



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

**FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y
ADMINISTRATIVA**

CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

TÍTULO:

**"ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y
FORMULACIÓN DE ESTRATEGIAS PARA REDUCIR EL
RIESGO CREDITICIO DE LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO "SAN SEBASTIÁN" PERIODO
2013-2017"**

**TESIS PREVIA A
OPTAR EL GRADO
DE INGENIERO EN
BANCA Y FINANZAS**

Autor:

Deyvi Jeancarlos Valle Vásquez

Directora:

Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez, Mg.Sc

Loja - Ecuador

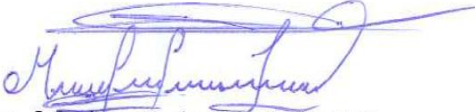
2018

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

CERTIFICO:

Qué 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 “SAN SEBASTIÁN” PERIODO 2013-2017”** presentada por el señor **Deyvi Jeancarlos Valle Vásquez** con cédula de ciudadanía No. 1104628118, previa a optar el grado de Ingeniero en Banca y Finanzas, has sido realizado bajo mi dirección y supervisión, por lo que autorizo su presentación ante el respectivo Tribunal de Grado.

Loja, 14 de noviembre del 2018



Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez

DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Yo, **Deyvi Jeancarlos Valle Vásquez** declaro ser autor del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi tesis en el Repositorio Institucional Bibliotecario virtual.

Autora: Deyvi Jeancarlos Valle Vásquez

Firma:



Cédula: 1104628118

Fecha: Loja, 30 de noviembre del 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, DEYVI JEANCARLOS VALLE VÁSQUEZ declaro ser autor 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 “SAN SEBASTIÁN” PERIODO 2013-2017”**, como requisito para optar el grado de Ingeniero en Banca y Finanzas; autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de sus contenidos 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 la 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 30 días del mes de noviembre del dos mil dieciocho, firma el autor.

AUTOR: Deyvi Jeancarlos Valle Vásquez

FIRMA: 

CÉDULA: 1104628118

DIRECCIÓN: La Argelia, Teodoro Wolf y Albert Einstein

CORREO ELECTRÓNICO: deyvi_jv_02@hotmail.com

CELULAR: 0982928862

DATOS COMPLEMENTARIOS

DIRECTORA DE TESIS: Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez, Mg. Sc

TRIBUNAL DE GRADO

Presidente del tribunal: Ing. Silvana Hernández Ocampo, Mg. Sc

Vocal: Eco. Germania Sarmiento Castillo, Mg. Sc

Vocal: Lic. Franklin Malla Alvarado, Mg. Sc

DEDICATORIA

Con todo el amor y cariño dedico el presente trabajo primeramente a Dios creador de todas las cosas, por darme la vida, sabiduría y cuidarme en cada paso que doy.

A mis hermanos por la comprensión brindada y de manera especial a mis padres razones de mi vida, quienes incondicionalmente supieron brindarme su apoyo económico y moral hasta culminar con éxito mis estudios universitarios.

A mi novia por su gran amor y comprensión quien a lo largo de mi carrera ha velado por mi bienestar siendo mi apoyo fundamental en todo momento, depositando su entera confianza en cada reto que se me presentaba sin dudar ni un solo momento en mi esfuerzo y capacidad.

Deyvi JeanCarlos

AGRADECIMIENTO

Mi sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, Área Jurídica Social y Administrativa, Carrera de Banca y Finanzas, por darme los mejores conocimientos y formarme como profesional.

De manera especial a la Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez directora de tesis, por su constante orientación y estímulo para el desarrollo del presente trabajo de tesis.

A la Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián” por la colaboración que me permitió la continuidad de mi trabajo de tesis, y a todo el personal que labora en tan prestigiosa Cooperativa que de alguna u otra manera contribuyeron.

El autor

a. Título

“ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y FORMULACIÓN DE ESTRATEGIAS PARA REDUCIR EL RIESGO CREDITICIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “SAN SEBASTIÁN” PERIODO 2013-2017”

b. Resumen

El presente trabajo de tesis fue desarrollado con la finalidad de identificar y determinar el riesgo crediticio que posee la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián” en los periodos 2013- 2017, contribuyendo con datos relevantes para la acertada toma de decisiones, que permitan mejorar tanto la gestión administrativa como financiera.

En la presente investigación fue necesario realizar el análisis vertical y horizontal de la cartera de crédito del año 2013 al año 2017 lo cual permitió determinar la situación actual en cada año y como está conformada la cartera de crédito, mediante el análisis proyectó una cartera improductiva elevada, mientras tanto en el balance horizontal se registraron variaciones de año a año en los periodos estudiados, la cartera de crédito del año 2013 al 2014 tuvo un crecimiento de 65,64%, para el año 2015 presentó una disminución de - 5,75%; de igual manera la reducción del año 2016 fue de 36%; y en el año 2017 un crecimiento del 5,33% demostrando una recuperación en la colocación de la cartera total.

La aplicación de indicadores financieros, permitió obtener resultados en base de la utilización de la ficha metodológica financiera emitida por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

En lo referente a la consecución de la matriz FODA, permitió determinar los puntos fuertes y débiles como también las oportunidades y amenazas de la institución y en base a ellos se elaboró un informe financiero, aportando estrategias que ayudaran a la toma de decisiones por parte de los directivos de la COAC “San Sebastián”.

Finalmente, se plantearon propuestas de mejora para optimizar la situación de la entidad financiera como: reducir el nivel de morosidad, establecer provisiones adecuadas, disminuir el nivel de gastos y mejorar su liquidez.

Abstract

The present thesis work was developed with the purpose of identifying and determining the credit risk that the "San Sebastián" Savings and Credit Cooperative has in the 2013-2017 periods, contributing with relevant data for the successful decision-making, which will allow improving both administrative and financial management.

In the present investigation it was necessary to perform the vertical and horizontal analysis of the credit portfolio from 2013 to 2017, which allowed us to determine the current situation in each year and how the credit portfolio is made up, through the analysis projected a high unproductive portfolio , meanwhile in the horizontal balance there were variations from year to year in the periods studied, the credit portfolio from 2013 to 2014 had a growth of 65.64%, for the year 2015 it presented a decrease of -5.75% ; likewise, the reduction of 2016 was 36%; and in the year 2017 a growth of 5.33% demonstrating a recovery in the placement of the total portfolio.

In the application of financial indicators, they allowed obtaining results based on the use of the financial methodological record issued by the Superintendency of Popular and Solidarity Economy.

Regarding the achievement of the SWOT matrix, it was possible to determine the strengths and weaknesses as well as the opportunities and threats of the institution and based on them, a financial report was prepared, providing strategies that will help decision-making by the institution. the directors of the COAC "San Sebastián".

Finally, improvement proposals were proposed to optimize the situation of the financial institution such as: reducing the level of delinquency, establishing adequate provisions, reducing the level of expenses and improving its liquidity.

Información del Traductor de GoogleComunidadMóvilAcerca de GooglePrivacidad y condicionesAyudaEnviar comentarios

c. Introducción

El papel que desempeña el crédito dentro de la economía es de gran importancia, debido a que, entre otras cosas, es un instrumento muy eficaz en el proceso de reactivación económica, ya que es mediante el crédito como la economía se desarrolla, formándose como una de las herramientas más eficaces para su crecimiento.

La aplicación de un análisis a la cartera de crédito es de gran importancia puesto que es una herramienta que permite evaluar la misma en un periodo determinado, su conocimiento es recomendable para cooperativas de ahorro y crédito porque contribuirá a evaluar, mitigar y controlar eventos potenciales que pueden afectar a la entidad; así mismo, aportará en la entidad a tener más seguridad de la información crediticia y ayudara al cumplimiento de objetivos, permitiendo identificar inconsistencias e implementando controles necesarios para mitigar las falencias que se detecten en la investigación, procurando disminuir la morosidad.

El trabajo de tesis constituye un gran aporte para los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”, porque permite evaluar la cartera de crédito en los periodos sujetos de estudio, entregando información confiable y relevante para la toma de decisiones de carácter económico, social y financiero, encaminadas a mejorar la gestión crediticia de la entidad principalmente en la toma de decisiones, además, brinda soluciones orientadas al bienestar y crecimiento institucional.

La estructura de la presente investigación consta de: **Título** “Análisis de la cartera de crédito y formulación de estrategias para reducir el riesgo crediticio de la cooperativa de ahorro y crédito san Sebastián periodo 2013-2017”, **Resumen** que permite conocer de forma clara y precisa el contenido total de la tesis, **Introducción** presenta la importancia del tema investigativo, aporte y la estructura del trabajo investigativo, **Revisión de Literatura**, que presenta los conceptos y teorías relacionadas con la investigación, **Materiales y Métodos** que detalla los diferentes elementos utilizados: materiales, métodos, técnicas e instrumentos, **Resultados**, que se enfoca en el cumplimiento de los objetivos planteados, empezando desde el análisis de la cartera de crédito; como también la aplicación de indicadores y formulación de estrategias que ayudaran al control interno de la cooperativa, **Discusión**, muestra el estudio de los resultados obtenidos en relación

con la teoría; **Conclusiones y Recomendaciones**, a las que se llegó luego de todo el proceso investigativo, **Bibliografía** la cual enlista las diferentes fuentes consultadas, **Anexos** que contienen documentos complementarios utilizados en el proceso de investigación.

d. Revisión de Literatura

Sistema Financiero Ecuatoriano

El sistema financiero es considerado como uno de los componentes más importantes dentro de la economía. Según la Superintendencia de Bancos (SPB, 2018)

Es el conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica (producir y consumir) haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos.

El Sistema Financiero Ecuatoriano cumple la función de captar depósitos de los ciudadanos, brindando respaldo a estos recursos, y/u otorgar créditos a quienes lo necesiten con el fin de contribuir al perfeccionamiento económico y social. Al Sistema Financiero se define como el grupo de entidades nacionales o extranjeras del sector financiero tanto público como privado, que regulados y supervisadas por un marco jurídico y una entidad de control cubren las necesidades de financiamiento de clientes pasivos y activos (Quinaluisa, Cobo, Boza, Feijóo, Cárdenas & Carreño, 2014)

El Sistema Financiero Ecuatoriano cumple la función de captar depósitos de los ciudadanos, brindando respaldo a estos recursos, y otorgar créditos a quienes lo necesiten con el fin de contribuir al perfeccionamiento económico y social.

Importancia del sistema financiero

Quinaluisa et al.(2014), sostiene: “La existencia de un sistema financiero sólido y solvente es importante para el crecimiento económico de un país, pues ayuda a la formalización de la economía y facilita las actividades comerciales y productivas” (p.3).

(Superintendencia de Bancos, 2018) Manifiesta que la estabilidad financiera podría definirse como aquella en que el sistema financiero opera de manera eficiente y constante. En una economía desarrollada las entidades financieras se encargan de distribuir los fondos que canalizan de los ahorradores entre las personas necesitadas de financiamiento. De esta manera se mantiene una economía saludable, pero sobre todas las cosas se genera

un clima de confianza entre la población hacia las instituciones financieras para seguir generando riqueza.

La importancia del sistema financiero en la economía de un país es fundamental para incrementar su nivel económico, y de esta forma contribuir al desarrollo de la población. El fondeo que realiza el sistema financiero ecuatoriano a las entidades que lo conforman genera fuentes de empleo y mayor movimiento de efectivo dentro de un sector para aumentar la producción o comercialización.

Clasificación del sistema financiero

El sistema financiero ecuatoriano se encuentra constituido de la siguiente forma, con el fin de gestionar y diversificar la actividad del sector.

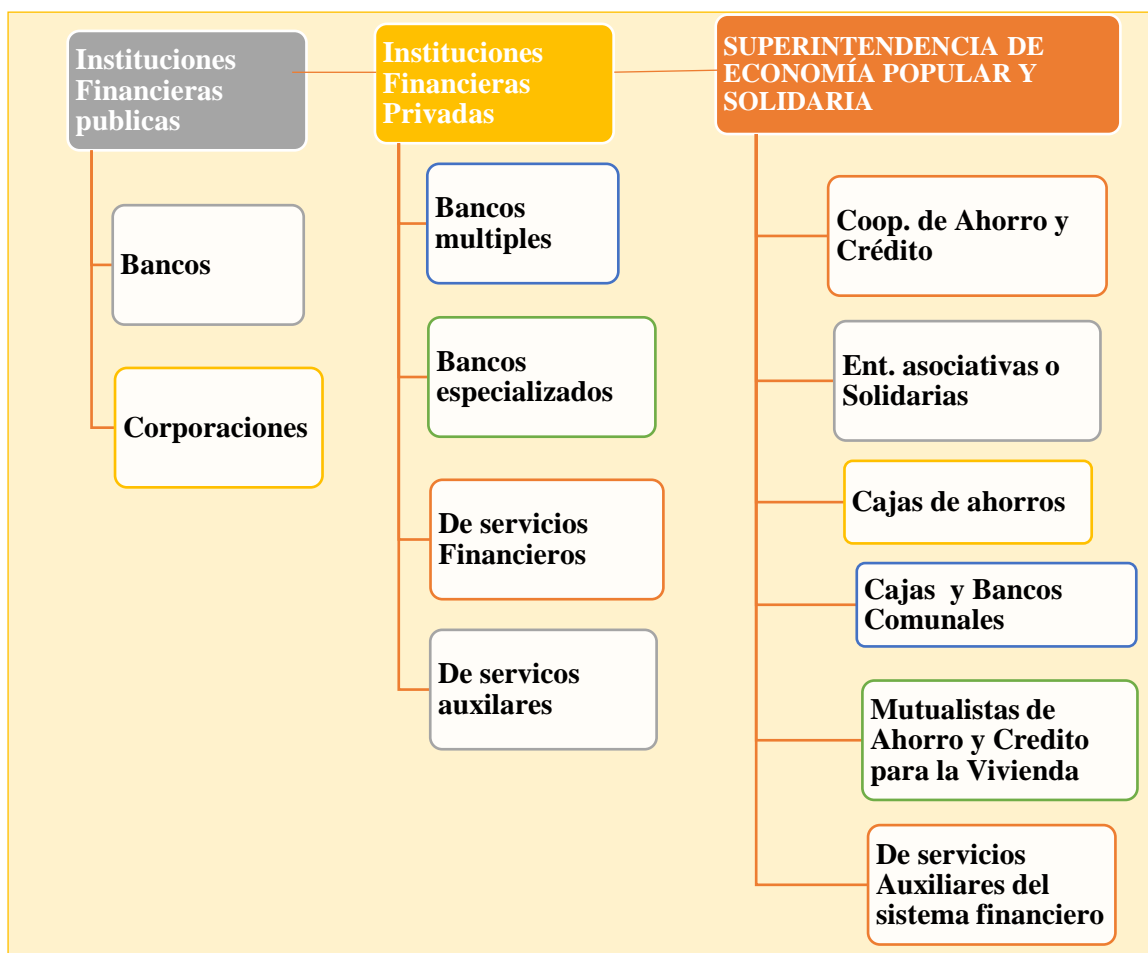


Figura 1: Clasificación del Sistema Financiero Ecuatoriano
Fuente: Código Orgánico monetario y financiero

Economía popular y solidaria.

Se entiende por economía popular y solidaria, al conjunto de formas y prácticas económicas, individuales o colectivas autogestionadas, desarrollando procesos de calidad de trabajadores, proveedores, consumidores o usuarios de las mismas, privilegios al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientadas al buen vivir, armonía con la naturaleza, por sobre el lucro y acumulación de capital. (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011)

Objeto de la ley de economía popular y solidaria

- Reconocer a las organizaciones de la economía popular y solidaria como motor del desarrollo del país;
- Promover los principios de la cooperación, democracia, reciprocidad y solidaridad en las actividades económicas que realizan las organizaciones de la EPS;
- Velar por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento de las organizaciones de la EPS; Establecer mecanismos de rendición de cuentas de los directivos hacia los socios y miembros de las organizaciones de la economía popular y solidaria;
- Impulsar la participación activa de los socios y miembros en el control y toma de decisiones dentro de sus organizaciones, a diferencia de las actividades económicas privadas;
- Identificar nuevos desafíos para el diseño de políticas públicas que beneficien, fortalezcan y consoliden al sector económico popular y solidario.
- Fortalecer la gestión de las organizaciones en beneficio de sus integrantes y la comunidad.

Superintendencia de economía popular y solidaria

La SEPS inició su gestión el 5 de junio de 2012, es una institución encargada de la supervisión y control de las organizaciones de la economía popular y solidaria, con personalidad jurídica de derecho público y autonomía administrativa y financiera, que busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico popular y solidario.

Cooperativa

Payares (2013) son empresas asociativas sin beneficio o lucro, en la cual los trabajadores o los usuarios, son simultáneamente los aportantes y los gestores de la empresa, creada con el objeto de producir o distribuir conjunta y eficientemente bienes o servicios para satisfacer las necesidades de sus asociados y de la comunidad en general trabajando bajo los principios del cooperativismo.

Cooperativa de ahorro y crédito

Son cooperativas de ahorro y crédito las formadas por personas naturales o jurídicas con el vínculo común determinado en su estatuto, que tienen como objeto la realización de las operaciones financieras, debidamente autorizadas por la Superintendencia, exclusivamente con su socio. (Ley Organica de Economía Popular y Solidaria LOEPS, 2011)

Principios del cooperativismo

Principios establecidos por la ACI (Alianza Cooperativa Internacional: Considerada como el organismo representativo del Cooperativismo en el mundo) en Manchester – Inglaterra el 23 de septiembre de 1995. Según ACI (Alianza Cooperativa Internacional) Los principios Cooperativos son lineamientos por medio de los cuales las Cooperativas ponen en práctica sus valores.

Primer principio: Membresía abierta y voluntaria

Las cooperativas son creadas como organizaciones de membresía voluntarias abiertas para todas aquellas personas con el fin de utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades que conlleva tal acción sin discriminación de género, raza, clase social, posición política o religiosa.

Segundo principio: Control democrático de los miembros

Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus miembros quienes participan activamente en la definición de las políticas y en la toma de decisiones. Los hombres y mujeres elegidos para representar a su cooperativa responden ante los miembros. En las cooperativas de base los miembros tienen igual derecho de voto (un miembro, un voto), mientras en las cooperativas de otros niveles también se organizan con procedimientos democráticos

Tercer principio: Participación económica de los miembros

Los miembros contribuyen de manera equitativa y controlan de manera democrática el capital de la cooperativa. Por lo menos una parte de ese capital es propiedad común de la cooperativa. Usualmente reciben una compensación limitada, si es que la hay, sobre el capital suscrito como condición de membresía.

Los miembros asignan excedentes para cualquiera de los siguientes propósitos: El desarrollo de la cooperativa mediante la posible creación de reservas, de la cual al menos una parte debe ser indivisible; los beneficios para los miembros en proporción con sus transacciones con la cooperativa; y el apoyo a otras actividades según lo apruebe la membresía.

Cuarto principio: Autonomía e independencia

Las cooperativas son organizaciones autónomas de ayuda mutua, controladas por sus miembros. Si entran en acuerdos con otras organizaciones (incluyendo gobiernos) o tienen capital de fuentes externas, lo realizan en términos que aseguren el control democrático por parte de sus miembros y mantengan la autonomía de la cooperativa.

Quinto principio: Educación, formación e información

Las cooperativas brindan educación y entrenamiento a sus miembros, a sus dirigentes electos, gerentes y empleados, de tal forma que contribuyan eficazmente al desarrollo de sus cooperativas. Las cooperativas informan al público

Sexto principio: Cooperación entre cooperativas

Las cooperativas sirven a sus miembros más eficazmente y fortalecen el movimiento cooperativo, trabajando de manera conjunta por medio de estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales. En general -particularmente a jóvenes y creadores de opinión- acerca de la naturaleza y beneficios del cooperativismo.

Séptimo principio: Compromiso con la comunidad

La cooperativa trabaja para el desarrollo sostenible de su comunidad por medio de políticas aceptadas por sus miembros.

Segmentación del sector financiero popular y solidario

Según el artículo 447 del Código Orgánico Monetario y Financiero sostiene que las cooperativas de ahorro y crédito se ubicarán en los segmentos que la Junta determine.

Tabla 1

Normas para la segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario

Segmento	Activos (USD)
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
	Hasta 1'000.000,00
5	Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales

Fuente: Resolución No. 038-2015-F SEPS

El segmento con mayores activos del Sector Financiero Popular y Solidario se define como segmento 1, e incluirá a las entidades con un nivel de activos superior a USD 80'000.000,00 (ochenta millones de dólares de los Estados Unidos de América); monto que será actualizado anualmente por la Junta de política y regulación monetaria y financiera aplicando la variación del índice de precios al consumidor, mientras que el de menos activos se podrá identificar en el segmento 5, hasta USD 1'000.000,00.

Crédito

El crédito se puede entender a un contrato de ambas partes donde el prestamista concede a una persona física o jurídica que obtiene por un periodo de tiempo una cantidad de dinero de otra a cambio de una remuneración en forma de intereses.

Clasificación del crédito

Castro & Castro (2014) afirman que el crédito se basa en distintos criterios:

- Por su destino
- Por las garantías que se otorgan para su obtención

- La responsabilidad del prestatario
- Su duración.

Por su destino

Se enfoca en dos clases de créditos el de la producción y el de consumo. Así, el primero ayuda a financiar las inversiones productivas y proporciona recursos para el capital de trabajo como también para inversiones en máquinas. En cambio, el crédito de consumo está referenciado a individuos que los ocupan para adquirir bienes, este tipo de crédito se clasifica de acuerdo con el campo específico de su aplicación (Castro & Castro, 2014):

- Consumo inmediato
- Bienes de consumo duradero.

Por las garantías otorgadas

Castro & Castro(2014) Hacen referencia: que el crédito con garantía pudiera ser uno de los bienes del deudor, y el crédito con garantía personal, el cual es autorizado por la parte del prestatario, sin afectar ningún bien en especial.

Por su duración

Son créditos que dependen del tiempo estimado y se puede distinguir en créditos a corto plazo, mediano y largo plazo. Castro & Castro(2014) se refieren que la diferencia está en el periodo y dependen están en la función que van a desempeñar, el crédito a corto plazo no supera el año y es utilizado para incrementar el capital de trabajo de las empresas comerciales, industriales y servicios.

El crédito a mediano plazo es utilizado para optimizar la productividad o para financiar un proyecto o producto cuyo ciclo es mayor de un año. Los créditos a largo plazo generalmente son igual o mayor a 5 años que hace que el beneficiario del crédito pueda obtener la adquisición de activos fijos para la empresa, ya sea maquinaria, equipo e inmuebles.

División de crédito

El crédito en el Ecuador se encuentra dividido en la siguiente segmentación de acuerdo a la: (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015)

- Crédito Productivo
- Crédito Comercial Ordinario
- Crédito Comercial Prioritario
- Crédito de Consumo Ordinario
- Crédito de Consumo Prioritario
- Crédito Educativo
- Crédito de Vivienda de Interés Público
- Crédito Inmobiliario
- Microcrédito

Crédito Productivo

Este crédito va dirigido a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas por un plazo superior a un año para financiar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el 90%, sea destinado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial. Como también a esta operación se incluirá a personas jurídicas no residentes de la economía ecuatoriana para la adquisición de exportaciones de bienes y servicios producidos por residentes. (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015)

Crédito Comercial Ordinario

Pueden acceder todas las personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ingresos anuales superiores a USD 100.000, destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales. (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015)

Crédito Comercial Prioritario

Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100.000 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén categorizados

en el segmento comercial ordinario. (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015)

Crédito de Consumo Ordinario

Este tipo de crédito va dirigido a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que declaren ingresos anuales superiores a USD 100.000.00, destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales (Banco Central del Ecuador, 2017).

Crédito de Consumo Prioritario

Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas.

Crédito Educativo

Comprende las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para su formación y capacitación profesional o técnica y a personas jurídicas para el financiamiento de formación y capacitación profesional o técnica de su talento humano; en ambos casos la formación y capacitación deberá ser debidamente acreditada por los órganos competentes (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015).

Crédito de Vivienda de Interés Público

Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, concedido con la finalidad de transferir la cartera generada a un fideicomiso de titularización con participación del Banco Central del Ecuador o el sistema financiero público, cuyo valor comercial menor o igual a USD 70.000 y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a USD 890.00,00 (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015).

Crédito Inmobiliario

Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios; para la adquisición de terrenos destinados a la construcción de vivienda propia; y, para la adquisición de vivienda

terminada para uso del deudor y su familia no categorizada en el segmento de crédito Vivienda de Interés Público. (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015)

Microcrédito

Cuando se habla de microcrédito se da entender que tiene el objetivo de otorgar préstamos a las personas con escasos recursos y por tanto de garantías tal como se entiende en los circuitos financieros convencionales, a fin de que puedan emprender actividades por cuenta propia que generen ingresos y les permitan mantenerse a sí mismos y sus familias. Este instrumento es mucho más que prestar una pequeña cantidad de dinero, es darle oportunidad para que muchas personas puedan mejorar su calidad de vida financiera. Sin el microcrédito, muchas personas pobres no podrán emprender. (Torre, 2012)

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015), define a las principales características del microcrédito, provienen de su nombre y son las siguientes:

- Reducir los niveles de pobreza, es decir, mejorar las condiciones de vida de los más pobres. Sacar del círculo vicioso de la pobreza a los más desfavorecidos a través de la financiación de pequeños negocios.
- Nacen como repuesta a la falta de acceso al crédito por parte de millones de personas excluidas de los sistemas financieros formales.
- Este tipo de producto financiero es un préstamo, y como tal, debe ser devuelto el principal junto con los intereses. Además, estos productos financieros buscan la viabilidad financiera futura, de forma que el beneficiario no siga dependiendo eternamente del préstamo o la ayuda.
- Se centran en préstamos de pequeñas cantidades de dinero para los más necesitados. La cuantía media de los microcréditos varía mucho dependiendo del continente donde se preste.
- Son operaciones de préstamo muy sencillas y con pocos trámites burocrático.

Microcrédito en el Ecuador

Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100.000, con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades. (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015)

Para el Microcrédito se establecen los siguientes sub-segmentos de crédito:

Microcrédito Minorista. - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero, sea menor o igual a USD 1.000, incluyendo el monto de la operación solicitada.

Microcrédito de Acumulación Simple. - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a USD 1.000 y hasta USD 10.000, incluyendo el monto de la operación solicitada.

Microcrédito de Acumulación Ampliada. - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a USD 10.000, incluyendo el monto de la operación solicitada.

Proceso de crédito

(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS) Comprende 3 etapas: de otorgamiento seguimiento y recuperación.

La etapa de otorgamiento incluye la evaluación, estructuración donde se establecen las condiciones de concesión de la operación, aprobación, instrumentación y desembolso. La etapa de seguimiento comprende el monitoreo de los niveles de morosidad, castigos, refinanciamientos, reestructuraciones y actualización de la documentación. La etapa de recuperación incluye los procesos de recuperación normal, extrajudicial o recaudación judicial, las mismas que deben estar descritas en su respectivo manual para cumplimiento obligatorio de las personas involucradas en el proceso.

Cartera de crédito

El grupo de cartera de créditos se clasifica dependiendo a la actividad a la cual se destinan los recursos. (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015)

La clasificación de las operaciones de cartera a su vez incluye una segregación por su vencimiento en:

- cartera por vencer
- refinanciada
- reestructurada
- que no devenga intereses
- vencida

Cartera por vencer

Es el saldo total neto de la cartera de crédito que se encuentra al día en el cumplimiento de las obligaciones de una entidad a una fecha de corte. (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015)

Cartera vencida

Cartera vencida se calcula el saldo del capital de la cartera de crédito que reporta atrasos en el cumplimiento de sus obligaciones de pago. (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015)

Cartera que no devenga intereses

Se la denomina a la diferencia que existe entre el saldo del capital pendiente de pago y la cartera vencida. (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015)

Cartera improductiva

Es el total de sumar la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida. (Financieras)

Contrato de crédito

Es una herramienta de pacto por el cual la entidad se compromete a entregar una suma de dinero al cliente y ese asume una obligación en los términos y condiciones acordados. (Financieras)

Garantía

Se basa en la obligación que se contrae para la seguridad de otra obligación de uno mismo o de otra persona. Se constituyen para asegurar el cumplimiento de las obligaciones contraídas por el deudor.

Garantías Adecuadas

(Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2015) Afirma: para la aplicación de lo dispuesto en el artículo 210 del Código Orgánico Monetario y Financiero, son las siguientes:

- **Garantías auto-liquidables:** Se basa en el traspaso sobre depósitos de dinero en efectivo u otras inversiones financieras, efectuadas en la misma entidad, así como bonos del estado, certificados de depósito de otras entidades financieras entregados en garantías y títulos valores que cuenten con la calificación de riesgo otorgadas por empresas inscritas en el Catastro de Mercado de Valores.
- **Garantía personal:** Es la obligación contraída por una persona natural o jurídica para responder por una obligación de un tercero.
- **Garantía solidaria:** Es aquella en la que se puede exigir a uno, a varios o a todos los garantes el pago total de la deuda.
- **Garantía de grupo:** Es aquella constituida por los miembros de los consejos, gerencia, los empleados que tienen decisión o participación en operaciones de crédito e inversiones, sus cónyuges o convivientes y sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad. Esta garantía será solidaria.
- **Garantía hipotecaria:** Es aquella constituida a favor del acreedor sobre bienes inmuebles, para respaldar las obligaciones contraídas por el deudor.
- **Garantía prendaria:** Es aquella constituida a favor del acreedor sobre bienes muebles, para respaldar las obligaciones contraídas por el deudor.

Definición de morosidad

La morosidad hace referencia al incumplimiento de las obligaciones de pago. En el caso de los créditos concedidos por las entidades financieras, normalmente se expresa como cociente entre el importe de los créditos morosos y el total de préstamos concedidos. (Educación Financiera de la Red, 2017)

Calificación de cartera de crédito y contingencia

Mediante definición del artículo 16 establece los criterios de clasificación, donde las entidades deberán dar una calificación a la cartera de crédito y contingentes en función de la morosidad y al segmento de crédito al que pertenecen, conforme lo determine La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera 2015):

Tabla 2

Calificación de cartera de crédito y contingencia

NIVEL DE RIESGO		PRODUCTIVO	MICROCREDITO	VIVIENDA
		COMERCIAL	CONSUMO	INTERES PUBLICO
		ORDINARIO Y	ORDINARIO Y	INMOBILIARIO
		PRIORITARIO	PRIORITARIO	
DIAS DE MOROSIDAD				
RIESGO NORMAL	A1	cero	cero	cero
	A2	de 1 hasta 15	de 1 hasta 8	de 1 hasta 30
	A3	de 16 hasta 30	de 9 hasta 15	de 31 hasta 60
RIESGO POTENCIAL	B1	de 31 hasta 60	de 16 hasta 30	de 61 hasta 120
	B2	de 6 hasta 90	de 31 hasta 45	de 121 hasta 180
RIESGO DEFICIENTE	C1	de 91 hasta 120	de 46 hasta 10	de 181 hasta 210
	C2	de 121 hasta 180	de 71 hasta 90	de 211 hasta 270
DUDOSO	D	de 181 hasta 360	de 91 hasta 120	de 271 hasta 450
RECAUDO				
PERDIDA	E	mayor a 360	mayor a 120	mayor 450

Fuente: Resolución No.345-2017-F. Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Tabla 3

Calificación para cuentas por cobrar y otros activos

NIVEL DE RIESGO	DIAS DE MOROSIDAD
NIVEL NORMAL	A de 0 hasta 30
RIESGO POTENCIAL	B de 31 hasta 60
RIESGO DEFICIENTE	C de 61 hasta 120
DUDOSO RECAUDADP	D de 121 hasta 180
PERDIDA	E mayor a 180

Fuente: Resolución No.345-2017-F. Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Las etapas de concesión de créditos

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria mediante Manual de Credito para Cooperativas de Ahorro y Credito considera las etapas básicas en la concesión de créditos:

Evaluación y visita a solicitantes

Una vez receptada la solicitud de crédito, se procede con la recolección de información, documentos y datos necesarios para realizar los análisis pertinentes como económicos, financiero, de moralidad del socio, entre otros. En esta etapa se deberá verificar la consistencia y veracidad de la información obtenida, pudiendo incluir visitas personalizadas a los interesados.

Propuesta y recomendación para aprobación de créditos

La etapa de evaluación y visita, si el Oficial de crédito, Jefe de crédito o Responsable de crédito recomienda la aprobación del mismo, realizará la propuesta al correspondiente nivel de aprobación. Del cual el mismo no recomienda la aprobación de la solicitud, entonces finaliza el proceso. La propuesta deberá encontrarse documentada y contener como mínimo:

- Condiciones del financiamiento
- Análisis de la información financiera y capacidad de pago, presentada por el solicitante.
- Determinación de la voluntad de pago
- Historial de crediticio

Decisión de aprobación

La decisión de aprobación o negación de las solicitudes se realizará de acuerdo a las políticas internas establecidas dentro de cada entidad financiera y en base a los requisitos que las mismas exigen.

Seguimiento y recuperación

Posterior al desembolso del crédito se deberá realizar las gestiones de seguimiento y recuperación de la operación concedida de forma permanente, evitando el vencimiento de las cuotas pactadas en los plazos establecidos. (Jorgue, 2012)

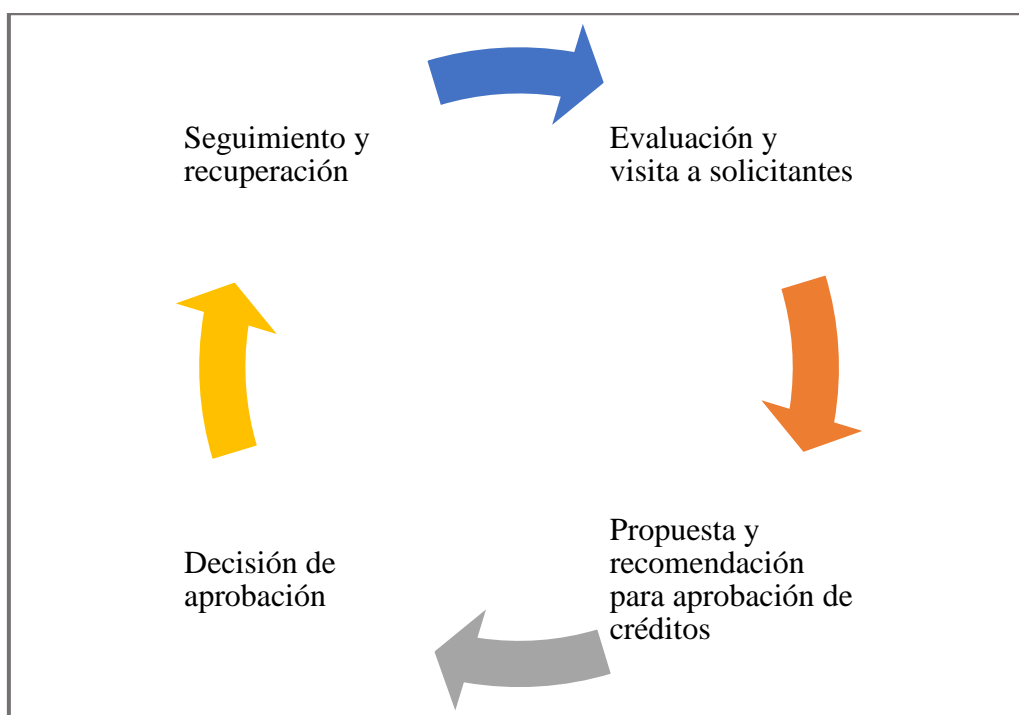


Figura 2: Etapas en la concesión de créditos

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria Manual de Crédito de Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Provisiones

Es una cantidad de recursos que conserva la empresa como un gasto para estar preparados por si realmente se produjese el pago de una obligación que la empresa ya ha contraído con anterioridad. Es decir, cuando suponemos que algún bien de la empresa va a perder valor o tenemos que satisfacer una obligación dentro de un periodo de tiempo, dotamos una provisión por el valor de la obligación (Vivar, 2017)

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015), afirma que las entidades deberán constituir una provisión de acuerdo a las categorías del riesgo establecidas desde la A-1 hasta la E sobre el saldo de las operaciones netas de los créditos, para la cual se establecen los siguientes parámetros:

Tabla 4

Tabla 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%
PERDIDA	E		100%

Fuente: Resolución No.345-2017-F. Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Concepto de riesgo

Posibilidad de que se produzca un contratiempo o una desgracia, de que alguien o algo sufran algún perjuicio o daño.

La palabra riesgo se puede definir de distintas formas, aunque en todas ellas se destacan las características de aleatoriedad e incertidumbre. El riesgo el riesgo se puede la contingencia, posibilidad o proximidad de un peligro o daño, que se concreta en un perjuicio con una determinada probabilidad. No es previsible de antemano si el riesgo finalmente se concretara en un hecho. (Benedicto, 2007, pág. 11)

Clasificación de riesgo financiero

- Riesgo de mercado
- Riesgo de liquidez

- Riesgo operativo
- Riesgo de crediticio
- Riesgo legal

Riesgo de liquidez

Uno de los problemas más importantes que sufren muchas entidades que deben resolver que cuantos recursos líquidos mantienen en efectivo para pagar todas sus deudas a tiempo. Benedicto (2007) afirma: “Este riesgo se produce cuando los activos líquidos o convertibles en liquidez a corto plazo son insuficientes para hacer frente a los pagos comprometidos en el mismo plazo” (p.17).

Riesgo de mercado

Se entiende a los posibles cambios que sufren el valor de los activos y pasivos financieros de la empresa en los cuales engloba a otros: riesgo de cambio y riesgo de tipo de interés. (Rey, 2011)

Riesgo de cambio

Se da por el accionar de negocios que tienen las empresas en el comercio exterior de sus inversiones por el manejar de moneda extranjera o la compra y venta de activos en el exterior de los cuales surgen problemas que pueden provenir de riesgos de cambio como la disminución de los ingresos o la aumentación de los costos de importación. Al negociar con diferentes monedas permite que el tipo de riesgo incremente conforme los cambios que hay en diferentes monedas.

Riesgo de interés

El riesgo de interés hace referencia a como las variaciones en los tipos de interés de mercado afectan al rendimiento de las inversiones. (Mascareñas, 2009) El riesgo de tipo de interés se puede medir función de su duración, de forma que cuanto mayor sea la vida del activo, mayor será el riesgo que deberá asumir.

Riesgo operacional

Se define al riesgo operacional como las pérdidas obtenidas por la poca preocupación de adecuación o fallas en los procesos internos de la organización como también aquellas que sean productos de eventos externos, el riesgo operacional tiene la finalidad de tener una buena gestión de riesgos como una: identificación, seguimiento, evaluación, control y mitigación de riesgo. (JP Morgan Chase Bank, 2015)

Riesgo legal

Riesgo Legal es el riesgo derivado de los cambios en la normativa fiscal. Así sea porque se realizan operaciones con base en un concepto legal errado, abuso de posición de dominante, falta de documentación, prácticas bancarias incorrectas o incumplimiento de los requerimientos del supervisor o por falta de conocimiento de la ley (González, 2003).

Riesgo crediticio

Es la posibilidad de incurrir en pérdidas, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones por parte del deudor generando cuotas vencidas, en operaciones de intermediación financiera. Este incumplimiento se manifiesta en el no pago, el pago parcial o la falta de pago de las obligaciones pactadas (Pinaya & Villalba, 2015).

Modelos de evaluación de riesgo

La finalidad de aplicar modelos de evaluación es de identificar los factores claves de riesgo de la institución para lo que ayudara a mitigar las pérdidas en la que podrían incurrir Para los modelos de evaluación necesita tener muy en cuenta los conceptos de pérdida esperada y pérdida no esperada de los cuales se desprende los modelos tradicionales y modernos.

Indicadores financieros

Los indicadores usados en esta guía para la gestión del riesgo crediticia tienen el sentido de proporcionar a las cooperativas del segmento 3,4,5, una herramienta básica para la administración de riesgos, orientadas a la determinación y monitoreo de límites relaciona con los siguientes temas: solvencia, calidad de activos, liquidez, rentabilidad y concentración de cartera depósitos (Intendencia de Riesgos de EPS, 2016).

