta 35	De 21 hasta 35	De 21 hasta 35	De 36 hasta 65
RIESGO POTENCIAL	B – 1	De 36 hasta 65	De 36 hasta 65	De 36 hasta 50	De 36 hasta 50	De 66 hasta 120
	B – 2	De 66 hasta 95	De 66 hasta 95	De 51 hasta 65	De 51 hasta 65	De 121 hasta 180
RIESGO DEFICIENTE	C – 1	De 96 hasta 125	De 96 hasta 125	De 66 hasta 80	De 66 hasta 80	De 181 hasta 210
	C – 2	De 126 hasta 180	De 126 hasta 155	De 81 hasta 95	De 81 hasta 95	De 211 hasta 270
RIESGO DUDOSO RECAUDO	D	De 181 hasta 360	De 156 hasta 185	De 96 hasta 125	De 96 hasta 125	De 271 hasta 450
RIESGO PÉRDIDA	E	Mayor a 360	Mayor a 185	Mayor a 125	Mayor a 125	Mayor a 450

Fuente: (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2017)

Riesgo Normal: Es donde se determina los aspectos del deudor y se establece que es capaz de atender claramente todos sus compromisos financieros; es decir, presenta una situación financiera líquida.

Riesgo Problemas Potenciales: Es aquel en donde se especifica que el cliente puede atender la totalidad de sus compromisos financieros. Sin embargo, existen situaciones que, de no ser controladas oportunamente, podrían comprometer la capacidad futura de pago del deudor.

Riesgo Deficiente: Presenta una situación financiera débil demostrando que presenta un desequilibrio para atender el pago de la totalidad del capital y de los intereses de las deudas, pudiendo cubrir solamente estos últimos.

Riesgo Dudoso: Se demuestra que el deudor demuestra que es altamente inaplicable al momento de cumplir con sus obligaciones financieros.

Pérdida: Es claramente determinado que no puede cubrir ninguna situación financiera, y se encuentra en una grave situación económica (Gestiopolis, 2017).

Constitución de Provisiones

Las provisiones específicas se establecen como la estimación de pérdidas sobre las obligaciones de las organizaciones calificadas, en función a las categorías de riesgo. Es así que las entidades deberán establecer una provisión sobre el saldo de las operaciones netas de los créditos, acorde a los siguientes parámetros.

Cuadro 57. Constitución de Provisiones

NIVEL DE RIESGO	CATEGORIA	DESDE	HASTA
RIESGO NORMAL	A-1	0,50%	1,99%
	A-2	2,00%	2,99%
	A-3	3,00%	5,99%
RIESGO POTENCIAL	B-1	6,00%	9,99%
	B-2	10,00%	19,99%
RIESGO DEFICIENTE	C-1	20,00%	39,99%
	C-2	40,00%	59,99%
DUDOSO RECAUDO	D	60,00%	99,99%
PÉRDIDA	E	100,00%	

Fuente: (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2017)

Indicadores financieros

Son comparaciones con los grupos de cuentas que se establecen con el fin de determinar el estado económico de la empresa y muestran la evolución de las principales magnitudes y los resultados obtenidos que permitan la adopción de ciertas medidas de acuerdo a las circunstancias, tienen por objeto analizar la administración financiera, la estructura financiera y la actividad de la empresa (Anaya, 2012).

Principales indicadores

Según la Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros de la SEPS, (2017) detalla los siguientes indicadores financieros, determinados por la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación, lo cual la metodología utilizada para generar los indicadores financieros, ha sido tomada a partir de definiciones aceptadas financieramente, considerando conceptos generados por parte de la Superintendencia de bancos, de esta manera se fortalece la formalización de las definiciones, interpretaciones y cálculo de los indicadores financieros (p. 3).

Cuadro 58. Indicadores financieros

Descripción	Definición	Formula
Proporción de activos improductivos netos	Mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.	$= \frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total de activos}}$
Proporción de los activos productivos netos	Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.	$= \frac{\text{Activos productivos}}{\text{Total de activos}}$
Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	Mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad.	$= \frac{\text{Activos productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$
Morosidad de la Cartera Total	Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente a la total cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito.	$= \frac{\text{Cartera improductiva}}{\text{Cartera bruta}}$
Morosidad cartera consumo prioritario	Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo prioritario frente a la total cartera bruta consumo prioritario.	$= \frac{\text{Cartera improductiva consumo prioritario}}{\text{Cartera bruta consumo prioritario}}$
Morosidad cartera productivo	Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva productivo frente a la total cartera bruta productivo.	$= \frac{\text{Cartera improductiva productiva}}{\text{Cartera bruta productiva}}$

Morosidad comercial ordinaria cartera Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva comercial ordinaria frente a la total cartera bruta comercial ordinaria.

$$= \frac{\text{Cartera improductiva comercial ordinaria}}{\text{Cartera bruta comercial ordinaria}}$$

Morosidad consumo ordinario cartera Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo ordinario frente a la total cartera bruta consumo ordinario.

$$= \frac{\text{Cartera improductiva consumo ordinario}}{\text{Cartera bruta consumo ordinario}}$$

Morosidad microcrédito cartera Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva microcrédito frente a la total cartera bruta microcrédito.

$$= \frac{\text{Cartera improductiva microcrédito}}{\text{Cartera bruta microcrédito}}$$

Cobertura de la cartera problemática Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. La relación mientras más alta es mejor. Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por línea de crédito.

$$= \frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera improductiva bruta}}$$

Cobertura de la cartera comercial ordinaria Determina la proporción de la cartera de crédito comercial ordinario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.

$$= \frac{\text{Provisiones de cartera comercial ordinario}}{\text{Cartera improductiva cartera comercial ordinario}}$$

