

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



“Análisis de la cartera de crédito y formulación de estrategias para reducir el riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL del período 2013 - 2017”.

*Tesis previa a optar el Grado de
Ingeniera en Banca y Finanzas*

AUTORA: Joselyn Paulina Maldonado Gamboa

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

Loja– Ecuador
2018

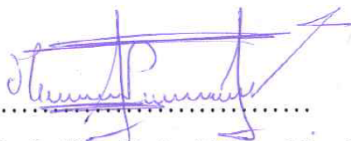
1859

**DOCENTE DE LA CARRERA DE BANCA Y FINANZAS, FACULTAD JURÍDICA
SOCIAL Y ADMINISTRATIVA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA Y
DIRECTORA DE TESIS**

CERTIFICA:

Haber revisado el presente trabajo de tesis titulado: **“Análisis de la cartera de crédito y formulación de estrategias para reducir el riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL del período 2013 - 2017”**, previa a optar el grado de Ingeniera en Banca y Finanzas, propuesto por la señorita Joselyn Paulina Maldonado Gamboa, el mismo que ha sido desarrollado bajo mi orientación y revisión durante todo el proceso de trabajo de tesis, por lo que autorizo su presentación ante el respectivo tribunal de grado.

Loja, Noviembre de 2018




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

AUTORÍA

Yo, Joselyn Paulina Maldonado Gamboa, declaro ser la autora del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

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

AUTORA: Joselyn Paulina Maldonado Gamboa

FIRMA: 

CÉDULA: 1105580862

FECHA: Loja, Diciembre de 2018

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

Yo, Joselyn Paulina Maldonado Gamboa, declaro ser autora de la tesis titulada: **“Análisis de la cartera de crédito y formulación de estrategias para reducir el riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL del período 2013 - 2017”**, como requisito para optar el grado de Ingeniera en Banca y Finanzas, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el repositorio digital institucional:

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

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 18 días del mes de Diciembre de dos mil dieciocho, firma la autora.

Firma: 

Autor: Joselyn Paulina Maldonado Gamboa

Cédula: 1105580862

Dirección: Loja, La Pradera.

Correo electrónico: paulina.j.m@hotmail.com

Teléfono: 0997223876

DATOS COMPLEMENTARIOS

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

TRIBUNAL DE GRADO:

Presidente: Ing. Silvana Hernández Ocampo Mg. Sc.

Vocal: Lic. Franklin Malla Alvarado Mg. Sc.

Vocal: Ec. Germania Sarmiento Castillo, Mg. Sc.

DEDICATORIA

A Dios, por su bondad de haber permitido el logro de este objetivo, y cumplir con satisfacción este anhelado sueño.

A mi familia, en especial a mi MADRE y en memoria de mi ABUELITA que son el motivo de superación, porque con sus valores, consejos y apoyo incondicional pude cumplir con mi objetivo.

A todos quienes forman parte importante de mi vida, por estar en los buenos y malos momentos...Dios los honre.

Joselyn Maldonado

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Nacional de Loja, Facultad Jurídica Social y Administrativa, Carrera de Banca y Finanzas, por su contribución académica en mi formación profesional.

A mis profesores, quienes impartieron sus conocimientos y experiencias, los cuales me servirán en el campo profesional, para ponerlos a servicio de la sociedad. De manera especial a la Ingeniera Maritza Peña, directora de tesis por su asesoramiento para el desarrollo y culminación del presente trabajo investigativo.

A la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL y a los funcionarios de la Red de Entidades Financieras Equitativas (REFSE) por la colaboración que permitió la culminación del presente trabajo.

La Autora

a) Título

“Análisis de la cartera de crédito y formulación de estrategias para reducir el riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL del período 2013 - 2017”.

b) Resumen

La presente investigación denominada “ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y FORMULACIÓN DE ESTRATEGIAS PARA REDUCIR EL RIESGO CREDITICIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VILCABAMBA CACVIL DEL PERÍODO 2013-2017”, tiene como objetivo general efectuar un análisis de la cartera de crédito y formular estrategias para reducir el riesgo crediticio de la cooperativa.

Se realizó la recopilación de información acerca de la cooperativa referente a sus antecedentes (reseña histórica, misión, visión, valores principios y el organigrama estructural y la recolección de estados financieros), con ello se pudo realizar la presente investigación y el desarrollo respectivo de los objetivos planteados.

Para dar cumplimiento al primer objetivo específico; efectuar un análisis evolutivo de la cartera de crédito período 2013 – 2017, se realizó un análisis vertical y horizontal, permitiendo determinar la composición porcentual de cada cuenta basándose en datos de cada periodo; así mismo se determinó la variación que existe de un año a otro, información que permitió realizar un análisis minucioso de las cuentas de la cartera de crédito. Concretando que la cartera de crédito tuvo un gran incremento en cada año; siendo la subcuenta con mayor crecimiento la cartera de crédito microempresa por vencer.

Para el segundo objetivo específico se aplicaron indicadores financieros de identificación de riesgos crediticios, donde se pudo evidenciar el estado real de la cartera de crédito y conocer la estructura interna; evidenciándose que la cooperativa mantiene una cartera con un nivel de morosidad estable ya que no sobrepasa los límites establecidos por la SEPS; sin embargo, es necesario establecer estrategias para eliminar o minimizar la morosidad.

Finalmente se procedió a realizar un análisis FODA, en el que se establece la base para la información en la elaboración de estrategias, permitiendo saber los factores internos y externos de la cooperativa, cuya matriz muestra en resumen los aspectos positivos y negativos encontrados en la institución financiera, información que se obtuvo mediante la utilización de técnicas como la entrevista que fueron aplicadas al gerente y jefe de crédito, y las encuestas a los socios de la institución.

Summary

The present investigation called "ANALYSIS OF THE CREDIT PORTFOLIO AND FORMULATION OF STRATEGIES TO REDUCE THE CREDIT RISK OF THE VILCABAMBA CACVIL SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVE FOR THE PERIOD 2013-2017", has as general objective to carry out an analysis of the credit portfolio and to formulate strategies to reduce the credit risk of the cooperative.

The compilation of information about the cooperative regarding its background (historical review, mission, vision, principles values and the structural organization chart and the collection of financial statements) was carried out, with which the present investigation and the respective development of the planted objectives.

To fulfill the first specific objective; perform an evolutionary analysis of the credit portfolio period 2013 - 2017, a vertical and horizontal analysis was performed, allowing to determine the percentage composition of each account based on data from each period; Likewise, the variation that exists from one year to another was determined, information that allowed a thorough analysis of the accounts of the loan portfolio. Specifying that the credit portfolio had a large increase in each year; being the sub-account with the highest growth the micro-credit portfolio to be matured.

For the second specific objective, financial indicators of identification of credit risks were applied, where the real state of the credit portfolio could be evidenced and the internal structure could be known; evidencing that the cooperative maintains a portfolio with a stable level of delinquency as it does not exceed the limits established by the SEPS; However, it is necessary to establish strategies to eliminate or minimize delinquency.

Finally, a SWOT analysis was carried out, which establishes the basis for the information in the elaboration of strategies, allowing to know the internal and external factors of the cooperative, whose matrix shows in summary the positive and negative aspects found in the institution financial, information that was obtained through the use of techniques such as the interview that were applied to the manager and head of credit, and the surveys to the partners of the institution.

c) Introducción

El análisis de la cartera de crédito centra su atención en el comportamiento de las operaciones de crédito, otorgando información valiosa sobre las posibles pérdidas ocasionadas por el incumplimiento de las obligaciones financieras contraídas por los clientes; siendo de gran importancia su análisis por cuanto permite conocer los riesgos externos e internos a los cuales se encuentra expuesta la cooperativa, permitiendo con ello tomar decisiones para minimizar la probabilidad de pérdida económica.

El desarrollo del presente trabajo tiene como fin realizar un aporte a la institución mediante el análisis de la cartera crédito que permita la implementación de mecanismos para la recuperación de cartera, así mismo se plantearon estrategias para reducir el riesgo crediticio de la cooperativa las mismas que van en beneficio del crecimiento y desarrollo de la institución financiera.

El trabajo de investigación se encuentra estructurado de la siguiente manera: Título, el cual hace alusión al tema investigado; el Resumen contiene la descripción de los objetivos propuestos, así como su cumplimiento en el desarrollo de la investigación; Introducción en donde se destaca la importancia del tema, el aporte y la estructura de la investigación ; la Revisión de Literatura presenta aspectos teóricos y conceptuales con relación a la Cartera de Crédito y aspectos afines a la misma; Materiales y Métodos en donde se describen todos los materiales que fueron necesarios, así como también los métodos y las técnicas utilizadas en la realización del trabajo; los Resultados se desarrolla cada uno de los objetivos determinados en la presente investigación; Discusión, se realiza la comparación entre los establecido teóricamente con los resultados alcanzados; las Conclusiones detallan los puntos más importantes que sintetizan la investigación; Recomendaciones indican las sugerencias pertinentes propensas a mejorar el accionar de la Cooperativa; Bibliografía contiene el detalle de las fuentes bibliográficas que sirvieron de apoyo para el trabajo realizado y finalmente se presentan los Anexos, que representa la información adicional necesaria para fundamentar y respaldar la investigación.

d) Revisión de Literatura

Sistema financiero nacional

Antes de describir el sistema financiero nacional, es importante mencionar que de manera general “el sistema financiero constituye uno de los sectores más importantes de la economía, que permite proveer de servicios de pagos, movilizar el ahorro y asignar el crédito, además de limitar, valorar, aunar e intercambiar los riesgos resultantes de esas actividades” (Chiriboga, 2010, p. 6).

Con este antecedente, la Superintendencia de Bancos del Ecuador (S. B. E.) lo define como:

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. Los intermediarios financieros crediticios se encargan de captar depósitos del público y, por otro, prestarlo a los demandantes de recursos (S.B.E, 2018).

Por lo tanto, todas las instituciones financieras que conforman el sistema financiero en el Ecuador, se encuentran reguladas por la Superintendencia de Bancos y por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

A través del sistema financiero nacional se destinan los recursos económicos que la ciudadanía deposita en este tipo de instituciones, las cuales a su vez los colocan vía crédito, dirigidas a otras personas, familias u organizaciones que requieren financiamiento.

Importancia del sistema financiero nacional

Contribuye al desarrollo del país, pues constituye un proceso de captación y colocación de recursos económicos, que permite el fortalecimiento de la inversión productiva y el consumo responsable de la población. Siendo así que, mantener una estabilidad financiera, significa que el sistema financiero distribuya eficientemente el dinero captado de ahorradores a personas

necesitadas de créditos, manteniendo un clima de confianza entre la población para seguir generando riqueza.