Balance general

Consiste en reflejar la situación de los activos y pasivos de una empresa, así como también el estado de su patrimonio. Dicho de otro modo, presenta la situación financiera o la estructura de un negocio en un momento dado, según se refleja en los registros contables, el balance general también es conocido con otros nombres como son:

- Estado de situación financiera.
- Estado de inversiones.
- Estado de recursos y obligaciones.
- Estado de activo, pasivo y capital (Hurtado, 2010).

Análisis vertical

Es una de las técnicas más sencillas del análisis financiero, y consiste en tomar un estado financiero esta técnica se la puede aplicar al balance general o al balance de resultado, y relacionar cada una de sus partes con un total determinado. Es un análisis estático, pues analiza la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo. Si se toma, por ejemplo, el balance general, se puede hacer análisis vertical tanto de la parte del activo como del pasivo. También se puede tomar cada una de las cuentas y calcular que porcentaje representa sobre el subtotal del grupo correspondiente (Hurtado, 2010).

Análisis horizontal

El análisis horizontal hace referencia a identificar los cambios en las cuentas individuales de un periodo a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros. Al iniciar este análisis lo más importante es determinar que variaciones, entonces se debe centrar en los cambios extraordinarios o más significativos, en cuya determinación es fundamental tener en cuenta tanto las variaciones absolutas como relativas. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de uno a otro periodo, el mecanismo para llevar a cabo este análisis es : En las dos primeras columnas aparecen los valores de los años que se están estudiando, en la tercera columna se encuentra el aumento o disminución de cada cuenta en términos absolutos, finalmente en la cuarta columna aparece la variación relativa o porcentaje de variación, el cual resulta de dividir la variación absoluta (tercera columna) por el valor del primer año. (Hurtado, 2010).

Razones o indicadores financieros

Proporción de activos improductivos netos

Fórmula:

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

	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
LIMITE	5,47%	6,57%	12,89%	10,53%	8,54%

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

Proporción de los activos productivos netos

Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos. Mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.

Fórmula:

$$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$$

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

Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada

Mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad. Mientras más alta la relación, generara una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.

Fórmula:

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

	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
LIMITE	113,61%	111,15%	110,13%	111,14%	111,85%

Morosidad de la Cartera Total

Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de la 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 la línea de crédito.

Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera.

Fórmula:

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

	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
LIMITE	5,05%	5,58%	11,80%	10,11%	6,44%

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 al total cartera bruta consumo prioritario. Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo prioritario.

Fórmula:

$$\frac{\text{Cartera Improductiva de consumo prioritario}}{\text{Cartera Bruta consumo prioritario}}$$

	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
LIMITE	6,64%	6,45%	11,34%	12,51%	8,07%

Morosidad cartera microcrédito

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

Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito de consumo.

Fórmula:

$$\frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$$

	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
LIMITE	6,64%	6,45%	11,34%	12,51%	8,07%

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. Las ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por línea de crédito. 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.

Fórmula:

$$\frac{\text{Provisiones de Cartera de Crédito}}{\text{Cartera Improductiva Bruta}}$$

	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
LIMITE	110,60%	114,67%	57,45%	74,12%	94,14%

Cobertura de cartera de consumo prioritario

Determina la proporción de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones. Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad. Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

Fórmula:

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

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

Cobertura de cartera de microcrédito

Determina la proporción de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones. Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

Fórmula:

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

	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
LIMITE	88,27%	94,59%	68,28%	71,23%	84,37%

Eficiencia operativa

El indicador de eficiencia operativa representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total. Mientras mayor sea el resultado obtenido en este indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.

Fórmula:

$$\frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$$

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

Grado de absorción del Margen Financiero neto

Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa. Mientras mayor es el indicador, la entidad no genera suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos.

Fórmula:

$$\frac{\text{Gastos de Operación} * 12/\text{mes}}{\text{Margen Financiero Neto}}$$

	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
LIMITE	81,34%	81,89%	96,94%	112,01%	99,83%

Rendimiento sobre el Activo (ROA)

El indicador de rendimiento sobre el activo permite medir el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad. Mientras

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

Fórmula:

$$\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Activo Total Promedio} * 12/\text{mes}}$$

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

Intermediación financiera

El indicador que identifica la intermediación financiera permite medir el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación con la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad.

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.

Fórmula:

$$\frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Depósitos a la vista} + \text{Depósitos a plazo}}$$

	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
LIMITE	102.74%	99,01%	118,44%	107,11%	106,80%

Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo

El presente indicador refleja la Liquidez que posee cada entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. En la cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas.

Mientras más alto sea el indicador, reflejara que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.

Fórmula:

$$\left(\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}} \right) * 100$$

	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
LIMITE	22,52%	21,59%	19,45%	23,71%	21,60%

FI= 1+ (Activos Improductivos/ Activos Totales)

Mide el cambio relativo de la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación con sus activos totales. Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos

Fórmula:

$$\left((1 * 100) + \left(\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activos}} \right) \right)$$

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

Definiciones de indicadores

Activos productivos

Los activos productivos netos son aquellos que generan ingresos financieros netos a la institución, están compuestos por la cartera vigente, las inversiones en valores o cualquier valor adicional en libros.

Activos improductivos

Son aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no genera un ingreso.

Pasivos con costo

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

Cartera improductiva bruta

Son aquellos créditos que no generan renta financiera a la institución, esta conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses.

Cartera bruta

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

Cartera improductiva consumo.

Son aquellos créditos que no generan ingresos financieros a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses de la línea de crédito de consumo.

Cartera bruta

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 de consumo.

Provisiones de cartera de crédito

Constituye una reserva para proteger la cartera de crédito que registra problemas de recuperación de la misma.

Gastos operativos

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

Ingresos-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 los meses con el cual se realiza el análisis.

Depósitos a la vista

Son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento denominado también como depósitos a corto plazo.

Depósitos a plazo

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

Políticas y procedimientos de cobranza

La compañía determina su propia política de cobranza mediante la combinación de los procedimientos de cobro que emprende. Estos procedimientos incluyen notificaciones al cliente, llamadas telefónicas, visitas personales y acción legal. Una de las variables principales de la política es la cantidad de dinero gastado en los procedimientos de cobranza del cual será acumulado a la deuda que mantiene el cliente mientras menor sea el gasto.

Políticas de crédito

Son todos los lineamientos técnicos que utiliza el gerente financiero de una empresa, con la finalidad de dar condiciones de pago a un determinado cliente. De la cual dependerá si se debe otorgar un crédito y el monto al cliente. Las políticas de una empresa incluyen las normas de crédito y las condiciones de crédito.

Las cinco c en el otorgamiento de un crédito

Es de vital importancia la identificación de los conceptos básicos en el otorgamiento de un crédito.

Capital

Para un solicitante de crédito su solidez financiera es muy importante, que se refleja por su posición de propietario. A menudo, se realizan análisis de la deuda del solicitante, en relación con el capital contable y sus razones de rentabilidad, para evaluar su capital. (Miranda, Fiananzas del día a día, 2010)

Capacidad

Es muy importante para una entidad financiera y el cliente, ya que se debe demostrar, regularmente con comprobantes, de nómina de la empresa o negocio en el que labore, que se tienen los suficientes recursos para pagar a tiempo el crédito. Por lo cual se sabe que lo más prudente en las finanzas personales que el monto de pago a sus diferentes

obligaciones crediticias no rebase el 25% de sus ingresos mensuales Si cuentas con mucho dinero, pero no tienes el hábito de pagar o si eres responsables con tus deudas, pero no tienes forma de comprobar ingresos, en ningún caso te darán el crédito. (Huérfano, 2010)

Colateral

Son todos aquellos elementos de que dispone el negocio o sus dueños, para garantizar el cumplimiento de pago en el crédito, es decir las garantías o apoyos colaterales; mismos que se evalúan a través de sus activos fijos, el valor económico y la calidad de estos. Son las garantías adicionales que se ofrecen por si acaso el negocio incumple con su deber de pagar el préstamo. Los activos tales como edificios, terrenos, equipos, cuentas por cobrar, y a veces inventario, se consideran fuentes de efectivo para pago de deudas. (Pérez, 2017)

Algunas Garantías pueden ser:

- Aval
- Contrato prendario
- Fianza
- Seguro de crédito
- Deposito en garantía
- Garantía inmobiliaria

Carácter

Para que un solicitante reciba un crédito, no basta poner solo atención en que cumpla con los requisitos programados; es necesario también que dé a la impresión al intermediario financiero de que es una persona confiable, que cuenta con el “carácter” necesario para cumplir cabalmente con las obligaciones que contraiga. Por lo general, se considera que una buena reputación tanto en los negocios, como en la vida social, es signo de un buen carácter. (Gomez, 2014)

Condiciones

Cada institución que tenga intermediación financiera tomara en cuenta diversas circunstancias externas que pueden afectar a la situación financiera del prestatario y su capacidad de pago. Por ejemplo, se analizará la situación económica global y local, si el prestatario es una persona jurídica, el prestamista evaluará la salud financiera de la industria del solicitante, su mercado local y a sus competidores. (Luo, 2015)

La matriz FODA para formular estrategias

La matriz (FODA) es un instrumento importante que ayuda a los gerentes a desarrollar cuatro tipos de estrategias: estrategias de fuerzas y debilidades, estrategias de debilidades y oportunidades, estrategias de fuerzas y amenazas y estrategias de debilidades y amenazas. Observar y determinar los factores internos y externos clave es la parte más difícil para desarrollar una matriz AODF y requiere juicios sólidos.

Las estrategias FO usan las fuerzas internas de la empresa para aprovechar la ventaja de las oportunidades externas. Por lo general, las organizaciones siguen a las estrategias de DO, FA o DA para colocarse en una situación donde puedan aplicar estrategias FO.

Cuando una empresa tiene debilidades importantes, luchará por superarlas y convertirlas en fuerzas. Cuando una organización enfrenta amenazas importantes, tratará de evitarlas para concentrarse en las oportunidades.

Las estrategias DO pretenden superar las debilidades internas aprovechando las oportunidades externas. En ocasiones existen oportunidades externas clave, pero una empresa tiene debilidades internas que le impiden explotar dichas oportunidades.

Las estrategias FA aprovechan las fuerzas de la empresa para evitar o disminuir las repercusiones de las amenazas externas. Esto no quiere decir que una organización fuerte siempre deba enfrentar las amenazas del entorno externo.

Las estrategias DA son tácticas defensivas que pretenden disminuir las debilidades internas y evitar las amenazas del entorno. Una organización que enfrenta muchas amenazas externas y debilidades internas de hecho podría estar en una situación muy precaria. En

realidad, esta empresa quizá tendría que luchar por supervivencia, fusionarse, atrincherarse, declarar la quiebra u optar por la liquidación.

<p style="text-align: center;">FACTORES INTERNOS</p> <p style="text-align: center;">FACTORES EXTERNOS</p>	FORTALEZAS: F	DEBILIDADES: D
	1	1
	2	2
	3	3
	4	4
	5 Lista de fortalezas	5 Lista de debilidades
	6	6
	7	7
	8	8
	9	9
10	10	
OPORTUNIDADES: O	ESTRATEGIAS FO	ESTRATEGIAS DO
2	2	2
3	3	3
4	4	4
5 Lista de oportunidades	5 Utilizar las fortalezas para aprovechar las oportunidades	5 Supera las debilidades al aprovechar las Oportunidades
6	6	6
7	7	7
8	8	8
9	9	9
10	10	10
AMENAZAS: A	ESTRATEGIAS FA	ESTRATEGIAS DA
1	2	2
2	3	3
3	4	4
4	5 Utilizar las fortalezas para evitar las amenazas	5 Reducir al mínimo las debilidades y evitar las amenazas
5 Lista de amenazas	6	6
6	7	7
7		

Figura 3: Matriz FODA

Fuente: Concepto de Administración (David, 2013)

La matriz FODA se lleva a cabo en los ocho pasos siguientes:

1. Hacer una lista de las oportunidades externas clave de la empresa.
2. Hacer una lista de las amenazas externas clave de la empresa.
3. Hacer una lista de las fuerzas internas clave de la empresa.
4. Hacer una lista de las debilidades internas clave de la empresa.
5. Adecuar las fuerzas internas a las oportunidades externas y registrar las estrategias FO resultantes en la celda adecuada.
6. Adecuar las debilidades internas a las oportunidades externas y registrar las estrategias DO resultantes en la celda adecuada.
7. Adecuar las fuerzas internas a las amenazas externas y registrar las estrategias FA resultantes en la celda adecuada.
8. Adecuar las debilidades internas a las amenazas externas y registrar las estrategias DA resultantes en la celda adecuada. (David, 2013)

e. Materiales y Metodos

Materiales

Para el desarrollo del presente trabajo se utilizó varios recursos materiales: electrónicos y de almacenamiento como computadora impresora, flash memory, y calculadora; en materiales de oficina se utilizó esferográficos, reglas, borrador y papel bond también se recopiló información a través de libros, tesis, artículos científicos, documentos electrónicos y revistas financieras.

Métodos

En el presente trabajo se utilizó la siguiente metodología:

Método Inductivo

Mediante la aplicación de este método se facilitó el estudio de cada módulo de la información adquirida de los Estados Financieros, historias de pago de los socios determinando e indicando la real posición económica y financiera, lo que permitió directamente descubrir posibles amenazas y oportunidades, para la formulación de estrategias que ayudaran a reducir el riesgo de crédito. Estos resultados son indicados en las recomendaciones y conclusiones que se reflejan en el respectivo informe

Método Deductivo

Este método permitió conocer cada factor y el análisis de la situación actual de la cooperativa San Sebastián, con la finalidad de revelar y valorar sucesos y directrices que se dan alrededor de la cooperativa de la misma manera se analizaron indicadores, leyes y reglamentos y demás datos implícitos lo cual ayudó a conocer las fortalezas y debilidades y las posibles recomendaciones a la entidad financiera en lo que concierne a la recuperación de la cartera.

Analítico

La aplicación de este método sirvió para analizar, clasificar, ordenar la información financiera y obtener resultados de la evaluación económica y financiera, mediante la aplicación de índices y razones financieras y así establecer las medidas acordes a las necesidades de la institución para construir medidas y estrategias de mejoramientos que ayudaran al crecimiento y desarrollo de la entidad financiera.

Descriptivo

Se utilizó para interpretar lo que clasifiqué mediante el análisis de cada uno de los problemas existentes en la cooperativa.

Técnicas

Recopilación

Se refiere a obtener cualquier tipo de recurso como tesis, leyes, internet que permita investigar y almacenar información y datos relacionados con la institución. Como también se utilizó e interpreto en armonía con el marco teórico.

Entrevistas

La entrevista permitió establecer una conversación con los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Sebastián, obteniendo información necesaria que permitió evaluar la cartera de crédito.

Observación

Esta técnica ayudó a recopilar información para registrar los datos obtenidos en diferentes momentos de la investigación.

Encuestas

Se utilizó un listado de preguntas escritas que se entregaron a los empleados y socios de la cooperativa con el fin de obtener información pertinente para la formulación de estrategias.

Fórmula para poblaciones finitas

Bernal (2010) aplica la siguiente fórmula para poblaciones finitas:

Fórmula

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

En donde:

Concepto	Datos
n = tamaño de la muestra	¿?
N = tamaño de la población	701,40
Z = nivel de confianza	95% representa 1.96
p = probabilidad de éxito	0.5
q = probabilidad de fracaso	(1-.05) = 0.5
e = error	0.05

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

$$n = \frac{(1.96)^2 * (0.5) * (0.5) * 701,40}{(0.05)^2 * (701,40 - 1) + (1.96)^2 * (0.5) * (0.5)}$$

$$n = \frac{673,62}{2,7114} = 248$$

Muestra

El tamaño de la muestra para realizar la encuesta a los socios es de 248 encuestas.

f. Resultados

Contexto institucional



La “Cooperativa de Ahorro y Crédito San Sebastián”, ubicada en el cantón Loja, inicia sus actividades el 20 de noviembre del 2007 bajo acuerdo ministerial No. 7116 otorgado por la Dirección Nacional de Cooperativas; desarrolla sus actividades financieras en la provincia de Loja con su oficina matriz en la ciudad del mismo nombre.

Esta entidad surge como una propuesta financiera que intenta solventar los problemas puntuales de acceso a crédito a las mujeres de los sectores vulnerables de la Ciudad de Loja, debido a que en el mercado local el sector informal no tenía posibilidades de acceder al crédito del Sistema Financiero tradicional, es por ello, que ante esta necesidad latente y a las nuevas tendencias financieras globales de microcrédito, se crea la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Sebastián.

Para la fecha de su creación la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”, se conformó con dos centros comunitarios de veinte personas cada uno en los barrios Eucaliptos y San Cayetano Bajo, en la provincia de Loja. Gracias al éxito logrado en los dos lugares antes señalados se han podido ampliar los sectores a los que actualmente llega la Cooperativa “San Sebastián”, valiéndose de las redes y vínculos entre las personas quienes se encargan de motivar e integrar a nuevos socios.

Misión

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián” busca el desarrollo integral de las mujeres de los sectores vulnerables de la región Sur del Ecuador, dotándolas de financiamiento e impulsando la cultura de ahorro para la generación de proyectos productivos, mediante los valores institucionales de solidaridad y responsabilidad, para motivar y apoyar la superación de las socias y sus familias.

Visión

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián” será una entidad financiera confiable, solidaria y competitiva, con personal altamente capacitado y motivado, que permite a las personas de los sectores vulnerables de la ciudad de Loja desarrollar su capacidad organizativa y su acceso al crédito productivo, coadyuvando así a resolver su problema de pobreza y contribuyendo al desarrollo socio-económico de la región.

Valores institucionales

- **Solidaridad.** - Brindar apoyo de una manera desinteresada y contribuir socialmente.
- **Responsabilidad.** -Cumplir con lo encomendado con eficiencia y compromiso.
- **Honradez.** -Actuar con transparencia y justicia, trabajando con manos limpias.
- **Confianza.** -Tener fe y credibilidad en el accionar de las personas.
- **Respeto.** - Aceptar a las personas con equidad e igualdad y admiración.

Objetivos estratégicos

Objetivos institucionales

- Impacto social
- Impulsar el desarrollo socio-económico de los sectores vulnerables de la región Sur del Ecuador.

Objetivos Financieros

- Buscar un crecimiento por fondeo externo.
- Minimizar el riesgo de crédito e incrementar la productividad del área.
- Minimizar el riesgo liquidez.

Objetivos organización, procesos y tecnología

- Contar con tecnología adecuada a las necesidades de la COAC.
- Aumentar la eficiencia Operativa.
- Contar con una estructura organizacional óptima (Flexible).
- Contar con un buen gobierno corporativo.

Objetivos de capital humano

- Contar con capital humano con el perfil adecuado a la COAC (capacitado, calificado, productivo y motivado)

Productos y servicios

Productos

- Ahorro a la vista
- Depósitos a Plazo Fijo
- Microcrédito: Salud, emergentes
- Crédito de consumo: Educativo, ordinario

Servicios

- Transferencias
- Pago de seguro de desgravamen
- Pago de servicios básicos
- Servicios exequibles a todos los socios

Evolución de los activos en los años 2013 al 2017 de la Cooperativa “San Sebastián”



Tabla 5

Evolución de los activos

AÑOS	ACTIVO	DIFERENCIA	%
2013	\$ 362.961,74		
2014	\$ 532.255,48	\$ 169.293,74	47%
2015	\$ 486.509,59	\$ -45.745,89	-9%
2016	\$ 358.413,68	\$-128.095,91	-26%
2017	\$ 369.117,21	\$ 10.703,53	3%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación

Como se puede observar en la tabla No. 5, los activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Sebastián, han tenido diferentes variaciones en todos los años estudiados, para los años 2013 al 2014 tuvo un crecimiento, debido a ingresos externos provenientes de financiamiento con otras entidades financieras locales que ayudaron al crecimiento de los activos totales de la institución.

Con respecto a los años 2015 y 2016 se evidenció que la cooperativa tuvo problemas relevantes debido a la disminución de los depósitos a la vista como también existió una reducción de las aportaciones de socios, generando que los activos de la entidad disminuyan un -9% y -26% de los años antes mencionados; para el año 2016 al 2017 tuvo un incremento de los activos de 3% para lo cual la entidad mejoro su nivel obteniendo mejores financiamientos externos e internos.

Análisis Vertical

Tabla 6

Análisis Vertical periodo 2013

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN SEBASTIAN				
ANALISIS VERTICAL				
PERIODO 2013				
CODIGO	DETALLE	VALOR	RUBRO	GRUPO
14	CARTERA DE CREDITO	\$288.064,05	100%	
1404	cartera de crédito para microempresa por vencer	\$272.190,94	94,49%	100%
140405	de 1 a 30 días	\$29.314,04		10,77%
140410	de 31 a 90 días	\$56.276,53		20,68%
140415	de 91 a 180 días	\$64.826,99		23,82%
140420	de 181 a 360 días	\$73.752,50		27,10%
140425	de más de 360 días	\$48.020,88		17,64%
1428	cartera de crédito para microempresa que no devenga intereses	\$13.630,38	4,73%	100%
142805	de 1 a 30 días	\$1.064,34		7,81%
142810	de 31 a 90 días	\$1.567,70		11,50%
142815	de 91 a 180 días	\$2.517,25		18,47%
142820	de 181 a 360 días	\$3.528,62		25,89%
142825	de más de 360 días	\$4.952,47		36,33%
1452	cartera de crédito para microempresa vencida	\$10.995,96	3,82%	100%
145205	de 1 a 30 días	\$570,41		5,19%
145210	de 31 a 90 días	\$1.903,03		17,31%
145215	de 91 a 180 días	\$2.885,17		26,24%
145220	de 181 a 360 días	\$3.274,75		29,78%
145225	de más de 360 días	\$2.362,60		21,49%
1499	Provisiones para los créditos incobrables	-\$8.753,23	-3,04%	100%
149920	cartera de crédito para la microempresa	-\$8.753,23		100%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Sebastián".

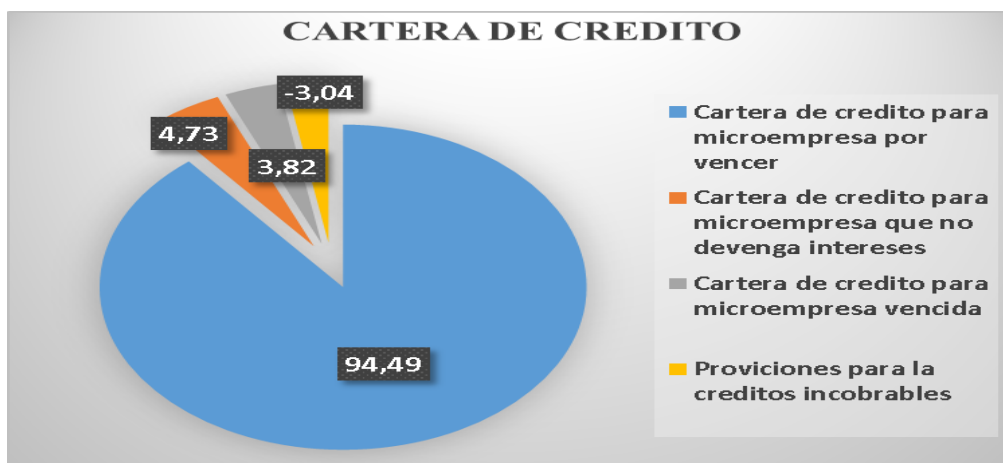


Figura 4: Colocación de la cartera de crédito del año 2013 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.
Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación

Del análisis vertical efectuado a la cartera de crédito en el periodo 2013, se puede reflejar que su cartera de crédito está conformada únicamente por la línea de crédito para la microempresa motivo que la entidad tiene mayor mercado de crédito con los grupos comunales cuyos ingresos de los socios provienen mediante la producción.

La misma se desglosa en cartera de crédito para la microempresa por vencer con el 94.38% representando el mayor porcentaje de la cuenta de este grupo, mientras tanto en la cartera de la microempresa que no devenga intereses se obtuvo un 4,73%, de manera similar la cartera de crédito para la microempresa vencida registró un 3,82% reflejando una mínima diferencia para la colocación total de la cartera, mientras tanto la cuenta provisiones equivale al -3,04% valor que la entidad mantiene por algún incumpliendo en su cartera.

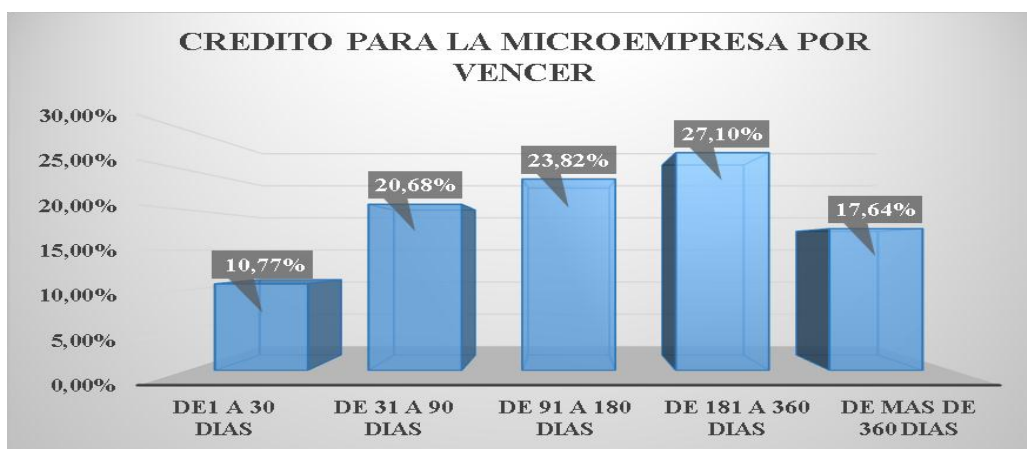


Figura 5: Colocación de la cartera de crédito para la microempresa por vencer, año 2013.

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación:

Al analizar la cuenta cartera de crédito microempresa por vencer se puede visualizar el rubro que más sobresale es de 181 a 360 días con un valor de 27,10%, seguida con una reducida diferencia de 91 a 180 días con el 23.82%; de 31 a 90 días con el 20.68% y las cuentas con menor porcentaje son de más de 360 con un valor de 17,64%; y de 1 a 30 días con un valor de 10,77%; el resultado de este análisis ha permitido observar que la entidad tiene un gran porcentaje de cartera vigente procurando el mejor control de la misma.

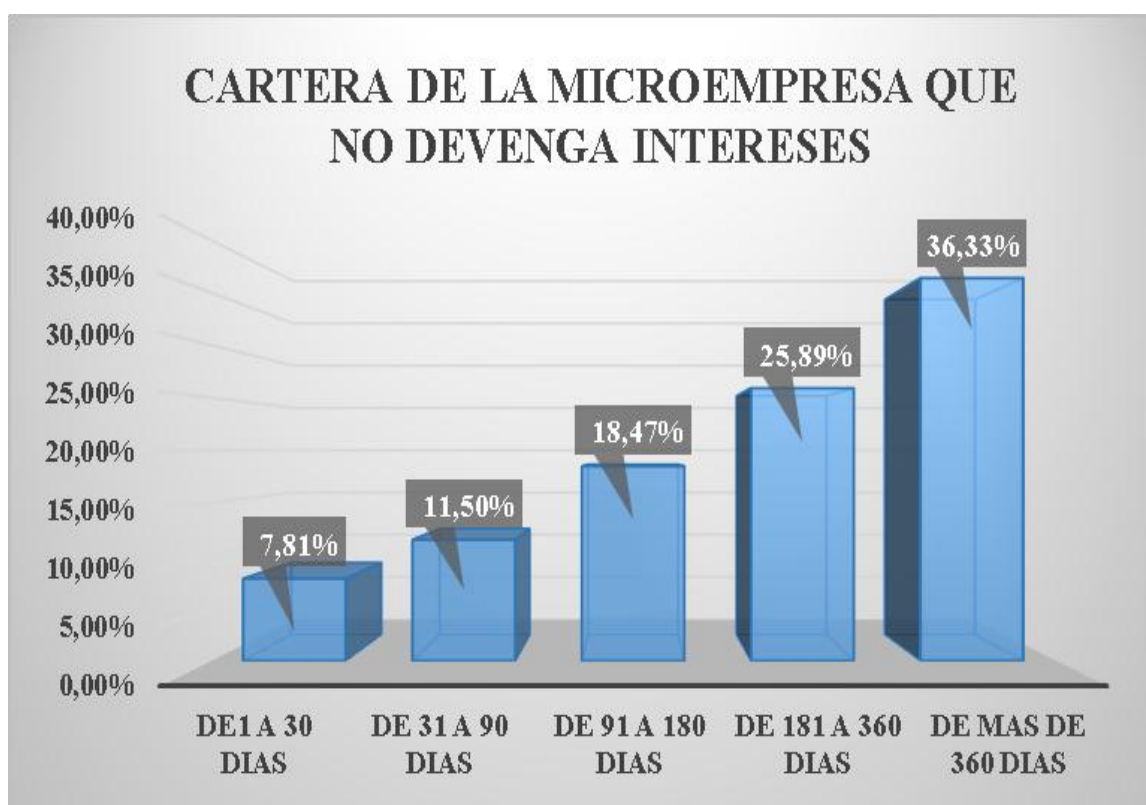


Figura 6: Colocación de la cartera de crédito para la microempresa que no devenga intereses del año 2013. **Fuente:** Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación

Al revisar el análisis de la cartera para la microempresa que no devenga intereses, se logró determinar que la cuenta con mayor valor que no devenga intereses es de más de 360 días con un valor de 36,33%; El resultado de todos los porcentajes demuestra que existe una gran cantidad de valores de cuotas vencidas y dejando de devengar intereses para entidad.

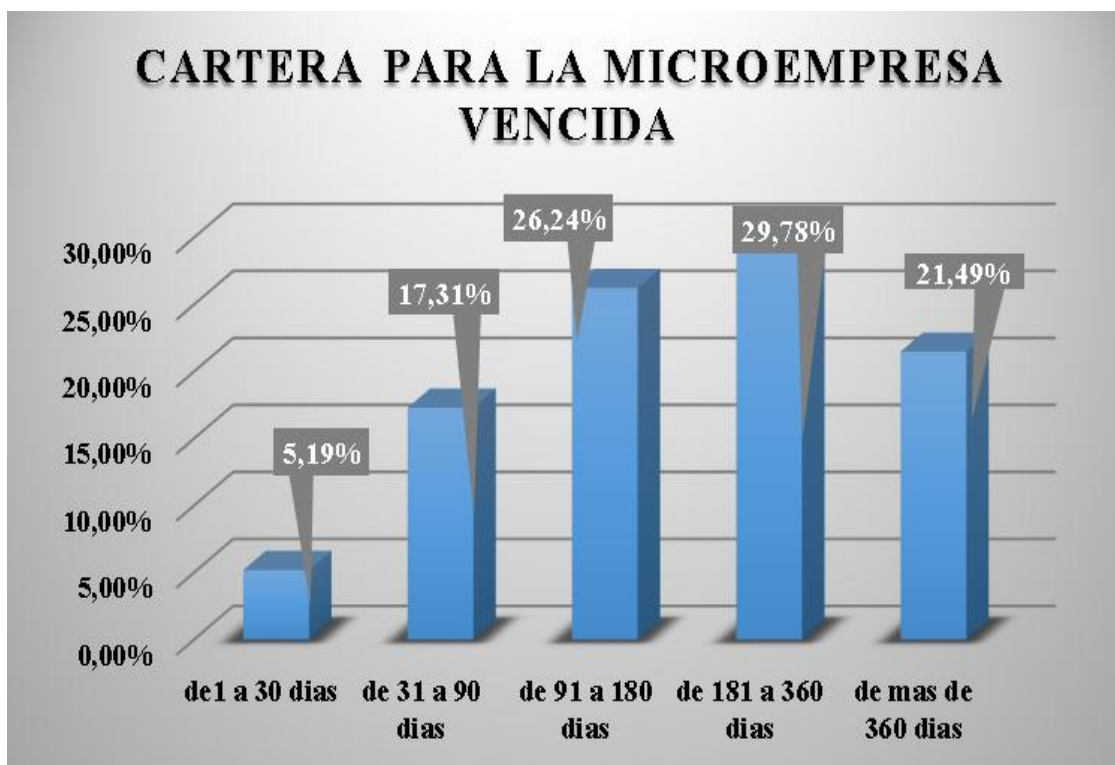


Figura 7: Colocación de la cartera de crédito para la microempresa vencida del año 2013 de la Cooperativa.
Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación

Al examinar la cartera de crédito para la microempresa vencida se obtuvo que la cuenta más significativa es de 181 a 360 días con un 29,78%; representando al mayor porcentaje de incumplimiento de socios en morosidad con la cooperativa; de igual manera con una diferencia mínima le sigue la subcuenta de 91 a 180 días que equivale a 26,24%; de más de 360 días con un porcentaje de 21,49%; de 31 a 90 días con un valor de 17,47%; y la cuenta con el menor porcentaje de vencimiento es de 1 a 30 días con un 5,19 %.

Con los valores anteriores se determina que la cooperativa tiene valores de créditos vencidos en relación a la fecha de cancelación, generando morosidad y riesgo de recuperación de los mismo, se debe a que no se realiza un análisis minucioso del socio al momento de conceder los créditos generando incumpliendo en los pagos, así mismo se deberá plantear estrategias de mejora para la recuperación de la cartera de crédito.

Tabla 7*Análisis vertical periodo 2017*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN SEBASTIAN				
ANALISIS VERTICAL				
PERIODO 2017				
CODIGO	DETALLE	VALOR	RUBRO	GRUPO
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$302.660,40		100%
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	\$21.618,30	100%	7,14%
140205	De 1 a 30 días	\$2.363,43	10,93%	
140210	De 31 a 90 días	\$3.793,55	17,55%	
140215	De 91 a 180 días	\$4.353,46	20,14%	
140220	De 181 a 360 días	\$5.924,05	27,40%	
140225	De más de 360 días	\$5.183,81	23,98%	
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	\$251.585,85	100%	83,12%
140405	De 1 a 30 días	\$21.354,56	8,49%	
140410	De 31 a 90 días	\$43.438,84	17,27%	
140415	De 91 a 180 días	\$49.806,72	19,80%	
140420	De 181 a 360 días	\$72.283,40	28,73%	
140425	De más de 360 días	\$64.702,33	25,72%	
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	\$16.534,77	100%	5,46%
142805	De 1 a 30 días	\$1.537,48	9,30%	
142810	De 31 a 90 días	\$1.450,68	8,77%	
142815	De 91 a 180 días	\$1.455,33	8,80%	
142820	De 181 a 360 días	\$2.540,89	15,37%	
142825	De más de 360 días	\$9.550,39	57,76%	
1452	Cartera de créditos para la microempresa	\$25.873,33	100%	8,55%
145210	De 31 a 90 días	\$1.759,96	6,80%	
145215	De 91 a 180 días	\$2.815,59	10,88%	
145220	De 181 a 360 días	\$6.073,13	23,47%	
145225	De más de 360 días	\$15.224,65	58,84%	
1499	(Provisiones para créditos incobrable	-\$12.951,85	100%	-4,28%
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritaria	-\$246,36	1,90%	
149920	(Cartera de créditos para la microempresa	-\$12.705,49	98,10%	

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

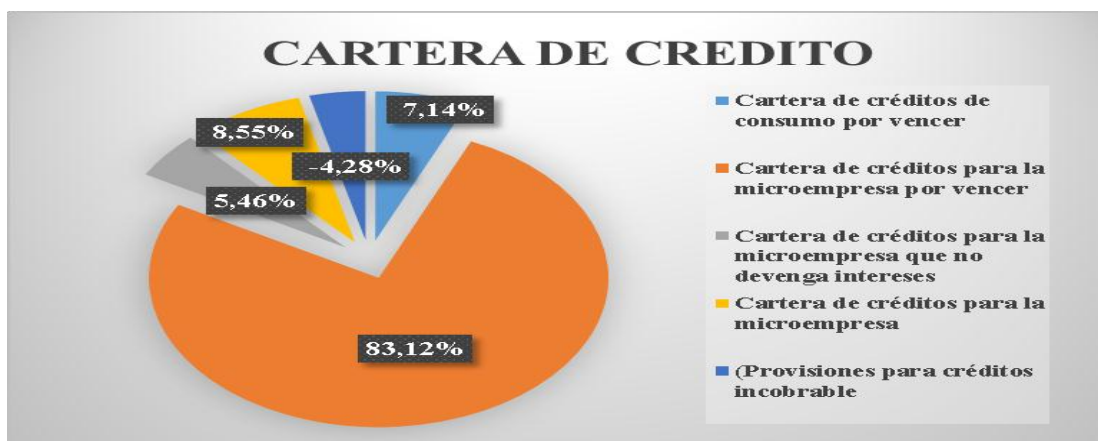


Figura 8: Colocación de la cartera de crédito del año 2017 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.
Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación

La cartera de crédito en el periodo 2017, se encuentra conformada por la cartera de crédito para la microempresa por vencer es decir son todas las cuotas vigentes con el 76% reflejando una cartera muy sana como también la cuenta con mayor porcentaje; en cambio la cartera de consumo por vencer que otorga la entidad a sus socios como un crédito a corto plazo representa el 7 % referente a los créditos vigentes; la cartera de crédito para la microempresa que no devenga intereses tiene un valor relativo de 5% los cuales representan las cuotas vencidas que no generan intereses; la cartera de crédito para la microempresa vencida tiene un porcentaje de 8% representando a todos los créditos vencidos, generando un riesgo de incobrabilidad en los recuperación de los mismos; las provisiones para créditos incobrables son del 4%, valor que la entidad destina por algún incumpliendo por los vencimientos de sus cartera.

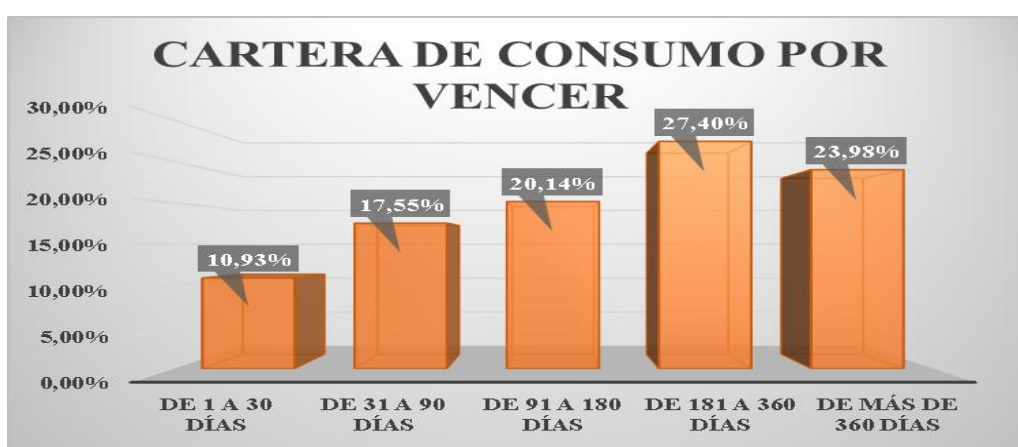


Figura 9: Colocación de la cartera de crédito del año 2017 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.
Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación

Al analizar la cartera de consumo por vencer se puede evidenciar que el rubro con mayor porcentaje es de 181 a 360 días con el 27,40% y las cuentas con menor porcentajes son las de más de 360 días con 23,98%; de 91 a 180 días con un porcentaje de 20,14%; de 31 a 90 días con el 17,55%.

Se determinó que la cartera de consumo que ha otorgado la entidad a sus socios para la compra de bienes tiene una distribución muy favorable, porque siendo una línea de crédito que no tiene mucho tiempo ha sido muy acogida por los socios incrementando su colocación cada año.