Cobertura de cartera de consumo ordinario Determina la proporción de la cartera de crédito consumo ordinario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.

$$= \frac{\text{Provisiones de cartera de consumo prioritario}}{\text{Cartera improductiva cartera consumo prioritario}}$$

Eficiencia operativa Representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total.

$$= \frac{\text{Gastos operación estimados}}{\text{total de activo promedio}}$$

ROA Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.

$$= \frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{(\text{Activo total promedio} * 12) / \text{mes}}$$

Intermediación financiera Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad.

$$= \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depositos a la vista} + \text{Depositos a plazo})}$$

Cartera improductiva Mide la proporción de cartera descubierta en relación al patrimonio y resultados que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad

$$= \frac{\text{Total cartera improductiva}}{(\text{Patrimonio} + \text{Resultados})} 100$$

FI= 1+(Activos Improductivos/ Activos Totales) Mide el cambio relativo de la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.

$$= \frac{\text{Activos improductivos Netos}}{\text{Total de activos}} + 100$$

Rendimiento de la cartera de créditos comercial prioritario por vencer Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos comercial prioritaria sujeta a una banda de maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las

$$= \text{Si} \left(\begin{array}{l} \text{prom. cart.} \\ \text{comercial} \\ \text{x vencer} \\ = 0; 0; \end{array} \left(\begin{array}{l} \text{Interes cartera} \\ \text{comercial} \\ \text{prioritaria} \\ \frac{\text{prom. cart.}}{\text{comercial}} * 12 * 100 \\ \frac{\text{x vencer}}{\text{numero}} \\ \text{de mes} \end{array} \right) \right)$$

operaciones.

Rendimiento de la Se refiere al rendimiento que cartera de créditos de tiene la cartera de créditos de consumo prioritario por consumo prioritario, sujeto a vencer una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.

$$= \text{Si} \left(\begin{array}{l} \text{prom. cart.} \\ \text{consumo} \\ \text{prioritario} \\ \text{x vencer} \\ = 0; 0; \end{array} \left(\begin{array}{l} \text{Interes cartera} \\ \text{consumo} \\ \text{prioritaria} \\ \frac{\text{prom. cart.}}{\text{consumo}} * 12 * 100 \\ \frac{\text{x vencer}}{\text{numero}} \\ \text{de mes} \end{array} \right) \right)$$

Rendimiento de la Se refiere al rendimiento que cartera de microcrédito tiene la cartera de créditos de microcrédito, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.

$$= \text{Si} \left(\begin{array}{l} \text{prom. cart.} \\ \text{microcredito} \\ \text{prioritario} \\ \text{x vencer} \\ = 0; 0; \end{array} \left(\begin{array}{l} \text{Interes cartera} \\ \text{microcredito} \\ \text{prioritaria} \\ \frac{\text{prom. cart.}}{\text{microcredito}} * 12 * 100 \\ \frac{\text{x vencer}}{\text{numero}} \\ \text{de mes} \end{array} \right) \right)$$

Rendimiento de la Se refiere al rendimiento que cartera crédito tiene la cartera de créditos productivo por vencer productivo, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.

$$= \text{Si} \left(\begin{array}{l} \text{prom. cart.} \\ \text{de cred. pro.} \\ \text{prioritario} \\ \text{x vencer} \\ = 0; 0; \end{array} \left(\begin{array}{l} \text{Interes cartera} \\ \text{de cred. pro.} \\ \text{prioritaria} \\ \frac{\text{prom. cart.}}{\text{de cred. pro.}} * 12 * 100 \\ \frac{\text{x vencer}}{\text{numero}} \\ \text{de mes} \end{array} \right) \right)$$

Rendimiento de la Se refiere al rendimiento que cartera crédito comercial tiene la cartera de créditos ordinario por vencer comerciales ordinarios, sujetos a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.

$$= \text{Si} \left(\begin{array}{l} \text{prom. cart.} \\ \text{de cred. com.} \\ \text{ordinario} \\ \text{x vencer} \\ = 0; 0; \end{array} \left(\begin{array}{l} \text{Interes cartera} \\ \text{de cred. com.} \\ \text{ordinario} \\ \frac{\text{prom. cart.}}{\text{de cred. com.}} * 12 * 100 \\ \frac{\text{ordinario}}{\text{numero}} \\ \text{de mes} \end{array} \right) \right)$$

Fuente: (SEPS, 2017)

Riesgo

Hace referencia a la incertidumbre producida en el rendimiento de una inversión, debida a los cambios producidos en el sector en el que se opera, a la imposibilidad de devolución del

capital por una de las partes y a la inestabilidad de los mercados financieros. (Pacific Credit Rating, 2016, p. 23).

Riesgo en el sector financiero

El nivel de endeudamiento financiero con que opera una institución es un factor importante en la determinación de su riesgo de crédito, no solo porque un menor endeudamiento permite absorber mayores pérdidas en los activos, sino porque permite a las instituciones aprovechar oportunidades atractivas cuando estas se presentan. La capacidad de generar recursos propios en forma interna para apoyar el crecimiento de la empresa es vital para cualquier institución. Por consiguiente, una revisión de la rentabilidad esperada y de la política de dividendos forma parte integral de nuestro análisis.

Otro aspecto fundamental en el proceso de evaluación es la revisión de la calidad de la cartera de créditos. Nuestro análisis se inicia con una revisión de las medidas de calidad de crédito como, por ejemplo, los niveles de morosidad, el nivel de provisiones y los activos riesgosos, pero ahonda más profundamente en los mecanismos utilizados en el proceso de administración de los créditos. (Pacific Credit Rating, 2016, p. 24)

Tipos de riesgo

Riesgo de crédito

Es el riesgo de las entidades financieras, la probabilidad de que el deudor no cancele la deuda e incumpla con las condiciones pactadas en la concesión del crédito.