Clasificación del sistema financiero ecuatoriano

El sistema financiero nacional se encuentra conformado por el sector público, privado, y del popular y solidario, cada uno cuenta con normas y entidades de control específico y diferenciado; la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria constituyen los principales entes de control, quienes se encargan de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. (Romero, 2015).

Según el Código Orgánico Monetario y Financiero en sus Art. 160-163 capítulo 2 (Integración del sistema financiero nacional, 2017). Manifiesta que el Sistema Financiero Nacional está integrado por:

- ✓ el sector financiero público,
- ✓ el sector financiero privado y
- ✓ el sector financiero popular y solidario.

Sector financiero público. El sector financiero público está compuesto por:

Bancos; y,

Corporaciones.

Sector financiero privado. El sector financiero privado está compuesto por las siguientes entidades:

Bancos múltiples y bancos especializados:

Banco múltiple es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en dos o más segmentos de crédito; y,

Banco especializado es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en un segmento de crédito y que en los demás segmentos sus operaciones no superen los umbrales determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

De servicios financieros: almacenes generales de depósito, casas de cambio y corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas; y,

De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Bancos en el ámbito de su competencia.

Sector financiero popular y solidario: El sector financiero popular y solidario está compuesto por

Cooperativas de ahorro y crédito;

Cajas centrales;

Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro; y,

De servicios auxiliares del sistema financiero.

También son parte del sector financiero popular y solidario las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda. Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro se registrarán por las disposiciones de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y las regulaciones que dicte la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Organismos de control

En el año 2014 con la promulgación del Código Orgánico Monetario y Financiero (COMYF), publicado en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 332, se establece la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera como responsable de la formación de políticas públicas, y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores (Junta de Política y Regulación Monetaria del Ecuador, 2015).

De esta manera, los organismos de supervisión y control pasaron a ser:

- Superintendencia de bancos: bancos (públicos y privados), mutualistas y sociedades financieras.

- Superintendencia de economía popular y solidaria: enfocada a cooperativas y mutualistas de ahorro y crédito de vivienda, cajas solidarias y de ahorro.
- Superintendencia de compañías, valores y seguros: compañías de seguros, valores.

Superintendencia de economía popular y solidaria

“Es la entidad pública encargada de la supervisión y control de las organizaciones del sector económico popular y solidario, que busca su desarrollo, estabilidad y correcto funcionamiento, así como el bienestar de sus integrantes y de la comunidad en general” (S. B. E., 2017).

Sector cooperativo

La nueva Constitución de la República del Ecuador en el año 2008, incorporó el concepto de economía popular y solidaria, dando paso al reconocimiento y compromiso del Estado en impulsar y fortalecer el sector cooperativista a nivel nacional, situación que se vio reflejado en las disposiciones relacionadas al cambio de instrumentos jurídicos e institucionales en dicho sector. Siendo así que, en el año 2011 entró en vigencia la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, sentando las bases para la inclusión de los sectores comunitarios, asociativos, cooperativos y de las unidades económicas populares; sector al cual las cooperativas de ahorro pasaron a ser parte (Miño, 2013).

De acuerdo al Artículo 21 de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario el sector cooperativo es:

El conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo. (SEPS, 2016)

Cooperativas de ahorro y crédito

Según la S. B. E. (2018) la cooperativa de ahorro y crédito “es la unión de un grupo de personas que tienen como finalidad ayudarse los unos a los otros, para alcanzar sus necesidades financieras; está formada por socios, ya que cada persona posee una pequeña participación dentro de esta”. Se puede decir también que es una agrupación de personas que trabajan sin fines lucrativos con la finalidad de ayudar a las necesidades y al crecimiento económico de la sociedad.

Por otra parte, la Alianza Cooperativa Internacional establece que “una cooperativa es una asociación autónoma de personas que se han unido voluntariamente para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes por medio de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controlada” (Alianza Cooperativa Internacional, 2017).

Las cooperativas de ahorro y crédito como tal, se rigen de forma general por ciertos principios, que son la base su correcto funcionamiento, los mismos que son descritos a continuación:

Principios cooperativos

Membresía abierta y voluntaria: Las cooperativas están abiertas para todas aquellas personas dispuestas a utilizar sus servicios y a aceptar las responsabilidades que conlleva la membresía sin discriminación de género, raza, clase social, posición política o religiosa.

Control democrático de los socios: Los miembros de la cooperativa son quienes participan activamente ya sea en la definición de las políticas o en la toma de decisiones, es decir, cada socio tiene igual derecho de voto.

Participación económica de los socios: Los socios contribuyen de manera equitativa con recursos económicos para la formación de un capital, que constituye la propiedad común de la cooperativa, con el fin de sea asignado a propósitos que permitan el crecimiento y desarrollo de la organización.

Autonomía e independencia: Las cooperativas son organizaciones autónomas de ayuda mutua. 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 socios, a fin de mantener la autonomía de la cooperativa.

Educación, formación e información: Un aspecto que caracteriza a las cooperativas es brindar educación y entrenamiento a sus miembros, a sus dirigentes electos, y demás empleados, cuyo objetivo es contribuir eficazmente al desarrollo de las actividades operacionales de la cooperativa.

Cooperación entre cooperativas: Busca el fortalecimiento de alianzas estratégicas, a través del trabajo conjunto entre organizaciones que persiguen el mismo fin, ya sea mediante estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.

Compromiso con la comunidad: Sus esfuerzos se enfocan al desarrollo sostenible de su comunidad por medio de políticas aceptadas por sus socios (Alianza Cooperativa Internacional, 2017).

Operaciones de las cooperativas de ahorro y crédito

De acuerdo al Código Orgánico Monetario y Financiero del Ecuador (artículo 194 – sección 5 de las operaciones). Las entidades financieras podrán realizar las siguientes operaciones, de conformidad con la autorización que le otorgue el respectivo organismo de control:(Reformado por el lit. a) del num. 16 del Art. 7 de la Ley s/n, R.O.150-2S, 29-XII-2017). - Sector financiero público y privado:

Operaciones activas:

- Otorgar préstamos hipotecarios y prendarios, con o sin emisión de títulos, así como préstamos quirografarios y cualquier otra modalidad de préstamos.
- Negociar letras de cambio, libranzas, pagarés, facturas y otros documentos que representen obligación de pago creados por ventas a crédito, así como el anticipo de fondos con respaldo de los documentos referidos.
- Adquirir, conservar y enajenar, por cuenta propia o de terceros, títulos emitidos por el ente rector de las finanzas públicas y por el Banco Central del Ecuador.

- Efectuar inversiones en el capital de una entidad de servicios financieros y/o una entidad de servicios auxiliares del sistema financiero para convertirlas en sus subsidiarias o afiliadas.

Operaciones pasivas:

- Recibir depósitos a la vista;
- Recibir depósitos a plazo;
- Recibir préstamos y aceptar créditos de entidades financieras del país y del exterior;
- Actuar como originador de procesos de titularización con respaldo de la cartera de crédito hipotecaria, prendaria o quirografaria, propia o adquirida; y,
- Emitir obligaciones de largo plazo y obligaciones convertibles en acciones garantizadas con sus activos y patrimonio; estas obligaciones se registrarán por lo dispuesto en la Ley de Mercado de Valores.

Operaciones contingentes:

- Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento; y,
- Negociar derivados financieros por cuenta propia.

Servicios:

- Efectuar servicios de caja y tesorería;
- Actuar como emisor u operador de tarjetas de crédito, de débito o tarjetas de pago;
- Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de entidades financieras nacionales o extranjeras;
- Recibir y conservar objetos, muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores; y,
- Efectuar por cuenta propia o de terceros, operaciones con divisas, contratar reportos y emitir o negociar cheques de viajero.(Código Orgánico Monetario y Financiero, 2017)

Segmentación

Según la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera creada en el artículo 13 del Código Orgánico Monetario y Financiero, publicado en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 332 de 12 de septiembre de 2014 es responsable de la formulación de las políticas públicas y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores.

En el artículo 447 del Código Orgánico Monetario y Financiero se indica que las cooperativas se ubicarán en los segmentos que la Junta determine. El segmento con mayores activos del Sector Financiero Popular y solidario se define como segmento I 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 aplicando la variación del índice de precios al consumidor.

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera expide la resolución No. 038-2015-F el 13 de febrero de 2015, en la que establece: En ejercicio de las atribuciones que le confiere el Código Orgánico Monetario y Financiero resuelve expedir la siguiente:

Norma para la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario
Artículo 1.- Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos:

Tabla 1

Montos de Segmentación de la Economía Popular y Solidaria

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

Fuente: SEPS (2018)

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

Administración de la cartera de crédito

Crédito

Según Brachfield (2013) el crédito es “la posibilidad de obtener dinero, bienes o servicios sin pagar en el momento de recibirlos a cambio de una promesa de pago realizada por el prestatario de una suma pecuniaria debidamente cuantificada en una fecha en el futuro” (p. 401).

En el contrato del crédito, la entidad financiera pone a disposición del cliente cierta cantidad de dinero con el compromiso de restituir dichos valores en el futuro y en las condiciones previamente establecidas tanto de interés como en tiempo (Chiriboga, 2010, p. 20).

La definición de crédito se refiere al “uso de un capital ajeno por un tiempo determinado a cambio del pago de una cantidad de dinero que se conoce como interés” (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2017).

En base a las ideas expuestas, la operación de crédito se realiza con personas que denotan confianza suficiente para otorgar recursos económicos, bajo la promesa formalizada, de recibir su pago en el futuro, lo que tiene relación directa con la solvencia moral del acreditado.

Tipos de crédito

Según la junta de política y regulación monetaria y financiera (Resolución No. 043-2015-F). Las normas que regulan la segmentación de la cartera de crédito de las entidades del sistema financiero nacional. El sistema financiero nacional tendrá los siguientes segmentos de crédito:

Crédito Productivo. - es el otorgado 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. Se exceptúa la adquisición de franquicias, marcas, pagos de regalías, licencias y la compra de vehículos de combustible fósil.

Para el crédito productivo se establece los siguientes subsegmentos de crédito:

Producto corporativo. - Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 5,000,000.00.

Productivo empresarial. - operaciones de crédito productivo otorgadas a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 1,000,000.00 y hasta USD 5,000,000.00.

Productivo PYMES. - operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 y hasta USD 1,000,000.00.

Credito Comercial Ordinario.- es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00, destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Credito Comercial Prioritario.- es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén categorizados en el segmento comercial ordinario. Se incluye en este segmento las operaciones de financiamiento de vehículos pesados y los créditos entre entidades financieras. Para el crédito Comercial Prioritario se establecen los siguientes subsegmentos:

Comercial Prioritario Corporativo.- Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 5,000,000.00.

Comercial Prioritario Empresarial.- Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas

que registren ventas anuales superiores a USD 1,000,000.00 y hasta USD 5,000,000.00.