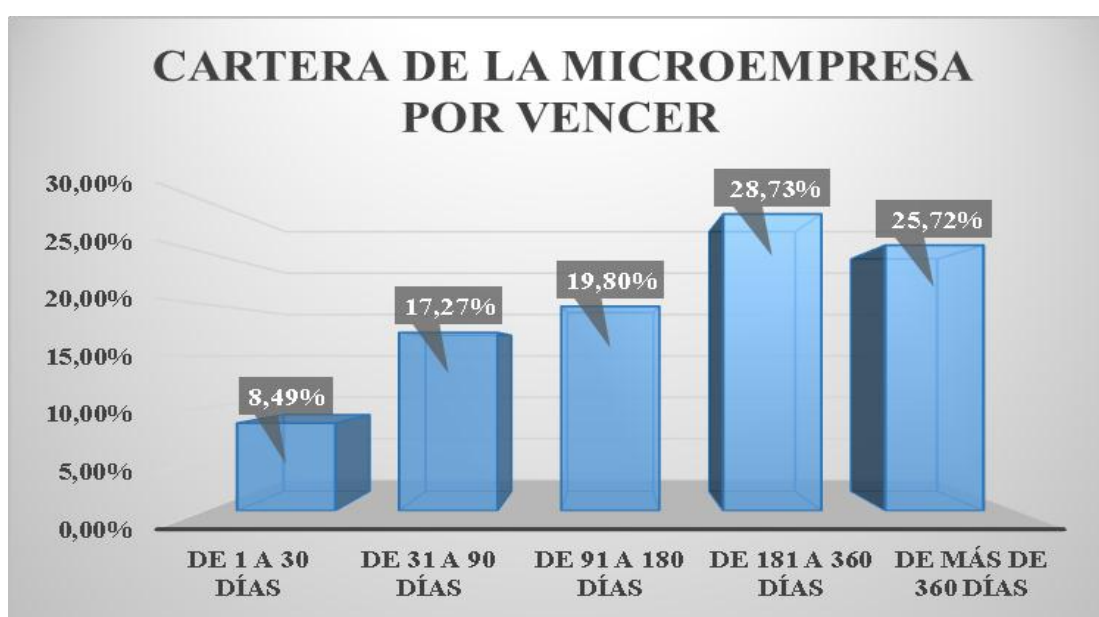


Figura 10: Cartera de la microempresa por vencer.

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación

Al analizar la cuenta cartera de crédito para la microempresa por vencer se puede determinar que el rubro que más sobresale es de 181 a 360 días con un valor de 28,73%; y las cuentas con menor porcentaje de créditos por vencer son de más de 360 días con el 25,72%; de 91 a 180 días con un valor de 19,80%; de 31 a 90 días representa el 17,27%, de 1 a 30 días con un porcentaje de 8,49%.

Se analizó que la cartera de crédito para la microempresa por vencer tiene mayor acogida por sus socios en plazos más largos, solicitando mayores montos.

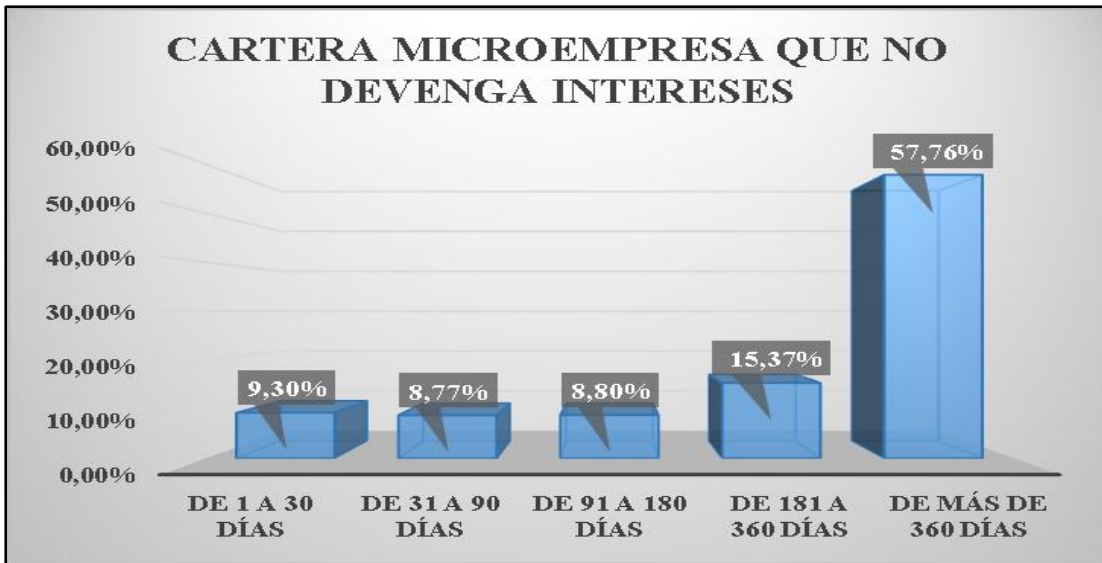


Figura 11: Cartera de la microempresa que no devenga intereses.

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación

La cartera de microempresa que no devenga intereses nace cuando la cartera de crédito por vencer tiene dificultades en sus periodos de pago y no genera intereses económicos. Dentro de la subcuenta está conformada con los siguientes rubros que son: el que más sobresale es de más de 360 días con un porcentaje de 57,76%; de 181 a 360 días con el 15,37%; de 91 a 180 días con un valor de 8,80%; de 31 a 90 días representa el 8,77%; de 1 a 30 días corresponde a 9,30%; estos porcentajes demuestran que existe inconsistencia en el cumplimiento de sus cuotas superando su fecha de vencimiento y no generan ingresos a la entidad.

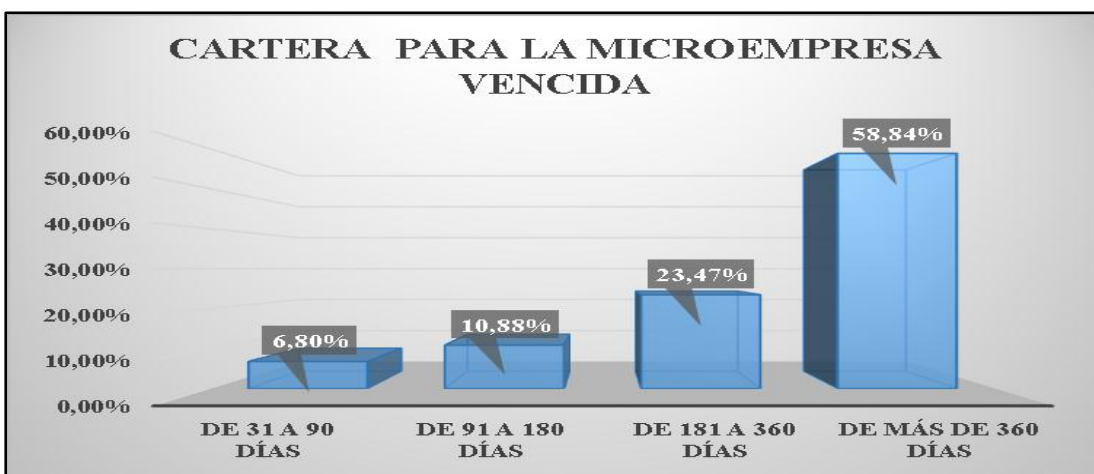


Figura 12: Cartera para la microempresa vencida.

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación

Dentro de la cartera para la microempresa vencida, se puede establecer que el rubro con mayor porcentaje de vencimiento de crédito es de más de 360 días con el 58,84%; de 181 a 360 días con un valor de 23,47%; de 91 a 180 días corresponde al 10,88%; y de 31 a 90 días con un porcentaje de 6,80%.

Esto significa que dentro de estos valores están las cuotas de los créditos que adeudan una obligación con la cooperativa superando su fecha de cancelación, generando inconvenientes en la recuperación.

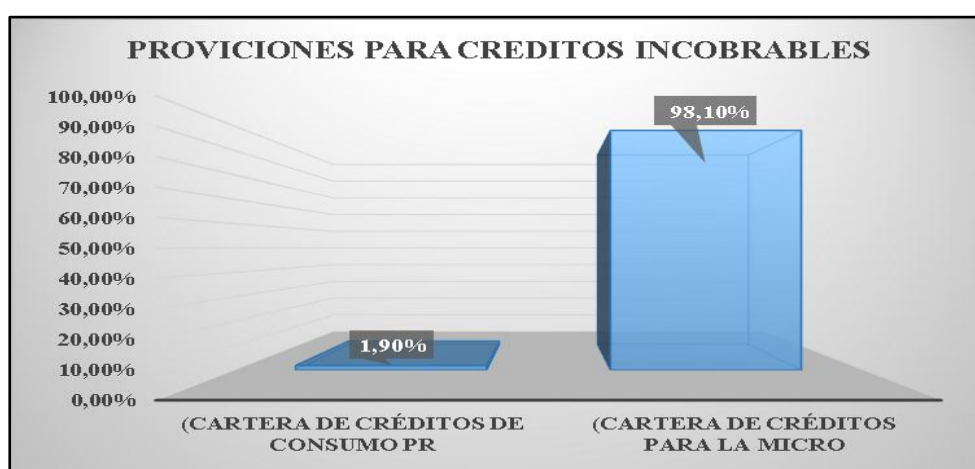


Figura 13: Provisiones para créditos incobrables.

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación

Como se puede evidenciar en esta cuenta la entidad proporciona las provisiones para los créditos incobrables un 98,10% para la microempresa y un 1,90% para los de consumo esta diferencia se da de acuerdo al total de la cartera improductiva de cada segmento.

Tabla 8*Análisis horizontal 2013 al 2015***COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN SEBASTIAN****ANALISIS HORIZONTAL****CARTERA DE CREDITO****PERIODO 2013-2017**

CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	DIFERENCIA	%	AÑO 2015	DIFERENCIA	%
14	CARTERA DE CREDITO	\$288.064,05	\$477.163,04	\$189.098,99	65,64%	\$449.728,76	-\$27.434,28	-5,75%
1402	cartera de crédito de consumo prioritario por vencer	\$0,00	\$0,00	\$0,00	0,00%	\$8.500,00	\$8.500,00	100,00%
1404	cartera de crédito para microempresa por vencer	\$272.190,94	\$459.875,46	\$187.684,52	68,95%	\$409.230,18	-\$50.645,28	-11,01%
1428	cartera de crédito para microempresa que no devenga intereses	\$13.630,38	\$10.606,04	-\$3.024,34	-22,19%	\$18.991,40	\$8.385,36	79,06%
1452	cartera de crédito para microempresa vencida	\$10.995,96	\$19.945,81	\$8.949,85	81,39%	\$29.587,55	\$9.641,74	48,34%
1499	Provisiones para los créditos incobrables	-\$8.753,23	-\$13.264,27	-\$4.511,04	51,54%	-\$16.580,37	-\$3.316,10	25,00%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Sebastián".

Tabla 9*Análisis horizontal 2015 al 2017***ANALISIS HORIZONTAL****CARTERA DE CREDITO****PERIODO 2013-2017**

CODIGO	DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2016	DIFERENCIA	%	AÑO 2017	DIFERENCIA	%
14	CARTERA DE CREDITO	\$449.728,76	\$287.335,44	-\$162.393,32	-36%	\$ 302.660,40	\$ 15.324,96	5,33%
1402	cartera de crédito de consumo prioritario por vencer	\$8.500,00	\$21.023,72	\$12.523,72	14%	\$21.618,30	\$ 594,58	2,83%
1404	cartera de crédito para microempresa por vencer	\$409.230,18	\$218.221,50	-\$191.008,68	-47%	\$251.585,85	\$ 33.364,35	15,29%
1428	cartera de crédito para microempresa que no devenga intereses	\$18.991,40	\$33.823,55	\$14.832,15	78%	\$16.534,77	\$-17.288,78	-51,11%
1450	Cartera de consumo prioritario vencida	\$0,00	32,00	100,00%	100%	\$0,00	\$ -32,00	100,00%
1452	cartera de crédito para microempresa vencida	\$29.587,55	\$43.900,91	\$14.313,36	48%	\$25.873,33	\$-18.027,58	-41,06%
1499	Provisiones para los créditos incobrables	-\$16.580,37	-\$29.634,24	-\$13.053,87	79%	-\$12.951,85	\$ 16.682,39	-56,29%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Análisis Horizontal

Tabla 10

Variación de la cartera de crédito

CARTERA DE CREDITO			
AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%
2013	\$288.064,05		
2014	\$477.163,04	\$ 189.098,99	65,64%
2015	\$450.683,17	\$ -26.479,87	-5,55%
2016	\$287.335,44	\$-163.347,73	-36,24%
2017	\$ 302.660,40	\$ 15.324,96	5,33%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

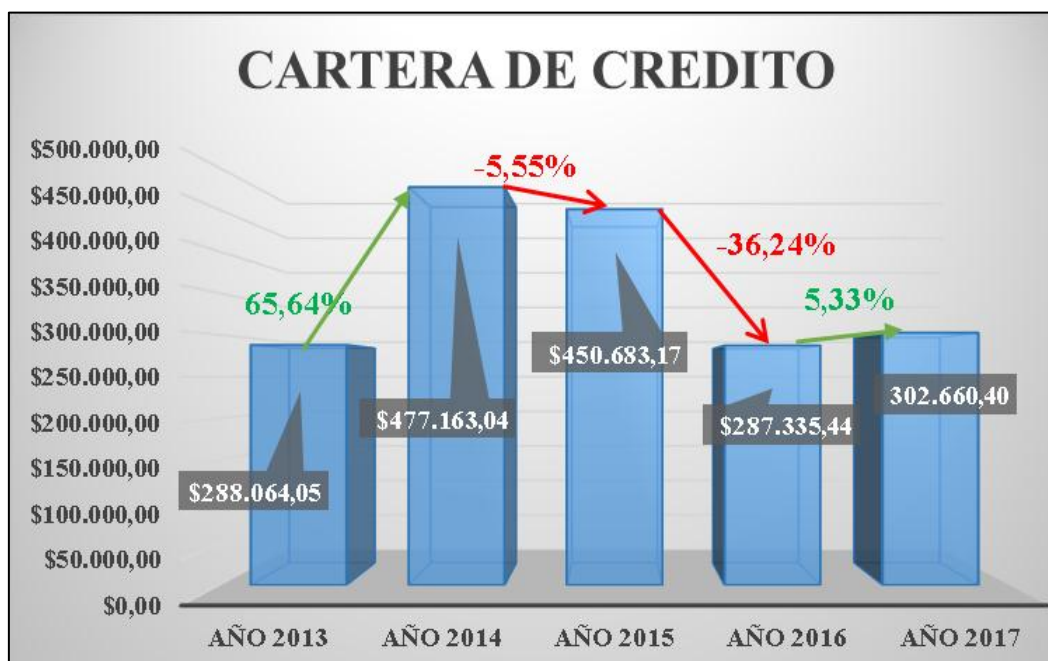


Figura 14: Cartera de Crédito.

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación

Luego del análisis realizado a la cartera de crédito en los periodos 2013 al 2017 se puede observar que el grupo cartera de crédito ha tenido crecimientos y decrecimientos que han

variado en los diferentes periodos; del año 2013 al 2014 se refleja un crecimiento muy óptimo de un 66% en la colocación de créditos, del año 2014 al 2015 hubo un decrecimiento de -5,75%; mientras que en el año 2015 al año 2016 hubo un decrecimiento considerado de -36% debido a la mala gestión en poca publicidad y al no implantar estrategias en la colocación y recuperación de la cartera por parte del oficial de crédito.

Del año 2016 al 2017 la cartera tiene un crecimiento relativo de 5,33% representando que en este año hubo una mayor colocación de la cartera de crédito para la microempresa por vencer.

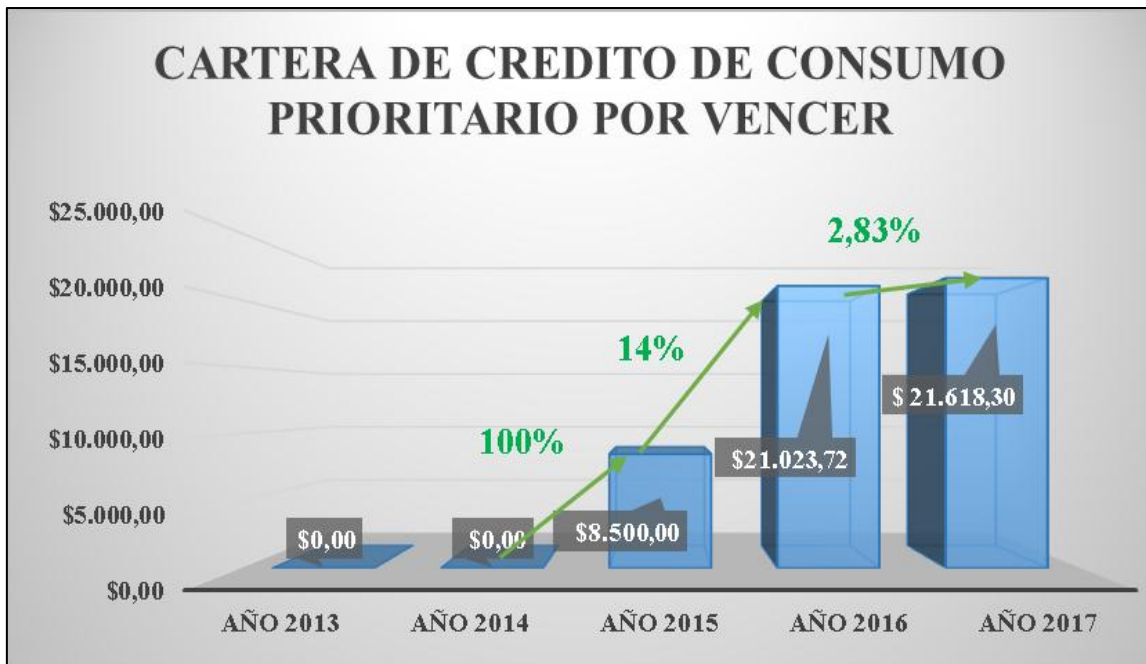


Figura 15: Cartera de Crédito.

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación

Al analizar el rubro de la cartera de crédito de consumo se obtuvo que en el año 2013 como en el 2014 la entidad no contaba con la línea de crédito de consumo; a partir del año 2015 se implementó esta línea de crédito dando como resultado que para el año 2015 al 2016 hubo un crecimiento del 147% debido a la gran demanda de créditos; del año 2016 al 2017 de igual manera hubo un crecimiento de 2,83%.



Figura 16: Cartera de crédito para microempresa por vencer.
Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación

En lo referente a la cuenta cartera de crédito para la microempresa por vencer se observa que del año 2013 al año 2014 hubo un aumento de 68,95%; reflejando un gran rendimiento en la colocación de créditos; en cambio del año 2014 al 2015 obtuvo una reducción del -5,75% comenzando a tener inconvenientes en la colocación de la cartera; del año 2015 al año 2016 registro una reducción muy considerable de - 46,68%; del año 2016 al año 2017 se obtuvo un aumento de 15,29% demostrando una mejoría en la colocación de créditos.

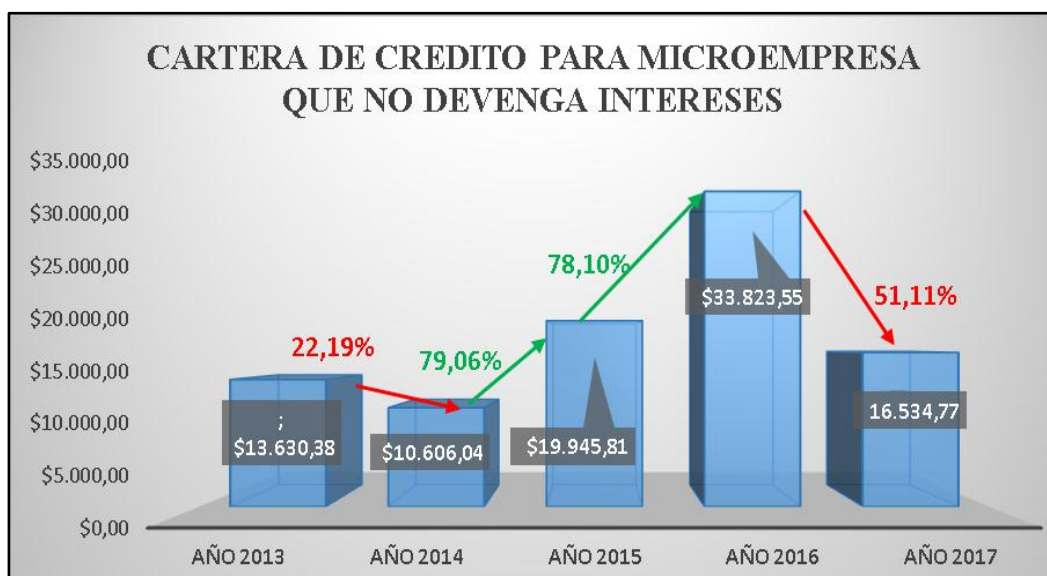


Figura 17: Cartera de créditos para microempresa que no devenga intereses.
Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación

Los resultados obtenidos muestran que dentro de la cartera de crédito que no devenga intereses en el año 2013 al año 2014 decreció 22,19%; del año 2014 al año 2015 hubo un crecimiento del 79,06%; del año 2015 al año 2016 de igual manera se registró un crecimiento de 78,10% esto debido a la mala gestión por parte del oficial de crédito en no tener un buen control del mismo; del año 2016 al año 2017 se determinó un decrecimiento del -51,11% esto significa un mejoramiento en su cartera, siendo un valor positivo para la cooperativa debido a la mejoría en la recuperación de las cuotas vencidas e incentivando a los socios a mantener una buena costumbre de pago generando intereses a la entidad.

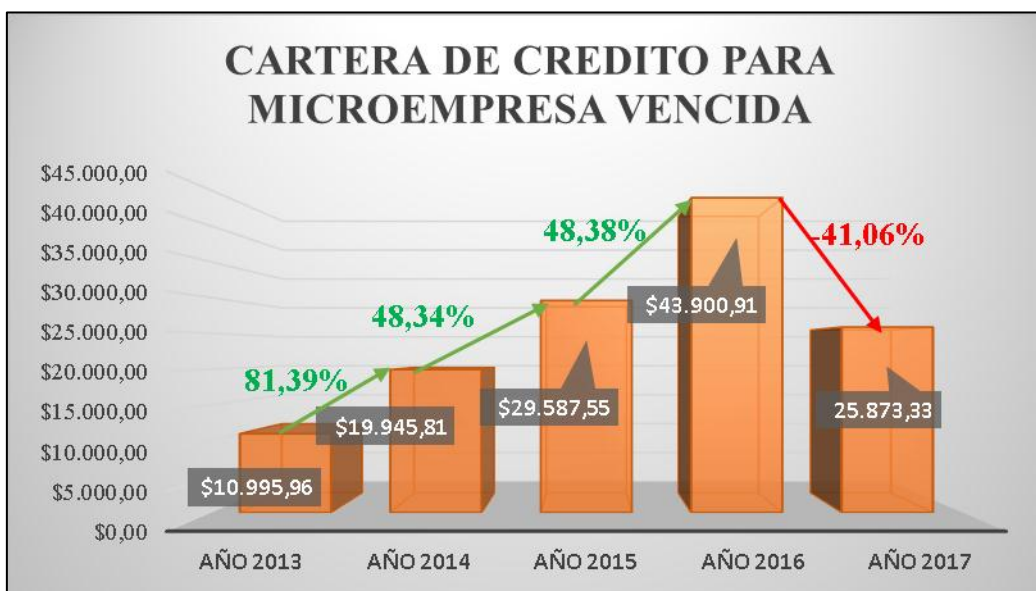


Figura 18: Cartera de crédito para microempresa vencida.

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación

Al analizar el rubro cartera de crédito para la microempresa vencida son aquellos que no han sido cancelados en su fecha de vencimiento y ya implican un riesgo de impago. En el análisis realizado se obtuvo que en el año 2013 al año 2014 existe un crecimiento de 81,39%; del año 2014 al año 2015 se registró un crecimiento de 48,34%; de igual manera se determinó que para el año 2015 al año 2016 se incrementó con un porcentaje de 48,38% esto se debe a la mala gestión en la recuperación de la cartera como también al no contar con una planificación de estrategias de crédito; del año 2016 al año 2017 se obtuvo una

disminución de -41,06% este último año la entidad presenta valores favorables debido al incremento en la recuperación de las créditos vencidos.



Figura 19: Provisiones para los créditos incobrables
Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación

En lo referente a la cuenta provisión de créditos incobrables, se tiene que para el año 2013 al año 2014 obtuvo un 51,54%; del año 2014 al año 2015 se determinó un crecimiento del 25%; de igual manera para el año 2015 al año 2016 se incrementó un 78,73% esto a consecuencia de la alta cartera de crédito improductiva que la entidad proporciono para cubrir el incumplimiento de los créditos, del año 2016 al año 2017 se disminuyó un 56,29% lo que significa que la entidad está proporcionando menos recursos debido a la disminución de cartera vencida e invirtiendo en activos productivos.

Indicadores financieros basados en las fichas metodológicas emitidas por la superintendencia de economía popular y solidaria

Razones o Indicadores Financieros

Proporción de activos improductivos netos.

Fórmula:

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

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

Tabla 11
Activos improductivos

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
+1101	Caja	5908,74	8036,39	9653,66	2301,59	1879,82
+1428	Cartera microempresa que no devenga intereses	\$13.630,38	\$10.606,04	\$18.991,40	\$33.823,55	\$16.534,77
+1450	Cartera de consumo vencida	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$32,00	\$0,00
+1452	cartera microempresa vencida	\$10.995,96	\$19.945,81	\$29.587,55	\$43.900,91	\$25.873,33
+1499	Provisiones para créditos incobrables	-\$8.753,23	-\$13.264,27	-\$16.580,37	-\$29.634,24	-\$12.951,85
+16	Cuentas por cobrar	\$23.553,82	\$18.590,63	\$9.426,78	\$7.836,60	\$5.976,53
+18	propiedades y equipos	\$12.820,01	\$11.971,98	\$10.332,69	\$8.958,68	\$8.097,89
+19	otros activos	\$7.607,73	\$4.567,34	\$3.048,95	\$2.507,21	\$2.027,11
	Total	\$65.763,41	\$60.453,92	\$64.460,66	\$69.726,30	\$47.437,60

Fuente: Estados Financieros Coop. San Sebastián.

Tabla 12
Total Activos

TOTAL ACTIVO						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
+1	Activo	\$362.961,74	\$532.255,48	\$486.509,59	\$358.413,68	369117,27
	Total	\$362.961,74	\$532.255,48	\$486.509,59	\$358.413,68	\$369.117,27

Fuente: Estados Financieros Coop. San Sebastián.

Tabla 13*Proporción de activos improductivos*

PROPORCIÓN DE ACTIVOS IMPRODUCTIVOS		Formula	<i>Activos improductivos netos</i>		
			<i>Total Activos</i>		
AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017	
\$ 65.763,41	\$ 60.453,92	\$ 64.460,66	\$ 69.726,30	\$ 47.437,60	
\$ 362.961,74	\$ 532.255,48	\$ 486.509,59	\$ 358.413,68	\$ 369.117,27	
18,12%	11,36%	13,25%	19,45%	12,85%	
LIMITE	5,47%	6,57%	10,53%	8,54%	

Fuente: Estados Financieros Coop. San Sebastián.**Interpretación:**

En el año 2013 la entidad obtuvo un porcentaje de 18,12% invertidos en activos improductivos; mientras que para el año 2014 tuvo una reducción en el porcentaje en un 11,36%; al contrario del año 2015 existe un crecimiento del 13,25%; de igual manera para el año 2016 se incrementó al 19,45%; y para el año 2017 se observa una reducción evidenciando un porcentaje de 12,85%.

Estos resultados evidencian que la cooperativa posee elevados activos improductivos frente a sus activos, los mismos que no le generan rentabilidad alguna por lo que se recomienda disminuir estos activos improductivos a través de la recuperación y colocación de créditos puesto que esta actividad le genera mayores rendimientos.

Proporción de los activos productivos netos

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

Fórmula:

$$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$$

Tabla 14*Proporción de los activos productivos*

ACTIVOS PRODUCTIVOS						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
+1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 25.007,39	\$ 11.926,10	\$ 4.319,71	\$ 49.442,16	\$ 45.350,52
+13	Inversiones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.125,00
+1402	cartera de consumo por vencer	\$ -	\$ -	\$ 8.500,00	\$ 21.023,72	\$ 21.618,30
+1404	Cartera para la microempresas a por vencer	\$ 272.190,94	\$ 459.875,46	\$ 409.229,22	\$ 218.221,50	\$ 251.585,85
Total		\$297.198,33	\$471.801,56	\$422.048,93	\$288.687,38	\$321.679,67

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.**Tabla 135***Total Activos*

TOTAL ACTIVO						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
1	Activo	\$362.961,74	\$532.255,48	\$486.509,59	\$358.413,68	\$369.117,27
	Total	\$362.961,74	\$532.255,48	\$486.509,59	\$358.413,68	\$369.117,27

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.**Tabla 16***Proporción de los activos netos*

PROPORCIÓN DE LOS ACTIVOS PRODUCTIVOS NETOS		Formula			<i>Activos Productivos</i> <i>Total Activos</i>	
	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017	
	\$ 297.198,33	\$ 471.801,56	\$ 422.048,93	\$ 288.687,38	\$ 321.679,67	
	\$ 362.961,74	\$ 532.255,48	\$ 486.509,59	\$ 358.413,68	\$ 369.117,27	
TOTAL	81,88%	88,64%	86,75%	80,55%	87,15%	
LIMITE	94,57%	94,53%	87,32%	89,47%	91,46%	

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación:

En el desarrollo del presente indicador la cooperativa en los años de estudio se encuentra por debajo del límite establecido permitiendo determinar la calidad de la colocación que tiene la entidad con los activos que generan rendimientos, estos porcentajes demuestran que la cooperativa debe mejorar su colocación buscando optimizar el rendimiento de los activos productivos.

Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada

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

Fórmula:

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

Tabla 17

Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada

ACTIVOS PRODUCTIVOS						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
+1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 25.007,39	\$ 11.926,10	\$ 4.319,71	\$ 49.442,16	\$ 45.350,52
+13	Inversiones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.125,00
+1402	Cartera de consumo por vencer	\$ -	\$ -	\$ 8.500,00	\$ 21.023,72	\$ 21.618,30
+1404	Cartera para la microempresa por vencer	\$ 272.190,94	\$ 459.875,46	\$ 409.229,22	\$ 218.221,50	\$ 251.585,85
	Total	\$297.198,33	\$471.801,56	\$422.048,93	\$288.687,38	\$321.679,67

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Sebastián".

Tabla 18*Pasivos con costo*

PASIVOS CON COSTO						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
+2101	Depósitos a la vista	\$77.530,65	\$ 88.671,75	\$ 98.766,84	\$ 73.052,38	\$ 76.013,17
+2103	Depósitos a plazo	\$156.233,52	\$213.107,49	\$157.125,01	\$143.742,19	\$121.091,19
+26	Obligaciones financieras	\$ 21.871,22	\$113.911,58	\$100.918,10	\$ 19.180,74	\$ 36.476,21
Total		\$255.635,39	\$415.690,82	\$356.809,95	\$235.975,31	\$233.580,57

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.**Tabla 19***Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada*

UTILIZACIÓN DEL PASIVO CON COSTO EN RELACIÓN CON LA PRODUCTIVIDAD GENERADA	Formula	$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$				
		AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
		\$ 297.198,33	\$471.801,56	\$ 422.048,93	\$ 288.687,38	\$ 321.679,67
		\$ 255.635,39	\$415.690,82	\$ 356.809,95	\$ 235.975,31	\$ 233.580,57
	=					
TOTAL		116,26%	113,50%	118,28%	122,34%	137,72%
LIMITE		113,61%	111,15%	110,13%	111,14%	111,85%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.**Interpretación:**

Con este indicador se determinó que la entidad se encuentra por encima del límite permitido, demostrando un estado saludable, esto quiere decir que la entidad produce mayores ingresos frente a la generación periódica de costos producidos por parte de una fuente de financiamiento externa.

Morosidad de la Cartera Total**Fórmula:**

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

Tabla 14*Cartera improductiva*

CARTERA IMPRODUCTIVA						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
1428	Cartera de microempresa que no devenga intereses	\$ 13.630,38	\$ 10.606,04	\$ 18.991,40	\$ 33.823,55	\$ 16.534,77
1450	cartera de consumo vencida	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 32,00	\$ -
1452	cartera de microempresa vencida	\$ 10.995,96	\$ 19.945,81	\$ 29.587,55	\$ 43.900,91	\$ 25.873,33
Total		\$24.626,34	\$30.551,85	\$48.578,95	\$77.756,46	\$42.408,10

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Tabla 21*Cartera bruta*

CARTERA BRUTA						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
14	Cartera de crédito	\$ 288.064,05	\$ 477.163,04	\$ 449.727,80	\$ 287.367,44	\$ 302.660,40
1499	provisiones para créditos incobrables	\$-8.753,23	\$-13.264,27	\$-16.580,37	\$-29.634,24	\$ -12.951,85
Total		\$ 296.817,28	\$ 490.427,31	\$466.308,17	\$ 317.001,68	\$315.612,25

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Tabla 15*Morosidad de la cartera*

MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL		Formula		$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera bruta}}$	
AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017	
\$ 24.626,34	\$ 30.551,85	\$48.578,95	\$ 77.756,46	\$ 42.408,10	
\$296.817,28	\$ 490.427,31	\$466.308,17	\$ 317.001,68	\$315.612,25	
=					
TOTAL	8,30%	6,23%	10,42%	24,53%	13,44%
LIMITE	5,05%	5,58%	11,80%	10,11%	6,44%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación:

Al aplicar este indicador se puede evidenciar que únicamente en el año 2015 se encuentra por debajo del límite, demostrando un nivel bueno, pero no óptimo en la recuperación de cartera y para los demás años de estudio están por encima del límite reflejando problemas y riesgo en la recuperación de la misma. Teniendo en consideración que para este indicador mientras más bajo es el resultado la entidad refleja una mejor situación.

Morosidad cartera consumo prioritario

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.

Fórmula:

$$\frac{\text{Cartera Improductiva de consumo prioritario}}{\text{Cartera Bruta consumo prioritario}}$$

Tabla 23

Morosidad cartera de consumo

MOROSIDAD DE CONSUMO	CARTERA	Formula	<i>Cartera Improductiva de consumo Cartera Bruta de consumo</i>				
			AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
			\$0,00	\$0,00	\$ 0,00	\$ 32,00	\$ 0,00
			\$0,00	\$0,00	\$ 8.500,00	\$ 21.055,72	\$ 21.618,30
			0,00%	0,00%	0,00%	0,15%	0,00%
LIMITE			6,64%	6,45%	11,34%	12,51%	8,07%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Sebastián".

Interpretación:

Al aplicar el indicador de morosidad para el crédito de consumo se examinó que la entidad en el año 2013 y 2014 no contaban con esta línea de crédito, se implementó esta nueva línea de crédito para los siguientes años debido a la demanda de sus socios.

Morosidad cartera microcrédito

La morosidad en la cartera de microcrédito se puede obtener por medio de la siguiente fórmula.

Fórmula:

$$\frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$$

Tabla 16

Cartera improductiva de microcrédito

CARTERA IMPRODUCTIVA MICROEMPRESA						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
+1428	Cartera de crédito microempresa que no devenga intereses	\$13.630,38	\$10.606,04	\$18.991,40	\$33.823,55	\$16.534,77
+1452	Cartera de crédito microempresa vencida	\$10.995,96	\$19.945,81	\$29.587,55	\$43.900,91	\$25.873,33
Total		\$24.626,34	\$30.551,85	\$48.578,95	\$77.724,46	\$42.408,10

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Tabla 25

Cartera bruta para microempresa

CARTERA BRUTA PARA MICROEMPRESA						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
+1404	Cartera de crédito microempresa por vencer	\$272.190,94	\$459.875,45	\$409.229,22	\$218.221,50	\$251.585,85
+1428	Cartera de crédito microempresa que no devenga intereses	\$13.630,38	\$10.606,04	\$18.991,40	\$33.823,55	\$16.534,77
+1052	Cartera de crédito microempresa vencida	\$10.995,96	\$19.945,81	\$29.587,55	\$43.900,91	\$25.873,33
Total		\$296.817,28	\$490.427,30	\$457.808,17	\$295.945,96	\$293.993,95

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Tabla 17

Morosidad cartera microcrédito

	MOROSIDAD CARTERA MICROCRÉDITO		Formula	<i>Cartera Improductiva Microcrédito</i> <i>Cartera Bruta Microcrédito</i>	
	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
	<u>\$24.626,34</u>	<u>\$30.551,85</u>	<u>\$ 48.578,95</u>	<u>\$ 77.724,46</u>	<u>\$ 42.408,10</u>
	\$296.817,28	\$490.427,30	\$ 457.808,17	\$ 295.945,96	\$ 293.993,95
TOTAL	8,30%	6,23%	10,61%	26,26%	14,42%
LIMITE	6,64%	6,45%	11,34%	12,51%	8,07%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación:

El resultado que se obtuvo con este indicador reflejó que la entidad en los años 2014 se encuentra por debajo del límite establecido evidenciando un buen rendimiento en recuperación de la cartera, en el año 2015 el resultado se encuentra por debajo del límite establecido sin embargo este resultado no es favorable para la institución se debería implementar mejores políticas de recuperación de cartera, en los años 2013,2016 y 2017 no se han mejorado las políticas adecuadas de cobranzas, lo que ha impedido que se recupere los créditos a tiempo; por esta razón el nivel de morosidad se ha mantenido por encima del límite en los años mencionados.

Cobertura de la cartera problemática

Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa.

Fórmula:

$$\frac{\text{Provisiones de Cartera de Crédito}}{\text{Cartera Improductiva Bruta}}$$

Tabla 18*Cobertura de la cartera problemática*

PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
1499	Provisiones de Cartera de crédito	\$ 8.753,23	\$13.264,27	\$16.580,37	\$29.634,24	\$951,85
	Total Provisiones de Cartera de Crédito	\$ 8.753,23	\$ -13.264,27	\$16.580,37	\$ 29.634,24	\$12.951,85

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Sebastián".

Tabla 28*Cartera improductiva*

CARTERA IMPRODUCTIVA						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
+1428	Cartera de microempresa que no devenga intereses	\$ 13.630,38	\$10.606,04	\$18.991,40	\$ 33.823,55	\$ 16.534,77
+1450	cartera de consumo vencida	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 32,00	\$ -
+1452	Cartera de microempresa vencida	\$ 10.995,96	\$19.945,81	\$29.587,55	\$ 43.900,91	\$ 25.873,33
	Total	\$24.626,34	\$30.551,85	\$48.578,95	\$77.756,46	\$42.408,10

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Sebastián".

Tabla 29*Cobertura de la cartera problemática*

COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	Formula	<i>Provisiones de Cartera de Crédito Cartera Improductiva Bruta</i>				
		AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
		\$ 8.753,23	\$ 13.264,27	\$ 16.580,37	\$ 29.634,24	\$ 12.951,85
		\$ 24.626,34	\$ 30.551,85	\$ 48.578,95	\$ 77.756,46	\$ 42.408,10
TOTAL		35,54%	43,42%	34,13%	38,11%	30,54%
LIMITE		110,60%	114,67%	57,45%	74,12%	94,14%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Sebastián".

Interpretación:

El resultado que se obtuvo en este indicador demuestra que en todos los años la entidad se encuentra por debajo del límite establecido evidenciando que la entidad no proporciona los

suficientes recursos para cubrir los posibles incumplimientos de deuda de sus socios en cuanto a la cartera morosa q posee.