Riesgo de tipo de interés

Relacionados con la actividad bancaria, cuando los tipos de interés suben o bajan afectando a las operaciones del activo y pasivo, que son el giro de un ente bancario.

Riesgo de liquidez

Es la probabilidad de que la entidad no pueda cumplir con obligaciones contraídas con terceras personas a corto plazo, a causa de dificultades temporales.

Riesgo de mercado

Es aquel que se produce por factores u operaciones que afectan al valor de la cartera de inversión y negociación.

Riesgo operativo

Es el riesgo que se ocasiona por sistemas internos de control y gestión de la entidad, incluso por la actuación de su personal (Ruza & Curbera, 2013).

Tipos riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la posibilidad de incurrir en pérdidas, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones por parte del deudor, en operaciones de intermediación financiera. Este incumplimiento se manifiesta en el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidades en el pago de las obligaciones pactadas (SEPS, 2015, p. 1), por lo cual los riesgos se clasifican en:

Riesgo de plazo o vencimiento. Es según a la fecha de vencimiento de los títulos el cual hace referencia: el título será más riesgoso si el plazo de vencimiento es mayor, lo cual alta será la prima de riesgo y a su vez será mayor la tasa de rendimiento requerido.

Riesgo de incumplimiento. Mide la capacidad de pago tanto del capital como de los intereses. Los inversionistas exigen una prima de riesgo, para invertir en valores que no están exentos del peligro de falta de pago (UNAM-Economía, 2014, p. 33).

Riesgo de crédito comercial. Son los derivados de las posibles pérdidas que la empresa puede tener si ocurre algunos de los tres supuestos: no poder cobrar nunca los créditos otorgados (fallidos), cobrar los créditos con retraso (créditos morosos), y cobrar finalmente menos importe que el monto facturado (cargos o deducciones impuestos por el cliente).

Factores que determinan el riesgo de crédito.

Los factores que se deben analizar en las instituciones que ofrecen financiamiento son:

Factores internos. Dependen directamente de la administración propia y/o capacidad de los ejecutivos de cada empresa.

Entre los factores internos se pueden enumerar los siguientes:

- **Volumen de créditos.** A mayor volumen de créditos, mayor es la exposición de la institución financiera.
- **Políticas de créditos.** Cuanto más agresiva es la política crediticia mayor es el riesgo crediticio.
- **Mezcla de créditos.** Cuanta más concentración crediticia existe por empresas o sectores, mayor es el riesgo que se está asumiendo.
- **Falta de información gerencial.** Para una adecuada toma de decisiones se requiere de información integra, oportuna y confiable.

Factores externos. Se entienden como aquellos que no pueden ser controlados directamente en la institución financiera como los desastres naturales, regulaciones que afectan a los sectores en los que han sido colocados los de pérdida de la fuente de ingreso de los prestatarios, entre otros. (Haroa, 2011, p. 167)

Análisis de riesgo de crédito

Es un estudio que se realiza para evaluar el rubro de cartera de las cooperativas **financieras**, **lo cual** abarcan una gran variedad de estudios, esto se fundamenta en los riesgos provenientes de las actividades que realiza la entidad y que se registran en el balance. Es importante conocer el enfoque de negocio, las entidades financieras pueden especializarse por el tipo de cartera o segmento de mercado, de esto dependerán los niveles de retorno y de riesgo. Es importante conocer: las políticas, estrategias, procesos, controles de la entidad que son parámetros de su apetito del riesgo y su gestión para administrarlo. Todo esto se ve reflejado en el desempeño del balance de la entidad y en el estado de resultados. Por ello, para PCR los análisis cualitativo y cuantitativo se realizan paralelamente, contrastando la información que proveen las distintas fuentes tanto las cualitativas, como las cuantitativas (Pacific Credit Rating, 2016, p. 26).

Administración de riesgo

Las entidades financieras esencialmente cubren sus pérdidas con las estimaciones preventivas para riesgos crediticios con la constitución de provisiones y con los márgenes de interés; mientras que las pérdidas no esperadas se cubren generalmente con el capital. Es así

importante una adecuada administración de riesgos por parte de las entidades financieras, es importante que la administración verifique constante los riesgos del negocio que pudieran tener un impacto significativo en sus operaciones, manejando los conocimientos obtenidos a través de sus actividades comerciales, estableciendo las medidas necesarias con anticipación cuando se avecina un riesgo. Para cumplir este propósito se requiere de una sólida infraestructura administrativa y de sistemas (Pacific Credit Rating, 2016, p. 28).

Proceso de administración del riesgo

Primeramente, la Entidad identificará los riesgos más relevantes en el ámbito en donde trabaja. Casi todas las transacciones en la intermediación financiera llevarán algún nivel de riesgo, ya sea crediticio, financiero, u operativo.

Segundo, la Entidad definirá los modelos, parámetros, y escenarios que habrán de utilizarse para llevar a cabo la medición de los riesgos y priorizarlos tomando en cuenta tres dimensiones:

La magnitud de la posible pérdida.

La duración del tiempo en el cual estará expuesto al riesgo.

La probabilidad de consecuencias adversas.

Después, la Entidad formulará estrategias y políticas para controlar o mitigar el riesgo, las mismas que deberán ser observados y cumplidos, y a la misma vez establecer las medidas correctivas en caso de excesos.