Comercial Prioritario PYMES.- Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas cuyas anuales sean superiores a USD 100,000.00 y hasta USD 1,000,000.00.

Credito de Consumo Ordinario.- Es el otorgado a personas naturales, cuya garantía sea de naturaleza prendaria o fiduciaria, con excepción de los créditos prendarios de joyas. Se incluye los anticipos de efectivo o consumos con tarjetas de crédito corporativas y de personas naturales, cuyo saldo adeudado sea superior a USD 5,000.00; con excepción de los efectuados en los establecimientos médicos y educativos.

Credito 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 copras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas. Saldo adeudado sea hasta USD 5,000.00; con excepción de los efectuadas en los establecimientos educativos.

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 sea menor o igual a USD 70,000.00 y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a USD 890.00.

Credito Inmobiliario.- Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición de bienes inmuebles destinados a la construcción de vivienda propia no

categorizados en el segmento de crédito Vivienda de Interés Público, o para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Microcrédito.- Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, o 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.

Microcrédito Minorista.- Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a las entidades del sistema financiero nacional, sea menor o igual a USD 1,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada.

Microcrédito de Acumulación Simple.- Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a las entidades del sistema financiero nacional sea superior a USD 1,000.00 y hasta USD 10,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada.

Microcrédito de Acumulación Ampliada.- Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a las entidades del sistema financiero nacional sea superior a USD 10,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada.

Crédito de Inversión Pública.- Es el destinado a financiar programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, cuya prestación es responsabilidad del estado, sea directamente o a través de empresas; y, que se cancelan con cargo a los recursos presupuestarios o rentas del deudor fideicomitidas a favor de la institución financiera pública prestamista.

Se incluyen en este segmento a las operaciones otorgadas a los gobiernos autónomos descentralizados y otras entidades del sector público. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Condiciones generales de los créditos

En base a lo establecido por Brachfield (2013) las condiciones por las cuales las instituciones financieras se rigen al momento de otorgar un crédito, son las descritas a continuación:

Montos de crédito: El monto de crédito queda establecido por la relación encaje- préstamo, capacidad de pago, viabilidad de proyecto a financiar y garantías.

Plazos: Los créditos que se otorguen serán a plazos determinados, de acuerdo a los siguientes parámetros:

- Capacidad de pago del solicitante
- Actividad que va a financiar
- Modalidad del crédito
- Condiciones del mercado
- Situación económica-financiera de la cooperativa
- Cuotas y forma de pago

Las cuotas y forma de pago se establecen en la negociación de crédito, pudiendo ser: quincenales, mensuales, trimestrales, semestrales, en función de la capacidad generadora de ingresos del solicitante, con amortización fija o variable, según sea el caso.

Morosidad crediticia: 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 Brachfield (2013).

Las cinco C del crédito

De acuerdo a Córdoba (2017) las 5 C del crédito son:

Carácter: se registra el historial crediticio y se evalúa la solvencia crediticia del deudor del deudor.

Capacidad: Posibilidad de pago del solicitante de las obligaciones requeridas, se lleva a cabo, para evaluar la capacidad del solicitante, para lo cual se toma en cuenta la antigüedad, de las actividades que realiza, con la finalidad de solventar el monto del crédito.

Capital: Solidez financiera del solicitante que se refleja por su posición de propietario, para lo cual se analiza la deuda del solicitante, en relación con su capital contable y sus razones de rentabilidad. Se refiere a los valores invertidos en el negocio, así como sus compromisos, es decir.

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.

Condiciones: términos de pago entre el deudor y la institución financiera. También son los factores externos que pueden afectar la marcha de algún negocio, es decir aquellos que no dependen de su trabajo. (p. 76)

Cartera de crédito

“Representa los préstamos otorgados por la institución de intermediación financiera, bajo distintas modalidades y en función al giro que le corresponde a cada uno de ellas” (Chiriboga, 2010, p. 51).

Se puede decir entonces que, la cartera de crédito es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dichos documentos o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas en su texto.

Clasificación de la cartera de crédito

En concordancia con lo establecido en la Resolución No. 129-2015-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015), la cartera de crédito se expresa en el balance como un activo, y se divide en:

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, es decir, créditos que no están vencidos.

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; constituye los créditos, cuotas de capital que se encuentran vencidos.

Cartera que no devenga intereses: Es la diferencia entre el saldo del capital pendiente de pago y la cartera vencida, entendido de otra forma son las cuotas de capital que aún no vencen, pero por tener las primeras cuotas vencidas se les clasifica como aquellas que no generan intereses por el riesgo.

Cartera improductiva: Es el resultado de sumar la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida. (p. 3)

Riesgo financiero

Según la SBE (2017) el riesgo financiero hace alusión a que “una inversión tiene riesgo cuando existe la posibilidad de que el inversor no recupere los fondos que ha invertido. Las inversiones con riesgo alto tendrán que proporcionar una mayor rentabilidad, para que al inversor le compense invertir en ellas”.(P.4)

Importancia

La estructura de capital de la empresa afecta directamente su riesgo financiero, el cual constituye la probabilidad de que la empresa no pueda cubrir sus obligaciones financieras; este tipo de riesgo depende de la decisión de estructura de capital que tome la administración (Gitman, 2012).

Tipos de riesgo

Riesgo de liquidez: Posibilidad de que una institución enfrente una escasez de fondos para cumplir sus obligaciones y que por ello, tenga la necesidad de conseguir recursos alternativos o vender activos en condiciones desfavorables, con un alto costo financiero o una elevada tasa de descuento, incurriendo en pérdidas de valorización (Superintendencia de Bancos del Ecuador, 2017).

Riesgo de mercado: Contempla la variabilidad de las condiciones del mercado, es cuanto a precios, tipos de interés y de cambio, lo que significa que una fluctuación en cualquiera de estos tres factores puede influir en el valor de la posición que tiene la empresa dentro del mercado.

Riesgo de crédito: “Es la probabilidad de pérdida que asume la entidad como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por la contraparte” (Junta de Regulación Monetaria y Financiera, 2015).

Riesgo operacional: “Es aquel que está ligado al entorno operativo, a la naturaleza y complejidad de las actividades de la empresa, es decir, a los procesos y sistemas vigentes en su gestión” (Storkey, 2011, p. 3).

Riesgo de tasa de interés: Se le llama así porque es el riesgo que se corre en razón de las variaciones de las tasas de interés, pudiendo ser esta fija o variable, la cual va en función del contrato convenido entre partes.

Calidad de la cartera de crédito

La calidad de la cartera depende factores internos y externos:

Factores internos: Relacionados con la operación y administración institucional a cargo de los ejecutivos de cada empresa. Entre los factores internos podemos enumerar los siguientes:

- Volumen de créditos. - a mayor volumen de créditos, mayor es el riesgo de pérdida, sin embargo, también representa mayor beneficio.
- Política de crédito. - cuanto más agresiva es la política crediticia, mayor es el riesgo crediticio.
- Diversificación crediticia. - cuanta más concentración crediticia existe por empresas o sectores, mayor es el riesgo que se está asumiendo. Por ello es importante precautelar la estabilidad de entidades financieras.
- Concentración geográfica: económica, por número de deudores, por grupos económicos y por grupo accionario: por ello no hay duda que cualquier tipo de concentración de cartera aumenta el riesgo de una institución financiera.

Factores externos: Tienen que ver con aspectos ajenos a la administración, entre los cuales se tiene: inflación, cambios en las tasas de interés, desastres climáticos, etc. Variables que puedan afectar de cierta manera la capacidad de pago de los clientes.

Constitución de provisiones de la cartera de créditos y contingentes

Según la Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera:

Art 3.- Provisiones específicas: se constituyen como la estimación de pérdidas sobre las obligaciones de los sujetos de crédito, en función de las categorías de riesgo. Las entidades deberán constituir provisión específica sobre el saldo de la operación neta de crédito, de acuerdo con las normas para la Gestión de Riesgos de Crédito para las Cooperativas de Ahorro y Crédito y los siguientes parámetros:

Tabla 2

Constitución de Provisiones.

NIVEL DE RIESGO	CATEGORIA	PROVISIÓN	
		DESDE	HASTA
RIESGO NORMAL	A1	1,00%	1,99%
	A2	2,00%	2,99%
	A3	3,00%	5,99%
RIESGO POTENCIAL	B1	6,00%	9,99%
	B2	10,00%	19,99%
RIESGO DEFICIENTE	C1	20,00%	39,99%
	C2	40,00%	59,99%
DUDOSO RECAUDO	D	60,00%	99,99%
PÉRDIDA	E	100,00%	

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

Cobranza

Es la actividad destinada a recuperar fondos adeudos de créditos que se encuentran en mora durante cierto periodo de tiempo, se constituye como una medida para conseguir un objetivo (cobro) de los valores adeudados a la empresa por parte de los clientes.

Proceso de cobranza

Según Morales y Morales (2014) el proceso de gestión de cobro de cartera se hace en varias etapas:

- Etapa preventiva. – En esta etapa se puede usar algún recordatorio de fechas de vencimiento próximas para los clientes, puede hacerse telefónicamente o a través de correo.

- Etapa administrativa. – Se dirige a la cartera de clientes que están por vencer y que no han tenido gestión anterior, conlleva mayor actividad que la cobranza preventiva; la cartera de clientes debe ser segmentada y priorizada para distribuirla equitativamente entre los encargados de recuperación de crédito.
- Etapa operativa. – Contempla la visita netamente domiciliaria, que es necesaria para definir el proceso de cobranza que se deberá seguir como consecuencia del atraso.
- Etapa pre jurídica. – En este caso son las cobranzas que hace la institución a través de una persona especializada, a fin de persuadir al deudor para que cumpla con sus obligaciones y de esta manera evitar un juicio; los gastos incurridos en este proceso son cobrados al deudor bajo el rubro de gastos de cobranza.
- Etapa jurídica. – Se inicia cuando el deudor no ha cumplido con sus obligaciones crediticias, es decir, no ha devuelto el valor del crédito recibido, por lo cual el acreedor procede a protestar los pagarés, letras u otros documentos que constituían sus garantías.
(p.154)

Estados financieros

Según Bravo (2011) los estados financieros:

Se elaboran al finalizar un período contable, con el objetivo de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de la empresa. Esta información permite examinar los resultados obtenidos y evaluar el potencial de la compañía a través del Estado de Resultados, de Situación Económica o Estado de Pérdidas y Ganancias, Estado de ganancias Retenidas o Estado de Superávit, Estado de Situación Financiera, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio. (p.191)

Estado de situación financiera

“El balance general presenta un estado resumido de la situación financiera de la empresa en un momento específico. El estado equilibra los activos de la empresa (lo que posee) frente a su financiamiento, que puede ser deuda (lo que debe) o patrimonio (lo proporcionado por los

propietarios” (Gitman L. , 2012). Se clasifica en tres grandes grupos: Activo, Pasivo y Patrimonio.