Cobertura de cartera de consumo prioritario

Determina la proporción de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones. Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad. Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

Fórmula:

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

Tabla 30

Cobertura de cartera de microcrédito

	COBERTURA DE CARTERA DE CONSUMO		DE	Formula	$\frac{\text{Provisiones de cartera de consumo}}{\text{Cartera improductiva cartera de consumo}}$	
	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017	
	\$ 0	\$ 0	\$ 85,00	\$ 246,36	\$ 246,36	
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 32,00	\$ 0	
TOTAL	0%	0%	0%	796,88%	0%	
LIMITE	95,42 %	99,92%	45,68%	78,76%	88,12%	

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación

La tabla 30 se demuestra que para los años 2013 y 2014 no se proporcionaba ningún valor por no contar con la cartera de consumo, para el año 2015 se proporciona \$85 dólares como prevención de algún incumplimiento, en cambio para el año 2015 esta cartera tiene un vencimiento mínimo de lo cual la entidad proporciona una cantidad por encima del límite que cubre cualquier problema de incobrabilidad.

Cobertura de cartera de microcrédito

Determina la proporción de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones. Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

En este indicador si el resultado es mayor demuestra que la entidad esta provisionando un porcentaje de recursos cubriendo de manera eficaz sus problemas de incobrabilidad dentro de la entidad.

Fórmula:

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

Tabla 31

Provisiones de cartera de crédito microempresa

PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESA						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
	Provisiones de Cartera de crédito Microempresa	\$ 8.753,23	\$-13.264,27	\$16.495,37	\$29.387,88	\$-12.705,49
	Total, Provisiones de Cartera de Crédito Microempresa	\$ 8.753,23	\$ 13.264,27	\$16.495,37	\$29.387,88	\$ 12.705,49

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Tabla 32*Cartera improductiva microempresa*

CARTERA IMPRODUCTIVA MICROEMPRESA						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
+1428	Cartera de microempresa que no devenga intereses	\$ 13.630,38	\$ 10.606,04	\$ 18.991,40	\$33.823,55	\$ 16.534,77
+1452	Cartera de microempresa vencida	\$ 10.995,96	\$19.945,81	\$29.587,55	\$43.900,91	\$ 25.873,33
	Total	\$24.626,34	\$30.551,85	\$48.578,95	\$77.724,46	\$42.408,10

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Tabla 33*Cobertura de cartera de microcrédito*

	COBERTURA DE CARTERA DE MICROCRÉDITO		Formula	Provisiones de cartera de microcrédito <i>Cartera improductiva cartera de microcrédito</i>	
	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
	\$ 8.753,23	\$ 13.264,27	\$ 16.495,37	\$ 29.387,88	\$ 12.705,49
	\$ 24.626,34	\$ 30.551,85	\$ 48.578,95	\$ 77.724,46	\$ 42.408,10
TOTAL	35,54%	43,42%	33,96%	37,81%	29,96%
LIMITE	88,27%	94,59%	68,82%	71,23%	84,37%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación:

En este indicador demuestra que en todos los años de estudio el resultado se encuentra por debajo del límite establecido, estos valores tuvieron variación debido a los cambios que tuvo la cartera improductiva en el transcurso de los años, esto significa que la entidad no proporciona los recursos suficientes ante el riesgo de la recuperación de la cartera de microempresa vencida.

Eficiencia operativa

Representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total. Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.

Fórmula:

$$\frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$$

Tabla 34

Gastos de operación estimados

GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
45	Gastos de Operación Estimados	\$ 57.014,30	\$66.160,92	\$79.137,88	\$56.116,01	\$51.985,56
TOTAL		\$ 57.014,30	\$66.160,92	\$79.137,88	\$56.116,01	\$ 51.985,56

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Sebastián".

Tabla 35

Total activo promedio

TOTAL ACTIVO PROMEDIO						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
1	Activo Anterior	\$ 343.163,17	\$362.961,74	\$532.255,48	\$486.509,59	\$358.413,68
1	Activo Actual	\$ 362.961,74	\$532.255,48	\$486.509,59	\$358.413,68	\$369.117,27
Total		\$353.062,46	\$447.608,61	\$509.382,54	\$422.461,64	\$363.765,48

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Sebastián".

Tabla 36

Eficiencia operativa

EFICIENCIA OPERATIVA	Formula				
	$\frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$				
	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
	$\frac{\$ 57.014,30}{353.062,46}$	$\frac{\$ 66.160,92}{447.608,61}$	$\frac{\$ 79.137,88}{509.382,54}$	$\frac{\$ 56.116,01}{422.461,64}$	$\frac{\$ 51.985,56}{363.765,48}$
TOTAL	16,15%	14,78%	15,54%	13,28%	14,29%
LIMITE	5,63%	5,40%	7,07%	7,00%	7,00%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Sebastián".

Interpretación:

La aplicación del presente indicador busca determinar la eficiencia operativa relacionándola con un porcentaje menor a los estándares establecidos por cada año, en este caso en la entidad de estudio se puede evidenciar que para todos los años el resultado está por encima de la meta establecida, demostrando que la entidad incurre en gastos elevados, afectando al resultado del ejercicio anual y por ende a su rentabilidad.

Grado de absorción del margen financiero neto

Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa. Mientras mayor es el indicador, la entidad no genera suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos.

Fórmula:

$$\frac{\text{Gastos de Operación} * 12/\text{mes}}{\text{Margen Financiero Neto}}$$

Tabla 37

Gastos de operación estimados

GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
45	Gastos de Operación Estimados	\$57.014,30	\$66.160,92	\$79.137,88	\$56.116,01	\$51.985,56
TOTAL		\$57.014,30	\$66.160,92	\$79.137,88	\$56.116,01	\$ 51.985,56

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Tabla 38*Margen financiero neto*

MARGEN FINANCIERO NETO						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
+51	Intereses y descuentos	\$ 54.879,12	\$ 87.021,32	\$97.865,46	\$ 77.481,32	\$ 64.124,36
-41	Intereses Causados	\$ 10.336,89	\$ 21.859,48	\$ 16.868,65	\$ 17.695,59	\$ 21.720,75
+52	Comisiones Ganadas	\$ 29,43	\$ 18,58	\$ -	\$ -	\$ 263,62
-42	Comisiones Causadas	\$ 1.673,40	\$ 866,74	\$ -	\$ -	\$ -
+54	Ingresos por servicios	\$ 2.616,13	\$ 98,25	\$ 113,45	\$ 140,26	\$ 80,29
-44	Provisiones	\$ 246,26	\$ 4.511,04	\$ 3.316,10	\$13.053,87	\$ -
TOTAL		45.268,13	59.900,89	77.794,16	46.872,12	42.747,52

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Sebastián".

Tabla 39*Grado de absorción del margen financiero neto*

	GRADO DE ABSORCIÓN DEL MARGEN FINANCIERO NETO		Formula	$\frac{\text{Gastos de Operación} * 12/\text{mes}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	
	AÑO 2013	AÑO 2014		AÑO 2015	AÑO 2016
	\$ 57.014,30	\$ 66.160,92	\$ 79.137,88	\$ 56.116,01	\$ 51.985,56
	\$ 45.268,13	\$ 59.900,89	\$ 77.794,16	\$ 46.872,12	\$ 42.747,52
TOTAL	125,95%	110,45%	101,73%	119,72%	121,61%
LIMITE	81,34%	81,89%	96,94%	112,01%	99,83%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Sebastián".

Interpretación:

En los años estudiados la entidad se encuentra por encima del límite establecido, como se evidencia en los resultados obtenidos demostrando que la cooperativa tiene un alto índice por encima del límite esto significa que no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos y que la entidad incurre en demasiados gastos operativos.

Eficiencia administrativa de personal

Mide la proporción de gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos. Mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.

Fórmula:

$$\frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activo Promedio}}$$

Tabla 40

Gastos de personal estimado

GASTOS DE PERSONAL ESTIMADO						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
4501	Gastos de Personal Estimados	\$25.494,62	\$23.903,79	\$21.176,11	\$19.432,10	\$21.028,86
TOTAL		\$ 25.494,62	\$23.903,79	\$21.176,11	\$19.432,10	\$21.028,86

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Sebastián".

Tabla 41

Total activo promedio

TOTAL ACTIVO PROMEDIO						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
1	Activo Anterior	\$ 343.163,17	\$362.961,74	\$532.255,48	\$486.509,59	\$358.413,68
1	Activo Actual	\$ 362.961,74	\$532.255,48	\$486.509,59	\$358.413,68	\$369.117,27
Total		\$353.062,46	\$447.608,61	\$509.382,54	\$422.461,64	\$363.765,48

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Sebastián".

Tabla 42*Eficiencia administrativa de personal*

	Eficiencia administrativa de personal		Formula	<u>Gastos de Personal Estimados</u> <i>Activo Promedio</i>	
	AÑO 2013	AÑO 2014		AÑO 2015	AÑO 2016
	\$ 25.494,62	\$ 23.903,79	\$ 21.176,11	\$ 19.432,10	\$ 21.028,86
	\$353.062,46	\$ 447.608,61	\$ 509.382,54	\$ 422.461,64	\$ 363.765,48
TOTAL	7,22%	5,34%	4,16%	4,60%	5,78%
LIMITE	2,68%	2,56%	3,37%	3,36%	3,37%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Sebastián".

Interpretación:

La aplicación del presente indicador busca determinar la eficiencia del gasto de personal relacionando con los parámetros establecidos con un porcentaje menor o igual, como se puede observar en el resultado de todos los años estudiados se logra constatar que se encuentran por encima del parámetro establecido esto quiere decir que existen altos niveles de gastos de personal.

Rendimiento sobre el activo (ROA)

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

Fórmula:

$$\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Activo Total Promedio} * 12/\text{mes}}$$

Tabla 43*Ingresos y gastos*

INGRESOS - GASTOS						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
5	Ingresos	\$ 72.807,68	\$102.155,26	\$112.099,47	\$ 88.195,80	\$75.848,37
-4	Gastos	\$69.396,53	\$ 93.533,31	\$100.214,72	\$88.195,80	\$74.558,91
TOTAL		\$3.411,15	\$ 8.621,95	\$ 11.884,75	\$ -	\$ 1.289,46

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Sebastián".

Tabla 44*Total activo promedio*

TOTAL ACTIVO PROMEDIO						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
1	Activo Anterior	\$ 343.163,17	\$362.961,74	\$532.255,48	\$486.509,59	\$358.413,68
1	Activo Actual	\$ 362.961,74	\$532.255,48	\$486.509,59	\$358.413,68	\$369.117,27
	Total	\$353.062,46	\$447.608,61	\$509.382,54	\$422.461,64	\$363.765,48

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.**Tabla 45***Rendimiento sobre el activo*

	ROA	Formula	Ingresos – Gastos		
			Activo Total Promedio * 12/mes		
	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
	\$ 3.411,15	\$ 8.621,95	\$ 11.884,75	\$ -	\$ 1.289,46
	\$353.062,46	\$ 447.608,61	\$509.382,54	\$422.461,64	\$ 363.765,48
	0,97%	1,93%	2,33%	0,00%	0,35%
LIMITE	1,19%	1,13%	0,69%	0,04%	0,48%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.**Interpretación:**

El resultado que se obtuvo con este indicador se puede evidenciar que en los años 2014 y 2015 el porcentaje está por encima del límite demostrando una eficiencia en el rendimiento de sus activos en cambio en el resto de años está por debajo de la meta establecida, esto quiere decir que la entidad tiene dificultades en el manejo de los recursos por ende no le permite generar ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.

Intermediación financiera

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

Fórmula:

$$\frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Depósitos a la vista} + \text{Depósitos a plazo}}$$

Tabla 46*Cartera bruta*

CARTERA BRUTA						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
+14	Cartera de crédito	\$288.064,05	\$477.163,04	\$449.727,80	\$287.367,44	\$302.660,40
+1499	Provisiones para créditos incobrables	\$ 8.753,23	\$ 13.264,27	\$ 16.580,37	\$ 29.634,24	\$ 12.951,85
Total		\$ 296.817,28	\$ 490.427,31	\$466.308,17	\$ 317.001,68	\$315.612,25

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.**Tabla 47***Depósitos a la vista más depósitos a plazo fijo*

DEPÓSITOS VISTA + DEPÓSITOS A PLAZOS						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
+2101	Depósitos a la vista	\$ 77.530,65	\$88.671,75	\$ 98.766,84	\$73.052,38	\$ 76.013,17
+2103	Depósitos a plazo	\$ 156.233,52	\$ 213.107,49	\$157.125,01	\$ 143.742,19	\$121.091,19
TOTAL		\$ 233.764,17	\$ 301.779,24	\$255.891,85	\$ 216.794,57	\$197.104,36
Total		126,97%	162,51%	182,23%	146,22%	160,12%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.**Tabla 48***Intermediación financiera*

	INTERMEDIACIÓN FINANCIERA		Formula	Cartera Bruta	
	AÑO 2013	AÑO 2014		AÑO 2016	AÑO 2017
	<u>\$296.817,28</u>	<u>\$490.427,31</u>	<u>\$466.308,7</u>	<u>\$317.001,68</u>	<u>\$ 315.612,25</u>
	\$233.764,17	\$301.779,24	\$255.891,85	\$216.794,57	\$ 197.104,36
TOTAL	126,97%	162,51%	182,23%	146,22%	160,12%
LIMITE	102,74%	99,01%	118,44%	107,11%	106,80%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación:

Luego del análisis de este indicador se puede observar que todos los años analizados se encuentran por encima del límite, esto quiere decir que la entidad está siendo muy eficiente en la colocación de los préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que receipta.

Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo

Refleja la Liquidez que posee cada entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. En la cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas.

Fórmula:

$$\left(\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}} \right) * 100$$

Tabla 49

Fondos disponibles

FONDOS DISPONIBLES						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
11	Fondo Disponibles	\$30.916,13	\$19.962,49	\$13.973,37	\$51.743,75	\$47.230,34
Total		\$30.916,13	\$19.962,49	\$13.973,37	\$51.743,75	\$47.230,34

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Tabla 50

Depósito a corto plazo

DEPÓSITOS A CORTO PLAZO						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
+2101	Depósitos ala Vista	\$ 77.530,65	\$ 88.671,75	\$ 98.766,84	\$ 73.052,38	\$ 76.013,17
+210305	De 1 a 30 días	\$ 77.233,52	\$ 91.917,53	\$ 55.436,03	\$ 20.891,85	\$ 40.636,07
+210310	De 31 a 90	\$ 33.000,00	\$ 96.189,96	\$ 31.773,82	\$ 82.850,34	\$ 60.455,12
Total		\$ 187.764,17	\$ 276.779,24	\$185.976,69	\$176.794,57	\$177.104,36

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Tabla 51

Fondos disponibles sobre el total depósitos a corto plazo

FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO		Formula	$\left(\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}} \right) * 100$		
AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017	
\$ 30.916,13	\$ 19.962,49	\$ 13.973,37	\$ 51.743,75	\$ 47.230,34	
\$ 187.764,17	\$ 276.779,24	\$ 185.976,69	\$176.794,57	\$177.104,36	
TOTAL 16,47%	7,21%	7,51%	29,27%	26,67%	
LIMITE 22,52%	21,59%	19,45%	23,71%	21,60%	

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Sebastián".**Interpretación**

Después del análisis del indicador se puede evidenciar que en los 3 primeros años la Cooperativa se mantenía por debajo del estándar establecido, por tal motivo no contaba con los recursos disponibles para responder a sus obligaciones a corto plazo, por lo contrario en los dos últimos años tuvo un incremento de recursos por un crédito que obtuvo la cooperativa para ser invertido en activos que permitan generar recursos, esto refleja que la entidad tiene los recursos disponibles que pueden permitir cubrir sus obligaciones inmediatas.

FI= 1+ (Activos Improductivos/ Activos Totales)

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

Fórmula:

$$\left((1 * 100) + \left(\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activos}} \right) \right)$$

Tabla 52*Activos improductivos*

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS						
CODIGO	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
*		1	1	1	1	1
+		100	100	100	100	100
+	Activo Improductivo	<u>\$ 65.763,41</u>	<u>\$ 60.453,92</u>	<u>\$ 64.460,66</u>	<u>\$ 69.726,30</u>	<u>\$47.437,60</u>
/1	Activo	\$362.961,74	\$532.255,48	\$486.509,59	\$358.413,68	\$369117,21
	TOTAL	100,18%	100,11%	100,13%	100,19%	100,13%
	LIMITE	105,43%	105,47%	112,89%	110,53%	108,54%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Sebastián".

Interpretación

Al aplicar este indicador se puede evidenciar que en todos los años la cooperativa se encuentra por debajo del límite establecido, esto significa que la entidad está siendo más eficiente en la destinación y colocación de sus recursos en activos productivos obteniendo mayores rendimientos a beneficio de la misma.

Matriz de fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas FODA

<p style="text-align: center;">FACTORES INTERNOS</p> <p>FACTORES EXTERNOS</p>	<p>OPORTUNIDADES</p> <p>O1. Crecimiento del sector micro empresarial a nivel nacional</p> <p>O2. Facilidad de las cooperativas para la realización de créditos emergentes y rápidos</p> <p>O3. Mejoramiento del sistema tecnológico para realizar operaciones financieras y pagos de servicios externos.</p> <p>O4. Fomento por parte del Gobierno al sector de la Economía Popular y Solidaria.</p>	<p>AMENAZAS</p> <p>A1. Crecimiento y superación de las demás Cooperativas.</p> <p>A2. Alto nivel de regulación al sistema financiero.</p> <p>A3. Avance tecnológico del Cooperativismo tradicional ecuatoriano.</p> <p>A4. Disposiciones legales emitidas para el sector Cooperativo.</p> <p>A5. Decrecimiento de la economía genera menor liquidez, capacidad de compra y de ahorro</p> <p>A6. Incremento del desempleo, disminuye el ahorro, capacidad de pago y por ende la solvencia financiera</p>
<p>FORTALEZAS</p> <p>F1. Se encuentra Regulada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.</p> <p>F2. El software financiero y redes informáticas permiten controlar de forma efectiva los movimientos financieros.</p> <p>F3. Tasa de interés activa aceptable</p> <p>F4. Direccionamiento y comunicación de todas las áreas de la cooperativa se facilita por su reducido tamaño</p>	<p>ESTRATEGIAS (FO)</p> <p>(F2-O3) Incentivar a los empleados con la finalidad de aprovechar sus conocimientos para mejorar su desempeño</p> <p>(F3-O1) Ampliar su mercado con el propósito de mejorar las colocaciones.</p> <p>(F1-O1) Realizar visitas a Asociaciones artesanales, microempresas, y Comunidades.</p>	<p>ESTRATEGIAS (FA)</p> <p>(F2-A1) Mantener la tecnología actualizada</p> <p>(F6-A1) Mantener la comunicación y Fortalecer el manejo administrativo y crediticio.</p> <p>(F3-A5) Buscar otras alternativas para mejorar el producto y servicio con el fin de crear una ventaja competitiva y así poder hacer frente a la competencia</p>
<p>DEBILIDADES</p> <p>D1. Deficiente manejo de riesgo crediticio.</p> <p>D2. Alto nivel de cartera vencida.</p> <p>D3. Falta de liquidez.</p> <p>D4. Falta de marketing.</p> <p>D5. Falta de gestión administrativa</p> <p>D6. Altos costos operativos, dado al reducido tamaño</p> <p>D7. Falencias en el programa de capacitación del personal.</p>	<p>ESTRATEGIAS (DO)</p> <p>(D7-O4-O3) Capacitar al personal gerencial y operativo de la COAC, en riesgos de crédito.</p> <p>(D2-O1-O4) Cumpliendo con los controles de procesos de crédito, y dar apertura a nuevos servicios mejorando la liquidez.</p> <p>(D4-O1-O4) Realizar publicidad para dar a conocer sus productos y servicios a la ciudadanía.</p> <p>(D5-D6-O2) Elaborar un presupuesto con la finalidad de controlar sus gastos y obtener mayores utilidades.</p>	<p>ESTRATEGIAS (DA)</p> <p>(D2-A5) Elaborar un manual de calidad para mejorar el servicio de crédito y ser más competitivos.</p> <p>(D2-A4) Estableciendo de metas de cobro mensuales, y reducir la cartera vencida.</p> <p>(D2-A4-A6) Mejorar la cartera, colocaciones y montos de mora de crédito.</p> <p>(D7-A1-A5) Aumentar las captaciones (ahorros e inversiones), Incentivando al cliente o socio una cultura de ahorro.</p> <p>(D3, A1) Publicidad para promocionar los productos y servicios que ofrece la cooperativa.</p>

Propuesta de mejoramiento

Tabla 53

Propuesta 1

PROPUESTA No. 1 ADMINISTRACIÓN ADECUADA DE LA CARTERA DE CRÉDITO						
Problema	Objetivo	Acciones	Responsable	Recursos utilizados	Tiempo de Ejecución	Financiamiento
Niveles elevados de morosidad	-Mantener una adecuada distribución y administración de la cartera de crédito en lo que respecta colocación y priorizar la recuperación de esta. -Buscar minimizar el riesgo crediticio, mejorar la recuperación de cartera que permitirá a la cooperativa mejorar la rentabilidad y liquidez de la entidad financiera	- Reestructurar las actuales políticas de créditos de la institución. - Capacitación continua al personal del área de crédito - Implementar comisiones y metas para recuperación de cartera morosa - Efectuar controles para seguimiento de la cartera de crédito	- Consejo de Administración y vigilancia - Gerente General - Jefe de Crédito	- Recursos humanos - Recursos materiales - Recursos tecnológicos	Inmediato luego de su aprobación	Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Sebastián"

Tabla 54*Propuesta 2*

PROPUESTA No. 2						
PROVISIÓN EFICIENTE PARA NIVELES DE MOROSIDAD						
Problema	Objetivo	Acciones	Responsable	Recursos utilizados	Tiempo Ejecución	Financiamiento
Provisiones inadecuada para cartera de crédito morosa	Implementar adecuados niveles de provisiones que permita proteger posibles riesgos ocasionados por la morosidad de la cartera.	- Realizar la clasificación oportuna de la cartera de crédito en normal, potencial, eficiente, dudoso recaudo y pérdida. -	- Consejo de Administración y vigilancia - Gerente General - jefe de crédito	- Recursos humanos - Recursos materiales - Recursos tecnológicos	Es prioridad empezar a provisionar valores adecuados que permitan cubrir la morosidad	Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Sebastián"

Tabla 55*Propuesta 3*

PROPUESTA No. 3 DIFUSIÓN Y CAPTACIÓN DE NUEVOS SOCIOS						
Problema	Objetivo	Acciones	Responsable	Recursos utilizados	Tiempo Ejecución	Financiamiento
Falta de publicidad	Difundir información sobre los productos y servicios que ofrece la cooperativa	- Realizar propagandas.	- Gerente General - Jefe de crédito	- Recursos humanos - Recursos materiales - Recursos tecnológicos	Después de su aprobación	Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Sebastián"

Tabla 56*Propuesta 4*

PROPUESTA No. 4 OPTIMIZACIÓN DE RECURSOS						
Problema	Objetivo	Acciones	Responsable	Recursos utilizados	Tiempo Ejecución	Financiamiento
Elevados gastos operacionales	Optimizar los recursos buscando el mayor rendimiento de ellos.	- Elaborar un presupuesto con la finalidad de controlar sus gastos y obtener mayores utilidades. -	- Gerente General - Jefe de crédito	- Recursos humanos - Recursos materiales - Recursos tecnológicos	Después de su análisis y aprobación inmediatamente	Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Sebastián"

g. Discusión

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Sebastián, es una entidad destinada a brindar productos y servicios con la finalidad de satisfacer las necesidades de la sociedad. Con el objetivo de conocer la situación económica se estableció el análisis respectivo a la cartera de crédito en los periodos 2013-2017 en relación con el riesgo crediticio.

La adecuada administración del crédito permite reducir el riesgo de incobrabilidad, La administración del crédito se logra implantando una política adecuada; estableciendo formas de otorgamiento y de acciones a realizar previas a recibir el pago del crédito. Con relación a lo que manifiesta Diego Armando Cortez Rivas y John Eddson Burgos Burgos (2016), en su artículo científico titulado “La gestión de cartera de crédito y el riesgo crediticio como determinante de morosidad o liquidez de las empresas” donde afirma: Realizar un estudio técnico enfocado al Riesgo Crediticio permitirá identificar que clientes se encuentran en condiciones a realizar compras a crédito en la empresa y evaluar si podrán cumplir con los pagos que se establecen en las negociaciones. Mantener los índices de morosidad bajo control será parte fundamental de la Gestión de Cartera de Crédito ya que influye de manera directa con la liquidez que espera obtener.

Según (Guillén Uyen, 2001), 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, [...] 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 relación con la investigación “análisis de la cartera de crédito y formulación de estrategias para reducir el riesgo crediticio de la cooperativa de ahorro y crédito “San Sebastián” 2013-2017” se emplearon indicadores financieros basados en lo dispuesto por la Superintendencia de economía popular y solidaria obteniendo como resultado algunas falencias ya que la misma mantiene un monto elevado en cartera improductiva.

Para desarrollar el estudio de la cartera de crédito se realizó el análisis a los estados financieros de la Cooperativa de ahorro y Crédito “San Sebastián” del periodo 2013-2017 recopilando la información sobre la cartera de crédito, seguidamente se procedió a reclasificar las cuentas de Cartera de Créditos con la finalidad de reconocer particularmente las

subcuentas; para luego proceder al análisis vertical y horizontal, determinando el cálculo e interpretación de porcentajes y la aplicación de indicadores los cuales sirven para realizar el análisis del desempeño financiero, el grado de morosidad, la participación que tienen en el rendimiento de la entidad y operacional, los mismos que a continuación nos servirán para poder efectuar la relación con la nota técnica basada en las ficha metodologías de indicadores financieros emitidos por la superintendencia de economía popular y solidaria.

Con la aplicación del análisis a la cartera de crédito a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián” se pretende dar soluciones a los problemas encontrados, como disminuir el porcentaje de créditos no pagados, pues en la actualidad la entidad mantiene niveles de morosidad elevados, por lo que se sugiere la capacitación periódica del personal de crédito, pues un análisis más profundo del socio asegura la correcta colocación del crédito; así mismo se debe trabajar en recuperación de cartera de créditos, que en su mayoría se encuentra improductiva, ya sea a través de planificación de estrategias.

Con los resultados de la investigación se logró determinar la situación actual, como también el grado de morosidad, de vencimiento y la evolución de la cartera de crédito, lo que nos permite aportar con alternativas que ayudaran al desarrollo de las actividades de la Cooperativa y en lo posterior tomar decisiones que conduzcan a la recuperación de la cartera vencida mediante estrategias crediticias aplicadas por el departamento de crédito

h. Conclusiones

Mediante el desarrollo del presente trabajo investigativo se ha llegado a determinar las siguientes conclusiones:

En vista de haber determinado y analizado toda la cartera de crédito, se examinó la evolución de la misma, teniendo como resultado que para los años 2014-2017 la entidad ha ido disminuyendo sus colocaciones, debido a la mala estrategia de recuperación de créditos.

La cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián” en el análisis vertical se analizó la cartera de crédito, donde se puede evidenciar que la entidad presentó el mayor porcentaje en la subcuenta de la microempresa por vencer, manifestando una buena distribución de recursos en activos que le generan un interés, por otro lado, se determinó que la entidad mantiene altos índices de cartera improductiva esto debido a la mala gestión en la recuperación de créditos.

En consideración al análisis horizontal se pudo evidenciar que la entidad, en la cartera de crédito en los primeros años de estudio no contaba con la línea de consumo, en el año 2015 se implementó esta línea de crédito siendo un buen producto que ha tenido un crecimiento constante, en cambio la cuenta microempresa por vencer se llegó a conocer que en los primeros años como en el último existió un aumento, reflejando una buena colocación de créditos, por último se concluye que la cartera vencida en los primeros años mantuvo un crecimiento esto debido a que no se consideraba ninguna estrategia de crédito; para el año 2017 la entidad logró recuperarse generando una reducción de la misma debido a un mejor manejo en la recuperación y control de la misma.

En lo referente a los indicadores establecidos la entidad mantiene elevados activos improductivos, de igual manera para los activos productivos tiene bajos porcentajes en relación de la meta establecida, estos resultados demuestran que existe la necesidad de mejorar e invertir en activos productivos que generen un rendimiento a la entidad.

El resultado del nivel de morosidad de la cartera obtenido en cada uno de los años evidenció que la entidad tiene altos índices de morosidad en relación con los límites de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria como también altos porcentajes en gastos

operativos demostrando que la entidad incurre en gastos elevados, afectando al resultado del ejercicio anual y por ende a su rendimiento.

En la cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián” no existen estrategias implantadas que busquen minimizar o mitigar el riesgo crediticio, concluyendo que la administración y gerencia toman decisiones en base a los hechos presentados sin la debida organización que sería lo más pertinente.

i. Recomendaciones

Efectuar evaluaciones periódicamente a la institución con los indicadores emitidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria con la finalidad de poder conocer si la institución va encaminada con las metas que establecen dichos indicadores, determinando fortalezas como debilidades financieras que permitan mitigar el riesgo.

Realizar un análisis y reestructuración de las políticas de crédito y cobranzas, que permita una colocación y recuperación adecuada del crédito, esto aportara para el control y seguimiento de cada crédito, considerando factores internos y externos, al no considerar lo antes mencionado podría afectar al rendimiento de la entidad debido al crecimiento de la cartera morosa

Desarrollar campañas de promoción de los productos y servicios con la finalidad de captar más socios y de esta forma mantener un nivel adecuado de depósitos, que le permita contar con recursos para ser colocados en activos productivos como en cartera de crédito o inversiones que generen intereses para la institución.

Disminuir los elevados gastos operativos tomando en consideración las propuestas entregadas a la entidad, elaborar un presupuesto con la finalidad de controlar los gastos, recomendando optimizar los recursos buscando siempre el mayor rendimiento posible.

Es recomendable que la entidad capacite de manera continua su personal en cada función que realice para el mejor desempeño de sus actividades optimizando sus conocimientos que aporten al crecimiento de la misma y mejorar su posicionamiento en el mercado.

Mejorar la atención que brinda la cooperativa a sus usuarios y optimizar los espacios laborales de los trabajadores generando un ambiente más ordenado y limpio para que los mismos cumplan a plenitud sus actividades.

j. Bibliografía

- Banco central del Ecuador. (12 de 2017). *regulacion del banco central de Ecuador*. Obtenido de http://www.rfr.org.ec/desc/incidencias/comparativo_resolucion_43.pdf
- Benedicto, M. S. (2007). Riesgo Economico y Financiero en la Empresa. s/n.
- Castro, A. M., & Castro, J. A. (2014). *Crédito y cobranza*. Mexico: GRUPO EDITORIAL PATRIA.
- David, F. R. (2013). *Conceptos de Administracion Estrategica* (Novena ed.). MEXICO: Pearson Educación de México.
- Educacion Financiera de la Red*. (2017). Obtenido de edufinet.: http://www.edufinet.com/index.php?option=com_content&task=view&id=1727&Itemid=178
- Educacion Financiera de la Red*. (2017). *Educacion Financiera de la Red*. Obtenido de edufinet.: http://www.edufinet.com/index.php?option=com_content&task=view&id=1727&Itemid=178
- empresario.mx, e. (17 de Febrero de 2010). *elempresario.mx*. Recuperado el 07 de Diciembre de 2017, de <http://elempresario.mx/centro-soluciones/cinco-c-conseguir-credito>
- Financieras, S. d. (s.f.). *Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras*. Recuperado el 11 de 12 de 2017, de <http://www.siboif.gob.ni/temas-interes/glosario-de-indicadores-financieros>
- Gomez, F. d. (24 de Marzo de 2014). *BLOG UDLAP*. Recuperado el 5 de Diciembre de 2017, de <http://blog.udlap.mx/blog/2014/03/las5cdelcredito/>
- González, L. H. (23 de 09 de 2003). *COMITE DE BASILEA*. Obtenido de 23: <file:///C:/Users/hp/Downloads/14855-52560-1-SM.pdf>
- Huérffano, E. (17 de Febrero de 2010). *El empresario.mx*. Recuperado el 07 de Diciembre de 2017, de <http://elempresario.mx/centro-soluciones/cinco-c-conseguir-credito>
- Hurtado, C. A. (2010). *ANALISIS FINANCIERO*. Bogota: Fundacion para la educacion superior.
- Intendencia de Riesgos de EPS. (ENERO de 2016). *Superintencia de Economia Popular y Solidaria*. Obtenido de http://www.seps.gob.ec/documents/20181/360860/GUIA+PARA+LA+GESTION+DE+LIMITES+DE+RIESGO_CONCENTRACION.pdf/1c03ca08-320a-4281-b070-675c83240984
- Internacional), A. C. (2017). *Alianza Cooperativa Internacional*. Obtenido de Cooperativas de las Americas Region de las Alianza Coopertiva Internacional: <https://www.aciamericas.coop/Principios-y-Valores-Cooperativos-4456>
- Jorgue. (05 de Mayo de 2012). *Escolme*. Recuperado el 11 de Diciembre de 2017, de <http://www.escolme.edu.com/>

- JP Morgan Chase Bank. (20 de 08 de 2015). *JP Morgan Chase Bank*. Obtenido de <https://www.jpmorgan.com/jpmpdf/1320694344011.pdf>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (1 de Abril de 2015). *La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/RegTasas043.pdf>
- La junta de politica y regulacion monetaria y financiera. (1 de Abril de 2015). *La junta depolitica y regulacion monetaria y financiera*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/RegTasas043.pdf>
- Ley Organica de Economia Popular y Solidaria LOEPS. (28 de Abril de 2011). Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Ley%20Orga%CC%81nica%20de%20Economi%CC%81a%20Popular%20y%20Solidaria.pdf/0836bc47-bf63-4aa0-b945-b94479a84ca1>
- LEY DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA. (2015).
- Luo, K. (2 de Junio de 2015). *Prezi*. Recuperado el 08 de Diciembre de 2017, de https://prezi.com/lb4_-63f1oda/las-5-c-de-credito/
- Mascareñas, J. (02 de 02 de 2009). *Univerisdad Complutense Madird*. Obtenido de <http://pendientedemigracion.ucm.es/info/jmas/mon/21.pdf>
- Miranda, L. G. (10 de Febrero de 10). *Fiananzas del dia a dia*. Recuperado el 08 de Diciembre de 2017, de <file:///C:/Users/hp/Desktop/proyecto%20de%20tesis/tipos%20de%20politicas%20crediticias.pdf>
- Miranda, L. G. (10 de Febrero de 2010). *Fiananzas del dia a dia*. Recuperado el 08 de Diciembre de 2017, de <file:///C:/Users/hp/Desktop/proyecto%20de%20tesis/tipos%20de%20politicas%20crediticias.pdf>
- Payares, A. M. (2013). *Evaluación de la gestión administrativa, financiera y comercial de las*. España: Fundación Universitaria Andaluza Inca Garcilaso.
- Pérez, L. E. (18 de Junio de 2017). *Finanzas Avanzadas UPRO*. Recuperado el 05 de Diciembre de 2017, de <http://finanzasavanzadasupro.blogspot.com/2008/06/las-5-cs-del-crredito.html>
- Pinaya, E. H., & Villalba, C. T. (Julio de 2015). *Superintendencia de Economia Popular Y solidaria*.
- Quinaluisa, Cobo, Boza, Feijóo, Cárdenas & Carreño. (2014). Análisis del sistema financiero ecuatoriano como proceso de formación del estudiante de las carreras administrativas en la UTEQ. *Revista científica tecnológica UPSE*, 3.
- Rey, A. S. (14 de 03 de 2011). *"El dinero es un buen siervo, pero mal maestro"*. Recuperado el 02 de Noviembre de 2017, de <http://anafinanzas.blogspot.com/2011/03/el-riesgo-financiero-y-sus-diferentes.html>

- Richardson, D. C. (abril de 2009). *SISTEMA DE MONITOREO PERLAS*. Obtenido de CONSEJO MUNDIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO.
- Solidario. (s.f.). Obtenido de <https://cuidatufuturo.com/about-us/>
- Superintendencia de Bancos y Seguros SBS. (2011). *Superintendencia de Bancos y Seguros SBS*. Obtenido de Superintendencia de Bancos y Seguros SBS: <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/?s=sistema+financiero>
- Superintendencia de Bancos. (2018). *PORTAL DEL USUARIO FINANCIERO*. Recuperado el 20 de Marzo de 2018, de http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/efinanciera/?page_id=38
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS*. (s.f.). Recuperado el 11 de Diciembre de 2017, de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/340294/MANUAL+DE+CREDITO+COOPERATIVAS+DE+AHORRO+Y+CR%C3%89DITO+SEG+4+y+5.doc/22f61539-5b3a-48fd-90c5-fc03eae07b7a>
- Superintendencia de Bancos y Seguros. (2012).
- Torre, B. (2012). *Guía sobre microcréditos*. Bogotá: Universidad de Cantabria. Recuperado el 2017
- UPRO UNIVERSIDAD PRO DESARROLLO DE MEXICO*. (18 de Junio de 18). Recuperado el 05 de Diciembre de 2017, de UPRO: <http://finanzasavanzadasupro.blogspot.com/2008/06/las-5-cs-del-credito.html>
- Vivar, J. L. (2017). *debitor*. Recuperado el 11 de Diciembre de 2017, de <https://debitoor.es/>

k. Anexos

Anexos 1: Informe de aplicación de encuestas

Análisis e Interpretación de Resultados (encuesta)

Encuestas realizadas a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Genero del socio



Figura 20: Genero del socio

Fuente: Encuestas realizadas a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”

Interpretación:

Como se puede observar el mayor número de socios que mantiene la cooperativa son de género femenino dando validez a su misión el cual busca el desarrollo integral de las mujeres de los sectores vulnerables de la región Sur del Ecuador; el género femenino tiene un 75%; en cambio los hombres representan el 25% de las personas encuestadas.

¿A qué sector de la provincia pertenece?

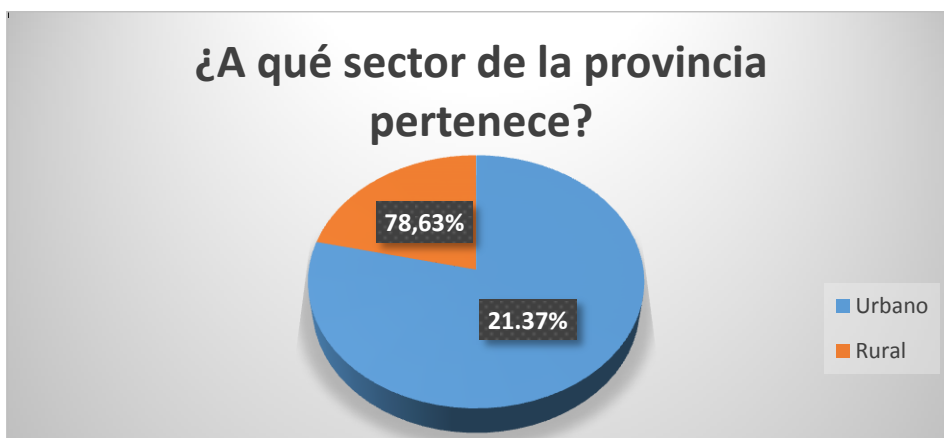


Figura 21: ¿A qué sector de la provincia pertenece?

Fuente: Encuestas realizadas a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”

Interpretación:

De los 248 socios encuestados la mayor parte pertenece del sector urbano con un 21,37%; En cambio el sector rural representa el 21,37% esto se debe porque la mayoría de socios se encuentran ubicadas en la ciudad.

¿Qué tipo de trabajo tiene?



Figura 22: ¿Qué tipo de trabajo tiene?

Fuente: Encuestas realizadas a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”

Interpretación:

De los 248 socios encuestadas se determinó que el 75% de ellos tienen trabajos ocasionales independientes de un enrolamiento salarial; en cambio los que mantienen un trabajo fijo son el 25%.

Actividad económica a la que se dedica



Figura 23: Actividad económica a la que se dedica

Fuente: Encuestas realizadas a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”

Interpretación:

En lo referente a la actividad económica a la cual se dedican el mayor porcentaje son de microempresa con un valor de 30%; de igual manera; el grupo de las personas que pertenecen al sector agropecuario representan un 28%; seguido por el sector comercial que refleja un 25%, y con menor proporción el sector administrativo con un 11%; y otros con un 6%.