Finalmente, será responsabilidad de la Entidad el estar continuamente evaluando la efectividad de las medidas tomadas, midiendo los niveles de riesgo, y, en caso que sea necesario, actualizando las políticas y estrategias. La administración de los riesgos es un proceso continuo que involucra personal de todo nivel de la Entidad. (D'Onofrio, 2012, p. 15)

Estrategias

Las estrategias son los medios a través de los cuales se alcanzarán los objetivos a largo plazo. Algunas estrategias de negocios son la expansión geográfica, la diversificación, la adquisición, el desarrollo de productos, la penetración de mercado, las reducciones presupuestarias, las desinversiones, la liquidación y las empresas conjuntas. Las estrategias son posibles cursos de acción que requieren de decisiones por parte de los altos directivos y de grandes cantidades de recursos de la empresa. Además, las estrategias afectan la prosperidad a largo plazo de la organización, por lo general durante un mínimo de cinco años,

y por eso se orientan hacia el futuro. Las estrategias tienen consecuencias multifuncionales o multidivisionales y requieren la consideración de los factores externos y los internos que enfrenta la empresa. (David, 2013, p. 11)

Características de las estrategias de crédito

Según el artículo de Estrategias De Crédito En Las Empresas Privadas (ISSN, 2017): determina que las estrategias de crédito se caracterizan por ser creadas a la medida y que deben ser adaptables. Ya que esto se da, porque el estado de cada empresa es única, en el que si existe un cambio se deben ir adaptando sin ningún problema, y están vinculadas en un solo departamento; en el que consiste que solo una persona sea el responsable de adecuada aplicación de las normas, políticas y técnicas establecida, pudiendo ser director, gerente, jefe, etc., dentro de la estructura organizacional.

Importancia

Las estrategias de créditos son de suma importancia, ya que permite prevenir riesgo y problemas al transcurso del tiempo, y para ellos las organizaciones implementan nuevos proyectos, nuevas estrategias de financiamiento para así llevar a cabo uno de sus objetivos metas y las operaciones productiva. Y en la actualidad, muchas empresas no acuden a estos créditos por falta de desconocimiento y el acceso de fuentes financiamiento, o muchos por la cantidad de requisitos que exigen. La falta de misión gerencial para emitir estas estrategias de crédito, que les permite ampliar operaciones y logros en el desarrollo de la empresa. Pero el departamento de cobranza utilizara los instrumento de financiamiento a corto plazo para los proveedores, y en algunos casos préstamos bancarios pero en la actualidad no recupera aquello sino que a una estrategia prepago. Mientras tanto las que son a largo plazo figuran préstamos que provienen por el banco y el manejo de patrimonio. (ISSN, 2017)

Objetivos

- Mantener niveles relativamente bajos de un riesgo crediticio, además que permitan tener una buena
- rentabilidad y permanencia del mismo.
- Es muy importante mantener al personal con capacitación constante sobre las tendencias de las economías en el país y tener constante capacitación en el tema de finanzas y decisiones financieras.

- Es importante que los departamentos de tener a mano estudios de mercado y estudios sectoriales.
- Crear sistemas estándares de evaluación de créditos.
- Realizar estudios de segmento.
- Detectar aquellos créditos con riesgos superiores a lo normal para hacerles seguimiento más minucioso.
- Preparar un sin número de análisis para futuros ejecutivos de cuentas.
- Realizar estudios sectoriales.
- Contar con información bibliográfica al alcance para posibles consultas, además de estar al tanto y al día de las publicaciones de la prensa en lo que se refiere al movimiento macroeconómico y las tendencias políticas y monetarias. (CreceNegocios, 2010)

Estrategias de riesgo crediticio

La estrategia de riesgos se basa en dos factores determinantes:

1- Cómo enfocar la concesión de créditos a clientes

2- Cómo enfocar el cobro a clientes

Cruzando y combinando en una matriz estas dos variables, tenemos como resultado cuatro estrategias básicas de riesgos:

1- Estrategia de máxima liberalidad en la concesión de créditos y máxima tolerancia en el cobro

2- Estrategia de alta flexibilidad en la concesión de créditos pero máximo rigor en la reclamación de los pagos

3- Estrategia de elevado control del riesgo antes de conceder créditos pero mucha tolerancia en caso de demoras en el pago

4- Estrategia de máximo rigor en el control de los riesgos y máxima dureza en la exigencia del pago de las facturas. (Brachfield, 2012)

Matriz FODA

Es una importante herramienta de adecuación que ayuda a los directivos a desarrollar cuatro tipos de estrategias: estrategias FO (fortalezas oportunidades), estrategias DO (debilidades-

oportunidades), estrategias FA (fortalezas-amenazas) y estrategias DA (debilidades-amenazas).

Las estrategias FO utilizan las fortalezas internas de la empresa para aprovechar las oportunidades externas.

Las estrategias DO buscan superar las debilidades internas aprovechando las oportunidades externas. En ocasiones existen oportunidades externas clave, pero la empresa tiene debilidades internas que

Las estrategias FA utilizan las fortalezas de la empresa para evitar o reducir el impacto de las amenazas externas.

Las estrategias DA son tácticas defensivas cuyo propósito es reducir las debilidades internas y evitar las amenazas externas. (David, 2013, p. 176)

Técnicas de análisis del proceso de producción

Se analiza el proceso o la tecnología, la utilidad de este análisis es básicamente que cumple dos objetivos: facilitar la distribución de la planta aprovechando el espacio disponible en forma óptima, lo cual, a su vez, optimiza la operación de la planta mejorando los tiempos y movimientos de los hombres y las máquinas, (...) Cualquier proceso productivo, por complicado que sea, puede ser representado por medio de un diagrama para su análisis. (Baca, 2010, p. 90)

Córdova, Formulación y Evaluación de Proyectos, 2011, manifiesta las siguientes técnicas de análisis:

Diagrama de bloques

Consistente en que cada operación unitaria ejercida sobre los insumos se encierra en un rectángulo; cada rectángulo o bloque se coloca en forma continua y se une con el anterior y el posterior por medio de flechas que indican tanto la secuencia de las operaciones como la dirección del flujo.