Activo: representan las cuentas en la que se agrupan bienes, valores y derechos que son de propiedad de la empresa; las cuentas se presentan de acuerdo a su liquidez o facilidad de conversión en dinero en efectivo.

Activo corriente: agrupa todos los valores de Caja, Bancos, Inversiones financieras y temporales, Cuentas y documentos por cobrar menos a un año, (-) Provisiones de cuentas incobrables, Inventario de mercaderías, de tránsito, Suministros y materiales, Repuestos, herramientas y accesorios, Pagos anticipados (impuestos, seguros e intereses).

Activo no corriente: contiene los valores relacionados con Propiedad, Planta y Equipo (terrenos, edificios, instalaciones), (-) Depreciación acumulada, Vehículos, etc.

Pasivo: Contiene las cuentas que demuestran las obligaciones que tiene la empresa con terceras personas.

Pasivo corriente: conformado por Cuentas y documentos por pagar menores a un año, Retención en la fuente por pagar, Provisiones sociales, IESS por pagar, Impuesto por pagar, otros pasivos corrientes.

Pasivo no corriente: agrupa todas aquellas Cuentas y documentos por pagar mayores a un año, valores correspondientes a Hipotecas por pagar, Obligaciones emitidas, etc.

Patrimonio: En esta cuenta se agrupan las cuentas que representan el derecho del propietario o propietarios sobre el activo de la empresa. Es la parte residual de los activos de la entidad. (Bravo, 2011, p. 221 y 223)

Análisis financiero

Zapata (2011) define al análisis financiero como el:

Conjunto ordenado de acciones, que se hace mediante la lectura crítica, el análisis objetivo y la interrelación coherente de los datos que constan en los estados financieros y otros elementos complementarios que permiten obtener indicadores que debidamente interpretados ayudan a describir la situación económica y financiera presente y futura de la empresa, con lo que facilitará la toma de decisiones para corregir falencias actuales y prevenir acontecimientos que pudieran afectar los intereses o estabilidad de la empresa. (p. 414)

Representa un estudio minucioso de cada una de las cuentas que contienen los estados financieros, a través de la interpretación y estudio de la información proporcionada por quienes están a cargo de la contabilidad en la empresa.

Propósito

“El fin del análisis financiero como tal, se refiere a una actividad de análisis más general y amplia, donde se involucra el estudio de aspectos clave en la empresa con el objetivo de obtener mayor conocimiento financiero de la misma” (García, 2015, p. 6).

Tipos de análisis financiero

Análisis vertical

Es esta una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser el balance general o un estado de pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado dentro del mismo estado el cual se denomina cifra base. (Ortiz H. , 2016)

Para realizar el cálculo del análisis vertical, resulta indispensable aplicar la siguiente fórmula:

$$\text{Valor integral} = \frac{(\text{valor parcial})}{(\text{valor base})} * 100$$

Análisis horizontal

“En el método horizontal se comparan entre sí los dos últimos períodos, ya que en el período que está sucediendo se compara la contabilidad contra el presupuesto” (Ortiz H. , Análisis Financiero Aplicado y Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF, 2016).

Procedimiento para el cálculo de las variaciones

Para calcular la variación absoluta (números) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero e un periodo 2 respecto a un periodo 1, se procede a determinar la diferencia (restar) al valor 2 - el valor 1, mediante la siguiente formula:

$$\text{Variación absoluta} = P2 - P1$$

Para determinar la variación relativa (porcentaje), se debe aplicar una regla de tres, para esto se divide el periodo 2 por el periodo 1 y este resultado se multiplica por 100 para convertirlo a porcentaje. La fórmula para el cálculo de la variación relativa está dada de la siguiente manera:

$$\text{Variación relativa} = \frac{P2}{P1} - 1 * 100 \quad (\text{Zapata, 2011, p. 292})$$

Razones o indicadores financieros

En base a lo establecido por la SEPS (2017), los indicadores financieros calculados en el sector financiero de la economía popular y solidaria, entre las cuales se encuentran las cooperativas de ahorro y crédito, son las siguientes:

- **Proporción de activos improductivos netos**

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

Fórmula:

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

En dónde:

Activos improductivos netos: Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso. Entre estos están todas las inmovilizaciones del activo: cartera de crédito en mora y en cobro judicial, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas por cobrar incobrables o de dudosa cobrabilidad que pueden implicar pérdidas.

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

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

Límite: Mientras mayor es el valor del indicador, el nivel de riesgo es mayor.

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

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

- **Proporción de los activos productivos netos**

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

Fórmula:

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

En dónde:

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

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

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

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

- **Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada**

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

Fórmula:

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

En dónde:

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

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

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

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

- **Morosidad de la cartera total**

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

Fórmula:

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

En dónde:

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

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

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

Límite: Mientras mayor es el valor del indicador, el nivel de riesgo es mayor.

Límite	2013	2014	2015	2016	2017
	5,05%	5,03%	20,96%	14,67%	6,44%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

- **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.

Fórmula:

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

En dónde:

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

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

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

Límite: Mientras mayor es el valor del indicador, el nivel de riesgo es mayor.

Límite	2013	2014	2015	2016	2017
	3,78%	3,84%	18,84%	10,77%	4,65%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

- **Morosidad cartera microcrédito**

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

Fórmula:

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

En dónde:

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

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

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

Límite: Mientras mayor es el valor del indicador, el nivel de riesgo es mayor.

	2013	2014	2015	2016	2017
Límite	6,64%	6,45%	22,73%	17,21%	5,77%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

- Cobertura de la cartera problemática

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

Fórmula:

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

En dónde:

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

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

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

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

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

- **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.

Fórmula:

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

En dónde:

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

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

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

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

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

- Cobertura de cartera de microcrédito

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

Fórmula:

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

En dónde:

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

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

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

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

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

- Eficiencia operativa

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

Fórmula:

$$\frac{\text{Gastos de operación estimados}}{\text{Cartera de créditos} - \text{provisión créd. incobr}}$$

En dónde:

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

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

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

Límite: Mientras mayor es el valor del indicador, el nivel de riesgo es mayor.

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

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

- Grado de absorción del margen financiero neto

Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa.

Fórmula:

$$\frac{\text{Gastos de operación} * 12/\text{mes}}{\text{Margen financiero neto}}$$

En dónde:

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

Margen financiero neto: Corresponde a la diferencia entre el margen bruto financiero menos las provisiones.

Interpretación del indicador: Mientras mayor es el indicador, la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos.

Límite: Mientras mayor es el valor del indicador, el nivel de riesgo es mayor.

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

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

- **Eficiencia administrativa de personal**

Mide la proporción de gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos.

Fórmula:

$$\frac{\text{Gastos de personal estimados}}{\text{Activo promedio}}$$

En dónde:

Gastos de personal: Recursos destinados para la administración del personal.

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

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.

Límite	2013	2014	2015	2016	2017
	2,68%	2,56%	3,37%	3,36%	3,37%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

- **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:

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

En dónde:

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

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

Límite: Mientras menor es el valor del indicador, el nivel de riesgo es mayor.

Límite	2013	2014	2015	2016	2017
	1,19%	1,13%	0,69%	0,04%	0,01%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

- Intermediación financiera

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

Fórmula:

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

En dónde:

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

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

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

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

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

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

- Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer

Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos de consumo prioritario, sujeto a una banda maduración, es decir, en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.

Fórmula:

$$SI \left(Prom. Cart. cons. prioritario x ven. = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{Interes Cart. cons. prio.}{Prom. Cartera consumo prioritario x ven.} \right) * 12}{Número de Mes} \right) * 100 \right)$$

En dónde:

Cartera de crédito de consumo: Préstamo a corto o mediano plazo que se otorga para obtener dinero de libre disposición. Normalmente se utiliza para financiar la compra de bienes de consumo o realizar el pago de servicios.

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito consumo prioritario otorgado eficientemente.

Límite	2013	2014	2015	2016	2017
	14,76%	14,80%	14,93%	15,24%	15,19%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

- Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer

Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos de microcrédito, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.

Fórmula:

$$SI \left(Prom. Cartera micro. prioritario x ven. = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{Interes Cartera microcrédito prioritario}{Prom. Cartera micro. prioritario x ven.} \right) * 12}{Número de Mes} \right) * 100 \right)$$

En dónde:

Cartera de crédito al microcrédito: Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, 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.

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito microcrédito otorgada eficientemente.

Límite	2013	2014	2015	2016	2017
	19,55%	19,61%	21,06%	21,17%	20,68%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

- Rendimiento de la cartera por vencer total

Hace referencia al total de la cartera que se encuentra en proceso de maduración y sobre al cual se genera intereses por el crédito otorgado.

Fórmula:

$$SI \left(Prom. Cartera \times vencer. = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{Intereses Cartera creditoso}{Prom. cartera por vencer} \right) * 12}{Número de Mes} \right) * 100 \right)$$

En dónde:

Cartera por vencer: Se entiende por cartera por vencer aquella cuyo plazo no ha vencido y aquella vencida hasta 60, 30 o 15 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación, según sea el caso, o de acuerdo a lo establecido en el respectivo contrato, sin perjuicio del cálculo de los intereses por mora a que hubiere lugar desde el día siguiente del vencimiento de la operación.

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito otorgada eficientemente.

Límite	2013	2014	2015	2016	2017
	16,26%	16,37%	17,66%	18,10%	18,05%

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

- **Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados**

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

Fórmula:

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

En dónde:

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

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

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

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

- **FI= 1+ (Activos improductivos/ activos totales)**

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

Fórmula:

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

En dónde:

Activos improductivos: Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso. Entre estos están todas las inmovilizaciones del activo: cartera de crédito en mora y en cobro judicial, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas por cobrar incobrables o de dudosa cobrabilidad que pueden implicar pérdidas.

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

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

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

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Análisis externo

En base a lo que establece Fernández (2012) el análisis externo en una empresa “Es el examen de los elementos exógenos que afectan a la empresa, lo que da lugar a la identificación de amenazas y oportunidades, tanto presentes como potenciales” (p. 47).

Dicho de otra manera, es el estudio del entorno que se considera como una evaluación externa de los factores a través de la identificación de acontecimientos, cambios y tendencias que suceden en el entorno de una empresa y que están más allá de su control.

Los principales factores que intervienen en el extorno externo de una empresa son:

- Fuerzas económicas
- Fuerzas sociales, culturales y demográficas
- Fuerzas políticas, legales y gubernamentales
- Fuerzas tecnológicas
- Fuerzas competitivas (David, 2013).