Sus ingresos son:

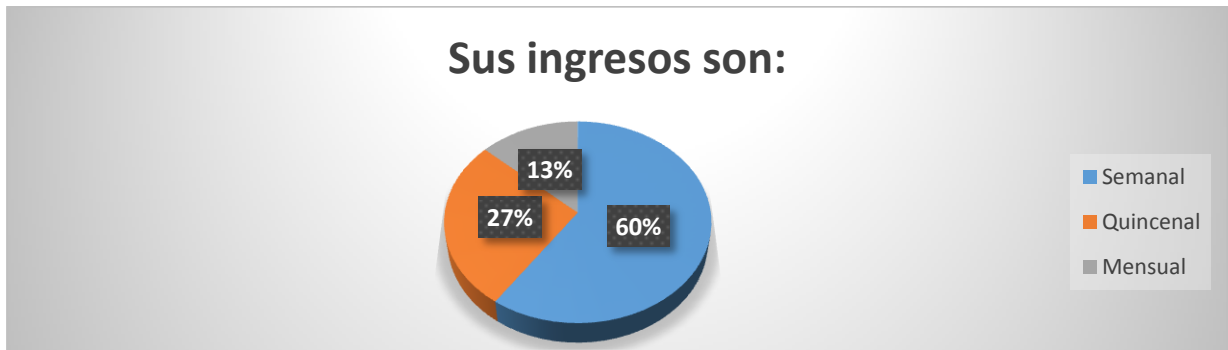


Figura 24: Sus ingresos son:

Fuente: Encuestas realizadas a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”

Interpretación:

De los 248 socios encuetados se logró determinar que el mayor porcentaje de ingresos que mantienen los socios es de manera semanal con un 60%; en cambio con los socios que perciben ingresos de manera quincenal son el 27%; y con el menor valor están los tienen un ingreso mensual del 13%.

¿Qué tiempo lleva siendo socio de la cooperativa?



Figura 25 ¿Qué tiempo lleva siendo socio de la cooperativa?

Fuente: Encuestas realizadas a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”

Interpretación:

De los 248 socios encuestados se pudo evidenciar que el 72% de los socios forman parte de la cooperativa más de 5 años; de igual forma con menor proporción están los de 3 a 4 años con un valor de 18%; de 1 a 2 años con el 8% y antes de 1 año con el 2%.

¿Qué tipo de crédito ha solicitado?

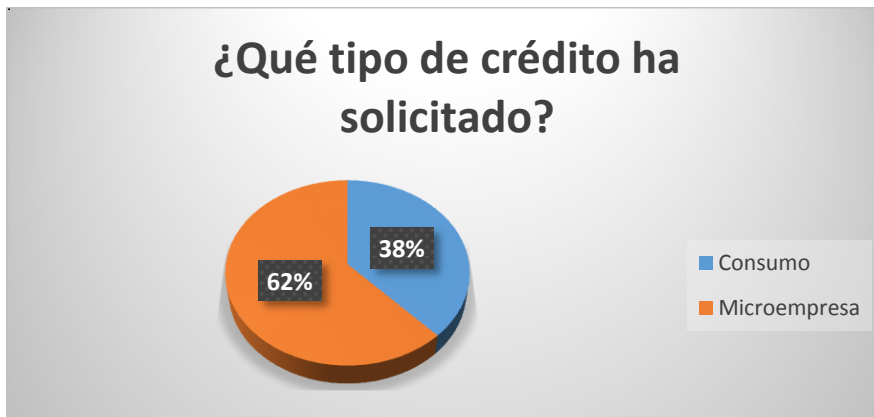


Figura 26: ¿Qué Tipo de crédito ha solicitado?

Fuente: Encuestas realizadas a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”

Interpretación:

Concerniente a la pregunta que se realizó en la encuesta, los socios nos pudieron dar a conocer que el tipo de crédito más solicitado en la cooperativa es de microcrédito reflejando un 62%; en cambio el crédito de consumo representa un 38%.

¿Mantiene créditos en otras instituciones?



Figura 27: ¿Mantiene créditos en otras instituciones?

Fuente: Encuestas realizadas a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”

Interpretación:

Como resultado a la pregunta que si mantienen créditos en otras instituciones financieras se pudo determinar que el 72% de los socios encuestados solamente tienen una obligación de crédito; mientras el 28% nos supo indicar que si tienen créditos en diferentes entidades.

¿Cuántas veces accedido a créditos en esta institución?



Figura 28: ¿Cuántas veces accedido a créditos en esta institución?

Fuente: Encuestas realizadas a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”

Interpretación:

Referente a la pregunta cuantas veces accedido a créditos en esta institución del total de socios encuestados el 51% han solicitado créditos de 7 a 9 veces esto debido al tiempo que llevan formando parte de la entidad; en cambio el 36% han tenido de 4 a 6 veces y con el 13% representan a los socios que han accedido de 1 a 3 veces.

¿Los pagos que realiza son de forma?



Figura 29: ¿Los pagos que realiza son de forma?

Fuente: Encuestas realizadas a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”

Interpretación:

De los 248 socios encuestados se pudo determinar que el mayor parte de encuestados realizan sus pagos semanales con el 61% esto debido a la forma de ingresos que perciben, por otro lado, el 35% realiza sus pagos de manera quincenal; y con menor porcentaje se encuentra de manera mensual con el 4% y de manera semestral tiene un valor del 0%.

¿Cuál fue el destino del crédito?

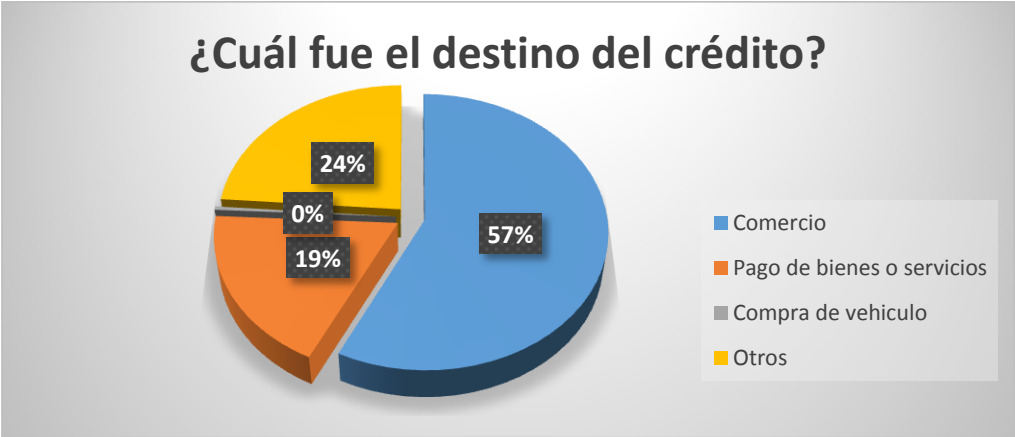


Figura 30: ¿Cuál fue el destino del crédito?

Fuente: Encuestas realizadas a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”

Interpretación:

En lo concerniente a la pregunta cuál fue el destino del crédito se pudo concluir que el 57% fue destinado al comercio; seguido de otras actividades con el 24%; en cambio el 19% fue destino al pago de bienes o servicios; y para compra de vehículo un 0%.

¿Le realizan un seguimiento al crédito?



Figura 31: ¿Le realizan un seguimiento al crédito?

Fuente: Encuestas realizadas a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”

Interpretación:

De los 248 socios encuestados el 59 % de ellos nos manifestaros que a veces le realizaban un seguimiento al crédito; por otro lado, el 27% nos indicó que siempre; y con el menor porcentaje esta los socios que nos manifestaron que nunca se les ha realizado un seguimiento

¿Ha tenido retrasos en el pago de sus créditos?

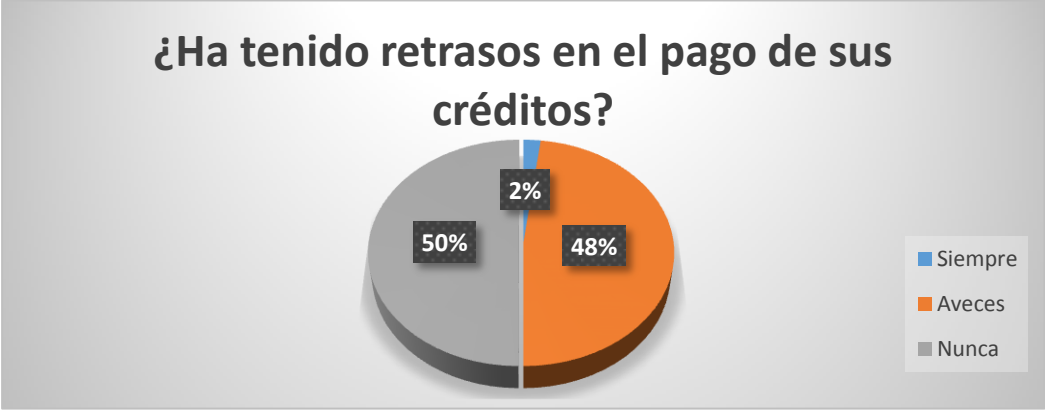


Figura 32: ¿Ha tenido retrasos en el pago de sus créditos?

Fuente: Encuestas realizadas a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”

Interpretación:

De los 248 socios encuestados nos manifestaron que el 50 % nunca tuvo algo retraso en los pagos; en cambio el 48% nos supieron indicar que a veces esto debido al olvidarse la fecha de pago o en otras ocasiones tenían inconvenientes en sus recursos.

¿Le recuerdan la fecha de pago de la siguiente cuota?



Figura 33: ¿Le recuerdan la fecha de pago de la siguiente cuota?

Fuente: Encuestas realizadas a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”.

Interpretación:

Como se pudo observar en la siguiente pregunta se pudo determinar que el 50% de los socios encuestados a veces les recuerdan la fecha de pago de las siguientes cuotas; en cambio el 31% indico que nunca se les recuerda la fecha de pago de la siguiente cuota y el 19% manifestó que siempre se le recuerda la fecha de la siguiente cuota.

¿Qué dificultades presento al momento de solicitar un crédito?

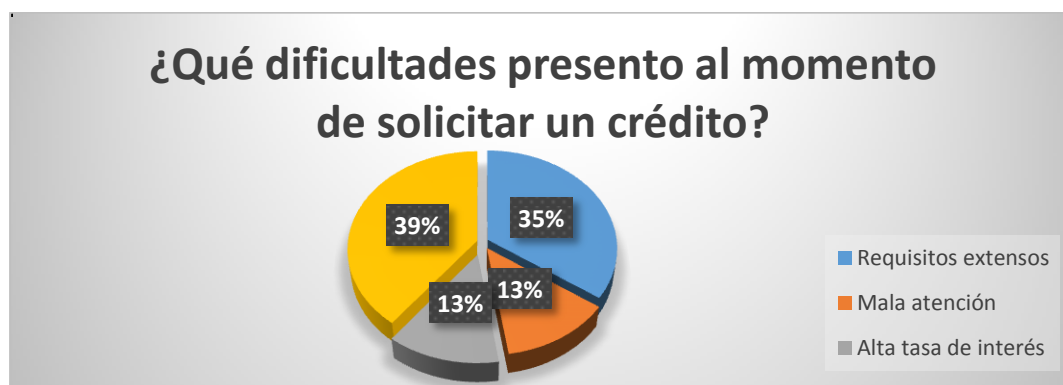


Figura 34: ¿Qué dificultades presento al momento de solicitar un crédito?

Fuente: Encuestas realizadas a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”

Interpretación:

Refiriéndose a la pregunta de qué dificultad presento al momento de solicitar un crédito el 39% de los socios encuestados determinaron otros esto significa que no tuvieron un inconveniente alguno al acceder al crédito; en cambio un 35% manifestaron que tuvieron requisitos extensos; por otro lado, un 13% indico que hubo una mala intención; de igual manera con el 13% pronunciaron una alta tasa de interés.

¿Conoce el valor por concepto de mora en cada retraso de su pago?

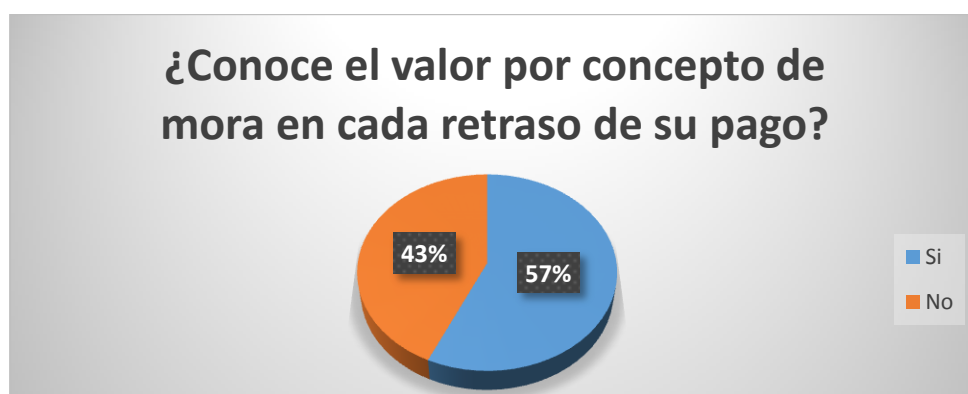


Figura 35: ¿Conoce el valor por concepto de mora en cada retraso de su pago?

Fuente: Encuestas realizadas a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”

Interpretación:

De los 248 socios encuetados la mayor parte de socios nos manifestaron que si conocen el concepto de mora por cada retraso de pago en cambio un valor casi similar se pudo determinar que un 43 % de los socios no conocen la tasa de mora el cual puede ser un inconveniente para el cumplimiento de sus obligaciones.

Anexos 2: Informe de aplicación de entrevista dirigida ala gerente.



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

Entrevista dirigida al gerente de la cooperativa de ahorro y crédito “San Sebastián”

Como estudiante del décimo 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 con la formación académica.**
.....
.....
.....
- 4. **¿Considera que los procedimientos 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 o incrementación considerable de sus activos, en especial en la cartera de crédito cual considera que fue 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

Microempresa

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

.....
.....
.....

9. ¿Realiza un seguimiento a los créditos? Explique

.....
.....
.....
.....

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

.....
.....
.....
.....

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

.....
.....
.....
.....

GRACIAS POR SU COLABORACION

Anexos 3: Informe de aplicación de entrevista dirigida al personal de crédito.



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE BANCA Y FINANZAS

Entrevista dirigida al personal de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián”

Como estudiante del décimo 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 ()

3. Si su respuesta fue positiva.Cuál es el tipo de riesgo financiero

- Crédito ()
- Liquidez ()
- Rentabilidad ()

4. ¿Los socios cumplen con los plazos establecidos para el pago de cuotas?

- Siempre ()
- A veces ()
- Nunca ()

5. ¿Usted considera que la cartera de créditos presenta altos niveles de morosidad?

- Si ()
- No ()

6. ¿Qué tipo de créditos es el más solicitado?

- Consumo ()
- Microempresa ()

7. ¿Cuál es 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 ()

Microempresa ()

9. ¿Señale los montos de créditos 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 concesión de un crédito, son de fácil acceso?

Si ()

No ()

11. Se realiza una adecuada evaluación al socio para la concesión de créditos

Si ()

No ()

12. Cada que tiempo se realiza un control de la 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 de crédito?

Visitas ()

Llamadas ()

Otros ()

Explique.....

.....

15. ¿Cree que el número de personas que conforman el área de crédito es suficiente para realizar la gestión de cobranzas?

Si ()

No ()

16. ¿Cómo considera el nivel de la cartera vencida?

Baja ()

Media ()

Alta ()

17. ¿Qué tipo de gestión se realiza cuando un socio se atrasa en el pago de su crédito?

Visitas ()

Llamadas ()

Notificaciones ()

18. ¿Con qué frecuencias recibe capacitaciones en el área de créditos?

Mensual ()

Trimestral ()

Semestral ()

Anual ()

Nunca ()

GRACIAS POR SU COLABORACION

Anexo 4: Balance General del ejercicio 2013

BALANCE GENERAL		Ejercicio 2013		Página 000031
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)				
Periodo: 2013-01-01 al 2013-12-31 (Definitivo).				
		A C T I V O		30916.13
11	FONDOS DISPONIBLES			
1101	Caja		5908.74	
110105	Efectivo	5708.74		
110110	Caja chica	200.00		
1103	Bancos y otras instituciones financi		25007.39	
110305	Banco Central del Ecuador	907.00		
11030505	Banco Central	907.00		
110310	Bancos e instituciones financieras		21511.35	
11031003	Banco de Machala (cta corriente)	21511.35		
110320	Instituciones del sector financier		2589.04	
11032005	Coac. Cristo Rey.	282.25		
11032010	Cooperativa Codesarrollo cta. A	274.76		
11032015	Coac La Merced	7.52		
11032020	Caja Central Financoop	2024.51		
14	CARTERA DE CREDITOS			288064.1
1404	Cartera de créditos para la microemp		272190.94	
140405	De 1 a 30 días		29314.04	
14040510	Salud	773.56		
14040515	Educacion	825.07		
14040525	Ordinario	16828.48		
14040535	Activo Fijo	10886.93		
140410	De 31 a 90 días		56276.53	
14041010	Salud	1151.55		
14041015	Educacion	1460.80		
14041025	Ordinario	31102.31		
14041035	Activo Fijo	22561.87		
140415	De 91 a 180 días		64826.99	
14041510	Salud	614.66		
14041515	Educacion	839.50		
14041525	Ordinario	30296.83		
14041535	Activo Fijo	33076.00		
140420	De 181 a 360 días		73752.50	
14042010	Salud	39.71		
14042015	Educacion	32.29		
14042025	Ordinario	20174.86		
14042035	Activo Fijo	53505.64		
140425	De más de 360 días		48020.88	
14042525	Ordinario	10334.06		
14042535	Activo Fijo	37686.82		
1428	Cartera de créditos para la microemp		13630.38	
142805	De 1 a 30 días		1064.34	
14280505	Ordinario	765.85		
14280535	Activo Fijo	298.49		
142810	De 31 a 90 días		1567.70	
14281005	Ordinario	1079.65		
14281035	Activo Fijo	488.05		
142815	De 91 a 180 días		2517.25	
14281505	Ordinario	1745.26		
14281535	Activo Fijo	771.99		
142820	De 181 a 360 días		3528.62	
14282005	Ordinario	2482.80		
14282035	Activo Fijo	1045.82		
142825	De más de 360 días		4952.47	
14282505	Ordinario	922.13		

Fecha Impresion: 2014-02-04 16:56:00 - Usuario: CONTABILIDAD

BALANCE GENERAL			
Ejercicio 2013			
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)			
Periodo: 2013-01-01 al 2013-12-31	(Definitivo).	Pagina 000002	
14282535	Activo Fijo		
1452	Cartera de créditos para la microemp	4030.34	10995.96
145205	De 1 a 30 días		
14520505	Ordinario	570.41	
14520535	Activo Fijo	407.67	
145210	De 31 a 90 días	162.74	
14521005	Ordinario	1903.03	
14521035	Activo Fijo	1426.68	
145215	De 91 a 180 días	476.35	
14521505	Ordinario	2885.17	
14521535	Activo Fijo	2227.45	
145220	De 181 a 360 días	657.72	
14522005	Ordinario	3274.75	
14522035	Activo Fijo	2618.35	
145225	De más de 360 días	656.40	
14522505	Ordinario	2362.60	
14522520	PNFPES/6 MESES	2193.93	
14522530	PNFPES/8 MESES	72.15	
14522535	PNFPES/8 MESES	136.52	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-8753.23
149920	(Cartera de créditos para la microemp)	-8753.23	23553.82
16	CUENTAS POR COBRAR		709.98
1603	Intereses por cobrar de cartera de c		709.98
160320	Cartera de créditos para la microemp		
16032005	Cartera Credito Microcredito or	264.57	
16032010	Cartera Credito Microcredito sal	23.11	
16032015	Cartera Credito Microcredito Edu	27.18	
16032030	Cartera Credito Microcredito Act	395.12	
1690	Cuentas por cobrar varias		22843.84
169090	Otras		
16909005	Cuentas por Cobrar Socios	22699.25	
16909015	Ctas x cobrar para conformar red	35.00	
16909025	Otras cuentas por cobrar	109.59	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		8770.82
1805	Muebles, enseres y equipos de oficin		8614.66
180505	Muebles de Oficina	156.16	
180510	Equipo de oficina		4441.96
1806	Equipos de computación		4441.96
180605	Equipos de Computacion		3121.42
1807	Unidades de transporte		3121.42
180705	Unidades de transporte		1103.20
1890	Otros		1103.20
189005	EQUIPOS DE SEGURIDAD		
18900505	sistema de Alarmas y Monitoreo	313.60	
18900510	Equipo de Video (camaras, dvd gr	789.60	
1899	(Depreciación acumulada)		-1848.60
189915	(Muebles, enseres y equipos de ofi	-1788.18	
18991505	(Muebles de oficina)	-60.42	
18991510	(Equipos de oficina)		-1902.91
189920	(Equipos de computación)		-696.44
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)		
18992505	Vehículo- Moto	-696.44	
189945	(Equipos de Seguridad)		-169.44
19	OTROS ACTIVOS		2250.02
1904	Gastos y pagos anticipados		2250.02
190410	Anticipos a terceros		

Fecha Impresión: 2014-02-04 16:56:00 - usuario: CONTABILIDAD

NOTA EXPLICATIVA: En la cuenta 16032010 Cartera de Crédito Microcrédito Salud existe una variación de \$0.23 ctvs., en Balance General, correspondiente a intereses ganados y no recaudados aun. Mismos que se reversaran en un 100% de no realizarse el pago de las cuotas en los plazos correspondientes determinados en la normativa legal vigente (cuando la cartera se clasifique como vencida); dicho reverso se registrara con las cuentas de ingresos 5104 "Intereses y descuentos de cartera de créditos" que fueron afectadas en el proceso del devengado.

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2013

Periodo: 2013-01-01 al 2013-12-31 Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)
 (Definitivo).

Página 000003

1905	Gastos diferidos		4078.36
190520	Programas de computación	7832.75	
190599	(Amortización acumulada gastos dif	-3754.39	
19059905	Programa de computación		
1906	Materiales, mercaderías e insumos	-3754.39	396.69
190615	Proveduria		396.69
19061505	Suministros de oficina	396.69	
1990	Otros		882.66
199010	OTROS IMPUESTOS		882.66
19901005	Retención Renta	3.72	
19901010	Anticipo Impuesto a la Renta	878.94	
TOTAL ACTIVO			362961.71

PASIVOS

21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		-233764.1
2101	Depósitos a la vista		-77530.65
21013	Depósitos de ahorro	-52671.06	
21013305	Ahorro Ordinario Activas	-44061.54	
21013510	Ahorro Ordinario Inactivas	-7383.75	
21013515	Ahorro Salud Activas	-371.60	
21013520	Ahorro Salud Inactivas	-331.44	
21013525	Ahorro Educación Activas	-323.48	
21013530	Ahorro Educación Inactivas	-199.25	
210140	Otros depósitos		-24859.59
21014005	Encaje Ordinario Activas	-23961.59	
21014015	Encaje Salud Activas	-559.50	
21014025	Encaje Educación Activas	-338.50	
2103	Depósitos a plazo		-156233.52
210305	De 1 a 30 días	-77233.52	
210310	De 31 a 90 días	-33000.00	
210315	De 91 a 180 días	-21000.00	
210320	De 181 a 360 días	-25000.00	
25	CUENTAS POR PAGAR		-15941.
2501	Intereses por pagar		-2529.98
250155	Depositos a Plazo	-2529.98	
2503	Obligaciones patronales		-864.94
250315	Aportes al IESS	-346.22	
25031505	Aporte Patronal	-179.55	
25031510	Aporte Personal	-150.57	
25031515	IECE Y SECAP	-16.10	
250325	Participación a empleados	-511.67	
250335	Seguro Salud Tiempo Parcial	-7.05	
2504	Retenciones		-83.46
250405	RETENCIONES FISCALES		-83.46
25040505	Retenciones fiscales 1%	-3.23	
25040510	Rendimientos financieros	-7.54	
25040515	Retención 1 x 1000 Seguros	-0.09	
25040520	Iva cobrado	-4.66	
25040535	Retención Impto 8%	-26.09	
25040540	Retención en la fuente 2%	-2.72	
25040545	IVA persona nat 100%	-39.13	
2505	Contribuciones, impuestos y multas		-733.70
250505	Impuesto a la renta	-733.70	

Fecha Impresión: 2014-02-04 16:56:00 - Usuario: CONTABILIDAD

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2013

Periodo: 2013-01-01 al 2013-12-31 Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)
(Definitivo).

Página 000004

2506	Proveedores		-0.60	
250605	Proveedores	-0.60		
2590	Cuentas por pagar varias		-11729.16	
259010	Excedentes por pagar	-974.60		
25901010	Disposicion de Asamblea General	-974.60		
259090	Otras cuentas por pagar	-10754.56		
25909015	Provision dietas a socios capita	-10292.00		
25909020	Otras Cuentas por pagar	-69.30		
25909025	5% Aporte Superintendencia de Ec	-108.29		
25909030	Cuentas por Pagar Financoop	-284.97		-21871.22
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			
2602	Obligaciones con instituciones finan		-21871.22	
260220	De 181 a 360 días	-5614.96		
260225	De más de 360 días	-16256.26		-776.79
29	OTROS PASIVOS			
2990	Otros		-776.79	
299005	Sobrantes de caja	-776.79		
TOTAL PASIVOS				<u>-272354.02</u>
PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL			-82126.28
3103	Aportes de socios		-82126.28	
310305	Certificado Aportacion Obligatorio	-22253.00		
310315	Certificados de aportacion inactiv	-51329.50		
310320	Cuota de Ingreso	-7000.00		
310325	Excedentes Capitalizados	-1543.78		-6258.98
33	RESERVAS			
3301	Fondo irrepatriable de reserva legal		-4039.28	
330105	Fondo irrepatriable	-4039.28		
3303	Especiales		-2219.70	
330390	OTRAS		-2219.70	
33039005	Reserva de prevision de asistenc	-1795.38		
33039010	5% fondo de educacion cooperativ	-424.32		
36	RESULTADOS			-2222.46
3601	Utilidades y/o excedentes acumuladas		-2222.46	
360105	Excedentes acumulados	-2222.46		
TOTAL PATRIMONIO				<u>-90607.72</u>
EXEDENTE DEL PERIODO				0.00
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO				<u>-362961.74</u>
Cuentas Contingentes				
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES				<u>0.00</u>
Cuentas de Orden				
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			2570.27
7109	Intereses, comisiones e ingresos en		2570.27	
710920	Cartera de créditos para la microe	2570.27		
71092005	PNFPES/6 0 a 6 meses	0.30		
71092015	PNFPES/8 0 a 8 meses	1.18		

Fecha Impresión: 2014-02-04 16:56:00 - Usuario: CONTABILIDAD

[Handwritten signature]

COOP. SA SAN SEBASTIAN
 Oficina: MATRIZ

BALANCE GENERAL

Periodo: 2013-01-01 al 2013-12-31
 Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)
 Ejercicio 2013 (Definitivo).

Página 000005

71092020	Activo Fijo 18 a 24 meses			
71092050	Ordinario 6 a 24 meses	1261.50		
72	DEUDORAS POR CONTRA	1307.29		
7209	Intereses en suspenso			-2570.27
720920	PNFPES/6 0 a 6 meses		-2570.27	
720925	ordinario 6 a 24 meses	-0.30		
720930	PNFPES/8 0 a 8 meses	-1307.29		
720935	Activo Fijo 18 a 24 meses	-1.18		
73	ACREEDORAS POR CONTRA	-1261.50		
7301	Valores y bienes recibidos de tercer		429185.99	429185.99
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		429185.99	-429185.99
7401	Valores y bienes recibidos de tercer		-429185.99	
740110	Documentos en garantía			
74011005	Por operaciones de credito (Paga	-429185.99	-429185.99	
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN			0.00

[Handwritten Signature]
 GERENTE

[Handwritten Signature]
 CONTADOR

COOPERATIVA AHORRO Y CREDITO
 "SAN SEBASTIAN" <LOJA>
 CONTABILIDAD
 RUC: 1191725863001

PRESIDENTE CONS. ADM.

PRESIDENTE CONS. VIG.

Fecha Impresion: 2014-02-04 16:56:00 Usuario: CONTABILIDAD

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
 SAN SEBASTIAN
 RUC. 1191725863001

[Handwritten Signature]

Anexo 5: Estado de Resultados del ejercicio 2013

CIVIL SAN SEBASTIAN
C/17-1000 MATRIZ

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2013

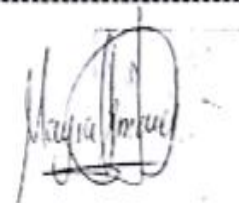
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2013-01-01 al 2013-12-31 (Definitivo).

Página 000001

INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-54879.12
5101	Depósitos		-95.22
510110	Depósitos en bancos e instituciones	-95.22	
5103	Intereses y descuentos de inversión		-139.95
510315	Mantenido hasta el vencimiento	-139.95	
5104	Intereses y descuentos de cartera de		-54643.95
510420	Cartera de créditos para la micro	-53772.20	
51042005	Cartera de crédito para la micro	-53772.20	
510450	De mora	-871.75	
52	COMISIONES GANADAS		-29.43
5200	OTRAS		-29.43
54	INGRESOS POR SERVICIOS		-2616.13
5405	Servicios Administrativos		-12.50
5400	OTROS SERVICIOS		-2603.63
540005	Tarifados con costo máximo	-91.49	
54000505	Costo transferencias SPI recibid	-2.91	
54000510	Referencia Bancaria	-50.29	
54000525	Emisión de Cartola	-17.46	
54000530	Emisión Estado de Cuenta	-1.63	
54000540	Costo Transferencia SPI enviada	-19.20	
540000	OTROS		-2512.14
54000005	Servicios administrativos	-2512.14	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		-14600.89
5500	Otros		-14600.89
550005	COBRO DE SEGUROS		-14600.89
55000505	Seguro de Poliza de desgravamen	-12074.25	
55000510	Seguro de Fondo Mortuario	-2526.64	
56	OTROS INGRESOS		-682.11
5604	Recuperaciones de activos financiero		-425.60
560420	Intereses y comisiones de ejercici	-425.60	
5690	Otros		-256.51
569010	Multas por Sanciones a Funcionario	-33.38	
569025	Ganancia por redondeos	-0.13	
569030	Tramite Judicial	-223.00	
TOTAL INGRESOS			-72807.68
GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS		10336.89
4101	Obligaciones con el público		10336.89
410115	Depósitos de ahorro	733.12	
41011515	Dep Ahorro Ordinario	723.46	
41011520	Dep Ahorro Salud	5.75	
41011525	Dep Ahorro Educacion	3.91	
410130	Depósitos a plazo	9603.77	
41013005	Depósitos a plazo	9603.77	
42	COMISIONES CAUSADAS		1673.40
4290	VARIAS		1673.40
429005	Comision polizas	1673.40	
44	PROVISIONES		246.26
4402	Cartera de créditos		246.26
440201	Cartera de Credito Microempresa	246.26	
45	GASTOS DE OPERACION		57014.30

Fecha Impresión: 2014-02-04 16:56:14 - Usuario: CONTABILIDAD



SEBASTIAN
2012

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2013

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)
(Definitivo).

Página 000002

PERIODO: 2013-01-01 al 2013-12-31		25494.62
Gastos de personal		
	Remuneraciones mensuales	19110.99
	BENEFICIOS SOCIALES	2357.53
	Decimo Cuarto Sueldo	881.59
	Decimo Tercer Sueldo a Empleados	1475.94
	Aportes al IESS	2359.16
	Aporte Patronal	2165.02
	Aporte IECE y SECAP	194.14
	Fondo de reserva IESS	1220.43
	Otros	246.51
	Seguro Salud Tiempo Parcial	72.80
	Compensacion Salario Digno	67.11
	Bono Empleados	106.60
	Honorarios	5427.60
	DIRECTORES	
	Dietas	5427.60
	HONORARIOS PROFESIONALES	3998.67
	H. Abogada Demanda	1088.91
	Auditoria Externa	960.96
	Honorarios Profesionales	1948.80
	Servicios varios	743.79
	Movilización, fletes y embalajes	240.00
	Servicios de guardiana	304.30
	Publicidad y propaganda	1152.17
	SERVICIOS BÁSICOS	
	Energia electrica	490.90
	Consumo telefonico	661.27
	Seguros	1037.97
	Seguro Poliza de Desgravamen	4387.64
	Arrendamientos	1578.86
	OTROS SERVICIOS	
	Capacitacion	252.00
	Viaticos	130.38
	Servicios Especializados	560.00
	tramites	92.16
	Servicio de consultas (central)	544.32
	Impuestos, contribuciones y multas	677.86
	Impuestos Municipales	60.10
	Permiso de Funcionamiento	617.76
	Patente Municipal e impuesto de	
	Depreciaciones	786.11
	Muebles, enseres y equipos de ofic	772.31
	Muebles de Oficina	13.80
	Equipos de Oficina	480.06
	Equipos de computación	499.44
	Unidades de transporte	499.44
	Vehiculo-moto	99.24
	OTROS	99.24
	Equipos de seguridad	
	Amortizaciones	1283.05
	Programas de computación	
	Otros gastos	970.57
	Suministros diversos	722.37
	Materiales de oficina	82.50
	Suministros Equipo de Computacio	

Fecha Impresion: 2014-02-04 16:56:14 - Usuario: CONTABILIDAD

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2013

Periodo: 2013-01-01 al 2013-12-31 (Definitivo).
Expresado en DOLAR (valor Cotización: 1.00)

45070515	Suministros de Limpieza			
450715	Mantenimiento y reparaciones	165.70		
45071503	Mantenimiento y reparaciones de		1831.08	
45071520	Muebles, Enseres, Equipos y Prog	279.88		
45071520	Mantenimiento sistema conexus	207.20		
450790	Otros	1344.00		
45079015	Otros (no deducibles)		6026.27	
45079020	Programas y equipos de computaci	435.52		
45079025	Muebles, enseres y Equipos de of	20.00		
45079030	Atencion y Refrigerios a emplead	130.00		
45079035	Copias, impresiones y reproducci	1.50		
45079040	Gastos Navideños	325.81		
45079050	Combustibles y lubricantes	284.12		
45079055	Atencion aterceros	305.50		
45079060	Gastos de asamblea	525.35		
45079065	Servicios financieros	208.90		
45079070	Intereses pagados	392.11		
45079075	Instalaciones	3298.04		
45079090	Gastos Varios	25.00		
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	74.42		
4690	Otros			0.12
469003	Perdidas por Redondeos		0.12	0.12
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		0.12	
4703	Intereses y comisiones devengados en			125.56
470305	Intereses y Comisiones Dev. en EJR		125.56	125.56
	TOTAL GASTOS			69396.53
	EXCEDENTE DEL PERIODO			-3411.15

26


GERENTE


CONTADOR

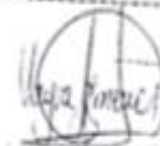
COOPERATIVA AHORRO Y CREDITO
"SAN SEBASTIÁN" (LOJA)
CONTABILIDAD
RUC: 119472803001

PRESIDENTE CONS. ADM.

PRESIDENTE CONS. VEG.

Fecha Impresión: 2014-02-04 16:56:14 Usuario: CONTABILIDAD

COOPERATIVA AHORRO Y CREDITO
"SAN SEBASTIÁN"
RUC: 119472803001



Anexo 6: Balance General del ejercicio 2014

COOP. SAN SEBASTIAN
Oficina: MATRIZ

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2014

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2014-01-01 al 2014-12-31 (Definitivo).

Página 000001

FONDOS DISPONIBLES		ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES			19962.49
1101	Caja		8036.39	
110105	Efectivo			
110110	Caja chica	7836.39		
1103	Bancos y otras instituciones financi	200.00		
110305	Banco Central del Ecuador		11926.10	
110310	Bancos e instituciones financieras	138.90		
110320	Instituciones del sector financier	5866.16		
14	CARTERA DE CREDITOS	5921.04		477163.04
1404	cartera de créditos para la microemp		459875.46	
140405	De 1 a 30 días	39156.74		
140410	De 31 a 90 días	75765.69		
140415	De 91 a 180 días	88850.03		
140420	De 181 a 360 días	107451.59		
140425	De más de 360 días	148651.41		
1428	Cartera de créditos para la microemp		10606.04	
142805	De 1 a 30 días	1291.77		
142810	De 31 a 90 días	1859.78		
142815	De 91 a 180 días	2248.99		
142820	De 181 a 360 días	2508.01		
142825	De más de 360 días	2697.89		
1452	Cartera de créditos para la microemp		19945.81	
145205	De 1 a 30 días	1034.41		
145210	De 31 a 90 días	1955.63		
145215	De 91 a 180 días	2678.99		
145220	De 181 a 360 días	5195.77		
145225	De más de 360 días	9081.01		
1499	(Provisiones para créditos incobrabl		-13264.27	
19920	(Cartera de créditos para la micro	-13264.27		
1603	CUENTAS POR COBRAR			18590.63
160320	Intereses por cobrar de cartera de c		2079.27	
1690	Cartera de créditos para la microe	2079.27		
169090	Cuentas por cobrar varias		16511.36	
18	OTRAS	16511.36		
1805	PROPIEDADES Y EQUIPO			11971.98
180505	Muebles, enseres y equipos de oficin		9030.82	
180510	Muebles de oficina	8874.66		
1806	Equipo de Oficina	156.16		
180605	Equipos de computación		4441.96	
1807	Equipos de Computacion	4441.96		
180705	Unidades de transporte		3121.42	
1890	Unidades de transporte	3121.42		
189005	Otros		1976.80	
1899	EQUIPOS DE SEGURIDAD	1976.80		
189915	(Depreciación acumulada)		-6599.02	
189920	(Muebles, enseres y equipos de ofi	-2652.86		
189925	(Equipos de computación)	-2481.60		
189945	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-1195.88		
19	(Equipos de seguridad)	-268.68		
1904	OTROS ACTIVOS			4567.34
190410	Gastos y pagos anticipados		400.02	
1905	Anticipos a terceros	400.02		
190520	Gastos diferidos		2843.54	
	Programas de computación	5824.00		

Fecha Impresión: 2015-02-06 14:32:38 - Usuario: CONTABILIDAD

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2014
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)
Período: 2014-01-01 al 2014-12-31 (Definitivo).

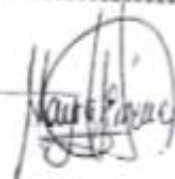
Página 000002

190599	(Amortización acumulada gastos dif		
1906	Materiales, mercaderías e insumos	-2980.46	
190615	Proveduria		429.29
1990	Otros	429.29	
199010	OTROS IMPUESTOS	894.49	894.49
TOTAL ACTIVO			532255.48

		PASIVOS	
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		
2101	Depósitos a la vista		-301779.24
210135	Depósitos de ahorro		-88671.75
210140	Otros depósitos	-64454.79	
2103	Depósitos a plazo	-24216.96	
210305	De 1 a 30 días		-213107.49
210310	De 31 a 90 días	-91917.53	
210315	De 91 a 180 días	-96189.96	
25	CUENTAS POR PAGAR	-25000.00	
2501	Intereses por pagar		-20841.85
250155	Depositos a Plazo	-2677.47	
2503	Obligaciones patronales	-1601.87	
250315	Aportes al IESS	-308.58	
250325	Participación a empleados	-1293.29	
2504	Retenciones		-4459.39
250405	RETENCIONES FISCALES	-3095.39	
250490	OTRAS RETENCIONES	-1364.00	
2505	Contribuciones, impuestos y multas		-1652.12
250505	Impuesto a la renta	-1652.12	
2506	Proveedores		-534.19
250605	Proveedores	-534.19	
2590	Cuentas por pagar varias		-9916.81
259010	Excedentes por pagar	-3739.58	
259090	Otras cuentas por pagar	-6177.23	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		-113911.58
2602	Obligaciones con instituciones finan		-113911.58
260210	De 31 a 90 días	-3058.70	
260220	De 181 a 360 días	-7809.09	
260225	De más de 360 días	-103043.79	
29	OTROS PASIVOS		-788.82
2990	Otros		-788.82
299005	sobrantes de caja	-788.82	
TOTAL PASIVOS			-437321.49

		PATRIMONIO	
31	CAPITAL SOCIAL		
3103	Aportes de socios		-83614.28
310305	Certificado Aportacion obligatorio	-770.00	
310315	Certificados de aportacion inactiv	-74300.50	
310320	Cuota de Ingreso	-7000.00	
310325	Excedentes Capitalizados	-1543.78	
33	RESERVAS		-9097.25
3301	Fondo irrepartible de reserva legal		-9097.25

Fecha Impresión: 2015-02-06 14:32:38 - Usuario: CONTABILIDAD



BALANCE GENERAL

Ejercicio 2014

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2014-01-01 al 2014-12-31 (Definitivo).