Diagrama de flujo

Utilizando una simbología internacionalmente aceptada para representar las operaciones efectuadas, así:

Cuadro 4. Simbología del diagrama de flujo

NOMBRE	DEFINICIÓN	SIMBOLOGÍA
Operación	Representada por un círculo e indica que se está efectuando un cambio o transformación.	
Transporte	Representado por una flecha direccionada e indica una acción de movilización de algún elemento en determinada operación.	
Demora	Representada por una D mayúscula, indicando que existen cuellos de botella en el proceso y que hay que esperar turno y efectuar la actividad correspondiente.	
Almacenamiento	Representado por un triángulo y puede ser de materia prima, de producto en proceso o de producto terminado.	
Inspección	Representado por un cuadrado y es la acción de controlar que se efectúe correctamente una actividad o verificar la calidad.	
Operación combinada	Representada por los símbolos correspondientes, e indica que se efectúan simultáneamente dos acciones	

Fuente: (Córdova, 2011)

La descripción del proceso de producción debe estar acompañada de la especificación del tiempo empleado, la distancia recorrida y el tipo de acción efectuada. (p.133)

f. Metodología

La metodología que se empleará en el trabajo de investigación y permitirá obtener los resultados deseados son: Método Científico, se aplicará para observar y conocer la realidad de los diferentes procesos para manejar el riesgo de la cartera de crédito a través de la selección de información de algunos autores; Método Inductivo, se empleará para evaluar la cartera de crédito, a través de cuadros estadísticos y el análisis general para así descubrir los problemas más relevantes, a fin de obtener conclusiones generales y posibles errores; Método Deductivo, ayudará al estudio generalizado de la cooperativa y en especial de la cartera de crédito logrando establecer el cumplimiento de los objetivos planteados, esto permitirá analizar los aspectos de la evolución de la cartera para el desarrollo de estrategias para reducir el riesgo crediticio; Método Analítico, se utilizará para clasificar, sintetizar y ordenar la información otorgada por la cooperativa sobre la cartera de crédito, para así tener un mejor análisis y visión del manejo de la cartera.

Técnicas

Las técnicas que se aplicarán están basadas en los objetivos planteados, se utilizará herramientas pertinentes y relevantes para desarrollar el presente proyecto, las cuales son las siguientes: Recolección bibliográfica, se utilizará para recolectar información fundamental en folletos, tesis, leyes, reglamentos, normas, internet, manuales que permitirá obtener información relevante acerca de la cooperativa; Entrevista, se empleará al gerente y jefe de crédito, esto servirá para obtener información sobre el diagnóstico de la situación actual de la cooperativa con respecto a los créditos; Encuesta, se aplicará al personal de crédito y a los socios para ello se obtendrá una muestra en la cual la población se tomara en cuenta a los socios que han accedido a un créditos, para obtener información fundamental a en la cual elaborar las estrategias del riesgo crediticio para así llegar a conocer la información necesaria para el desarrollo del presente trabajo.

g. Cronograma

AÑO		2017																2018																											
		OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE				ENERO				FEBRERO				MARZO				ABRIL				MAYO				JUNIO				JULIO				AGOSTO			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4				
1	Elaboración del proyecto																																												
2	Presentación del proyecto para la pertinencia																																												
3	Petición del Director de tesis																																												
4	Revisión de literatura																																												
5	Metodología																																												
6	Recolección bibliográfica																																												
7	Realización de encuestas																																												
8	Realización de entrevistas																																												
9	Tabulación de datos																																												
10	Análisis de datos																																												
11	Análisis de la cartera de crédito																																												
13	Aplicación de indicadores y técnicas para identificar el riesgo crediticio																																												
14	Elaboración de estrategias para reducir el riesgo crediticio																																												
15	Elaboración de discusión																																												
16	Conclusiones																																												
17	Recomendaciones																																												
18	Revisión preliminar del borrador de tesis																																												
19	Presentación del borrador de tesis																																												
20	Aptitud legal																																												
21	Petición de tribunal de borrador de grado																																												
22	Sustentación del borrador de tesis																																												
23	Presentación de correcciones																																												
24	Petición de fecha para grado publico																																												
25	Grado publico																																												

h. Presupuesto y financiamiento

Para la realización del proyecto de investigación se utilizará los siguientes recursos:

Recursos humanos

Autora:

María Belén Vega Quituzaca

Recursos financieros

INGRESOS	
Autora	\$ 1.591,00
TOTAL INGRESOS	\$ 1.591,00
GASTOS	
Computadora	\$ 400,00
Flash memory	\$ 10,00
Movilización	\$ 240,00
Digitalización e impresión	\$ 300,00
Internet	\$ 120,00
Copias	\$ 130,00
Cd	\$ 1,00
Anillados	\$ 10,00
Empastado	\$ 280,00
Imprevistos	\$ 100,00
TOTAL GASTOS	\$ 1.591,00

Financiamiento

El financiamiento que demanda el presente proyecto de tesis será solventada en su totalidad por la autora del mismo, aspirante al título de Ingeniería en Banca y Finanzas.