Análisis interno

Según David (2013) este tipo de análisis requiere la identificación de las fortalezas y debilidades de la empresa, para lo cual se debe tomar en cuenta el estudio de cada uno de los

departamentos que la conforman: gerencia, marketing, finanzas y contabilidad, operaciones, entre los principales con el objetivo de evaluar totalmente su desempeño.

En este contexto, se puede decir que el análisis interno en una empresa no es más que la determinación de elementos fuertes y débiles que posee la organización, por cuanto describe y muestra en dónde la empresa saca provecho de sus operaciones y por el contrario, cuáles son los aspectos donde está fallando.

Análisis FODA

La traducción de cuatro palabras en inglés con cuyas iniciales se forma la sigla SWOT (Strengths, Weaknesses, Opportunities, Threats), por sus siglas en español FODA (Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas), es una herramienta sencilla con la que se puede obtener ofrecer una perspectiva general de la situación real de una empresa. A través de este análisis se puede:

- Ofrecer a los directivos de la empresa información estratégica sobre la dimensión de los obstáculos que deberá afrontar.
- Identificar las posibilidades que tiene la empresa para alcanzar los objetivos establecidos inicialmente.
- Aprovechar eficazmente los factores positivos y neutralizar o eliminar el efecto de los factores negativos.

Es así que, según Rodríguez (2013) el análisis FODA “consiste en realizar una evaluación de los factores fuertes y débiles que en su conjunto diagnostican la situación interna de una organización, así como su evaluación externa; es decir, las oportunidades y amenazas”. Para ello se describe cada uno de estos elementos:

- Fortalezas: representan los puntos fuertes de la empresa, pueden ser capacidades del personal, infraestructura física, estructura organizativa, las cuales en su conjunto son valiosas y tienden a mejorar la capacidad competitiva de la empresa en el mercado.
- Oportunidades: son de carácter externo a la empresa, por lo que ésta no las puede controlar, sino únicamente contrarrestar en caso de ser adversas para la misma o por el contrario pueden ser aprovechadas para el crecimiento o mejora de la organización.

- Debilidades: considerados como dificultades a las que se encuentra expuesta la empresa internamente, sobre todo en la consecución de sus objetivos empresariales.
- Amenazas: indican los factores externos que no pueden ser controlados por la empresa; son aspectos negativos y de riesgo.

Matriz FODA

Conocida también como Matriz de alto impacto, establece la base para la formulación o elaboración de estrategias, permitiendo realizar nuevas matrices para el desarrollo del marco analítico y las estrategias correspondientes (Ponce, 2016). Se caracteriza por permitir la combinación de factores externos e internos, así:

Estrategias FO (Explorar): Aplican a las fuerzas internas de la empresa para aprovechar la ventaja de las oportunidades externas.

Estrategias DO (Buscar): Pretenden superar las debilidades internas aprovechando las oportunidades externas.

Estrategias FA (Confrontar): Aprovechan las fuerzas de la empresa para evitar o disminuir las repercusiones de las amenazas externas.

Estrategia DA (Evitar): Son tácticas defensivas que pretenden disminuir las debilidades internas y evitar las amenazas del entorno (David, 2013).

Estrategia

Se refiere a la acción encaminada a alcanzar un fin, mediante la coordinación y óptima utilización de los recursos necesarios, con el propósito de lograr una ventaja duradera y sostenible en el tiempo. Asimismo, cuando se habla de estrategia, implícitamente se considera las potencialidades, desafíos y limitaciones que tiene una actividad particular.

Estrategias de gestión de riesgos de crédito

“Es el conjunto de acciones concretas que se implementarán en la administración del riesgo de crédito de la entidad, con el objetivo de lograr el fin propuesto” (Junta de Regulación Monetaria y Financiera, 2015).

De acuerdo a Brachfield (2013) existen cuatro estrategias básicas de riesgo, entre ellas se encuentran:

- Estrategias de máxima liberalidad en la concesión de créditos y máxima tolerancia en el cobro.
- Estrategia de alta flexibilidad en la concesión de créditos, pero máximo rigor en la reclamación en el pago.
- Estrategia de elevado control del riesgo antes de conceder créditos, pero mucha tolerancia en caso de demoras en el pago.
- Estrategia de máximo rigor en el control de los riesgos y máxima dureza en la exigencia del pago de las facturas.

Estrategias para recuperar la cartera de crédito

“Las estrategias son importantes ya que permiten investigar un futuro incierto, complejo y cambiante y con ello derivar las acciones apropiadas que una organización debe emprender, para así definir oportunidades que se traduzcan en ventajas competitivas” (Brachfield P. , 2013).

- Disminución en las tasas de interés
- Mejorar la evaluación en la concesión de créditos
- Otorgar préstamos a personas que cuenten con suficiente solvencia económica para que puedan cancelar sus cuotas
- Aumento de los días máximos de pago para tener una cartera sana tomando las medidas mencionadas en la concesión, cobranza y recuperación, garantías y morosidad elevada.

e) Materiales y Métodos

Materiales

En la realización del presente trabajo investigativo se utilizaron los siguientes materiales: computadora, impresora, calculadora, resmas de hojas de papel bond, copias, impresiones, libros, revistas en físico y digital, además de los estados financieros otorgados por la cooperativa de ahorro y crédito en estudio.

Métodos

Deductivo

Se utilizó para el análisis de la cartera de crédito con la finalidad de conocer los aspectos generales de la cooperativa mediante el desarrollo de los objetivos planteados de la presente investigación en los que se aplican indicadores financieros, métodos, análisis, técnicas, leyes y estrategias.

Inductivo

Con información propia como los estados financieros de la institución, se visualizó de manera clara la estructura financiera de la entidad, información que permitió establecer las respectivas conclusiones para la investigación

Analítico

Se lo utilizó para la información concedida por la cooperativa como la interpretación y orden resultados, analizando de manera detenida y detallada la situación de la entidad; identificando los movimientos económicos y financieros de la cooperativa.

Sintético

Permitió la selección de los elementos necesarios para formular las conclusiones y recomendaciones en la presente investigación, las mismas que servirán para la futura toma de decisiones de la cooperativa.

Técnicas

Recolección bibliográfica

Se utilizó con el fin de recolectar información necesaria y relacionada con la temática mediante la revisión de libros, revistas, folletos de los reglamentos emitidos por los organismos pertinentes, manuales, guías y artículos científicos relacionados con el estudio.

Observación

Permitió visualizar los estados financieros de la cooperativa, información que sirvió para analizar cada una de las cuentas que lo conforman, se tomó especial consideración en los valores presentados en la cartera de crédito durante los años propuestos en el tema investigado.

Entrevista

A través de conversaciones objetivas tanto con el gerente y jefe de crédito se pudo recabar información relacionada al manejo de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Vilcabamba” CACVIL.

Encuesta

Esta técnica se aplicó a los socios de la cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL, para recolectar información real y necesaria para el desarrollo de la presente tesis.

Determinación del tamaño de la muestra

Para obtener la población se tomó en cuenta el número de socios que han accedido a créditos en el periodo comprendido entre los años 2013-2017, cuyos datos sirvieron para la determinación del tamaño de la muestra, con la aplicación de la fórmula de población finita, tal como se muestra a continuación:

Tabla 3.

Determinación de la población

Año	N° de socios que han accedido al créditos
2013	75
2014	138
2015	193
2016	257
2017	385
Total	1.048

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Una vez que se ha establecido la población, se calcula el tamaño de la muestra, de la siguiente manera:

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

Dónde:

N= Tamaño de la población

Z= Nivel de confianza 1.96

p= Probabilidad a favor 0,5

q= Probabilidad en contra 0,5

i= Margen de error 0,05

Reemplazando valores, se tiene:

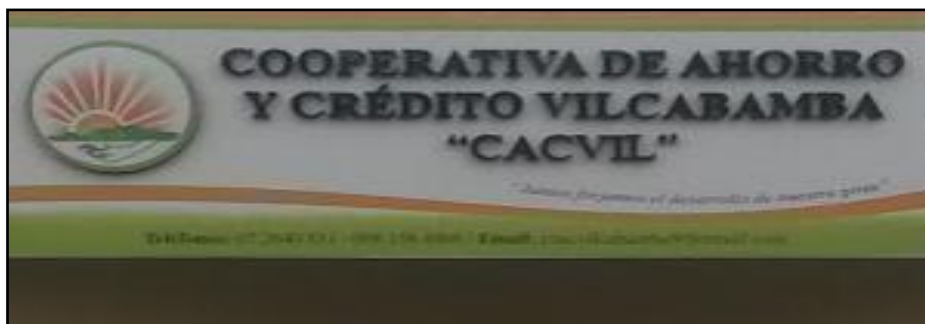
$$n = \frac{(1,96)^2 * 1.048 * 0,5 * 0,5}{(0,05)^2(1.048 - 1) + (1,96)^2 0,5 * 0,5}$$

$$n = \frac{1.006,49}{3,5779}$$

n= 281 encuestas a aplicar

f) Resultados

Contexto institucional



La Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba "CACVIL" fue creada el 23 de agosto de 2007 como una Pre-Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Junta de Riego. El 13 de abril de 2010 se constituye como Cooperativa con el propósito de brindar a la comunidad los siguientes servicios: concesión de créditos, captación de recursos, entre otros. En la actualidad la Cooperativa tiene 1317 socios, está orientada al servicio de la comunidad, su principal objetivo es ofrecer financiamiento a sus socios.

De acuerdo con Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, es función principal de la Cooperativa la intermediación financiera, es decir, captar recursos del público a través de depósitos a la vista y depósitos a plazo; los mismos que están orientados a la colocación de créditos, clasificados en los siguientes productos: créditos comerciales de consumo y microcréditos (SEPS, 2016).

Objetivo

Mejorar las condiciones de vida de la población de Vilcabamba, generando un sistema financiero solidario que les permita acceder al ahorro y crédito, a través de la estructura sólida institucional de una cooperativa de ahorro y crédito, construida y fortalecida por sus propios socios.

Filosofía institucional

Principios y valores

La Cooperativa considera que para alcanzar la visión será necesario actuar en base a los siguientes principios y valores:

Principios

- Igualdad de derechos de los socios.
- Ingreso y retiro voluntario.
- Control democrático “un socio un voto”.
- Distribución de los excedentes proporcionalmente a las transacciones del socio realizadas a la Cooperativa.
- Neutralidad política y religiosa.
- Integración al sistema Cooperativista.