Página 000003

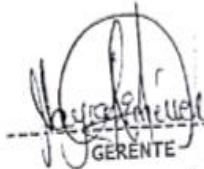
360105	Fondo irrepartible	-9097.25		
36	RESULTADOS			-2222.46
3601	Utilidades y/o excedentes acumuladas		-2222.46	
360105	Excedentes acumulados	-2222.46		
	TOTAL PATRIMONIO			-94933.99
	EXEDENTE DEL PERIODO			0.00
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO			-532255.48

C U E N T A S C O N T I N G E N T E S

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES 0.00

C U E N T A S D E O R D E N

71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			4708.62
7109	Intereses, comisiones e ingresos en		4708.62	
710920	Cartera de créditos para la microe	4708.62		-4708.62
72	DEUDORAS POR CONTRA		-4708.62	
7209	Intereses en suspenso			
720925	ordinario 6 a 24 meses	-2107.55		
720930	PNFPES/8 0 a 8 meses	-1.18		
720935	Activo Fijo 18 a 24 meses	-2573.33		
720970	CNFPES	-26.56		689058.22
73	ACREEDORAS POR CONTRA		689058.22	
7301	Valores y bienes recibidos de tercer			-689058.22
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-689058.22	
7401	Valores y bienes recibidos de tercer			
740110	Documentos en garantía	-619225.47		
740120	Bienes inmuebles en garantía	-69832.75		
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN			<u>0.00</u>


GERENTE


CONTADOR

Fecha Impresión: 2015-02-06 14:32:38 - Usuario: CONTABILIDAD



Anexo 7: Estado de Resultados del ejercicio 2014

SAN SEBASTIAN
Sede: MATRIZ

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2014
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2014-01-01 al 2014-12-31 (Definitivo). Página 000001

INGRESOS		-87021.32
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	
5101	Depósitos	-132.07
510110	Depósitos en bancos e instituciones	-132.07
5104	Intereses y descuentos de cartera de	-86889.25
510420	Cartera de créditos para la micro	-85778.54
510450	De mora	-1110.71
52	COMISIONES GANADAS	
5290	Otras	-18.58
54	INGRESOS POR SERVICIOS	-98.25
5490	Otros servicios	-98.25
549005	Tarifados con costo máximo	-73.25
549090	OTROS	-25.00
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	-13721.72
5590	Otros	-13721.72
559005	COBRO DE SEGUROS	-13721.72
56	OTROS INGRESOS	-1295.39
5604	Recuperaciones de activos financiero	-616.24
560410	Reversión de provisiones	-105.39
560420	Intereses y comisiones de ejercici	-510.85
5690	Otros	-679.15
569015	Varios	-175.28
569025	Ganancia por redondeos	-0.16
569030	Trámite Judicial	-503.71
TOTAL INGRESOS		-102155.26

GASTOS		
4101	INTERESES CAUSADOS	
410115	Obligaciones con el público	21859.48
410130	Depósitos de ahorro	871.49
42	Depósitos a plazo	20987.99
42	COMISIONES CAUSADAS	
4290	VARIAS	866.74
429005	Comision polizas	866.74
44	PROVISIONES	
4402	Cartera de créditos	
440201	Cartera de Credito Microempresa	4511.04
45	GASTOS DE OPERACION	
4501	Gastos de personal	66160.92
450105	Remuneraciones mensuales	23903.79
450110	BENEFICIOS SOCIALES	16635.04
450120	Aportes al IESS	3346.12
450135	Fondo de reserva IESS	2098.69
450190	Otros	1352.14
4502	Honorarios	471.80
450205	DIRECTORES	14560.78
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	1247.46
4503	Servicios varios	13313.32
450305	Movilización, fletes y embalajes	14143.66
450310	Servicios de guardiana	409.91
450315	Publicidad y propaganda	220.00
450320	SERVICIOS BASICOS	51.08
450325	Seguros	923.49
		4584.73

Fecha Impresión: 2015-02-06 14:37:31 - Usuario: CONTABILIDAD


ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2014

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2014-01-01 al 2014-12-31 (Definitivo).

Pagina 000002

450330	Arrendamientos	4382.64		
450390	OTROS SERVICIOS	3571.81		
4504	Impuestos, contribuciones y multas		920.64	
450410	Impuestos Municipales	757.31		
450415	APORTES A LA SUPERINTENDENCIA DE E	163.33		
4505	Depreciaciones		1981.63	
450525	Muebles, enseres y equipos de ofic	804.26		
450530	Equipos de computación	578.69		
450535	Unidades de transporte	499.44		
450590	OTROS	99.24		
4506	Amortizaciones		1234.82	
450625	Programas de computación	1234.82		
4507	Otros gastos		9415.60	
450705	Suministros diversos	960.36		
450715	Mantenimiento y reparaciones	1770.46		
450790	Otros	6684.78		
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES			0.06
4690	Otras			0.06
469005	Perdidas por Redondeos	0.06		135.07
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			
4703	Intereses y comisiones devengados en		135.07	
470305	Intereses y Comisiones Dev. en Ejr	135.07		
TOTAL GASTOS				93533.31
EXCEDENTE DEL PERIODO				-8621.95

2015

 GERENTE


 CONTADOR

Fecha Impresión: 2015-02-06 14:37:31 - Usuario: CONTABILIDAD



Anexo 8: Balance General del ejercicio 2015

COOP. SAN SEBASTIAN
Oficina: MATRIZ

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (valor Cotización: 1.00)
Periodo: 2015-01-01 al 2015-12-31 (Definitivo).

pagina 000001

FONDOS DISPONIBLES		ACTIVO		
11				13973.37
1101	Caja		9653.66	
110105	Efectivo	9453.66		
110110	Caja chica	200.00		
1103	Bancos y otras instituciones financi		4319.71	
110305	Banco Central del Ecuador	143.48		
110310	Banco Central	143.48		
11031003	Bancos e instituciones financieras	3736.66		
11031005	Banco de Machala (cta corriente)	3430.41		
110320	BanCodesarrollo	306.25		
11032005	Instituciones del sector financier	439.57		
11032015	Coac. Cristo Rey.	290.06		
11032020	Coac La Merced	7.76		
11032020	Caja Central Financoop	141.75		
14	CARTERA DE CRÉDITOS			449727.80
1402	Cartera de créditos de consumo prior		8500.00	
140205	De 1 a 30 días	143.23		
14020501	Cartera de Credito Consumo Prior	143.23		
140210	De 31 a 90 días	4792.04		
14021001	Cartera de Credito Consumo Prior	4792.04		
140215	De 91 a 180 días	452.35		
14021501	Cartera de Credito Consumo Prior	452.35		
140220	De 181 a 360 días	958.68		
14022001	Cartera de Credito Consumo Prior	958.68		
140225	De más de 360 días	2153.70		
14022501	Cartera de Credito Consumo Prior	2153.70		
1404	Cartera de créditos para la microemp		409229.22	
140405	De 1 a 30 días	33805.01		
14040510	Salud	701.30		
14040515	Educacion	411.25		
14040525	Ordinario	20700.83		
14040535	Activo Fijo	6747.80		
14040540	CNFPES	93.25		
14040545	CONAFIPS	5150.58		
140410	De 31 a 90 días	63610.98		
14041010	Salud	1062.90		
14041015	Educacion	578.31		
14041025	Ordinario	39047.99		
14041035	Activo Fijo	13104.42		
14041040	CNFPES	190.97		
14041045	CONAFIPS	9626.39		
140415	De 91 a 180 días	78621.27		
14041510	Salud	791.78		
14041515	Educacion	157.14		
14041525	Ordinario	50549.14		
14041535	Activo Fijo	17673.48		
14041540	CNFPES	196.92		
14041545	CONAFIPS	9252.81		
140420	De 181 a 360 días	110548.96		
14042025	Ordinario	66124.57		
14042035	Activo Fijo	32406.01		
14042045	CONAFIPS	12018.38		
140425	De más de 360 días	122643.00		
14042525	Ordinario	41142.81		

Fecha Impresion: 2016-03-01 15:45:55 - Usuario: CONTABILIDAD

Pr	Activo Fijo			
	CONAFIPS	78176.84		
	Cartera de créditos para la microemp	3323.35		
	De 1 a 30 días			18991.40
	Ordinario		2101.32	
1280505	Activo Fijo	811.29		
1280535	CONAFIPS	862.87		
1280545		427.16		
12810	De 31 a 90 días			
1281005	Ordinario		3024.07	
1281035	Activo Fijo	849.24		
1281045	CONAFIPS	1373.54		
12815	De 91 a 180 días	801.29		
1281505	Ordinario		3644.32	
1281535	Activo Fijo	679.60		
1281545	CONAFIPS	2199.65		
12820	De 181 a 360 días	765.07		
1282005	Ordinario		4770.96	
1282035	Activo Fijo	373.39		
1282045	CONAFIPS	3490.88		
12825	De más de 360 días	906.69		
1282505	Ordinario		5450.73	
1282535	Activo Fijo	1023.11		
1452	Cartera de créditos para la microemp	4427.62		29587.55
145205	De 1 a 30 días			
14520505	Ordinario		1154.43	
14520535	Activo Fijo	324.40		
14520545	CONAFIPS	480.73		
145210	De 31 a 90 días	349.30		
14521005	Ordinario		2992.47	
14521035	Activo Fijo	921.65		
14521045	CONAFIPS	1321.21		
145215	De 91 a 180 días	749.61		
14521505	Ordinario		2862.68	
14521535	Activo Fijo	919.75		
14521545	CONAFIPS	1464.86		
145220	De 181 a 360 días	478.07		
14522005	Ordinario		3992.17	
14522035	Activo Fijo	2172.09		
14522045	CONAFIPS	1657.71		
145225	De más de 360 días	162.37		
14522505	Ordinario		18585.80	
14522530	PNFPES/8 MESES	13055.78		
14522535	Activo Fijo	117.96		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	5412.06		-16580.37
149910	(Cartera de créditos de consumo por)			-85.00
149920	(Cartera de créditos para la microemp)			-16495.37
16	CUENTAS POR COBRAR			
1603	Intereses por cobrar de cartera de consumo			2679.79
160310	Cartera de créditos de consumo por		73.34	
16031001	Intereses de Crédito	73.34		
160320	Cartera de créditos para la microemp		2606.45	
16032005	Cartera Crédito Microcredito or	922.79		
16032010	Cartera Crédito Microcredito sal	19.71		
16032015	Cartera Crédito Microcredito Edu	20.81		
16032030	Cartera Crédito Microcredito Act	1532.30		

Handwritten signature and a circular stamp.

5104
510410
510420
51042005
510430
54
5490
549005
54900504
54900505
54900506
54900507
54900508
54900509
54900510
54900511
54900512
54900513
54900514
54900515
54900516
54900517
54900518
54900519
54900520
54900521
54900522
54900523
54900524
54900525
54900526
54900527
54900528
54900529
54900530
54900531
54900532
54900533
54900534
54900535
54900536
54900537
54900538
54900539
54900540
54900541
54900542
54900543
54900544
54900545
54900546
54900547
54900548
54900549
54900550
54900551
54900552
54900553
54900554
54900555
54900556
54900557
54900558
54900559
54900560
54900561
54900562
54900563
54900564
54900565
54900566
54900567
54900568
54900569
54900570
54900571
54900572
54900573
54900574
54900575
54900576
54900577
54900578
54900579
54900580
54900581
54900582
54900583
54900584
54900585
54900586
54900587
54900588
54900589
54900590
54900591
54900592
54900593
54900594
54900595
54900596
54900597
54900598
54900599
54900600

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Página 000003

2015-01-01 al 2015-12-31 (Definitivo).

549005	CONFES	1.02			
54900504	CONAFIPS	109.82			
54900505	Cuentas por cobrar varias		6746.99	6746.99	
54900506	Otras				
54900507	Cuentas por Cobrar Socios Capita	6602.40			
54900508	CTas x cobrar para conformar red	35.00			
54900509	Otras cuentas por cobrar	109.59		10332.69	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO				
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina			9030.82	
180505	Muebles de oficina		8874.66		
180510	Equipo de oficina		156.16		
1806	Equipos de computación			4726.78	
180605	Equipos de Computacion		4726.78		
1807	Unidades de transporte			3121.42	
180705	Unidades de transporte		3121.42		
1890	Otros			1976.80	
189005	EQUIPOS DE SEGURIDAD				
18900505	Sistema de Alarmas y Monitoreo	313.60			
18900510	Equipo de Video (camaras, dvd gr	789.60			
18900515	Caja Fuerte	873.60		-8523.13	
1899	(Depreciación acumulada)				
189915	(Muebles, enseres y equipos de ofi		-3465.50		
18991505	(Muebles de Oficina)	-3377.48			
18991510	(Equipos de Oficina)	-88.02			
189920	(Equipos de computación)		-2915.79		
189925	(Unidades de transporte)		-1695.32		
18992505	(Vehiculo- Moto)	-1695.32			
189945	(Equipos de Seguridad)		-446.52	3048.95	
19	OTROS ACTIVOS			170.00	
1904	Gastos y pagos anticipados				
190410	Anticipos a terceros		170.00		
1905	Gastos diferidos			1678.70	
190520	Programas de computación		5824.00		
190599	(Amortización acumulada gastos dif		-4145.30		
19059905	(Programa de computación)	-4145.30		342.02	
1906	Materiales, mercaderías e insumos				
190615	Proveeduría		342.02		
19061505	Suministros de oficina	342.02		858.23	
1990	Otros				
199010	Otros impuestos		858.23		
19901005	Retencion Renta	0.13			
19901010	Anticipo Impuesto a la Renta	858.10			
TOTAL ACTIVO					<u>486509.59</u>

PASIVOS

21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			-255891.85
2101	Depósitos a la vista			-98766.84
210135	Depósitos de ahorro		-90505.66	
21013505	Ahorro Ordinario Activas	-73936.32		
21013510	Ahorro Ordinario Inactivas	-24863.96		
21013515	Ahorro Salud Activas	-506.20		
21013520	Ahorro Salud Inactivas	-517.70		
21013525	Ahorro Educación Activas	-198.36		

Fecha Impresión: 2016-03-01 15:45:55 - Usuario: CONTABILIDAD

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem. The signature appears to be 'Rafael Medina'.

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (valor Cotización: 1.00)

2015-01-01 al 2015-12-31 (Definitivo).

pagina 000004

2103	Ahorro Educación Inactivas	-487.12		
210305	otros depósitos		-8261.18	
210310	Encaje Ordinario Activas	-512.41		
210315	Encaje Ordinario Inactivas	-7069.27		
210320	Encaje Salud Activas	-50.00		
210325	Encaje Salud Inactivas	-361.00		
210330	Encaje Educación Activas	-75.00		
210335	Encaje Educación Inactivas	-173.50		
210340	Depósitos a plazo		-157125.01	
210345	De 1 a 30 días		-55416.01	
210350	De 31 a 90 días		-11771.82	
210355	De 91 a 180 días		-21500.00	
210360	De 181 a 360 días		-48415.16	-24974.47
25	CUENTAS POR PAGAR			-1171.90
2501	Intereses por pagar			-1171.90
250155	Depósitos a Plazo			-2175.64
2503	Obligaciones patronales			-392.93
250315	Aportes al IESS			
25031505	Aporte Patronal	-202.82		
25031510	Aporte Personal	-171.91		
25031515	IECE Y SECAP	-18.20		
250325	Participación a empleados			-1782.71
2504	Retenciones			-3011.70
250405	Retenciones fiscales			
25040505	Retenciones fiscales 1%	-14.01		
25040510	Rendimientos financieros	-13.01		
25040515	Retención 1 x 1000 Seguros	-0.29		
25040520	Iva cobrado	-0.11		
25040530	Retención Impto 10% honorarios	-1323.87		
25040535	Retención Impto 8%	-26.09		
25040540	Retención en la fuente 2%	-2.40		
25040545	IVA persona nat 100%	-1627.77		
25040555	IVA personas nat. 30%	-4.15		-3438.79
2505	Contribuciones, impuestos y multas			-3438.79
250505	Impuesto a la renta			-7210.52
2506	Proveedores			-7210.52
250605	Proveedores			-5965.92
2590	Cuentas por pagar varias			-3230.60
259010	Excedentes por pagar			
25901010	Disposición de Asamblea General	-3230.60		
259090	Otras cuentas por pagar			-2735.32
25909015	Dietas Consejos	-2552.00		
25909025	Contribución SEPS	-180.32		
25909030	Cuentas por Pagar financoop	-3.00		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			-100918.10
2606	obligaciones con entidades financier			-100918.10
260620	De 181 a 360 días	-45660.58		
260625	De más de 360 días	-55257.52		
29	OTROS PASIVOS			-793.97
2990	Otros			-793.97
299005	Sobrantes de caja	-793.97		
	TOTAL PASIVOS			<u>-382578.39</u>

PATRIMONIO

Fecha Impresión: 2016-03-01 15:45:55 - Usuario: CONTABILIDAD

1540
15
1505
1515

OTROS
OF

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2015

Expresado en DOLÁRES USA (Valor Cotización: 1.00)

2015-01-01 al 2015-12-31 (Definitivo).

Página 000005

10	CAPITAL SOCIAL			-91502.32	-91502.32
15 105	Aportes de socios			-1370.00	
10315	Certificado aportacion obligatorio			-75626.50	
10320	Certificados de aportacion inactiv			-7000.00	
10325	Cuota de Ingreso			-7505.82	
3	Excedentes Capitalizados				-12428.88
301	RESERVAS				
30105	Legales			-12428.88	
	Fondo irrepartible			-12428.88	
	TOTAL PATRIMONIO				-103931.20
	EXEDENTE DEL PERIODO				0.00
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO				-486509.59

CUENTAS CONTINGENTES

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES

0.00

CUENTAS DE ORDEN

71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				7247.43
7109	Intereses, comisiones e ingresos en				
710920	Cartera de créditos para la micro		7247.43		
71092015	PNFPES/8 0 a 8 meses	1.18			
71092020	Activo Fijo 18 a 24 meses	4280.12			
71092050	Ordinario 6 a 24 meses	2743.21			
71092070	CONAFIPS	222.92			
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO				-7247.43
7209	Intereses en suspenso				
720925	ordinario 6 a 24 meses		-2743.21		
720930	PNFPES/8 0 a 8 meses		-1.18		
720935	Activo Fijo 18 a 24 meses		-4280.12		
720975	CONAFIPS		-222.92		
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO				698022.82
7301	Valores y bienes recibidos de tercer				698022.82
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				-698022.82
7401	Valores y bienes recibidos de tercer				
740110	documentos en garantía		-628190.07		
74011005	por operaciones de crédito (paga	-628190.07			
740120	bienes inmuebles en garantía		-69832.75		
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN				0.00

(Handwritten signatures and stamps)
GERENTE: SEBASTIAN
CONSEJERO: SEBASTIAN

PRESIDENTE CONS. ADM.

PRESIDENTE CONS. VIG.

Fecha Impresión: 2016-03-01 15:45:55 - Usuario: CONTABILIDAD

(Large handwritten signature)

Anexo 9: Estado de Resultados del ejercicio 2015

CGOP. SAN SEBASTIAN
Oficina: MATRIZ

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Página 000001

Periodo: 2015-01-01 al 2015-12-31 (Definitivo).

		INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-97865.46
5101	Depósitos		-54.54	
510110	Depósitos en instituciones financieras	-54.54		
5104	Intereses y descuentos de cartera de		-97810.92	
510410	Cartera de créditos de consumo pri	-73.34		
510420	Cartera de créditos para la microe	-96216.89		
51042005	Cartera de Credito para la micro		-1520.69	
510450	De mora			-113.45
54	INGRESOS POR SERVICIOS			
5490	Otros servicios		-113.45	
549005	Tarifados con costo máximo		-113.45	
54900505	Costo Transferencias SPI recibid	-5.94		
54900510	Referencia Bancaria	-47.00		
54900525	Emission de Cartola	-39.16		
54900530	Emission Estado de Cuenta	-2.35		
54900540	Costo Transferencia SPI enviada	-19.00		-11653.74
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			-11653.74
5590	Otros		-11653.74	
559005	COBRO DE SEGUROS			
55900505	Seguro de Poliza de desgravamen	-10289.74		
55900515	Seguro de Vida	-1364.00		-2466.82
56	OTROS INGRESOS			
5604	Recuperaciones de activos financiero		-2054.49	
560420	Intereses y comisiones de ejercici		-412.33	
5690	Otros			
569025	Ganancia por redondeos		-0.21	
569030	Tramite Judicial		-412.12	
TOTAL INGRESOS				<u>-112099.47</u>
		GASTOS		16868.65
41	INTERESES CAUSADOS			16868.65
4101	Obligaciones con el público		1043.84	
410115	Depósitos de ahorro			
41011515	Dep Ahorro Ordinario	1034.89		
41011520	Dep Ahorro Salud	5.99		
41011525	Dep Ahorro Educacion	2.96		
410130	Depósitos a plazo		15824.81	
41013005	Depósitos a plazo	15824.81		3316.10
44	PROVISIONES			3316.10
4402	Cartera de créditos		85.00	
440220	Crédito de consumo prioritario		3231.10	
440240	Microcrédito			79137.88
45	GASTOS DE OPERACIÓN			21176.11
4501	Gastos de personal		14679.40	
450105	Remuneraciones mensuales		2674.11	
450110	Beneficios sociales	1296.03		
45011005	Decimo Cuarto Sueldo	1260.31		
45011010	Decimo Tercer Sueldo a Empleados	117.77		
45011015	Vacaciones		1885.13	
450120	Aportes al IESS	1729.83		
45012005	Aporte Patronal	155.30		
45012010	Aporte IECE y SECAP			

Fecha Impresión: 2016-03-01 15:45:23 - Usuario: CONTABILIDAD

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (valor cotización: 1.00)

2015-01-01 al 2015-12-31 (Definitivo).

Página 000002

	Fondo de reserva IESS			
	Otros		1082.04	
45010	Uniformes		855.43	
45030	Bono Empleados	119.00		
450205	Honorarios	736.43		
45020505	Directores			10658.87
450210	Dietas	272.27	272.27	
45021020	Honorarios profesionales			
4503	Honorarios Profesionales	10386.60	10386.60	
450305	Servicios varios			
450310	Movilización, fletes y embalajes			19591.86
450320	Servicios de guardiana		383.07	
45032005	Servicios básicos		237.86	
45032010	Energía eléctrica		1048.65	
450325	Consumo telefonico	283.59		
45032510	Seguros	765.06		
45032535	Seguro Poliza de Desgravamen		2727.47	
450330	Seguro de Vida	1751.75		
450390	Arrendamientos	975.72		
45039005	Otros servicios		3913.08	
45039010	Capacitación		11281.73	
45039015	viaticos	210.10		
45039020	Servicios Especializados	313.74		
45039025	tramites	280.00		
45039030	Servicio de consultas (central)	25.20		
45039035	Auditoría Externa	950.00		
4503903505	HONORARIOS PROFESIONALES	555.55		
4504	Servicios Profesionales	8947.14		
450405	Impuestos, contribuciones y multas			4690.95
45040505	Impuestos Fiscales		3914.69	
450410	Impuesto IVA - Compras	3914.69		
45041005	Impuestos Municipales		487.25	
45041010	Permiso de Funcionamiento	60.10		
450415	Patente Municipal e impuesto de	427.15		
45041505	Aportes a la SEPS		239.51	
450490	Contribucion 0.45 por mil SEPS	239.51		
45049005	Impuestos y aportes para otros org		49.50	
45049010	Contribucion a los Bomberos	47.79		
4505	Contribucion Financ Atenc. Integ	1.71		
450525	Depreciaciones			1924.11
45052505	Muebles, enseres y equipos de ofic		812.64	
45052510	Muebles de Oficina	798.84		
450530	Equipos de Oficina	13.80		
450535	Equipos de computación		434.39	
45053501	Unidades de transporte		499.44	
450590	Vehiculo-moto	499.44		
45059005	Otros		177.84	
4506	Equipos de seguridad	177.84		
450625	Amortizaciones			1164.84
4507	Programas de computación		1164.84	
450705	Otros gastos			19931.14
45070505	Suministros diversos		1049.88	
45070510	Materiales de oficina	875.89		
45070515	Suministros Equipo de Computacio	62.00		
	Suministros de Limpieza	111.99		

Fecha Impresion: 2016-03-01 15:45:23 - Usuario: CONTABILIDAD

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)
2015-01-01 al 2015-12-31 (Definitivo).

Página 000003

4505	Mantenimiento y reparaciones		2769.71	
4510	Mantenimiento y reparaciones de	223.90		
4515	Muebles, Enseres, Equipos y Prog	198.21		
4520	Edificios y Locales	47.60		
45790	Mantenimiento sistema conexus	1300.00		
4579013	Otros		17111.55	
4579025	Otros (no deducibles)	5528.81		
4579035	Muebles, enseres y Equipos de of	30.00		
4579040	Copias, impresiones y reproducci	102.54		
4579050	Gastos Navideños	1173.90		
4579060	Combustibles y lubricantes	170.44		
4579065	Gastos de asamblea	20.80		
4579070	Servicios financieros	141.49		
4579090	Intereses pagados	9841.99		
46	Gastos Varios	101.58		0.05
4690	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES			0.05
469005	Otras			0.05
47	Perdidas por Redondeos		0.05	892.04
4703	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			892.04
470305	Intereses y comisiones devengados en			
	Intereses y Comisiones Dev. en Ejr		892.04	
	TOTAL GASTOS			100214.72
	EXCEDENTE DEL PERIODO			-11884.75

[Firma]
PRESIDENTE

[Firma]
CONTADOR

SEBASTIAN
19172880001

PRESIDENTE CONS.ADM.

PRESIDENTE CONS.VIG.

Fecha Impresión: 2016-03-01 15:45:23 - Usuario: CONTABILIDAD

[Firma]

Anexo 10: Balance General del ejercicio 2016

COOP SAN SEBASTIAN
Oficina: MATRIZ

		BALANCE GENERAL			
		Ejercicio 2016			
		Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)			
Periodo: 2016-01-01 al 2016-12-31 (Definitivo).				Pagina 000001	
		ACTIVO			
11	FONDOS DISPONIBLES				51743.75
1101	Caja			2301.58	
110105	Efectivo	2101.59			
110110	Caja chica	200.00			
1103	Bancos y otras instituciones financi			49442.16	
110305	Banco Central del Ecuador	649.67			
11030505	Banco Central		649.67		
110310	Bancos e instituciones financieras		47388.00		
11031003	Banco de Machala (cta corriente)	43940.08			
11031005	BanCodesarrollo	3447.92			
110320	Instituciones del sector financier		1404.49		
11032005	Coac, Cristo Rey,	293.60			
11032015	Coac La Merced	7.89			
11032020	Caja Central Financoop	1103.00			
14	CARTERA DE CRÉDITOS				287367.44
1402	cartera de créditos de consumo prior			21029.72	
140205	De 1 a 30 días		2077.88		
14020505	ordinario	2077.88			
140210	De 31 a 90 días		3820.62		
14021005	ordinario	3820.62			
140215	De 91 a 180 días		4213.69		
14021505	ordinario	4213.69			
140220	De 181 a 360 días		6179.75		
14022005	ordinario	6179.75			
140225	De más de 360 días		4731.78		
14022505	ordinario	4731.78			
1404	cartera de créditos para la microemp			21199.87	218221.50
140405	De 1 a 30 días				
14040505	ordinario	15079.11			
14040510	salud	218.46			
14040515	educación	100.90			
14040520	Credimicro	302.60			
14040535	Activo Fijo	4831.49			
14040545	CONAFIPS	667.11			
140410	De 31 a 90 días		37060.39		
14041005	ordinario	26295.72			
14041010	salud	301.79			
14041015	educación	207.58			
14041020	Credimicro	626.18			
14041035	Activo Fijo	8619.65			
14041045	CONAFIPS	1011.47			
140415	De 91 a 180 días		46239.11		
14041505	ordinario	32180.88			
14041510	salud	134.24			
14041515	Credimicro	993.09			
14041535	Activo Fijo	12516.72			
14041545	CONAFIPS	394.18			
140420	De 181 a 360 días		60396.43		
14042005	ordinario	39809.53			
14042015	Credimicro	1704.56			
14042035	Activo Fijo	18882.34			
140425	De más de 360 días		53325.70		
14042505	ordinario	17819.90			
14042525	Credimicro	1494.75			
14042535	Activo Fijo	34011.05			
1418	Cartera de créditos para la microemp			3182.18	33823.55
141805	De 1 a 30 días				
14180505	ordinario	1192.48			
14180535	Activo Fijo	1989.70			
141810	De 31 a 90 días		3726.10		
14181005	ordinario	1413.26			
14181035	Activo Fijo	2314.84			
141815	De 91 a 180 días		4688.54		
14181505	ordinario	1609.84			
14181535	Activo Fijo	3078.70			
141820	De 181 a 360 días		7538.40		
14182005	ordinario	1546.62			
14182035	Activo Fijo	5991.78			
141825	De más de 360 días		34688.33		
14182505	ordinario	1343.63			
14182535	Activo Fijo	13344.70			
1450	Cartera de créditos de consumo prior			32.00	32.00
145005	De 1 a 30 días		32.00		
14500505	Cartera de Credito consumo Prior	32.00			
1452	cartera de créditos para la microemp			1660.69	43809.91
145205	De 1 a 30 días				
14520505	ordinario	140.94			
14520535	Activo Fijo	963.10			
14520545	CONAFIPS	136.65			
145210	De 31 a 90 días		4249.24		
14521005	ordinario	1393.47			
14521035	Activo Fijo	2549.23			
14521045	CONAFIPS	306.54			
145215	De 91 a 180 días		3227.01		
14521505	ordinario	1736.02			
14521535	Activo Fijo	3047.49			
14521545	CONAFIPS	443.50			
145220	De 181 a 360 días		8084.24		
14522005	ordinario	2475.31			
14522015	educación	140.52			
14522035	Activo Fijo	4316.01			

Fecha Impresión: 2017-03-24 16:20:02 - usuario: ADMINISTRADOR

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2016

Expresado en DOLARES USA (valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2016-01-01 al 2016-12-31 (Definitivo).

Página 000002

14522045	CONAFIPS	1152.40			
145225	De más de 360 días		24679.73		
14522505	Ordinario	15450.86			
14522530	PMPES/8 MESES	30.89			
14522535	Activo Fijo	8058.25			
14522545	CONAFIPS	339.73			
1499	(Provisiones para créditos incobrables)			-29634.24	
149910	(Cartera de créditos de consumo pr)		-246.36		
149920	(Cartera de créditos para la micro		-29367.88		
16	CUENTAS POR COBRAR				7836.60
1603	Intereses por cobrar de cartera de c			1528.96	
160310	Cartera de créditos de consumo pri		182.76		
16031001	Intereses de crédito	182.76			
160320	Cartera de créditos para la microe		1346.20		
16032005	Cartera Crédito Microcredito or	537.26			
16032010	Cartera Crédito Microcredito sal	4.32			
16032015	Cartera crédito Microcredito Edu	4.50			
16032025	Cartera Crédito Microcredito Cre	67.75			
16032030	Cartera Crédito Microcredito Act	720.79			
16032040	CONAFIPS	11.60			
1690	Cuentas por cobrar varias			6307.64	
169090	Otras		6307.64		
16909005	Cuentas por Cobrar Socios Capita	5232.87			
16909010	CUENTAS POR COBRAR PERSONAL	930.00			
1690901005	Cac Ing. Mayra Jimenez	930.00			
16909015	Ctas x cobrar para conformar red	35.00			
16909025	Otras cuentas por cobrar	109.77			
18	PROPIEDADES Y EQUIPO				8958.68
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina			9330.82	
180505	Muebles de oficina		9174.66		
180510	Equipo de oficina		156.16		
1806	Equipos de computación			4726.78	
180605	Equipos de Computación		4726.78		
1807	Unidades de transporte			3121.42	
180705	Unidades de transporte		3121.42		
1890	Otros			1976.80	
189005	EQUIPOS DE SEGURIDAD		1976.80		
18900505	Sistema de Alarmas y Monitoreo	313.60			
18900510	Equipo de Video (camaras, dvd gr	789.60			
18900515	Caja Fuerte	873.60			
1899	(Depreciación acumulada)			-10197.14	
189915	(Muebles, enseres y equipos de ofi		-4298.18		
18991505	(Muebles de oficina)	-4196.36			
18991510	(Equipos de oficina)	-101.82			
189920	(Equipos de computación)		-3079.84		
189925	(Unidades de transporte)		-2194.76		
18992505	(vehículo- Moto)	-2194.76			
189945	(Equipos de seguridad)		-624.36		
19	OTROS ACTIVOS				2507.21
1904	Gastos y pagos anticipados			370.00	
190410	Anticipos a terceros		370.00		
1905	GASTOS DIFERIDOS			513.86	
190520	Programas de computación		5824.00		
190599	(Amortización acumulada gastos dif		-5310.14		
19059905	(Programa de computación)	-5310.14			
1906	MATERIALES, MERCADERÍAS e INSUMOS			639.83	
190615	Proveeduría		639.83		
19061505	Suministros de oficina	639.83			
1990	Otros			983.52	
199010	OTROS IMPUESTOS		983.52		
19901005	Retención Renta	2.72			
19901010	Anticipo Impuesto a la Renta	980.80			
	TOTAL ACTIVO				158413.68

PASIVOS

21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO				-218794.17
2101	Depósitos a la vista			-73052.38	
210135	Depósitos de ahorro		-67618.99		
21013505	Ahorro Ordinario Activas	-49368.90			
21013510	Ahorro ordinario Inactivas	-18518.13			
21013515	Ahorro Salud Activas	-386.68			
21013520	Ahorro Salud Inactivas	-560.95			
21013525	Ahorro educación Activas	-333.56			
21013530	Ahorro educación Inactivas	-454.77			
210140	Otros depósitos		-5433.39		
21014005	Encaje Ordinario Activas	-328.29			
21014010	Encaje Ordinario Inactivas	-4518.60			
21014015	Encaje Salud Activas	-35.00			
21014020	Encaje Salud Inactivas	-317.00			
21014025	Encaje Educación Activas	-75.00			
21014030	Encaje educación Inactivas	-158.50			
2103	Depósitos a plazo			-143742.19	
210305	De 1 a 90 días		-20891.85		
210310	De 31 a 90 días		-82850.34		
210315	De 91 a 180 días		-40000.00		
25	CUENTAS POR PAGAR				-9743.13
2501	Intereses por pagar			-2594.24	
250115	Depósitos a plazo		-2594.24		
2503	Obligaciones patronales			-650.88	
250315	Aportes al IESS		-293.88		

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2016
Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2016-01-01 al 2016-12-31 (Definitivo).

Página 000003

25031505	Aporte Patronal	-151.69		
25031510	Aporte Personal	-128.57		
25031515	ERCE Y SOCAP	-13.62		
250325	Participación a empleados		-357.00	
2504	Retenciones			-627.48
250405	Retenciones fiscales		-627.48	
25040505	Retenciones fiscales 1%	-4.38		
25040510	Rendimientos financieros	-5.05		
25040515	Retención I x 1000 Seguros	-0.11		
25040520	Iva cobrado	-0.88		
25040530	Retención Depto 10% honorarios	-225.73		
25040535	Retención Depto 8%	-26.09		
25040540	Retención en la fuente 2%	-2.59		
25040545	Iva personas nat 100%	-161.66		
25040550	Iva personas nat. 70%	-0.60		
25040555	Iva personas nat. 30%	-0.40		
2505	Contribuciones, impuestos y multas			-980.80
250505	Impuesto a la renta		-980.80	
2506	Proveedores		-0.60	-0.60
250605	Proveedores		-0.60	
2590	Cuentas por pagar varias			-4889.13
259010	Excedentes por pagar		-3230.60	
25901010	Disposicion de Asamblea General	-3230.60		
259090	Otras cuentas por pagar		-1658.53	
25909015	dieta consejos	-1556.00		
25909025	Contribuciones SEPS	-98.53		
25909090	Cuentas por Pagar Financoop	-1.00		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			-19180.74
2606	Obligaciones con entidades financier		-19180.74	
260615	De 91 a 180 días		-19180.74	
29	OTROS PASIVOS			-794.30
2990	Otros			-794.30
299005	Subrantes de caja		-794.30	
	TOTAL PASIVOS			-246512.74

PATRIMONIO

31	CAPITAL SOCIAL			-90880.32
3103	Aportes de socios		-90880.32	
310305	Certificado Aportacion obligatorio	-100.00		
310315	Certificados de aportacion inactiv	-76274.50		
310320	Cota de Ingreso	-7000.00		
310325	Excedentes Capitalizados	-7505.82		
33	RESERVAS			-21020.62
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL		-20519.75	
330105	Fondo irrepatriable	-20519.75		
3303	Especiales		-500.87	
330305	A disposición de la Asamblea de Re	-500.87		
	TOTAL PATRIMONIO			-111900.94
	EXEDENTE DEL PERIODO			0.00
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO			-358413.68

CUENTAS CONTINGENTES

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES 0.00

CUENTAS DE ORDEN

71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			11360.15
7109	Intereses, comisiones e ingresos en			11360.15
710910	Cartera de créditos de consumo pri	0.58	0.58	
71091005	ordinario 6 a 24 meses	0.58		
710920	Cartera de créditos para la microe		11359.57	
71092015	PMPES/8 0 a 8 meses	0.17		
71092020	Activo fijo 18 a 24 meses	7461.55		
71092050	ordinario 6 a 24 meses	3644.12		
71092060	Educacion Da 6 meses	8.03		
71092070	CONAFIPS	247.70		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			-11360.15
7209	Intereses en suspenso		-6.09	
720915	Educacion 0 a 6 meses	-3644.70		
720925	ordinario 6 a 24 meses	-0.17		
720930	PMPES/8 0 a 8 meses	-7461.55		
720935	Activo Fijo 18 a 24 meses	-247.70		
720975	CONAFIPS			
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			535651.50
7301	valores y bienes recibidos de tercer		535651.50	
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-535651.50
7401	valores y bienes recibidos de tercer		-535651.50	
740110	Documentos en garantía	-465818.75		
74011005	Por operaciones de credito (Paga	-465818.75		
740120	bienes inmuebles en garantía	-69832.75		
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN			0.00


PRESIDENTE


AUDITADOR

Anexo 11: Estado de Resultados del ejercicio 2016

COOP SAN SEBASTIAN
Oficina: MATRIZ

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2016

Expresado en DOLARES USA (valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2016-01-01 al 2016-12-31 (Definitivo).