i. Bibliografía

- Anaya, H. O. (2012). *Análisis financiero aplicado: con análisis de valor agregado* (15 ed.). Colombia: Universidad Externado de Colombia.
- Baca, G. (2010). *Evaluación de Proyectos*. México D.F: Mc Graw Hill Interamericana Editores, S.A. De C.V.
- Banco Interamericano de Desarrollo. (2008). *Manejo del Riesgo Crediticio en Instituciones Financieras Rurales en América Latina*. Recuperado el 30 de Noviembre de 2017, de https://www.researchgate.net/profile/Mark_Wenner/publication/254421583_Manejo_d_el_riesgo_crediticio_en_instituciones_financieras_rurales_en_America_Latina/links/596f92d0a6fdccc6c96c1127/Manejo-del-riesgo-crediticio-en-instituciones-financieras-rurales-en-
- BanEcuador. (2016). *Sistema financiero nacional*. Recuperado el 25 de Julio de 2017, de <https://www.banecuador.fin.ec/wp-content/uploads/2016/09/M%C3%B3dulo-3-Sistema-financiero-nacional.pdf>
- Brachfield, P. (27 de 12 de 2012). *Brachfield Credit & Risk Consultants*. Recuperado el 30 de 07 de 2017, de <http://perebrachfield.com/blog/riesgos-de-credito/politicas-de-credito-normales-restrictivas-o-flexibles/>
- CFN. (2017). *Análisis del Sistema Financiero Nacional*. Recuperado el 2017 de Noviembre de 2017, de <https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/2017/08/Informe-Sector-Financiero-Jul-2017-Revision-Final-MC.pdf>
- Córdova. (2012). *Crédito y Cobranzas*. Recuperado el 06 de Agosto de 2017, de http://fcasua.contad.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/opt/credito_cobranza.pdf
- Córdova, M. (2011). *Formulación y Evaluación de Proyectos*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Córdova, M. (2011). *Gestión estratégica*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Crece Negocios. (2010). *Cómo dar crédito a los clientes*. Recuperado el 30 de Noviembre de 2017, de <https://www.crecenegocios.com/como-dar-credito-a-los-clientes/>
- D'Onofrio, S. (2012). *Manual de políticas, procedimientos y metodologías para la administración integral de riesgos*. Recuperado el 05 de Agosto de 2017, de

<http://www.fifomi.gob.mx/web/images/fifomi/documentos/normateca/mejorada/riegos/ma-dctyp-02.pdf>

David, F. R. (2013). Conceptos de administración estratégica (Decimocuarta ed.). México: Pearson Educación.

Diario La Hora. (2016). Las cooperativas otorgan beneficios. Recuperado el 30 de Noviembre de 2017, de <https://lahora.com.ec/noticia/1101994802/las-cooperativas-otorgan-beneficios>

Equifax. (2007). Presentación del Análisis de la Situación sobre Endeudamiento. Recuperado el 30 de Noviembre de 2017, de <https://www.equifax.com.ec/WebSite/Guias/sobre-endeudamiento.pdf>

Gestiopolis. (2017). Créditos financieros. Recuperado el 10 de Agosto de 2017, de <https://www.gestiopolis.com/creditos-financieros/>

Gestiopolis. (2017). Políticas de Crédito. Recuperado el 06 de Agosto de 2017, de <https://www.gestiopolis.com/administracion-analisis-y-politicas-de-credito/>

Haroa, D. L. (2011). Medición y Control de Riesgos Financieros. México.

Hurtado, C. A. (2012). Análisis Financiero. Bogotá, Colombia: Fundación para la Educación Superior San Mateo.

ISSN. (2017). Estrategias De Crédito En Las Empresas Privadas. Recuperado el 30 de Noviembre de 2017

Junta de Política de Regulación Política y Monetaria. (2015). Resolución No. 129-2015-F (<https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/resolucion129f.pdf?dl=0> ed.). Quito. Recuperado el 30 de Noviembre de 2017

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (15 de 03 de 2017). Norma para la gestión del riesgo de crédito, calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones en la Cooperación de Finanzas Populares y Solidarias y Cajas Centrales. Recuperado el 10 de 11 de 2017, de <https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/Resolucion-345-2017-F.pdf?dl=0>

LOEPS, 2014. Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. Intendencia de Estadísticas, Estudios y Normas de la EPS Y SFPS ed. Quito: Dirección Nacional de Normas.

- Manzanares, J. (2012). Contabilidad Bancaria y de Seguros. Recuperado el 01 de Agosto de 2017, de <https://jalfaroman.files.wordpress.com/2012/02/contabilidad-bancaria-documento.pdf>
- Pacific Credit Rating. (2016). Metodología de Calificación de Riesgo de Bancos e Instituciones Financieras Ecuador. Recuperado el 05 de Agosto de 2017, de http://www.ratingspcr.com/uploads/2/5/8/5/25856651/ec-metodologia_pcr_bancos_e_instituciones_financieras_1.pdf
- Ruza, C., & Curbera, P. (2013). El riesgo de crédito en perspectiva. Madrid: Universidad Nacional de Educación a Distancia. Recuperado el 30 de 07 de 2017, de https://books.google.com.ec/books?id=Rtw9vg1AvvQC&pg=PT8&dq=libros+de+riesgo+crediticio&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=libros%20de%20riesgo%20crediticio&f=false
- SEPS. (2015). Análisis de riesgo de crédito. Recuperado el 01 de Agosto de 2017, de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Riesgo%20de%20Cr%C3%A9dito%20Sector%20Financiero%20Popular%20y%20Solidario-%20actualizado%2011%20agosto-2015.pdf/ea0f593f-0d1a-4f25-81f9-0317e9877d30>
- UNAM-Economía. (2014). Administración de Riesgos. Recuperado el 07 de Agosto de 2017, de <http://herzog.economia.unam.mx/profesores/blopez/Riesgo-Pres5.pdf>
- Vásconez, L. (2012). Aplicación de contabilidad en instituciones bancarias. Recuperado el 01 de Agosto de 2017, de <https://lvasconez.wikispaces.com/file/view/UNIDAD+V+LGVA-IFIS.pdf>
- Vásconez, L. (s.f). Aplicación de Contabilidad en Instituciones Financieras. Recuperado el 10 de 08 de 2017, de <https://lvasconez.wikispaces.com/file/view/UNIDAD+V+LGVA-IFIS.pdf>
- Villaseñor, E. (2013). Elementos De Administración De Crédito Y Cobranza (Cuatro ed.). México: TRILLAS.
- Wilson Miño Grijalva. (2013). Historia del cooperativismo en el Ecuador (Primera ed.). Quito, Ecuador: Editogran S.A. Recuperado el 25 de Julio de 2017, de <http://www.politicaeconomica.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2013/04/Libro-Cooperativismo-Final-op2-Alta-resolucio%CC%81n.pdf>