Valores

- **Honestidad:** Trabajamos con transparencia y honradez, cumpliendo siempre lo que ofrecemos.
- **Seguridad y solvencia:** Somos una organización que genera confianza, en base a la solidez moral y financiera que nos caracteriza.
- **Vocación de servicio:** Desarrollamos nuestro trabajo con calidez humana y profesionalismo, esforzándonos por brindar el mejor servicio.
- **Solidaridad:** Apoyamos al mejoramiento de la calidad de vida de nuestros socios y clientes, buscando el fortalecimiento de sus finanzas y actuando con equidad.
- **Compromiso:** Actuamos convencidos de que debemos dar más de lo esperado, con un alto sentido de pertenencia a nuestra Cooperativa y con responsabilidad.
- **Actividad:** Su actividad es realizar intermediación financiera, dedicada a recibir ahorros de los socios, depósitos, efectuar cobros, pagos, otorgar préstamos y todas aquellas operaciones que sean necesarias para el fortalecimiento de la cooperativa.
-

Misión

Con talento humano capacitado la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba busca contribuir al desarrollo económico y social de las familias productoras de la región sur y por

ende a la economía y desarrollo de sus socios y población en general a través de la prestación de servicios y productos financieros ágiles y oportunos.

Visión

Ser una cooperativa de Ahorro y Crédito posicionada en la región Sur del Cantón Loja, sólida, sustentable y solidaria que contribuya a mejorar la economía de sus socios e impulsando su desarrollo, brindando servicios y productos de calidad y calidez.

Base legal

De acuerdo al Estatuto de Constitución de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “VILCABAMBA” CACVIL, ésta se constituyó el 13 de abril del año 2010, domiciliada en la parroquia urbana de Vilcabamba, cantón Loja, provincia Loja, República del Ecuador, cuya responsabilidad ante terceros está limitada a su capital social, y la de los socios al capital que hubieren suscrito en la entidad.

En concordancia con el artículo 4, la Cooperativa tendrá como fines los siguientes:

- Promover la cooperación económica y social entre los cooperados para cuyo cumplimiento recibirá los ahorros de los socios y depósitos que estos realicen, efectuar cobros, pagos y todas aquellas operaciones que sean necesarias para el fortalecimiento de la Cooperativa.
- La Cooperativa diseñará propuestas técnicas económicas sostenibles para captar el ahorro de los socios, de instituciones públicas y privadas, nacionales e internacionales.
- Otorgar préstamos a sus miembros de conformidad, a las normas y procedimientos que refiera el reglamento interno.
- Proporcionar una adecuada educación cooperativista a todos los directivos y socios.
- Proteger socialmente a todos los socios.

Marco legal

La Cooperativa estará bajo las disposiciones de lo establecido por:

- Constitución de la República del Ecuador.

- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS).
- Instituto de Economía Popular y Solidaria.
- Código Orgánico Monetario y Financiero.
- Reglamento General de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Adicionalmente, la institución se rige por el Estatuto Social y Reglamento Interno. Por el total de sus activos la Cooperativa se encuentra dentro del Segmento 4 según lo establece la LOEPS.

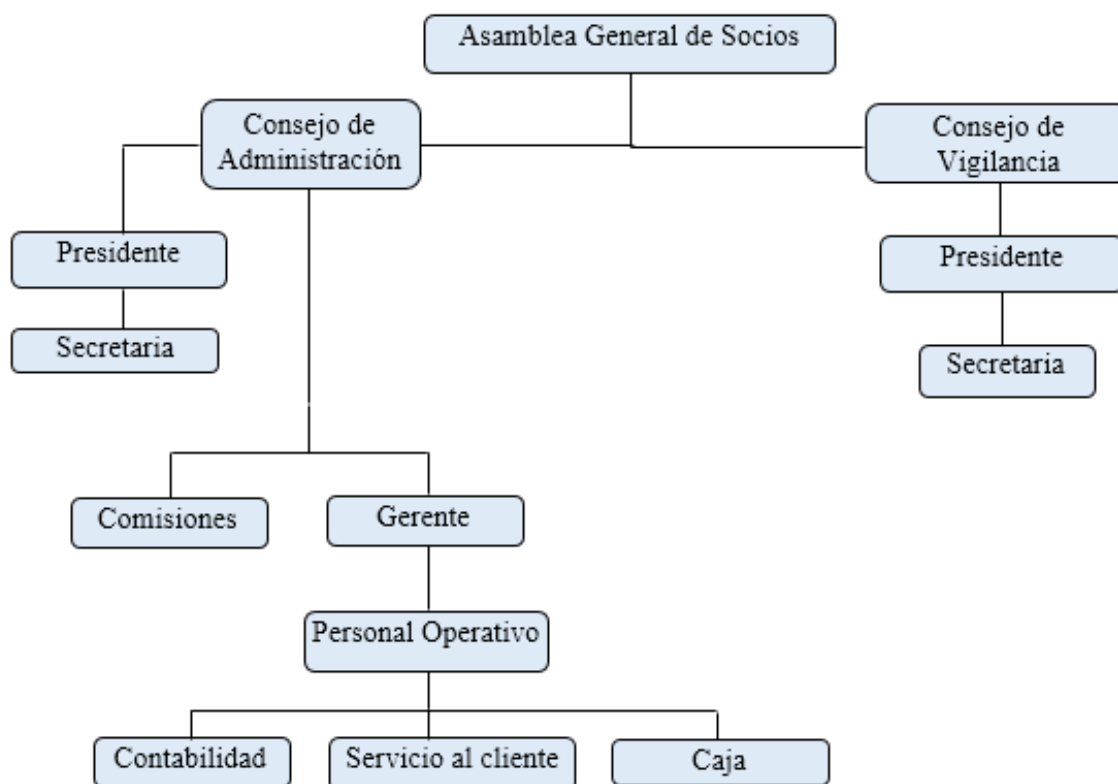


Figura 1. Organigrama estructural de la Cooperativa CACVIL.
Fuente: Cooperativa CACVIL.

Operaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Vilcabamba CACVIL

<p>1. Recaudaciones</p>	<p>2. Servicios</p>
<ul style="list-style-type: none"> - SRI - IESS - Ventas por catálogo - Matrículas UTPL - IECE - Servicios básicos - Impuestos Municipio de Loja - ANT - CFN 	<ul style="list-style-type: none"> - Pago de envío de remesas con Western Union - Pago remesas con Ecuagiros - Digitalización de cheques - Transferencias bancarias - Pago de pensiones a jubilados - Pago de bono de desarrollo humano - Convenios de débito y crédito con el SRI
<p>3. Productos</p>	<p>4. Planes y recargas</p>
<ul style="list-style-type: none"> - Ahorro a la vista - Ahorro programado - Chikiahorros - Ahorro juvenil - A plazo fijo 	<ul style="list-style-type: none"> - Movistar - Claro - CNT - TV Cable - Directv
<p>5. Créditos</p>	
<ul style="list-style-type: none"> - Consumo 	<ul style="list-style-type: none"> - Microcrédito (Emprendimiento) (Crédito socio puntualito)

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Evolución del Balance General

Período: 2013 – 2017

Tabla 4.

Evolución del Balance General 2013-2017

AÑOS	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO
2013	323.230,92	265.615,00	57.615,92
2014	593.181,98	520.555,47	72.626,51
2015	759.375,13	663.775,31	95.599,82
2016	1.000.579,91	863.739,66	136.840,25
2017	1.961.444,33	1.747.352,09	214.092,24

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Evolución del Activo

Periodos 2013- 2017

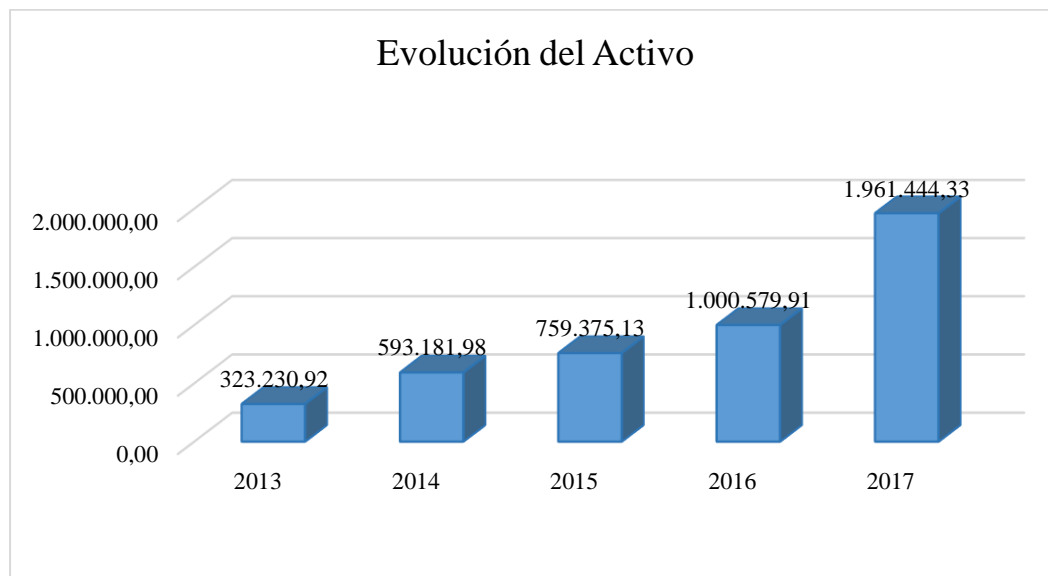


Figura 2. Evolución del activo en el periodo 2013-2017

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Interpretación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL ha tenido una evolución de activos positiva, es decir, tuvo un crecimiento desde el año 2013 con un valor de \$323.230,92 hasta el 2017 donde dicho rubro llegó a ser de \$1.961.444,33; denotándose un incremento mayor entre

el periodo 2016 – 2017, lo que significa que la entidad aumentó el volumen de créditos en las dos líneas que ofrece a sus socios, enfocándose mayormente en el sector de la microempresa; se recomienda a la institución mantener y consolidar su posición en el mercado no solo a nivel local sino también provincial a fin de que los cambios a los que está expuesta no tengan mayor repercusión en el giro normal de sus actividades crediticias.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Evolución del Pasivo