Página 000001

		INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-77481.32
5101	Depósitos			-42.61
510110	Depósitos en instituciones financi		-42.61	
5104	Intereses y descuentos de cartera de			-77438.71
510410	Cartera de créditos de consumo pri		-3563.03	
510420	Cartera de créditos para la microe		-71257.19	
51042005	Cartera de Crédito para la micro			
510450	de mora	-71257.19	-2618.49	
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-140.26
5490	Otros servicios			-140.26
549005	Tarifados con costo máximo		-140.26	
54900505	Costo transferencias SPI recibid	-0.27		
54900510	Referencia Bancaria	-106.37		
54900525	Emision de Carta	-31.72		
54900540	Costo Transferencia SPI enviada	-1.90		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			-9092.89
5590	Otros			-9092.89
559005	COBRO DE SEGUROS			-9092.89
55900505	Seguro de Poliza de desgravamen	-9092.89		
56	OTROS INGRESOS			-3068.16
5604	Recuperaciones de activos financiero			-3068.16
560420	Intereses y comisiones de ejercici			-3068.16
5690	OTROS			-793.17
569015	Varios			-133.80
569025	Ganancia por redondeo			-0.18
569030	Trámite Judicial			-679.11
59	PERDIDAS Y GANANCIAS			2380.00
5905	PERDIDAS Y GANANCIAS			2380.00
590505	Perdidas y Ganancias		2380.00	
	TOTAL INGRESOS			-88195.80
		GASTOS		
41	INTERESES CAUSADOS			17693.90
4101	Obligaciones con el público			17693.90
410115	Depósitos de ahorro		1104.26	
41011515	Dep Ahorro Ordinario	1096.42		
41011520	Dep Ahorro salud	3.46		
41011525	Dep Ahorro educación	2.38		
410130	Depósitos a plazo		16589.64	
41013005	Depósitos a plazo	16589.64		
4103	Obligaciones financieras			1.69
410350	OTRAS OBLIGACIONES		1.69	
41035005	Mora	1.69		
44	PROVISIONES			13053.87
4402	Cartera de créditos			13053.87
440220	Crédito de consumo prioritario		161.36	
440240	Microcrédito		12892.51	
45	GASTOS DE OPERACIÓN			56116.01
4501	GASTOS DE personal			19432.10
450105	Remuneraciones mensuales		13384.62	
450110	Beneficios sociales		2615.23	
45011005	Decimo Cuarto sueldo	1086.82		
45011010	Decimo Tercer sueldo a Empleados	1144.23		
45011015	Vacaciones	384.18		
450120	Aportes al IESS		1673.91	
45012005	Aporte Patronal	1536.13		
45012010	Aporte IECE y SECAP	157.78		
450135	Fondo de reserva IESS		872.51	
450190	Otros		885.83	
45019005	Bonificación 25% (liquidacion)	279.36		
45019010	uniformes	214.00		
45019020	Horas Extras	392.47		
4502	Honorarios			8113.98
450205	Directores		1447.38	
45020505	Dietas	1447.38		
450210	Honorarios profesionales		6666.60	
45021020	Honorarios Profesionales	6666.60		
4503	Servicios varios			11778.90
450305	Movilización, fletes y embalajes		714.39	
450310	Servicios de guardiana		260.00	
450320	Servicios básicos		1310.92	
45032005	Energía eléctrica	309.66		
45032010	consumo telefonico	1001.26		
450325	Seguros		2239.24	
45032510	Seguro Poliza de Desgravamen	1431.76		
45032515	Seguro Vehículos	177.82		
45032520	seguro contra incendios	129.46		
45032525	Seguro contra Robo	250.10		
45032530	Seguro de Fidelidad Privada	250.10		
450330	Arrendamientos		3913.08	
450390	Otros servicios		3341.27	
45039005	Capacitacion	580.00		
45039010	Viáticos	24.00		
45039015	Servicios Especializados	1058.08		
45039020	trámite	51.80		
45039025	Servicio de consultas (central)	1050.00		
45039035	HONORARIOS PROFESIONALES	579.39		
4503903505	servicios Profesionales	579.39		
4504	Impuestos, contribuciones y multas			4109.11

Fecha Impresión: 2017-03-24 16:32:52 - usuario: ADMINISTRADOR

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2016

Expresado en DOLARES USA (valor Cotización: 1.00)

Página 000002

Periodo: 2016-01-01 al 2016-12-31 (Definitivo).

450405	Impuestos Fiscales		2796.28	2796.28	
45040505	Impuesto IVA - Compras				
450410	Impuestos Municipales			521.49	
45041005	Permiso de Funcionamiento	61.60			
45041010	Patente Municipal e Impuesto de	459.89			
450415	Aportes a la SEPS			218.93	
45041505	Contribucion 0.45 por mil SEPS	218.93			
450420	Aportes al COSEDE			35.71	
450490	Impuestos y aportes para otros org			536.70	
45049005	Contribucion a los Bomberos	60.21			
45049010	Contribucion Financ. Integ	7.56			
45049015	Contribuc. Solidaria sobre la Ut	468.93			
4505	Depreciaciones				1674.01
450525	Muebles, enseres y equipos de ofic			832.68	
45052505	Muebles de oficina	818.88			
45052510	Equipos de oficina	13.80			
450530	Equipos de computación			164.05	
450535	unidades de transporte			499.44	
45053501	vehículo-moto	499.44			
450590	Otros			177.84	
45059005	Equipos de seguridad	177.84			
4506	Amortizaciones				1164.84
450625	Programas de computación			1164.84	
4507	Otros gastos				9843.07
450705	Suministros diversos			1499.11	
45070505	Materiales de Oficina	1321.84			
45070510	Suministros Equipo de Computacio	36.23			
45070515	Suministros de Limpieza	141.04			
450715	Mantenimiento y reparaciones			1449.08	
45071505	Mantenimiento y reparaciones de	182.53			
45071510	Muebles, Enseres, Equipos y Prog	161.86			
45071515	Edificios y Locales	4.69			
45071520	Mantenimiento sistema conexus	1100.00			
450790	Otros			6894.88	
45079015	Otros (no deducibles)	778.82			
45079020	Programas y equipos de computaci	325.44			
45079025	Muebles, enseres y Equipos de of	135.12			
45079040	Gastos Navideños	410.49			
45079050	Combustibles y lubricantes	65.55			
45079065	Servicios financieros	186.40			
45079070	Intereses pagados	4762.26			
45079075	Instalaciones	20.53			
45079090	Gastos Varios	210.27			
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES				0.14
4690	Otras				0.14
469005	Perdidas por Redondeos			0.14	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS				1330.19
4703	Intereses y comisiones devengados en			1330.19	
470305	Intereses y Comisiones Dev. en Ejr			1330.19	
TOTAL GASTOS					88195.80


PRESIDENTE


CONTADOR

PRESIDENTE CONS. ADM.

PRESIDENTE CONS. VIG.

Anexo 12: Balance General del ejercicio 2017

COOP SAN SEBASTIAN
Oficina: MATRIZ

BALANCE GENERAL Ejercicio 2017

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Definitivo).

Página 000001

		ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES			47230.34
1101	Caja			1879.82
110105	Efectivo			
11010501	Reserva		1679.82	1679.82
110110	Caja chica		200.00	
1103	Bancos y otras instituciones financieras			45350.52
110305	Banco central del Ecuador		360.63	
11030505	Banco central	360.63		
110310	Bancos e instituciones financieras		43123.32	
11031003	Banco de Machala (cta corriente)	5471.94		
11031005	Banco desarrollo	3428.86		
11031015	Banco Internacional cta cte 8500	34222.52		
110320	Instituciones del sector financiero		1866.57	
11032005	Coac. Cristo Rey.	297.13		
11032015	Coac La Merced	28.55		
11032020	Caja Central Financoop	1134.28		
11032030	Coac Semillas del Progreso	16.08		
11032035	Coac JEP	430.73		
13	INVERSIONES			
1305	Mantenedas hasta el vencimiento de a			3125.00
130570	DE 1 A 3 AÑOS SECTOR FINANCIERO PO			
13057005	Banco desarrollo	3125.00	3125.00	3125.00
14	CARTERA DE CRÉDITOS			302660.40
1402	Cartera de créditos de consumo prior			21618.30
140205	De 1 a 30 días			
14020505	Ordinario	2363.43	2363.43	
140210	De 31 a 90 días			
14021005	Ordinario	3793.55	3793.55	
140215	De 91 a 180 días			
14021505	Ordinario	4353.46	4353.46	
140220	De 181 a 360 días			
14022005	Ordinario	5924.05	5924.05	
140225	De más de 360 días			
14022505	Ordinario	5183.81	5183.81	
1404	Cartera de créditos para la microemp			251585.85
140405	De 1 a 30 días		21354.56	
14040505	Ordinario	17808.97		
14040515	Educacion	848.60		
14040525	Credimicro	170.29		
14040535	Activo Fijo	2926.70		
140410	De 31 a 90 días		43438.84	
14041005	Ordinario	32061.45		
14041015	Educacion	961.01		
14041025	Credimicro	352.16		
14041035	Activo Fijo	2004.22		
140415	De 91 a 180 días		49808.72	
14041505	Ordinario	40933.68		
14041515	Educacion	209.54		
14041525	Credimicro	388.19		
14041535	Activo Fijo	8315.31		
140420	De 181 a 360 días		72283.40	
14042005	Ordinario	58086.57		
14042015	Activo Fijo	14196.83		
140425	De más de 360 días		64702.33	
14042505	Ordinario	46702.09		
14042535	Activo Fijo	18000.24		
1428	Cartera de créditos para la microemp			14534.77
142805	De 1 a 30 días		1537.48	
14280505	Ordinario	441.72		
14280525	Credimicro	188.24		
14280535	Activo Fijo	907.52		
142810	De 31 a 90 días		1450.68	
14281005	Ordinario	346.24		
14281025	Credimicro	198.81		
14281035	Activo Fijo	907.63		
142815	De 91 a 180 días		1455.33	
14281505	Ordinario	121.39		
14281525	Credimicro	312.13		
14281535	Activo Fijo	1021.81		
142820	De 181 a 360 días		2540.89	
14282005	Ordinario	392.89		
14282035	Activo Fijo	2148.00		
142825	De más de 360 días		9550.39	
14282505	Ordinario	287.76		
14282535	Activo Fijo	9262.63		
1452	Cartera de créditos para la microemp			25873.33
145210	De 31 a 90 días		1759.96	
14521005	Ordinario	351.67		
14521025	Credimicro	180.05		
14521035	Activo Fijo	1228.24		
145215	De 91 a 180 días		2815.59	
14521505	Ordinario	824.72		
14521525	Credimicro	0.75		
14521535	Activo Fijo	1990.12		
145220	De 181 a 360 días		6073.13	
14522005	Ordinario	2034.78		
14522035	Activo Fijo	4038.35		
145225	De más de 360 días		15224.65	
14522505	Ordinario	4010.13		
14522530	PNFPGS/8 MESES	1.00		
14522535	Activo Fijo	11213.52		

Fecha Impresión: 2018-03-06 12:44:37 - Usuario: ADMINISTRADOR

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2017

Expresado en DOLARES USA (valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Definitivo).

Página 000002

1499	(Provisiones para créditos Incobrables)		-12951.85	
149910	(Cartera de créditos de consumo pr	-246.36		
149920	(Cartera de créditos para la micro	-12705.49		
18	CUENTAS POR COBRAR			5876.53
1802	Intereses por cobrar inversiones		173.16	
180215	Mantenido hasta el vencimiento		173.16	
18021510	Intereses por Cobrar Bancodesarr	173.16		
1803	Intereses por cobrar de cartera de c		1862.09	
180310	Cartera de créditos de consumo pri		177.89	
18031001	Intereses de Credito	177.89		
180320	Cartera de créditos para la microe		1684.20	
18032005	Cartera Credito Microcredito or	1231.16		
18032015	Cartera Credito Microcredito Edu	21.31		
18032025	Cartera Credito Microcredito One	8.03		
18032030	Cartera Credito Microcredito Act	423.70		
1890	Cuentas por cobrar varias		3941.28	
189090	Otras		3941.28	
18909005	Cuentas por Cobrar Socios Capita	3796.53		
18909015	ctas x cobrar para conformar red	35.00		
18909025	Otras cuentas por cobrar	109.75		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			8097.89
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		9330.82	
180505	Muebles de Oficina	9174.66		
180510	Equipo de Oficina	156.16		
1806	Equipos de computación		5255.81	
180605	Equipos de Computacion	5255.81		
1807	Unidades de transporte		3121.42	
180705	Unidades de transporte	3121.42		
1890	Otros		1876.80	
189005	EQUIPOS DE SEGURIDAD		1976.80	
18900505	Sistema de Alarmas y Monitoreo	113.60		
18900510	Equipo de video (camaras, dvd gr	789.60		
18900515	Caja Fuerte	873.60		
1899	(Depreciación acumulada)		-11586.96	
189915	(Muebles, enseres y equipos de ofi	-5137.94		
18991505	(Muebles de Oficina)	-5022.32		
18991510	(Equipos de Oficina)	-115.62		
189920	(Equipos de computación)	-3149.68		
189925	(Unidades de transporte)	-2497.14		
18992505	(Vehiculo- Moto)	-2497.14		
189940	(OTROS)	-802.20		
18994005	(Equipos de seguridad)	-802.20		
19	OTROS ACTIVOS			2027.11
1904	Gastos y pagos anticipados		862.47	
190401	Seguros Prepagados	176.26		
190404	Central de Riesgos - Prepagado	175.00		
190410	Anticipos a terceros	511.21		
1905	Gastos diferidos		4.65	
190520	Programas de computación	336.00		
190599	(Amortización acumulada gastos dif	-331.35		
19059905	(Programa de computación)	-331.35		
1906	Materiales, mercaderías e insumos		813.50	
190615	Proveeduría		813.50	
19061505	suministros de oficina	813.50		
1990	Otros		346.49	
199010	Otros impuestos		346.49	
19901005	Retencion Renta	16.28		
19901010	Anticipo Impuesto a la Renta	305.48		
19901015	Retencion Iva	22.14		
19901020	Credito Tributario IR.	2.59		
	TOTAL ACTIVO			<u>368127.27</u>
	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			-197104.36
2101	Depósitos a la vista		-76013.17	
210135	Depósitos de ahorro	-71187.61		
21013505	Ahorro Ordinario Activas	-52216.84		
21013510	Ahorro Ordinario Inactivas	-17474.24		
21013515	Ahorro Salud Activas	-36.20		
21013520	Ahorro Salud Inactivas	-836.17		
21013525	Ahorro Educación Activas	-380.04		
21013530	Ahorro Educación Inactivas	-444.12		
210140	Otros depósitos	-4825.56		
21014005	Encaje Ordinario Activas	-12.04		
21014010	Encaje Ordinario Inactivas	-4241.52		
21014020	Encaje Salud Inactivas	-338.50		
21014025	Encaje Educación Activas	-75.00		
21014030	Encaje Educación Inactivas	-258.50		
2103	Depósitos a plazo		-121091.19	
210305	De 1 a 30 días	-80636.07		
210310	De 31 a 90 días	-60455.17		
210315	De 91 a 180 días	-20000.00		
25	CUENTAS POR PAGAR			-14084.72
2501	Intereses por pagar		-5291.56	
250125	Depósitos a plazo	-5291.56		
2503	Obligaciones patronales		-552.86	
250315	Aportes al IESS	-339.44		
25031505	Aporte Patronal	-253.36		
25031510	Aporte Personal	-129.97		
25031515	IECE Y SECAP	-13.74		

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2017

Expresado en DOLARES USA (valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2017-01-01 al 2017-12-31 (definitivo).

pagina 000003

25031525	Aporte Gerente	-62.37		
250325	Participación a empleados		-193.42	
2504	Retenciones			-235.49
250405	Retenciones fiscales		-239.49	
25040505	Retenciones fiscales 1%	-8.76		
25040510	Rendimientos financieros	-14.02		
25040515	Retención I x 1000 Seguros	-0.30		
25040520	Iva cobrado	-32.02		
25040530	Retención Impto 10% honorarios	-51.85		
25040535	Retención Impto 8%	-26.99		
25040540	Retención en la fuente 2%	-1.16		
25040545	IVA persona nat. 100%	-102.69		
25040550	IVA personas nat. 70%	-1.51		
25040555	IVA personas nat. 30%	-0.19		
2505	Contribuciones, impuestos y multas			-444.72
250505	Impuesto a la renta		-444.72	
2506	Proveedores		-456.60	-456.60
250805	Proveedores		-456.60	
2590	Cuentas por pagar varias			-7119.49
259010	Excedentes por pagar		-3545.30	
25901010	Disposición de Asamblea General	-3545.30		
259090	Otras cuentas por pagar		-3574.19	
25909015	Dietas consejos	-3431.30		
25909025	Contribución SEPS	-90.26		
25909030	Cuentas por Pagar Financoop	-52.63		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			
2602	Obligaciones con instituciones finan			-36476.21
260205	De 1 a 30 días		-1571.60	
260210	De 31 a 90 días		-3216.92	
260215	De 91 a 180 días		-4899.24	
260220	De 181 a 360 días		-10704.47	
260225	De más de 360 días		-16583.96	
29	OTROS PASIVOS			
2990	Otros			-796.08
299005	Sobranes de caja		-796.06	
299090	varios		-0.02	
29909010	Depósitos no identificados	-0.02		
	TOTAL PASIVOS			-248461.37

PATRIMONIO

31	CAPITAL SOCIAL			-88024.32
3103	Aportes de socios			-88024.32
310305	certificado aportacion obligatorio	-120.00		
310315	Certificados de aportacion inactiv	-73198.30		
310320	Cuota de Ingreso	-7000.00		
310325	Excedentes Capitalizados	-7505.82		
33	RESERVAS			-32631.58
3302	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL			-32130.71
330205	Fondo irrepartible	-32130.71		
3303	Especiales			-500.87
330305	A disposición de la Asamblea de Re		-500.87	
	TOTAL PATRIMONIO			-120655.90
	EXEDENTE DEL PERIODO			0.00
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO			-369117.27

CUENTAS CONTINGENTES

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES 0.00

CUENTAS DE ORDEN

71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			-7037.69
7105	Activos castigados			-16682.39
710310	CARTERA DE CREDITOS		-16682.39	
71031010	Cartera de credito para la Micro	-16682.39		
7109	Intereses, comisiones e ingresos en		9644.70	
710920	Cartera de créditos para la microe		9644.70	
71092010	PNFPCS/7 0 a 7 meses	51.80		
71092020	ACTIVO FIJO 18 a 24 meses	7823.23		
71092050	ordinario 6 a 24 meses	1769.67		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			7037.69
7203	ACTIVOS CASTIGADOS		16682.39	
720310	Cartera de credito para la microe	16682.39		
7209	Intereses en suspenso		-9644.70	
720925	ordinario 6 a 24 meses	-1821.47		
720955	Activo fijo 18 a 24 meses	-7823.23		
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			500589.62
7301	valores y bienes recibidos de tercer		500589.62	500589.62
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-500589.62
7401	valores y bienes recibidos de tercer		-500589.62	
740110	documentos en garantía		-468270.87	
74011005	Por operaciones de credito (Paga	-468270.87		
740120	Bienes inmuebles en garantía		-52318.75	
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN			0.00

 GERENTE
 CONTADOR

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
SAN SEBASTIAN
 RIFC. 1101720147

Anexo 13: Estado de Resultados del ejercicio 2017

COOP SAN SEBASTIAN
Oficina: MATRIZ

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2017

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Definitivo).

Página 000001

		INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-64124.36
5101	Depósitos		-777.41	
510110	Depósitos en instituciones financi	-772.41		
5103	Intereses y descuentos de inversión		-671.04	
510315	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	-671.04		
51031505	Mantenidas hasta el vencimiento			
5104	Intereses y descuentos de cartera de		-62680.91	
510410	Cartera de créditos de consumo por	-3790.06		
510420	Cartera de créditos para la micro	-55458.82		
51042005	cartera de credito para la micro			
510450	De mora	-55458.82	-3432.03	
52	COMISIONES GANADAS			-263.62
5290	OTRAS			-263.62
529005	COMISIONES FINANCOOP		-263.62	
52900505	Comisiones Funtomatico y BDH,	-263.62		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-80.29
5490	OTROS servicios			-80.29
549005	Tarifados con costo máximo		-80.29	
54900510	Referencia Bancaria	-56.60		
54900525	Emision de Carta	-12.46		
54900530	Emision estado de Cuenta	-1.63		
54900540	Costo Transferencia SPI enviada	-9.60		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			-7193.28
5590	OTROS			-7193.28
559005	COBRO DE SEGUROS		-7193.28	
55900505	Seguro de Poliza de desgravamen	-7193.28		
56	OTROS INGRESOS			-4186.62
5604	Recuperaciones de activos financiero		-3265.78	
560420	Intereses y comisiones de ejercici		-3265.78	
5690	Otros		-821.04	
569015	Varios		-117.97	
569025	Ganancia por redondeo		-0.16	
569030	Tramite Judicial		-802.91	
59	PÉRDIDAS Y GANANCIAS			1289.46
5901	PÉRDIDAS Y GANANCIAS			1289.46
590105	Pérdidas y ganancias	1289.46		
TOTAL INGRESOS				-74558.91

		GASTOS		
41	INTERESES CAUSADOS			21720.75
4101	Obligaciones con el público			17654.32
410115	Depósitos de ahorro		729.43	
41011515	Dep ahorro ordinario	724.21		
41011520	Dep ahorro Salud	2.38		
41011525	Dep Ahorro Educacion	3.06		
410130	Depósitos a plazo		16924.87	
41013005	Depósitos a plazo	16924.87		
4105	Obligaciones financieras			4066.43
410530	Obligaciones con entidades financi		4066.43	
45	GASTOS DE OPERACIÓN			51985.54
4501	Gastos de personal			21028.86
450105	Remuneraciones mensuales		14332.65	
450110	Beneficios sociales		2887.53	
45011005	Decimo Cuarto sueldo	1265.63		
45011010	Decimo Tercer sueldo a empleados	1224.29		
45011015	Vacaciones	397.61		
450120	Aportes al IESS		1833.34	
45012005	Aporte Patronal	1643.62		
45012010	Aporte IESS y SECAP	147.35		
45012015	Aporte IESS Gerente	42.37		
450135	Fondo de reserva IESS		937.37	
450190	OTROS		1037.97	
45019005	bonificacion 25% (liquidacion)	472.38		
45019020	Horas Extras	408.31		
45019025	Compensacion Salario Digno	157.28		
4502	Honorarios			8990.22
450205	Directores		2360.66	
45020505	Dietas Consejo de Administracion	1660.91		
45020510	Dietas Consejo de Vigilancia	689.75		
45020515	Capacitacion Directivos	30.00		
450210	Honorarios profesionales		6629.56	
45021020	Honorarios Profesionales	6629.56		
4503	Servicios varios			11892.50
450305	Movilización, fletes y embalajes		452.47	
450310	Servicios de guardiana		240.00	
450320	Servicios básicos		1431.30	
45032005	Energia electrica	288.89		
45032010	consumo telefonico	1162.41		
450325	Seguros		2278.21	
45032510	Seguro Poliza de Desgravamen	1553.95		
45032515	Seguro vehiculos	155.61		
45032520	Seguro contra incendios	113.30		
45032525	Seguro contra Robo	218.82		
45032530	Seguro de Fidelidad Privada	438.53		
450330	Arrendamientos		3913.08	
450390	Otros servicios		3577.44	
45039005	Capacitacion Empleados	60.00		
45039010	viáticos	61.65		
45039015	Servicios Especializados	1082.44		

Fecha Impresión: 2018-05-08 12:47:06 - Usuario: ADMINISTRADOR

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2017

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Definitivo).

Página 000002

45039020	Tramites Notariales y Judiciales	230.36		
45039035	HONORARIOS PROFESIONALES	2142.99		
4503903505	Servicios Profesionales	2142.99		
4504	Impuestos, contribuciones y multas			3915.97
450405	Impuestos Fiscales		2613.02	
45040505	Impuesto IVA - Compras	2613.02		
450410	Impuestos Municipales		483.80	
45041010	Patente Municipal e impuesto de	483.80		
450415	Aportes a la SEPS		161.29	
45041505	Contribucion 0.45 por mil SEPS	161.29		
450420	Aportes al COSEDE		278.84	
450490	Impuestos y aportes para otros org		379.02	
45049005	Contribucion a los Bomberos	129.02		
45049010	Contribucion Financ Atenc. Integ	250.00		
4505	Depreciaciones			1389.82
450525	Muebles, enseres y equipos de ofic		839.76	
45052505	Muebles de oficina	825.96		
45052510	Equipos de oficina	13.80		
450530	Equipos de computación		69.84	
450535	Unidades de transporte		302.38	
45053501	vehiculo-moto	302.38		
450590	Otros		177.84	
45059005	Equipos de seguridad	177.84		
4506	Amortizaciones			509.21
450625	Programas de computación		509.21	
4507	Otros gastos			4258.98
450705	Suministros diversos		730.57	
45070505	Materiales de Oficina	513.92		
45070510	Suministros Equipo de Computacio	27.60		
45070515	Suministros de Limpieza	189.05		
450715	Mantenimiento y reparaciones		1386.38	
45071510	Muebles, Enseres, Equipos y Prog	134.82		
45071515	Edificios y Locales	21.56		
45071520	Mantenimiento sistema conexus	1230.00		
450790	Otros		2142.03	
45079015	Otros (no deducibles)	925.40		
45079020	Programas y equipos de computaci	303.57		
45079035	copias, impresiones y reproducci	63.14		
45079040	Gastos Navideños	318.30		
45079055	Atencion aterceros	6.50		
45079065	Servicios financieros	142.27		
45079090	Gastos Varios	382.85		
46	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES			0.17
4690	Otras			0.17
469005	Perdidas por redondeos		0.17	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			852.43
4703	Intereses y comisiones devengados en			852.43
470305	Intereses y Comisiones Dev. en Ejr	852.43		
	TOTAL GASTOS			74558.91


 GERENTE

 CONTADOR

PRESIDENTE CONS. ADM. PRESIDENTE CONS. VIG.

Anexo 14: 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 “San Sebastián” periodo 2013-2017

b) Problemática

El sistema financiero ecuatoriano está conformado por instituciones financieras públicas y privadas encargadas de manejar y administrar los recursos del público, por lo cual a lo largo del tiempo han tenido que mejorar sus sistemas para hacer un buen uso de los recursos. El sistema financiero ecuatoriano se ha debilitado por la afectación que han tenido la mayoría de las instituciones financieras al no contar con un buen manejo de prevención y estrategias de crédito provocando irregularidades en las mismas hasta al punto de llegar a la bancarrota como se vivió a finales de los años 1990, donde muchas instituciones financieras cerraron por no tener un buen control y administración del riesgo lo que hizo que no pudieran responder con sus obligaciones por ceder créditos sin ninguna garantía específica, generando una de las mayores adversidades en el sistema financiero del Ecuador

Como se manifiesta en el párrafo anterior las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador han venido reduciéndose por acumular muchos problemas financieros lo cual conlleva una deficiencia, condicionalmente un mal manejo de estas entidades terminaría perjudicando los recursos de cada uno de los socios.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián” es una institución financiera, con una larga trayectoria trabajando para el beneficio del país. Se dedica a captar recursos de socios o clientes, y colocar créditos a actividades de agricultura, artesanía, consumo, comercio, vivienda, y microempresa. Su principal fortaleza está en trabajar a favor del sector productivo de la provincia Loja.

La COAC “San Sebastián” ha venido sufriendo con una de sus principal función como es la otorgación de créditos , esto debido a un mal planteamiento de estrategias crediticias, lo que genera una mala planificación en el retorno de los recursos, que genera que esta entidad tenga que cargar valores negativos producido por la morosidad de los socios afectando su rentabilidad por lo que se considera la necesidad de realizar un estudio detallado para

desarrollar políticas crediticias que permitan un manejo ágil y eficiente de control para el análisis de cartera.

En este contexto las estrategias de crédito permitirán reducir el riesgo crediticio, que conlleve que la cooperativa tome precaución en el proceso de otorgamiento de créditos disminuyendo la morosidad y provisiones que cuenta la cooperativa. Se demostró también un alto índice en la cartera de crédito castigada como también la reducción de su cartera de crédito total en los últimos años a sus socios, que hace que sienta una preocupación por la entidad para mejorar su plan que lleva para mitigar el riesgo que tiene en proceso de ceder créditos.

c) Justificación

La elaboración del proyecto de tesis servirá como guía para el control interno de la cooperativa y para un buen manejo del crédito, la importancia de este proyecto es ofrecer una descripción actualizada, concisa y clara de cómo se encuentra la entidad y aplicar una evaluación del crédito que ayude a saber la evolución que ha tenido en un periodo determinado.

En este sentido el desarrollo de este trabajo investigativo permitirá aplicar correctivos oportunos que eviten pérdidas económicas para la institución financiera, causadas por la falta de pago de los préstamos. Mejorar los procesos crediticios permitirá mitigar las probabilidades de incumplimiento, generando una disminución de la morosidad en la cooperativa.

El presente trabajo se justifica ya que permitirá tomar decisiones orientadas al logro de cada uno de las metas de la cooperativa, es preciso llevar un análisis actual tratando de determinar los puntos fuertes y los puntos débiles de la cooperativa, logrando así proporcionar una herramienta que facilite el proceso productivo y económico, de esta manera se lograra la eficiencia, la confiabilidad y crecimiento de la cooperativa, la cual tiene como misión primordial satisfacer la demanda de la población.

Este trabajo se desarrollará con el objetivo de servir como guía para un adecuado análisis del crédito, se aplicará indicadores como un instrumento importante para un análisis financiero sobre el manejo de sus operaciones y de los recursos financieros de la institución.

Las estrategias planteadas sugieren, lo que es la aprobación o rechazo de una solicitud de crédito basándose en la evaluación de datos económicos, laborales y demográficos del cliente. Llegando a dar un criterio muy específico sobre la capacidad crediticia del solicitante.

Con el desarrollo de investigación se pretende dar un aporte a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Sebastián” el mismo que servirá como guía a las personas encargadas de analizar y conceder créditos.

La investigación permitirá dar alternativas de solución de problemas financieros que surgen en el sector económico popular y solidario enfocado principalmente en las cooperativas de ahorro y crédito, generando también conocimientos propicios para el desarrollo y guía de futuras investigaciones relacionados al tema. Finalmente, el estudio se justifica ya que existe la necesidad de proponer políticas crediticias bien definidas con el fin de reducir las pérdidas al otorgar un crédito

Asimismo, el desarrollo de la investigación aportara a la Cooperativa de Ahorro y Crédito un análisis actualizado sobre la evolución de su producto más rentable y como estudiante es importante porque se podrá aplicar los conocimientos obtenidos a lo largo de nuestro proceso de estudio como métodos, técnicas e instrumentos financieros que servirán como una herramienta para poder aportar al desarrollo óptimo de las operaciones de la entidad, además es un requisito fundamental para obtener el título de Ingeniero en Banca y Finanzas.

d) Objetivos

Objetivo general

Efectuar un análisis de la cartera de crédito y formular políticas para reducir el riesgo crediticio de la cooperativa de ahorro y crédito “San Sebastián”, periodo 2013-2017.

Objetivos específicos

- Efectuar un análisis evolutivo de la cartera de crédito del periodo 2013-2017.
- Aplicar indicadores para la identificación de riesgos crediticios.
- Formular estrategias para reducir el riesgo crediticio en la cooperativa

e) Marco teórico

Definición economía popular y solidario.

Art.-1.-Se entiende por economía popular y solidaria, al conjunto de formas y practicas económicas, individuales o colectivas auto gestionadas por si propietario que, en el caso de las colectivas, tienen, simultáneamente, la calidad de trabajadores, proveedores, consumidores o usuarios de las mismas, privilegios al ser humano, como sujeto y fin de su actividad, orientadas al buen vivir, armonía con la naturaleza, por sobre el lucro y acumulación de capital. (Ley Organica de Economia Popular y Solidaria LOEPS, 2011)

Que es una cooperativa

Las cooperativas (Payares, 2013) afirma que son empresas asociativas sin ánimo de lucro, en la cual los trabajadores o los usuarios, según el caso, son simultáneamente los aportantes y los gestores de la empresa, creada con el objeto de producir o distribuir conjunta y eficientemente bienes o servicios para satisfacer las necesidades de sus asociados y de la comunidad en general".

Definición de cooperativa de ahorro y crédito

Art.- 88.- Son cooperativas de ahorro y crédito las formadas por personas naturales o jurídicas con el vínculo común determinado en su estatuto, que tienen como objeto la realización de las operaciones financieras, debidamente autorizadas por la Superintendencia, exclusivamente con su socio. (Ley Organica de Economia Popular y Solidaria LOEPS, 2011)

Crédito

“En la vida económica y financiera, se entiende por crédito al contrato por el cual una persona física o jurídica obtiene temporalmente una cantidad de dinero de otra a cambio de una remuneración en forma de intereses.” (Castro & Castro, 2014, pág. 49).

Clasificación del crédito

La diversificación del crédito se basa en distintos criterios:

- Por su destino,
- Por las garantías que se otorgan para su obtención;

- La responsabilidad del prestatario
- Su duración.

Por su destino

Por su destino se enfoca en dos tipos de créditos el de la producción y el de consumo. Así, el primero ayuda a financiar las inversiones productivas y proporciona recursos para el capital de trabajo como también para inversiones en máquinas y equipo este crédito depende en relación de acuerdo con el rubro específico de su aplicación. En cambio, el crédito de consumo esta referenciado a individuos que los ocupan para adquirir bienes, este tipo de crédito se clasifica de acuerdo con el campo específico de su aplicación como:

- Consumo inmediato
- Bienes de consumo duradero (Castro & Castro, 2014)

Por las garantías otorgadas

(Castro & Castro, 2014) refieren que el crédito con garantía pudiera ser uno de los bienes del deudor, y el crédito con garantía personal, el cual es autorizado por la parte del prestatario, sin afectar ningún bien en especial.

Por su duración

Son créditos que dependen del tiempo estimado y se puede distinguir en créditos a corto plazo, mediano y largo plazo. Castro & castro(2014) se refiere que la diferencia está en los tiempos estimados y dependen están en la función que van a desempeñar, el crédito a corto plazo generalmente no va más de un año y es utilizado comúnmente para incrementar el capital de trabajo de las empresas comerciales, industriales y servicios ayudándoles a cubrir salarios y adquirir materia prima. El crédito a mediano plazo es utilizado para optimizar la productividad o para financiar un proyecto o producto cuyo ciclo es mayor de un año.

Los créditos a largo plazo generalmente son igual o mayor a 5 años que hace que el beneficiario del crédito pueda obtener la adquisición de activos fijos para la empresa, ya sea maquinaria, equipo e inmuebles.

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. Dentro de los créditos productivo y comercial prioritario se incluyen los créditos participados que son una modalidad especial de operación crediticia caracterizada por la participación conjunta de un grupo de instituciones del sistema financiero, que concurren en la concesión de un crédito que, por su elevada cuantía u otras características, precisa la colaboración de algunas instituciones. Para este tipo de operaciones deberá designarse una institución agente. Las instituciones del sistema financiero que concurren en la concesión de créditos participados (consorciados), debe En dar cumplimiento a lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero, y la respectiva Normativa vigente. (La junta de política y regulación monetaria y financiera, 2015)

La clasificación de las operaciones de cartera a su vez incluye una segregación por su vencimiento en:

- cartera por vencer,
- refinanciada,
- reestructurada,
- que no devenga intereses
- vencida.

Cartera por vencer

Es el saldo total neto de la cartera de crédito que se encuentra al día en el cumplimiento de las obligaciones de una entidad a una fecha de corte. (La junta de política y regulación monetaria y financiera, 2015)

Cartera vencida

Es la parte del saldo del capital de la cartera de crédito que reporta atrasos en el cumplimiento de sus obligaciones de pago.

Cartera que no devenga intereses

Es la diferencia entre el saldo del capital pendiente de pago y la cartera vencida.

Cartera improductiva

Es el resultado de sumar la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida.

Contrato de crédito

Instrumento por el cual la entidad se compromete a entregar una suma de dinero al cliente y éste se obliga a devolverla en los términos y condiciones pactados.

Garantía

Es cualquier obligación que se contrae para la seguridad de otra obligación propia o ajena. Se constituyen para asegurar el cumplimiento de las obligaciones contraídas por el deudor

Garantías Adecuadas

Para aplicación de lo dispuesto en el artículo 210 del Código Orgánico Monetario y Financiero, son las siguientes:

- **Garantías auto-liquidables:** Constituyen la pignoración sobre depósitos de dinero en efectivo u otras inversiones financieras, efectuadas en la misma entidad, así como bonos del estado, certificados de depósito de otras entidades financieras entregados en garantías y títulos valores que cuenten con la calificación de riesgo otorgadas por empresas inscritas en el Catastro de Mercado de Valores
- **Garantía personal:** Es la obligación contraída por una persona natural o jurídica para responder por una obligación de un tercero.
- **Garantía de grupo:** Es aquella constituida por los miembros de los consejos, gerencia, los empleados que tienen decisión o participación en operaciones de crédito e inversiones, sus cónyuges o convivientes y sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad. Esta garantía será solidaria.
- **Garantía hipotecaria:** Es aquella constituida a favor del acreedor sobre bienes inmuebles, para respaldar las obligaciones contraídas por el deudor.

Garantía prendaria: Es aquella constituida a favor del acreedor sobre bienes muebles, para respaldar las obligaciones contraídas por el deudor.

Definición de morosidad

La morosidad hace referencia al incumplimiento de las obligaciones de pago. En el caso de los créditos concedidos por las entidades financieras, normalmente se expresa como cociente entre el importe de los créditos morosos y el total de préstamos concedidos. Así, la tasa de morosidad se define como:

Tasa de morosidad = Créditos impagados/Total de créditos. (Educación Financiera de la Red, 2017)

Calificación de cartera de crédito y contingencia

Tabla 1

NIVEL DE RIESGO		PRODUCTIVO	MICROCREDITO	VIVIENDA
		COMERCIAL	CONSUMO	INTERES
		ORDINARIO	ORDINARIO	PUBLICO
		Y PRIORITARIO	Y PRIORITARIO	Y INMOBILIARIO
DIAS DE MOSOROSIDAD				
RIESGO	A1	cero	cero	cero
NORMAL	A2	de 1 hasta 15	de 1 hasta 8	de 1 hasta 30
	A3	de 16 hasta 30	de 9 hasta 15	de 31 hasta 60
RIESGO	B1	de 31 hasta 60	de 16 hasta 30	de 61 hasta 120
POTENCIAL	B2	de 6 hasta 90	de 31 hasta 45	de 121 hasta 180
RIESGO	C1	de 91 hasta 120	de 46 hasta 10	de 181 hasta 210
DEFICIENTE	C2	de 121 hasta 180	de 71 hasta 90	de 211 hasta 270
DUDOSO	D	de 181 hasta 360	de 91 hasta 120	de 271 hasta 450
RECAUDO				
PERDIDA	E	mayor a 360	mayor a 120	mayor 450

Tabla 2

NIVEL DE RIESGO	DIAS DE MOROSIDAD	
NIVEL NORMAL	A	de 0 hasta 30
RIESGO POTENCIAL	B	de 31 hasta 60
RIESGO DEFICIENTE	C	de 61 hasta 120
DUDOSO RECAUDADP	D	de 121 hasta 180
PERDIDA	E	mayor a 180

Proceso de crédito:

Comprende las etapas de otorgamiento; seguimiento y recuperación. La etapa de otorgamiento incluye la evaluación, estructuración donde se establecen las condiciones de concesión de la operación, aprobación, instrumentación y desembolso. La etapa de seguimiento comprende el monitoreo de los niveles de morosidad, castigos, refinanciamientos, reestructuraciones y actualización de la documentación. La etapa de recuperación incluye los procesos de recuperación normal, extrajudicial o recaudación judicial, las mismas que deben estar descritas en su respectivo manual para cumplimiento obligatorio de las personas involucradas en el proceso

División de crédito

- Crédito Productivo
- Crédito Comercial Ordinario
- Crédito Comercial Prioritario
- Crédito de Consumo Ordinario
- Crédito de Consumo Prioritario
- Crédito Educativo:
- Crédito de Vivienda de Interés Público
- Crédito Inmobiliario
- Microcrédito:

Crédito Productivo

Este crédito va dirigido a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas por un plazo superior a un año para financiar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el 90%, sea destinado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial. Como también a esta operación se incluirá a personas jurídicas no residentes de la economía ecuatoriana para la adquisición de exportaciones de bienes y servicios producidos por residentes. (La junta de política y regulación monetaria y financiera, 2015)

Crédito Comercial Ordinario

Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100.000, destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales. (La junta de política y regulación monetaria y financiera, 2015)

Crédito Comercial Prioritario

Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100.000 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén categorizados en el segmento comercial ordinario. (La junta de política y regulación monetaria y financiera, 2015)

Crédito de Consumo Ordinario

Este tipo de crédito va dirigido a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que declaren ingresos anuales superiores a USD 100.000.00, destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales (Banco central del Ecuador, 2017)

Crédito de Consumo Prioritario

Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas.