INDICE

CERTIFICACIÓN	ii
AUTORÍA.....	iii
CARTA DE AUTORIZACIÓN	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
a. Título.....	1
b. Resumen.....	2
Abstract.....	4
c. Introducción	6
d. Revisión de literatura	8
Sistema Financiero en Ecuador.....	8
Clasificación del sistema financiero nacional.....	8
Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.....	9
Marco legal de las cooperativas de ahorro y crédito.....	9
Segmentación.....	10
Cooperativismo.....	11
Cooperativa.....	12
Clasificación de las cooperativas	13
Cooperativas de Ahorro y Crédito	14
Crédito.....	14
Concepto	14
Tipos de crédito.....	14
Cartera de crédito.....	15
Calificación de la cartera de crédito.....	18
Constitución de Provisiones.....	20
Morosidad crediticia	21
Indicadores financieros	22

Principales indicadores financieros.....	22
Riesgo	37
Análisis de riesgo de crédito	40
Administración de riesgo	40
Estrategias	41
Matriz FODA	44
e. Materiales y métodos	46
Técnicas	46
Población y Muestra	47
f. Resultados	49
Contexto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPE-LOJA	49
Análisis de los indicadores financieros para la identificación de riesgos crediticios.	85
g. Discusión.....	121
h. Conclusiones	123
i. Recomendaciones	124
j. Bibliografía	125
k. Anexos	129
Anexo 1. Oficio de Aceptación de Requerimiento	129
Anexo 2. Modelo de Entrevista dirigida al Gerente	130
Anexo 3. Modelo de Entrevista dirigida al Personal de Crédito.....	132
Anexo 4. Modelo de Entrevista dirigida a los Socios	135
Anexo 5. Nota Técnica de los Indicadores Financieros.....	138
Anexo 6. Estados Financieros de la “CACPE-LOJA”	156
Anexo 7. Anteproyecto	177
INDICE	208

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1. <i>Montos de Segmentación</i>	11
Cuadro 2. <i>Calificación de la cartera de crédito</i>	18
Cuadro 3. <i>Constitución de Provisiones</i>	20
Cuadro 4. <i>Promedio de segmento 2-Cobertura de cartera problemática</i>	27
Cuadro 5. <i>Promedio de segmento 2-Cobertura de cartera prioritaria</i>	28
Cuadro 6. <i>Promedio de segmento 2-Cobertura de cartera inmobiliaria</i>	28
Cuadro 7. <i>Promedio de segmento 2-Cobertura de cartera microcrédito</i>	29
Cuadro 8. <i>Promedio de segmento 2-Cobertura de cartera de consumo ordinario</i>	30
Cuadro 9. <i>Promedio de segmento 2-FI</i>	31
Cuadro 10. <i>Promedio de Segmento 2-activos improductivos</i>	32
Cuadro 11. <i>Promedio de Segmento 2-activos productivos</i>	33
Cuadro 12. <i>Promedio de segmento 2-Utilización del pasivo</i>	33
Cuadro 13. <i>Promedio de segmento 2-Eficiencia Operativa</i>	34
Cuadro 14. <i>Promedio de segmento 2-Intermediación Financiera</i>	35
Cuadro 15. <i>Promedio de segmento 2-ROA</i>	36
Cuadro 16. <i>Promedio de segmento 2- Cartera improductiva en relación al patrimonio</i>	37
Cuadro 17. <i>Composición del Balance General</i>	56
Cuadro 18. <i>Análisis vertical periodo 2017</i>	57
Cuadro 19. <i>Evolución del Activo</i>	69
Cuadro 20. <i>Análisis Horizontal</i>	72
Cuadro 21. <i>Análisis horizontal de la Cartera de crédito</i>	74
Cuadro 22. <i>Cálculo de cartera improductiva</i>	85
Cuadro 23. <i>Cálculo de cartera bruta</i>	85
Cuadro 24. <i>Morosidad de la cartera Total</i>	86
Cuadro 25. <i>Morosidad cartera consumo prioritario</i>	87