Periodos 2013- 2017

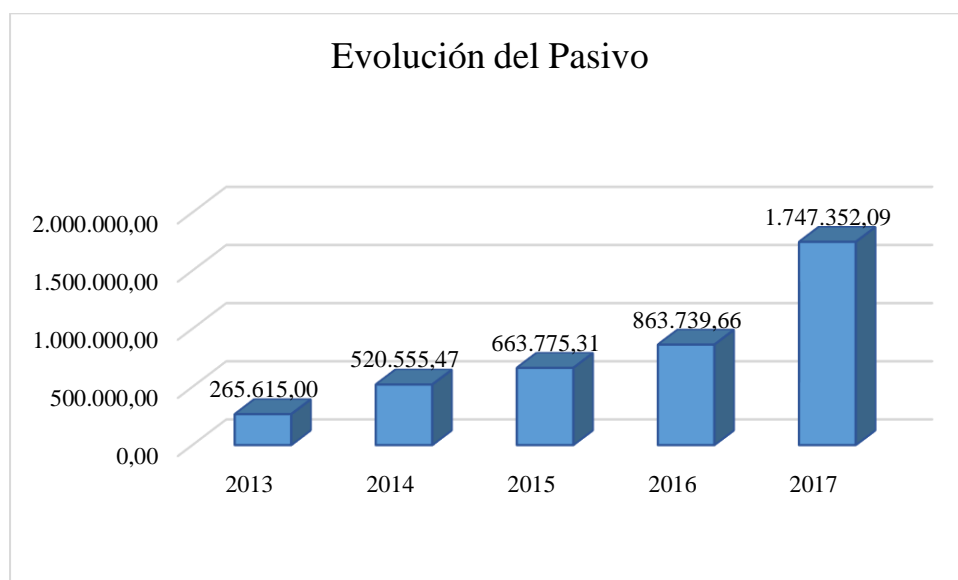


Figura 3. Evolución del Pasivo en el periodo 2013-2017

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Interpretación

Los pasivos, representan obligaciones contraídas por la entidad en el desarrollo del giro normal de su actividad, los cuales se originan por los depósitos de ahorro y los depósitos a plazo; se observa un crecimiento en cada año; en el año 2013 presenta un valor total de \$265.615,00, en el 2015 de \$663.775,31 y en el 2017 de \$1.747.352,09; lo que indica la aceptación y la confianza de los socios hacia la cooperativa al momento de dejar sus ahorros, cumpliendo con el principio fundamental de toda institución financiera que es captar recursos del público, lo cual le permite contar con dinero para colocarlos vía crédito.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Evolución del Patrimonio

Periodos 2013- 2017

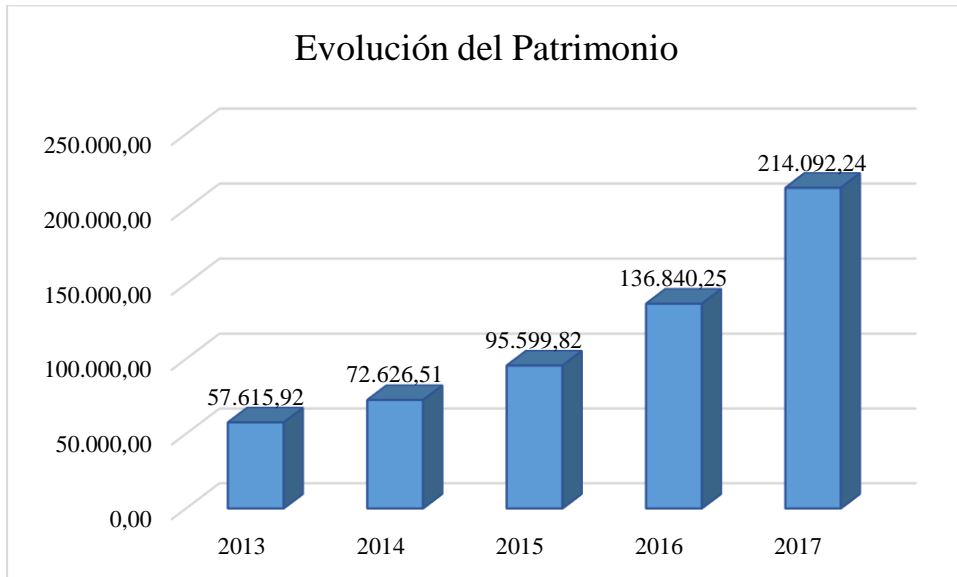


Figura 4. Evolución del Patrimonio en el periodo 2013-2017

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Interpretación

La presente figura muestra la evolución del patrimonio en relación a los períodos 2013 al 2017, observándose que el mismo creció de \$57.615,92 a \$214.092,24; esto demuestra que los socios han tenido una participación importante en los activos de la cooperativa lo que permite contar con recursos propios lo que favoreciendo a la capitalización de la misma.



Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Cartera de Crédito

Análisis Vertical

Período: Enero - Diciembre 2013

Tabla 5.

Análisis vertical de la cartera de crédito año 2013

Cód.	Cuenta	2013	Rubro	Grupo
14	CARTERA DE CREDITO	244.601,22		100,00%
1402	Cartera de crédito consumo prioritario	140.822,12	100,00%	57,57%
	De 1 A 30 Días	13.623,79	9,67%	
	DE 31 A 90 Días	23.516,11	16,70%	
	De 91 A 180 Días	26.000,39	18,46%	
	De 181 A 360 Días	38.240,27	27,16%	
	De más de 360 Días	39.441,56	28,01%	
1404	Cartera de crédito para la microempresa	103.946,90	100,00%	42,50%
	DE 1 A 30 Días	6.997,75	6,73%	
	DE 31 A 90 Días	14.767,66	14,21%	
	De 91 A 180 Días	20.481,61	19,70%	
	De 181 A 360 Días	32.375,48	31,15%	
	De más de 360 días	29.324,40	28,21%	
1426	cart. cred. consumo que no devenga. i	762,97	100,00%	0,31%
	De 1 A 30 Días	292,32	38,31%	
	DE 31 A 90 Días	184,52	24,18%	
	De 91 A 180 Días	286,13	37,50%	
1428	CART. MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	1.425,69	100,00%	0,58%
	De 1 A 30 Días	264,78	18,57%	
	DE 31 A 90 Días	344,32	24,15%	
	De 91 A 180 Días	532,80	37,37%	
	De 181 A 360 Días	283,79	19,91%	
1450	CONSUMO VENCIDA	2.062,66	100,00%	0,84%
	DE 31 A 90 Días	486,81	23,60%	
	De 91 A 180 días	714,46	34,64%	
	De 181 A 270 días	675,80	32,76%	
	De más de 270 días	185,59	9,00%	
1452	CART. MICROEMPRESA VENCIDA	2.285,39	100,00%	0,93%
	De 1 A 30 días	261,51	11,44%	
	DE 31 A 90 días	350,58	15,34%	
	De más 360 días	1.673,30	73,22%	
1499	(PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-6.704,51	100,00%	-2,74%
	(Cartera de créditos de consumo)	-3.467,97	51,73%	
	(Cartera de crédito para microempresa)	-3.236,54	48,27%	

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL
Cartera de Crédito

PERIODO: Enero – Diciembre 2013

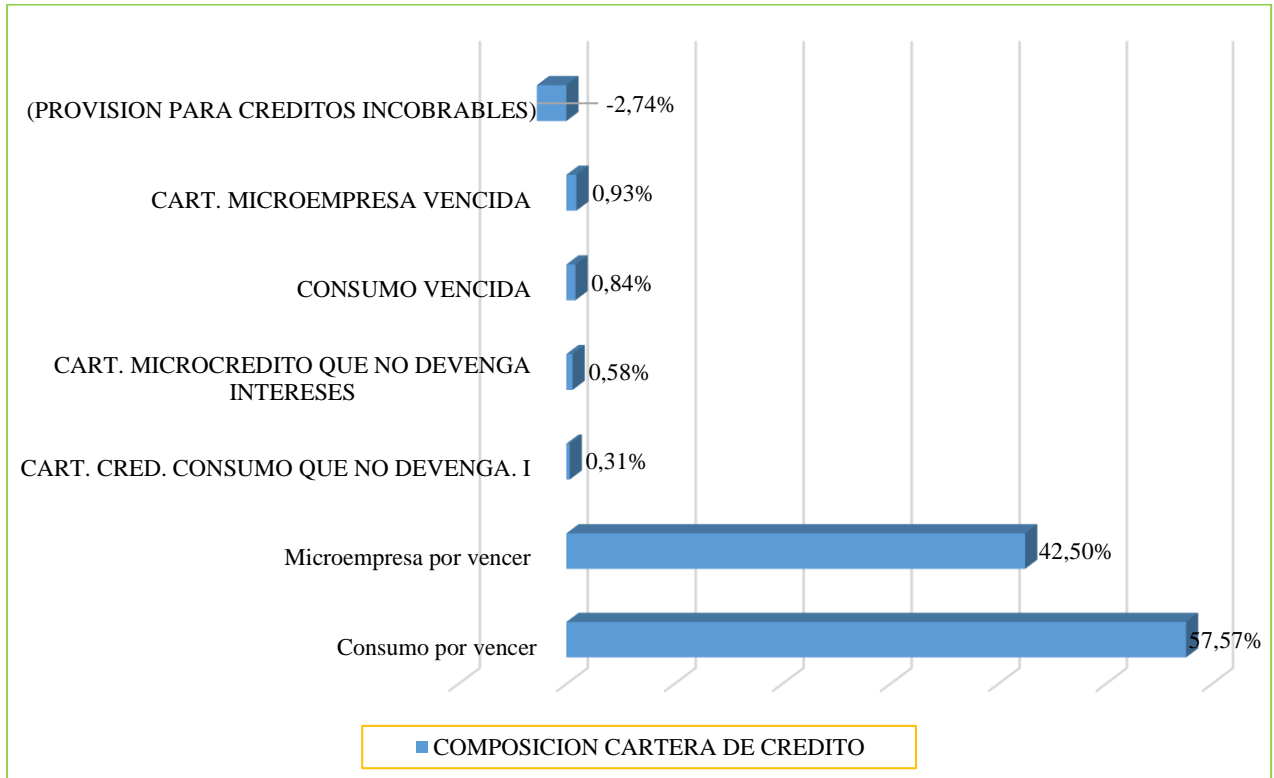


Figura 5. Composición Cartera de Crédito año 2013

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Interpretación

La cartera de crédito de la institución financiera, presenta su mayor participación en la cartera de crédito de consumo por vencer con el 57,57%, este crédito se destina a la compra de bienes y servicios. Seguidamente se encuentra la subcuenta microempresa por vencer que representa el 42,50%, otorgado aquellas personas para emprender en alguna actividad productiva, como se observa estas carteras son adecuadas ya que corresponde aquellos créditos cuyos plazos aún no han vencido, por lo tanto, no implica mayor riesgo crediticio. Las provisiones representan el 2,74% lo cual cubre la cartera vencida.