Crédito Educativo

Comprende las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para su formación y capacitación profesional o técnica y a personas jurídicas para el financiamiento de formación y capacitación profesional o técnica de su talento humano; en ambos casos la formación y capacitación deberá ser debidamente acreditada por los órganos competentes.

Crédito de Vivienda de Interés Público

Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, concedido con la finalidad de transferir la cartera generada a un fideicomiso de titularización con participación del Banco Central del Ecuador o el sistema financiero público, cuyo valor comercial menor o igual a USD 70.000 y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a USD 890.00.

Crédito Inmobiliario

Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios; para la adquisición de terrenos destinados a la construcción de vivienda propia; y, para la adquisición de vivienda terminada para uso del deudor y su familia no categorizada en el segmento de crédito Vivienda de Interés Público.

Microcrédito

Cuando se habla de microcrédito se da entender que tiene el objetivo de otorgar préstamos a las personas con escasos recursos y por tanto de garantías tal como se entiende en los circuitos financieros convencionales, a fin de que puedan emprender actividades por cuenta propia que generen ingresos y les permitan mantenerse a sí mismos y sus familias. Este instrumento es mucho más que prestar una pequeña cantidad de dinero, es darle oportunidad para que muchas personas puedan mejorar su calidad de vida financiera. Sin el microcrédito, muchas personas pobres no podrán emprender. (Torre, 2012)

Las principales características del microcrédito provienen de su nombre y son las siguientes

- El objetivo de estos instrumentos es reducir los niveles de pobreza, es decir, mejorar las condiciones de vida de los más pobres. Sacar del círculo vicioso de la pobreza a los más desfavorecidos a través de la financiación de pequeños negocios.
- Nacen como repuesta a la falta de acceso al crédito por parte de millones de personas excluidas de los sistemas financieros formales. Por tanto, son una herramienta para reducir las diferencias en el acceso a la financiación.
- No nos podemos olvidar de que este producto financiero es un préstamo, y como tal, debe ser devuelto el principal junto con los intereses. Además, estos productos financieros buscan la viabilidad financiera futura, de forma que el beneficiario no siga dependiendo eternamente del préstamo o la ayuda. Es decir, apuestan por la auto alimentación del sistema.
- Se centran en préstamos de pequeñas cantidades de dinero para los más necesitados. La cuantía media de los microcréditos varía mucho dependiendo del continente donde se preste. Son operaciones de préstamo muy sencillas y con pocos trámites burocrático

Microcrédito

Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100.000, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional.

Para el Microcrédito se establecen los siguientes sub-segmentos de crédito:

- ✓ **Microcrédito Minorista.** - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero, sea menor o igual a USD 1.000, incluyendo el monto de la operación solicitada.
- ✓ **Microcrédito de Acumulación Simple.** - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a USD 1.000 y hasta USD 10.000, incluyendo el monto de la operación solicitada.
- ✓ **Microcrédito de Acumulación Ampliada.** - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a USD 10.000, incluyendo el monto de la operación solicitada.

Etapas en la concesión de créditos

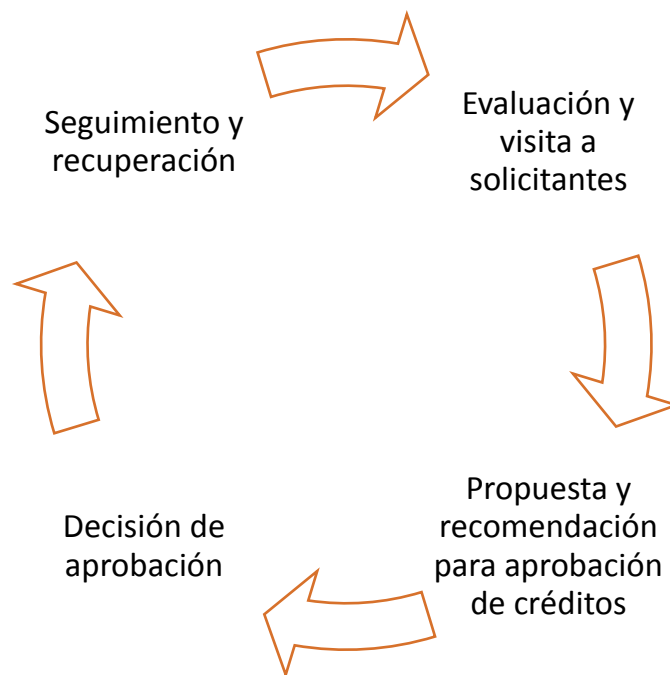


Figura 1: Etapas en la concesión de créditos r.

Fuente: *Benedicto, 2007,*

Evaluación y visita a solicitantes

Una vez receptada la solicitud de crédito, se procede con la recolección de información, documentos y datos necesarios para realizar los análisis pertinentes como económico, financiero, de moralidad del socio, entre otros. En esta etapa se deberá verificar la consistencia y veracidad de la información obtenida, pudiendo incluir visitas personalizadas.

Propuesta y recomendación para aprobación de créditos:

Posterior a la etapa de evaluación y visita, si el *Oficial de crédito, Jefe de crédito o Responsable de crédito* recomienda la aprobación del mismo, realizará la propuesta al correspondiente nivel de aprobación. Del cual el mismo no recomienda la aprobación de la solicitud, entonces finaliza el proceso. La propuesta deberá encontrarse documentada y contener como mínimo:

- Condiciones del financiamiento
- Análisis de la información financiera y capacidad de pago, presentada por el solicitante.

- Determinación de la voluntad de pago
- Historial de crediticio

Decisión de aprobación

La aprobación o negación de las solicitudes se realizará de acuerdo a los niveles establecidos en este manual.

Seguimiento y recuperación

Posterior al desembolso del crédito se deberá realizar las gestiones de seguimiento y recuperación de la operación concedida de forma permanente, evitando el vencimiento de las cuotas pactadas en los plazos establecidos.

Concepto de riesgo

Posibilidad de que se produzca un contratiempo o una desgracia, de que alguien o algo sufra perjuicio o daño.

La palabra riesgo se puede definir de distintas formas, aunque en todas ellas se destacan las características de aleatoriedad e incertidumbre. el riesgo el riesgo se puede la contingencia, posibilidad o proximidad de un peligro o daño, que se concreta en un perjuicio con una determinada probabilidad. No es previsible de antemano si el riesgo finalmente se concretara en un hecho (Benedicto, 2007, pág. 11)

Clasificación de riesgo financiero

- ❖ Riesgo de mercado
- ❖ Riesgo de liquidez
- ❖ Riesgo operativo
- ❖ Riesgo de crediticio
- ❖ Riesgo legal

Riesgo de liquidez

Uno de los problemas más importantes que sufren muchas entidades que deben resolver que cuantos recursos líquidos mantienen en efectivo para pagar todas sus deudas a tiempo. Benedicto, (2007) afirma. “Este riesgo se produce cuando los activos líquidos o convertibles en liquidez a corto plazo son insuficientes para hacer frente a los pagos comprometidos en el mismo plazo” (pág. 17).

Riesgo de mercado

Se entiende a los posibles cambios que sufren el valor de los activos y pasivos financieros de la empresa en los cuales engloba a otros: riesgo de cambio y riesgo de tipo de interés. (Rey, 2011)

Riesgo de cambio

Se da por el accionar de negocios que tienen las empresas en el comercio exterior de sus inversiones por el manejar de moneda extranjera o la compra y venta de activos en el exterior de los cuales surgen problemas que pueden provenir de riesgos de cambio como la disminución de los ingresos o la aumentación de los costos de importación. Al negociar con diferentes monedas permite que el tipo de riesgo incremente conforme los cambios que hay en diferentes monedas

Riesgo de interés

El riesgo de interés hace referencia a como las variaciones en los tipos de interés de mercado afectan al rendimiento de las inversiones. (Mascareñas, 2009) El riesgo de tipo de interés se puede medir función de su duración, de forma que cuanto mayor sea la vida del activo, mayor será el riesgo que deberá asumir.

Riesgo operacional

Se define al riesgo operacional como las pérdidas obtenidas por la poca preocupación de adecuación o fallas en los procesos internos de la organización como también aquellas que sean productos de eventos externos, el riesgo operacional tiene la finalidad de tener una buena gestión de riesgos como una: identificación, seguimiento, evaluación, control y mitigación de riesgo. (JP Morgan Chase Bank, 2015)

Riesgo legal

Riesgo Legal es el riesgo derivado de los cambios en la normativa fiscal, “[..] bien sea porque se realizan operaciones con base en un concepto legal errado, abuso de posición de dominante, falta de documentación, prácticas bancarias incorrectas o incumplimiento de los requerimientos del supervisor” (González, 2003)

Riesgo de Crediticio

“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” (LEY DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA, 2015)

Modelos de evaluación de riesgo

La finalidad de aplicar modelos de evaluación es de identificar los factores claves de riesgo de la institución para lo que ayudara a mitigar las perdidas en la que podrían incurrir Para los modelos de evaluación necesita tener muy en cuenta los conceptos de perdida esperada y perdida no esperada de los cuales se desprende los modelos tradicionales y modernos.

Indicadores financieros

Los indicadores usados en esta guía para la gestión del riesgo crediticia tienen el sentido de proporcionar a las cooperativas del segmento 3,4,5, una herramienta básica para la administración de riesgos, orientadas a la determinación y monitoreo de limites relaciona con los siguientes temas: solvencia, calidad de activos, liquidez, rentabilidad y concentración de cartera depósitos. (Intendencia de Riesgos de EPS, 2016)

Solvencia

Mide la suficiencia patrimonial de una entidad para respaldar las operaciones actuales y futuras como también cubrir las pérdidas no protegidas por las provisiones de los activos de riesgo.

$$\frac{\text{PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO}}{\text{ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO}}$$

Activos fijos / patrimonio técnico constituido

Relación que permite medir cuanto de los activos fijos están cubiertos por el patrimonio técnico constituido de la entidad

$$\frac{\text{ACTIVOS FIJOS}}{\text{PATRIMONIO TECNICO CONSTITUTIDO}}$$

Morosidad ampliada

Nivel de cartera total que presenta problemas de recuperacion y pueden ocasionar perdidas en la institución

$$\frac{\text{CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA POR SEGMENTO}}{\text{CARTERA BRUTA}}$$

Participación activos improductivos

Determina que porcentaje de los activos no generan ingresos con respecto al total de activos

$$\frac{\text{ACTIVOS IMPRODUCTIVOS}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

Participación de cartera de crédito

Representa la participación de la cartera total con respecto a los activos

$$\frac{\text{CARTERA BRUTA}}{\text{ACTIVOS}}$$

Indicadores de liquidez

Capacidad de respuesta de la entidad frente a los requisitos de efectivo de sus depositantes

$$\frac{\text{ACTIVOS LIQUIDOS}}{\text{OBLIGACIONES CON EL PUBLICO}}$$

Grado de absorción del margen financiero

Capacidad que tiene la entidad de generar ingresos producto de la intermediación financiera, que cubran los gastos operativos

$$\frac{(INGRESOS - GASTOS) * 12}{ACTIVO TOTAL PROMEDIO}$$

ROA

Mide la rentabilidad que producen los activos para generar los ingresos suficientes que permitan fortalecer el patrimonio

$$\frac{(INGRESOS - GASTOS) * 12}{ACTIVO TOTAL PROMEDIO}$$

Eficiencia institucional en la colocación

Ayuda a medir el porcentaje de gastos que requiere una entidad para administrar el actual stock de cartera

$$\frac{GASTOS DE OPERACION}{CARTERA DE CREDITOS - PROVISION CREDITO INCOBRABLE}$$

Socios que representan el 50% del total de la cartera de crédito

Concentración de cartera, mide el número de socios que representan el 50% del total de la cartera colocada por la entidad, mientras el valor del indicador es mayor el nivel de riesgo es menor.

$$\frac{SOCIOS QUE REPRESENTAN EL 50% DEL TOTAL DE CARTERA}{TOTAL DE SOCIOS CON OPERACIONES DE CARTERA}$$

Políticas y procedimientos de cobranza

La compañía determina su propia política de cobranza mediante la combinación de los procedimientos de cobro que emprende. Estos procedimientos incluyen notificaciones al cliente, llamadas telefónicas, visitas personales y acción legal. Una de las variables principales de la política es la cantidad de dinero gastado en los procedimientos de cobranza del cual será acumulado a la deuda que mantiene el cliente mientras menor sea el gasto

Políticas de crédito.

Son todos los lineamientos técnicos que utiliza el gerente financiero de una empresa, con la finalidad de dar condiciones de pago a un determinado cliente. De la cual dependerá si se debe otorgar un crédito y el monto al cliente. Las políticas de una empresa incluyen las normas de crédito y las condiciones de crédito.

Las cinco c en el otorgamiento de un crédito

Capital

Para un solicitante de crédito su solidez financiera es muy importante, que se refleja por su posición de propietario. A menudo, se realizan análisis de la deuda del solicitante, en relación con el capital contable y sus razones de rentabilidad, para evaluar su capital. (Miranda, Finanzas del día a día, 10)

Capacidad

Es muy importante para una entidad financiera y el cliente, ya que se debe demostrar, regularmente con comprobantes, de nómina de la empresa o negocio en el que labore, que se tienen los suficientes recursos para pagar a tiempo el crédito. Por lo cual se sabe que lo más prudente en las finanzas personales que el monto de pago a sus diferentes obligaciones crediticias no rebase el 25% de sus ingresos mensuales Si cuentas con mucho dinero, pero no tienes el hábito de pagar o si eres responsables con tus deudas, pero no tienes forma de comprobar ingresos, en ningún caso te darán el crédito. (empresario.mx, 2010)

Colateral

Son todos aquellos elementos de que dispone el negocio o sus dueños, para garantizar el cumplimiento de pago en el crédito, es decir las garantías o apoyos colaterales; mismos que se evalúan a través de sus activos fijos, el valor económico y la calidad de estos. Son las garantías adicionales que se ofrecen por si acaso el negocio incumple con su deber de pagar el préstamo. Los activos tales como edificios, terrenos, equipos, cuentas por cobrar, y a veces inventario, se consideran fuentes de efectivo para pago de deudas. (UPRO UNIVERISIDAD PRO DESARROLLO DE MEXICO, 18)

Algunas Garantías pueden ser:

- Aval
- Contrato prendario
- Fianza
- Seguro de crédito
- Deposito en garantía
- Garantía inmobiliaria

Carácter

Para que un solicitante reciba un crédito, no basta poner solo atención en que cumpla con los requisitos programados; es necesario también que dé a la impresión al intermediario financiero de que es una persona confiable, que cuenta con el “carácter” necesario para cumplir cabalmente con las obligaciones que contraiga. Por lo general, se considera que una buena reputación tanto en los negocios, como en la vida social, es signo de un buen “carácter” (Gomez, 2014)

Condiciones

Cada institución que tenga intermediación financiera tomara en cuenta diversas circunstancias externas que pueden afectar al a situación financiera del prestatario y su capacidad de pago. Por ejemplo, se analizara la situación económica global y local, si el prestatario es una persona jurídica, el prestamista evaluara la salud financiera de la industria del solicitante, su mercado local y a sus competidores. (Luo, 2015)

La matriz FODA para formular estrategias.

La matriz amenazas-oportunidades-debilidades -fuerzas (FODA) es un instrumento de ajuste importante que ayuda a los gerentes a desarrollar cuatro tipos de estrategias: estrategias de fuerzas y debilidades, estrategias de debilidades y oportunidades, estrategias de fuerzas y amenazas y estrategias de debilidades y amenazas. Observar los factores internos y externos clave es la parte más difícil para desarrollar una matriz AODF y requiere juicios sólidos, además de que no existe una serie mejor de adaptaciones.

Las estrategias FO usan las fuerzas internas de la empresa para aprovechar la ventaja de las oportunidades externas. Todos los gerentes querrían que sus organizaciones estuvieran en una posición donde pudieran usar las fuerzas internas para aprovechar las tendencias y los hechos externos. Por regla general, las organizaciones siguen a las estrategias de DO, FA o DA para colocarse en una situación donde puedan aplicar estrategias FO. Cuando una empresa tiene debilidades importantes, luchará por superarlas y convertirlas en fuerzas. Cuando una organización enfrenta amenazas importantes, tratará de evitarlas para concentrarse en las oportunidades.

Las estrategias DO pretenden superar las debilidades internas aprovechando las oportunidades externas. En ocasiones existen oportunidades externas clave, pero una empresa tiene debilidades internas que le impiden explotar dichas oportunidades. Por ejemplo, podría haber una gran demanda de aparatos electrónicos para controlar la cantidad y los tiempos de la inyección de combustible los motores de automóviles (oportunidad), pero un fabricante de partes para autos quizás carezca de la tecnología requerida para producir estos aparatos (debilidad). Una estrategia DO posible consistiría en adquirir dicha tecnología constituyendo una empresa de riesgo compartido con una empresa competente en este campo. Otra estrategia DO sería contratar personal y enseñarle las capacidades técnicas requeridas.

Las estrategias FA aprovechan las fuerzas de la empresa para evitar o disminuir las repercusiones de las amenazas externas. Esto no quiere decir que una organización fuerte siempre deba enfrentar las amenazas del entorno externo. Un ejemplo reciente de estrategia FA se presentó cuando Texas Instruments uso un magnífico departamento jurídico (fuerza) para cobrar a nueve empresas japonesas y coreanas casi 700 millones de dólares por concepto de daños y regalías, pues habían infringido las patentes de semiconductores de memoria. Las empresas rivales que imitan ideas, innovaciones y productos patentados son una amenaza grave en muchas industrias.

Las estrategias DA son tácticas defensivas que pretenden disminuir las debilidades internas y evitar las amenazas del entorno. Una organización que enfrenta muchas amenazas externas y debilidades internas de hecho podría estar en una situación muy precaria. En realidad, esta empresa quizá tendría que luchar por supervivencia, fusionarse, atrincherarse, declarar la quiebra u optar por la liquidación.

La tabla siguiente contiene una presentación esquemática de una matriz AODF. Nótese que la primera, segunda, tercera, y cuarta estrategia son: FO, DO, FA, y DA, respectivamente.

Dejar siempre en blanco	FORTALEZAS: F 1. 2. 3. 4. Lista de fortalezas 5. 6. 7. 8. 9. 10.	DEBILIDADES: D 1. 2. 3. 4. Lista de debilidades 5. 6. 7. 8. 9. 10.
OPORTUNIDADES: O 1. 2. 3. 4. Lista de oportunidades 5. 6. 7. 8. 9. 10.	ESTRATEGIAS FO 1. 2. 3. 4. Utilizar las fortalezas para aprovechar las oportunidades 5. 6. 7. 8. 9. 10.	ESTRATEGIAS DO 1. 2. 3. 4. Superar las debilidades al aprovechar las oportunidades 5. 6. 7. 8. 9. 10.
AMENAZAS: A 1. 2. 3. 4. Lista de amenazas 5. 6. 7. 8. 9. 10.	ESTRATEGIAS FA 1. 2. 3. 4. Utilizar las fortalezas para evitar las amenazas 5. 6. 7. 8. 9. 10.	ESTRATEGIAS DA 1. 2. 3. 4. Reducir al mínimo las debilidades y evitar las amenazas 5. 6. 7. 8. 9. 10.

Figura:1 Matriz FODA

Nótese a que la matriz FODA cuenta con nueve celdas. Como se indica, hay cuatro celdas para factores clave, cuatro celdas para estrategias y una celda que siempre se deja en blanco (la celda superior de la izquierda). Las cuatro celdas de la estrategia llamadas FO, DO, FA, DA se ocupan después de llenar las cuatro celdas de los factores claves, llamados F, D, O, A. La matriz FODA se lleva a cabo en los ocho pasos siguientes:

1. Hacer una lista de las oportunidades externas clave de la empresa.
2. Hacer una lista de las amenazas externas clave de la empresa.
3. Hacer una lista de las fuerzas internas clave de la empresa.
4. Hacer una lista de las debilidades internas clave de la empresa.
5. Adecuar las fuerzas internas a las oportunidades externas y registrar las estrategias FO resultantes en la celda adecuada.

6. Adecuar las debilidades internas a las oportunidades externas y registrar las estrategias DO resultantes en la celda adecuada.
7. Adecuar las fuerzas internas a las amenazas externas y registrar las estrategias FA resultantes en la celda adecuada.
8. Adecuar las debilidades internas a las amenazas externas y registrar las estrategias DA resultantes en la celda adecuada.

El propósito de cada instrumento de la etapa 2 de la adecuación consiste en generar estrategias alternativas viables y no en seleccionar ni determinar ¿qué estrategias son mejores No todas las estrategias desarrolladas en una matriz FODA, por consiguiente, serán seleccionadas para su aplicación.

f) Metodología

En el presente trabajo se desarrollará un proceso de indicadores a la hora de realizar un análisis muy definido a la cartera de crédito, como al momento de la evolución de la misma en el periodo 2013 -2016 en la COAC “San Sebastián” que ayude a identificar las fortalezas y debilidades que posee la cooperativa en el ámbito crediticio.

Método Inductivo

Se evaluará la cartera de crédito para poder descubrir los problemas más relevantes que existen en la otorgación de los créditos, a fin de obtener conclusiones generales respecto de la liquidez y solvencia financiera de la cooperativa para establecer fortalezas y posibles errores dentro de su administración.

Método Deductivo

Es el proceso que parte de lo general a lo particular explicando un marco teórico general como conceptos, definiciones, principios y se va explicar una realidad concreta con el desarrollo de la investigación, se aplicará este método para realizar el análisis de la situación actual de la cooperativa.

Analítico

Servirá para analizar los problemas hallados mediante el proceso investigativo y de esta manera se sintetizará la información recopilada en forma precisa.

Sintético. -

Se desarrollará la selección de los elementos necesarios para formular las conclusiones y recomendaciones que se obtendrá en la investigación para la futura toma de decisiones.

Descriptivo. -

Se lo utilizará para describir cada uno de los problemas existentes en la cooperativa, así como se interpretará el uso del cargo y descargo de cada una de las cuentas de cartera.

Técnicas

Las técnicas son aquellas herramientas que se requerirán por parte del equipo investigador para realizar la recopilación de los datos, las cuales se selecciona de acuerdo a las necesidades de investigación, en función a la muestra elegida, las mismas que son aplicadas durante la investigación para hacer la recolección de datos, observación de eventos y/o experimentación de los mismos.

a) Recopilación

Se refiere a obtener cualquier tipo de recurso que se utilizara para investigar y almacenarse de información y datos relacionados con el tema de estudio. Por medio de estos instrumentos, el investigador obtendrá información sintetizada que podrá utilizar e interpretar en armonía con el Marco Teórico. Los datos recolectados están íntimamente relacionados con las variables de estudio y con los objetivos planteados.

b) Entrevistas

La entrevista permite establecer una conversación con los directivos de la Cooperativa de ahorro y crédito san Sebastián, para obtener información necesaria que permite evaluar la cartera

e) Observación

Esta técnica ayudada a la recopilación de la información para registrar los datos obtenidos en diferentes momentos de la investigación, para su posterior análisis.

h) Presupuesto y Financiamiento

Tabla 1

Presupuesto

Descripción del rubro	Valor total
INGRESOS	2000
Aporte personal	2000
GASTOS	2000
Remuneración del investigador	500
Impresiones	300
Eq. Computación	800
suministros de oficina	100
materiales de oficina	120
Transporte	120
Otros Gastos	60

Financiamiento

El total de los gastos del siguiente proyecto será cubierto en su totalidad por el investigador.

i) Bibliografía

- Banco central del Ecuador. (12 de 2017). *regulacion del banco central de Ecuador*.
Obtenido de
http://www.rfr.org.ec/desc/incidencias/comparativo_resolucion_43.pdf
- Benedicto, M. S. (2007). *Riesgo Economico y Financiero en la Empresa*. s/n.
- Castro, A. M., & Castro, J. A. (2014). *Crédito y cobranza*. Mexico: GRUPO EDITORIAL PATRIA.
- David, F. R. (2013). *Conceptos de Administracion Estrategica* (Novena ed.). MEXICO: Pearson Educación de México.
- Educacion Financiera de la Red*. (2017). Obtenido de edufinet.:
http://www.edufinet.com/index.php?option=com_content&task=view&id=1727&Itemid=178
- Educacion Financiera de la Red. (2017). *Educacion Financiera de la Red*. Obtenido de edufinet.:
http://www.edufinet.com/index.php?option=com_content&task=view&id=1727&Itemid=178
- empresario.mx, e. (17 de Febrero de 2010). *elempresario.mx*. Recuperado el 07 de Diciembre de 2017, de <http://elempresario.mx/centro-soluciones/cinco-c-conseguir-credito>
- Financieras, S. d. (s.f.). *Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras*. Recuperado el 11 de 12 de 2017, de <http://www.siboif.gob.ni/temas-interes/glosario-de-indicadores-financieros>
- Gomez, F. d. (24 de Marzo de 2014). *BLOG UDLAP*. Recuperado el 5 de Diciembre de 2017, de <http://blog.udlap.mx/blog/2014/03/las5cdelcredito/>
- González, L. H. (23 de 09 de 2003). *COMITE DE BASILEA*. Obtenido de 23:
<file:///C:/Users/hp/Downloads/14855-52560-1-SM.pdf>
- Huérffano, E. (17 de Febrero de 2010). *El empresario.mx*. Recuperado el 07 de Diciembre de 2017, de <http://elempresario.mx/centro-soluciones/cinco-c-conseguir-credito>
- Hurtado, C. A. (2010). *ANALISIS FINANCIERO*. Bogota: Fundacion para la educacion superior.
- Intendencia de Riesgos de EPS. (ENERO de 2016). *Superintencia de Economia Popular y Solidaria*. Obtenido de
http://www.seps.gob.ec/documents/20181/360860/GUIA+PARA+LA+GESTION+DE+LIMITES+DE+RIESGO_CONCENTRACION.pdf/1c03ca08-320a-4281-b070-675c83240984

- Internacional), A. C. (2017). *Alianza Cooperativa Internacional*. Obtenido de Cooperativas de las Americas Region de las Alianza Coopertiva Internacional: <https://www.aciamericas.coop/Principios-y-Valores-Cooperativos-4456>
- Jorgue. (05 de Mayo de 2012). *Escolme*. Recuperado el 11 de Diciembre de 2017, de <http://www.escolme.edu.com/>
- JP Morgan Chase Bank. (20 de 08 de 2015). *JP Morgan Chase Bank*. Obtenido de <https://www.jpmorgan.com/jpmpdf/1320694344011.pdf>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (1 de Abril de 2015). *La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/RegTasas043.pdf>
- La junta de politica y regulacion monetaria y financiera. (1 de Abril de 2015). *La junta depolitica y regulacion monetaria y financiera*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/RegTasas043.pdf>
- Ley Organica de Economia Popular y Solidaria LOEPS. (28 de Abril de 2011). Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Ley%20Orga%CC%81nica%20de%20Economi%CC%81a%20Popular%20y%20Solidaria.pdf/0836bc47-bf63-4aa0-b945-b94479a84ca1>
- LEY DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA. (2015).
- Luo, K. (2 de Junio de 2015). *Prezi*. Recuperado el 08 de Diciembre de 2017, de https://prezi.com/lb4_-63f1oda/las-5-c-de-credito/
- Mascareñas, J. (02 de 02 de 2009). *Univerisdad Complutense Madird*. Obtenido de <http://pendientedemigracion.ucm.es/info/jmas/mon/21.pdf>
- Miranda, L. G. (10 de Febrero de 10). *Fiananzas del dia a dia*. Recuperado el 08 de Diciembre de 2017, de <file:///C:/Users/hp/Desktop/proyecto%20de%20tesis/tipos%20de%20politicas%20credicias.pdf>
- Miranda, L. G. (10 de Febrero de 2010). *Fiananzas del dia a dia*. Recuperado el 08 de Diciembre de 2017, de <file:///C:/Users/hp/Desktop/proyecto%20de%20tesis/tipos%20de%20politicas%20credicias.pdf>
- Payares, A. M. (2013). *Evaluación de la gestión administrativa, financiera y comercial de las*. España: Fundación Universitaria Andaluza Inca Garcilaso.
- Pérez, L. E. (18 de Junio de 2017). *Finanzas Avanzadas UPRO*. Recuperado el 05 de Diciembre de 2017, de <http://finanzasavanzadasupro.blogspot.com/2008/06/las-5-cs-del-credito.html>

- Pinaya, E. H., & Villalba, C. T. (Julio de 2015). *Superintendencia de Economía Popular Y solidaria*.
- Quinaluisa, Cobo, Boza, Feijóo, Cárdenas & Carreño. (2014). Análisis del sistema financiero ecuatoriano como proceso de formación del estudiante de las carreras administrativas en la UTEQ. *Revista científica tecnológica UPSE*, 3.
- Rey, A. S. (14 de 03 de 2011). "El dinero es un buen siervo, pero mal maestro". Recuperado el 02 de Noviembre de 2017, de <http://anafinanzas.blogspot.com/2011/03/el-riesgo-financiero-y-sus-diferentes.html>
- Richardson, D. C. (abril de 2009). *SISTEMA DE MONITOREO PERLAS*. Obtenido de CONSEJO MUNDIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO.
- Solidario. (s.f.). Obtenido de <https://cuidatufuturo.com/about-us/>
- Superintendencia de Bancos y Seguros SBS. (2011). *Superintendencia de Bancos y Seguros SBS*. Obtenido de Superintendencia de Bancos y Seguros SBS: <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/?s=sistema+financiero>
- Superintendencia de Bancos. (2018). *PORTAL DEL USUARIO FINANCIERO*. Recuperado el 20 de Marzo de 2018, de http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/efinanciera/?page_id=38
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS*. (s.f.). Recuperado el 11 de Diciembre de 2017, de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/340294/MANUAL+DE+CREDITO+COOPERATIVAS+DE+AHORRO+Y+CR%C3%89DITO+SEG+4+y+5.doc/22f61539-5b3a-48fd-90c5-fc03eae07b7a>
- Superintendencia de Bancos y Seguros. (2012).
- Torre, B. (2012). *Guía sobre microcréditos*. Bogotá: Universidad de Cantabria. Recuperado el 2017
- UPRO UNIVERSIDAD PRO DESARROLLO DE MEXICO*. (18 de Junio de 18). Recuperado el 05 de Diciembre de 2017, de UPRO: <http://finanzasavanzadasupro.blogspot.com/2008/06/las-5-cs-del-crédito.html>
- Vivar, J. L. (2017). *debtitor*. Recuperado el 11 de Diciembre de 2017, de <https://debtitor.es/>

Índice

CERTIFICACION.....	II
AUTORÍA	III
CARTA DE AUTORIZACIÓN	IV
DEDICATORIA.....	V
AGRADECIMIENTO	VI
a. Título	1
b. Resumen.....	2
Abstract.....	3
c. Introducción	4
d. Revisión de Literatura	6
Sistema Financiero Ecuatoriano	6
Importancia del sistema financiero.....	6
Clasificación del sistema financiero	7
Economía popular y solidaria.....	8
Objeto de la ley de economía popular y solidaria	8
Superintendencia de economía popular y solidaria	8
Cooperativa.....	9
Cooperativa de ahorro y crédito	9
Principios del cooperativismo	9
Segmentación del sector financiero popular y solidario.....	11
Crédito	11
Clasificación del crédito	11
Por su destino	12
Por las garantías otorgadas	12
Por su duración	12
División de crédito	12
Crédito Productivo.....	13
Crédito Comercial Ordinario	13
Crédito Comercial Prioritario	13
Crédito de Consumo Ordinario.....	14
Crédito de Consumo Prioritario.....	14
Crédito Educativo	14
Crédito de Vivienda de Interés Público.....	14
Crédito Inmobiliario	14

Microcrédito	15
Microcrédito en el Ecuador	16
Proceso de crédito.....	16
Cartera de crédito.....	17
Cartera por vencer	17
Cartera vencida	17
Cartera que no devenga intereses	17
Cartera improductiva	17
Contrato de crédito	17
Garantía	18
Garantías Adecuadas	18
Definición de morosidad	19
Calificación de cartera de crédito y contingencia.....	19
Las etapas de concesión de créditos	20
Evaluación y visita a solicitantes.....	20
Propuesta y recomendación para aprobación de créditos	20
Decisión de aprobación	21
Seguimiento y recuperación	21
Provisiones	21
Concepto de riesgo	22
Clasificación de riesgo financiero	22
Riesgo de liquidez	23
Riesgo de mercado.....	23
Riesgo de cambio	23
Riesgo de interés.....	23
Riesgo operacional	24
Riesgo legal	24
Riesgo crediticio	24
Modelos de evaluación de riesgo	24
Indicadores financieros.....	24
Balance general.....	25
Análisis vertical	25
Análisis horizontal.....	25
Razones o indicadores financieros	26
Definiciones de indicadores	31

Políticas y procedimientos de cobranza.....	33
Políticas de crédito	33
Las cinco c en el otorgamiento de un crédito	33
Capital.....	33
Capacidad	33
Colateral	34
Carácter.....	34
Condiciones	35
La matriz FODA para formular estrategias	35
e. Materiales y Metodos	38
Materiales	38
Métodos	38
Descriptivo	39
Técnicas	39
Recopilación	39
Entrevistas	39
Observación.....	39
Encuestas	39
Fórmula para poblaciones finitas.....	39
Muestra.....	40
f. Resultados	41
Contexto institucional.....	41
Misión.....	41
Visión	42
Objetivos estratégicos.....	42
Evolución de los activos en los años 2013 al 2017 de la Cooperativa “San Sebastián” .	44
Análisis Vertical	45
Análisis Horizontal.....	56
Indicadores financieros basados en las fichas metodológicas emitidas por la superintendencia de economía popular y solidaria.....	60
Razones o Indicadores Financieros	60
Proporción de activos improductivos netos.....	60
Proporción de los activos productivos netos	62
Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada	64
Morosidad de la Cartera Total	65

Morosidad cartera microcrédito	68
Cobertura de la cartera problemática.....	69
Cobertura de cartera de microcrédito	72
Eficiencia operativa	74
Grado de absorción del margen financiero neto.....	75
Eficiencia administrativa de personal.....	77
Rendimiento sobre el activo (ROA)	78
Intermediación financiera.....	79
Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo.....	81
FI= 1+ (Activos Improductivos/ Activos Totales)	82
Matriz de fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas FODA.....	84
Propuesta de mejoramiento	85
g. Discusión.....	89
h. Conclusiones	91
i. Recomendaciones.....	93
j. Bibliografía.....	94
k. Anexos.....	97

Índice de figuras

Figura 1: Clasificación del Sistema Financiero Ecuatoriano.....	7
Figura 2: Etapas en la concesión de créditos.....	21
Figura 3: Matriz FODA.....	36
Figura 4: Colocación de la cartera de crédito del año 2013 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.....	46
Figura 5: Colocación de la cartera de crédito para la microempresa por vencer, año 2013.....	46
Figura 6: Colocación de la cartera de crédito para la microempresa que no devenga intereses del año 2013.....	47
Figura 7: Colocación de la cartera de crédito para la microempresa vencida del año 2013 de la Cooperativa.....	48
Figura 8: Colocación de la cartera de crédito del año 2017 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.....	50
Figura 9: Colocación de la cartera de crédito del año 2017 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.....	50
Figura 10: Cartera de la microempresa por vencer.....	51
Figura 11: Cartera de la microempresa que no devenga intereses.....	52
Figura 12: Cartera para la microempresa vencida.....	52
Figura 13: Provisiones para créditos incobrables.....	53
Figura 14: Cartera de crédito.....	56
Figura 15: Cartera de credito de consumo prioritario por vencer.....	57
Figura 16: Cartera de crédito para microempresas por vencer.....	58
Figura 17: Cartera de crédito para microempresas que no devenga interes.....	58
Figura 18: Cartera de crédito para microempresa vencida.....	59
Figura 19: Provisions para créditos incobrables.....	60
Figura 20: Genero del Socio.....	97
Figura 21: ¿A que sector de la provincia pertenece?.....	97
Figura 22: ¿Qué tipo de trabajo tiene?.....	98
Figura 23: Actividad economica a la que se dedica.....	98
Figura 24: Sus ingresos son:.....	99
Figura 25: ¿Qué tiempo lleva siendo socio de la cooperativa?.....	99
Figura 26: ¿Que tipo de crédito a solicitado?.....	100
Figura 27: ¿Mantiene créditos en otras instituciones?.....	100
Figura 28: ¿Cuántas veces accedido a créditos en esta institución?.....	101
Figura 29: ¿Los pagos que realiza son de forma?.....	101
Figura 30: ¿Cuál fue el destino del crédito?.....	102
Figura 31: ¿Le realizan un seguimiento al crédito?.....	102
Figura 32: ¿Ha tenido retraso en el pago de sus créditos?.....	103
Figura 33: ¿Le recuerdan la fecha de pago de la siguiente cuota?.....	103
Figura 34: ¿Qué dificultades presento al momento de solicitar un crédito?.....	104
Figura 35: ¿Conoce el valor por concepto de mora en cada retraso de su pago?.....	104

Índice de cuadros

Tabla 1 Normas para la segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario	11
Tabla 2 Calificación de cartera de crédito y contingencia.....	19
Tabla 3 Calificación para cuentas por cobrar y otros activos	20
Tabla 4 Tabla de provisiones	22
Tabla 5 Evolución de los activos	44
Tabla 6 Análisis Vertical periodo 2013	45
Tabla 7 Análisis vertical periodo 2017.....	49
Tabla 8 Análisis horizontal 2013 al 2015	54
Tabla 9 Análisis horizontal 2015 al 2017	55
Tabla 10 Variación de la cartera de crédito	56
Tabla 11 Activos improductivos.....	61
Tabla 12 Total Activos	61
Tabla 13 Proporción de los activos improductivos	62
Tabla 14 Proporción de activos productivos.....	63
Tabla 15 Total Activos.....	63
Tabla 16 Proporción de los activos netos	63
Tabla 17 Utilizacion del pasivo con costo en realcion con la productividad generada.....	64
Tabla 18 Pasivos con costo.....	65
Tabla 19 Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada.....	65
Tabla 20 Cartera improdcutiva	66
Tabla 21 Cartera bruta	66
Tabla 22 Morosidad de la cartera	66
Tabla 23 Morosidad cartera de consumo.....	67
Tabla 24 Cartera improductiva microcrédito.....	68
Tabla 25 Cartera bruta para microempresa.....	68
Tabla 26 Morosidad cartera microcrédito.....	69
Tabla 27 Cobertura de la cartera problemática.....	70
Tabla 28 Cartera improductiva	70
Tabla 29 Cobertura de la cartera problematica.....	70
Tabla 30 Cobertuta de la cartera de credito de consumo.....	71
Tabla 31 Proviciones de cartera de credito microemoresa	72
Tabla 32 Cartera improductiva microempresa	73
Tabla 33 Cobertura de cartera microempresa.....	73
Tabla 34 Gastos de operación estimados.....	74
Tabla 35 Total de activo promedio	74
Tabla 36 Eficiencia opertiva.....	74
Tabla 37 Gastos de operación estimados.....	75
Tabla 38 Margen financiero neto.....	76
Tabla 39 Grado de absorción del margen financiero neto.....	76
Tabla 40 Gastos de personal estimado.....	77
Tabla 41 Total de activo promedio	77
Tabla 42 Eficiencia administrativos de personal.....	78
Tabla 43 Ingresos y gastos.....	78

Tabla 44	Total activo promedio	79
Tabla 45	Rendimiento sobre el activos.....	79
Tabla 46	Cartera bruta	80
Tabla 47	Depositos a la vista más depósitos a plazo fijo	80
Tabla 48	Intermediacion financiera	80
Tabla 49	Fondos disponibles	81
Tabla 50	Depositos a corto plazo	81
Tabla 51	Fondos disponibles sobre ek total depositos a corto plazo	82
Tabla 52	Activos improductivos	83
Tabla 53	Propuesta 1	85
Tabla 54	Propuesta 2	86
Tabla 55	Propuesta 3	87
Tabla 56	Propuesta 4	88