Cuadro 26. <i>Morosidad cartera inmobiliaria</i>	88
Cuadro 27. <i>Morosidad cartera microcrédito</i>	89
Cuadro 28. <i>Morosidad cartera consumo ordinario</i>	90
Cuadro 29. <i>Cobertura de la cartera problemática</i>	91
Cuadro 30. <i>Cobertura de cartera de consumo prioritaria</i>	92
Cuadro 31. <i>Cobertura de cartera de consumo Inmobiliaria</i>	93
Cuadro 32. <i>Cobertura de cartera de microcrédito</i>	94
Cuadro 33. <i>Cobertura de cartera de consumo Ordinario</i>	95
Cuadro 34. <i>FI</i>	96
Cuadro 35. <i>Cálculo de los activos improductivos netos</i>	98
Cuadro 36. <i>Proporción de los activos improductivos netos</i>	99
Cuadro 37. <i>Cálculos de los activos productivos</i>	100
Cuadro 38. <i>Proporción de los activos productivos netos</i>	100
Cuadro 39. <i>Cálculo de Pasivos con costo</i>	101
Cuadro 40. <i>Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada</i>	101
Cuadro 41. <i>Eficiencia Operativa</i>	102
Cuadro 42. <i>Intermediación financiera</i>	103
Cuadro 43. <i>ROA</i>	104
Cuadro 44. <i>Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio</i>	105
Cuadro 45. <i>Genero del Socio</i>	108
Cuadro 46. <i>Tipo de trabajo</i>	109
Cuadro 47. <i>Ingresos de los Socios</i>	110
Cuadro 48. <i>Tipo de Crédito solicitado</i>	111
Cuadro 49. <i>Accesos a créditos en la institución</i>	112
Cuadro 50. <i>Destino del crédito</i>	113
Cuadro 51. <i>Retraso en el pago</i>	114

Cuadro 52. <i>Dificultades del crédito</i>	115
Cuadro 53. <i>Matriz FODA de la COAC</i>	118
Cuadro 54. <i>Plan de acción de la estrategia 1.</i>	119
Cuadro 55. <i>Plan de acción de la estrategia 2.</i>	120

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Instituciones Financieras del Ecuador	8
Figura 2. Logotipo de la institución	49
Figura 3. Estructura Organizacional de la CACPE “LOJA”	55
Figura 4. Análisis vertical periodo 2017	59
Figura 5. Líneas de crédito	60
Figura 6. Cartera de crédito por vencer 2017	60
Figura 7. Cartera que no devenga intereses 2017.....	61
Figura 8. Cartera vencida 2017	62
Figura 9. Cartera de consumo prioritario por vencer-2017.....	62
Figura 10. Cartera inmobiliaria por vencer-2017.....	63
Figura 11. Cartera de microcrédito por vencer-2017.....	64
Figura 12. Cartera ordinaria por vencer-2017.....	64
Figura 13. Cartera de consumo prioritario que no devenga intereses-2017.....	65
Figura 14. Cartera para el microcrédito que no devenga intereses-2017.....	65
Figura 15. Cartera de consumo ordinario que no devenga intereses-2017.....	66
Figura 16. Cartera de consumo prioritario vencida-2017.....	66
Figura 17. Cartera inmobiliaria vencida-2017.....	67
Figura 18. Cartera de microcrédito vencida-2017.....	67
Figura 19. Cartera de consumo ordinario vencida-2017.....	68
Figura 20. Provisiones para crédito-2017.....	68
Figura 21. Composición del Activo	70
Figura 23. Evolución de la cartera de crédito periodo 2013-2017	75
Figura 24. Evolución de la cartera de consumo prioritario por vencer	76
Figura 25. Evolución de la cartera inmobiliaria por vencer.....	76
Figura 26. Evolución de la Cartera de microcrédito por vencer.....	77

<i>Figura 27.</i> Evolución de la cartera de consumo ordinario por vencer.....	77
<i>Figura 28.</i> Evolución de la cartera de consumo que no devenga intereses.	78
<i>Figura 29.</i> Evolución de la cartera de créditos inmobiliarios que no devenga intereses.....	79
<i>Figura 30.</i> Evolución de la cartera para la microempresa que no devenga intereses.....	79
<i>Figura 31.</i> Evolución de la cartera de consumo ordinario que no devenga intereses	80
<i>Figura 32.</i> Evolución de la cartera de consumo prioritaria vencida.....	80
<i>Figura 33.</i> Evolución de la cartera inmobiliaria vencida.	81
<i>Figura 34.</i> Evolución de la cartera para la microempresa vencida.....	82
<i>Figura 35.</i> Evolución de la cartera de consumo ordinario vencida.	82
<i>Figura 36.</i> Evolución de las Provisiones para créditos incobrables.	83
<i>Figura 37.</i> Morosidad de la cartera Total	86
<i>Figura 38.</i> Morosidad cartera consumo prioritario.....	87
<i>Figura 39.</i> Morosidad cartera inmobiliaria.....	88
<i>Figura 40.</i> Morosidad cartera microcrédito.....	89
<i>Figura 41.</i> Morosidad cartera consumo ordinario	90
<i>Figura 42.</i> Cobertura de la cartera problemática	91
<i>Figura 43.</i> Cobertura de cartera de consumo prioritaria.....	92
<i>Figura 44.</i> Cobertura de cartera de consumo Inmobiliaria.....	93
<i>Figura 45.</i> Cobertura de cartera de microcrédito.....	94
<i>Figura 46.</i> Cobertura de cartera de consumo Ordinario	95
<i>Figura 47.</i> FI.....	96
<i>Figura 48.</i> Proporción de los activos improductivos netos	99
<i>Figura 49.</i> Proporción de los activos productivos netos.....	100
<i>Figura 50.</i> Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	102
<i>Figura 51.</i> Eficiencia Operativa	103
<i>Figura 52.</i> Intermediación financiera	104

<i>Figura 53.</i> ROA.....	105
<i>Figura 54.</i> Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio	106
<i>Figura 55.</i> Sector al que pertenecen	108
<i>Figura 56.</i> Actividad económica	109
<i>Figura 57.</i> Tiempo de socio.....	110
<i>Figura 58.</i> Créditos en otra Institución	111
<i>Figura 59.</i> Pagos de créditos	112
<i>Figura 60.</i> Seguimiento al crédito	113
<i>Figura 61.</i> Recordatorio de la fecha de pago.....	114
<i>Figura 62.</i> Valor de pago de mora.....	115