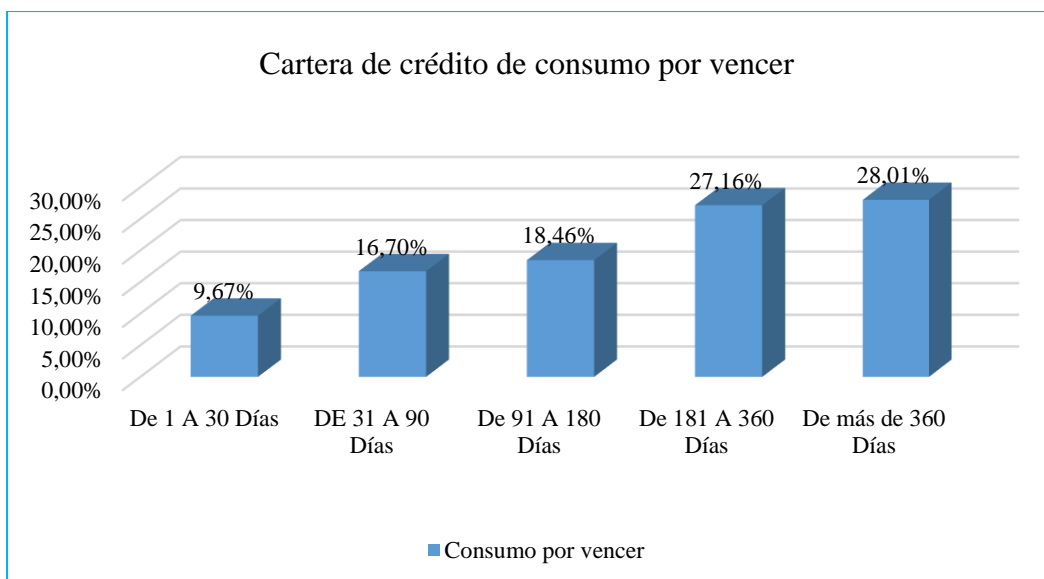


Figura 6. Composición Cartera de Crédito Consumo por vencer

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Interpretación

Como se observa, los créditos más solicitados fluctúan entre los 181 a 360 días y más de 360 días, esto se debe a que la mayoría de los socios solicitan créditos con plazos mayores a 180 con la finalidad que las cuotas a cancelar estén acorde a su capacidad de pago.

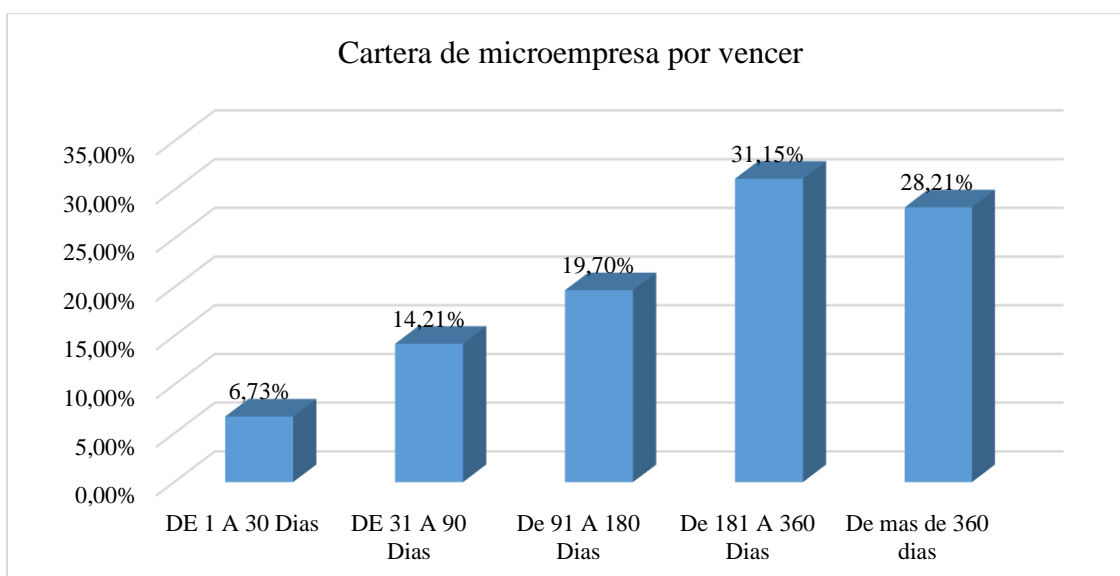


Figura 7. Composición de la Cartera de Microempresa por Vencer

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Interpretación

La cartera de crédito microempresa por vencer en el año 2013 se encuentra mayormente representada por el 31,15% de 181 a 360 días y el 28,21% de más de 360 días, lo que evidencia que los socios prefieren endeudarse a largo plazo, ya que las cuotas a pagar son más cómodas. Este crédito está destinado al financiamiento de actividades de producción, comercialización o prestación de servicios.

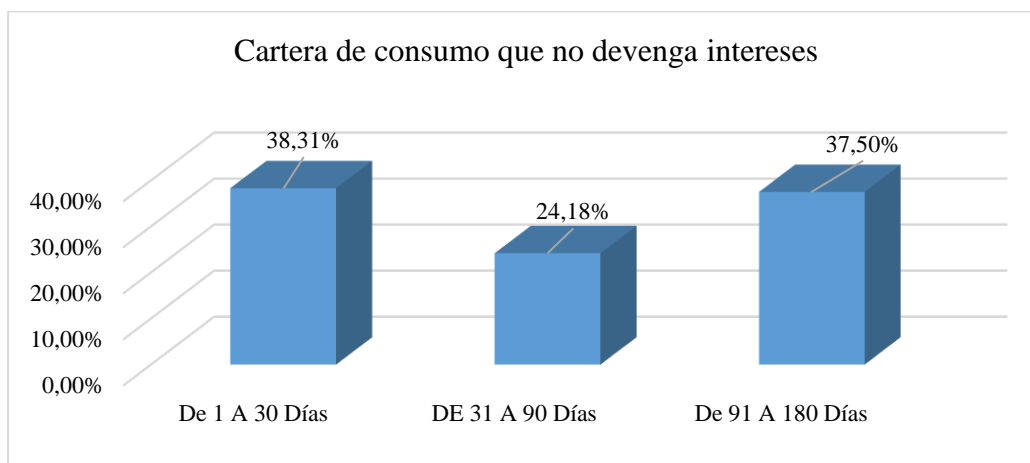


Figura 8. Composición de la Cartera de Consumo que no Devenga Intereses año 2013

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Interpretación

La cartera de crédito de consumo que no devenga intereses corresponde a las cuotas de capital que aún no vencen, pero por tener pagos vencidos se las clasifica en esta categoría por el riesgo que empieza a presentar; en la cooperativa dicha subcuenta se encuentra representada con el mayor porcentaje del 38,31% de 1 a 30 días seguido del plazo de 91 a 180 días con el 37,50%; disminuyéndose de 31 a 90 días con el 24,18%. En relación al total de la cartera, el porcentaje no es significativo; sin embargo, se deberían mejorar las estrategias de colocación para dinamizar estos valores.

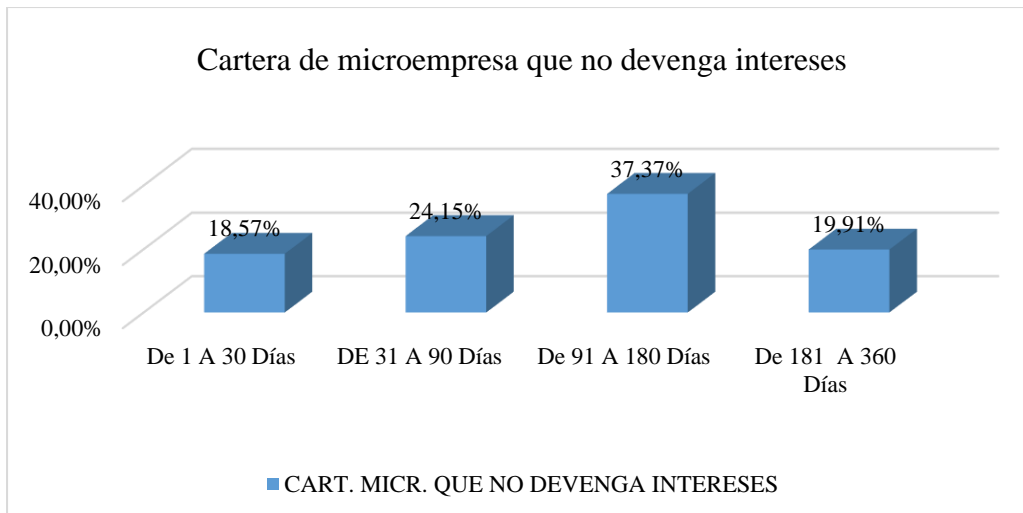


Figura 9. Composición de la Cartera de Microempresa que no Devenga Intereses año 2013
Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Interpretación

En la cartera de crédito de microempresa que no devenga intereses se observa un porcentaje elevado en el plazo de 91 a 180 días con un 37,37%; y, de 31 a 90 días con el 24,15%, esto significa que esta cartera no está generando intereses a la institución, también se evidencia que mantiene saldos pendientes en menor proporción del 18,57% y 19,91% cuyos periodos fluctúan de 1 a 30 días y 181 a 360 días respectivamente. La institución debe plantear estrategias que le permita a la entidad disminuir su morosidad.

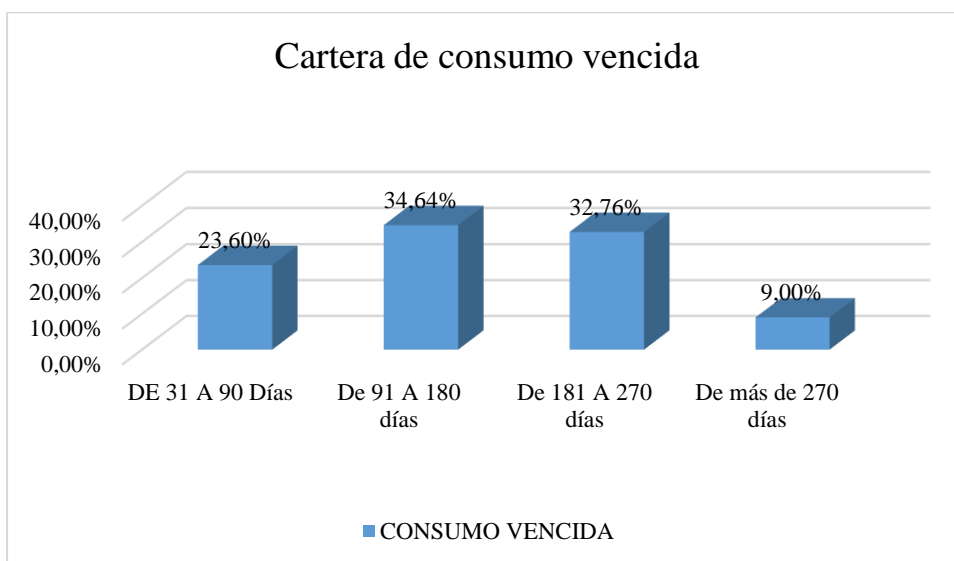


Figura 10. Composición de la Cartera de Consumo Vencida
Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Interpretación

La cartera de consumo vencida, se genera en el momento que los socios deudores no pueden cubrir las cuotas mensuales, se observa que el plazo con mayor porcentaje es de 91 a 180 días con el 34,64 %. Al realizar una comparación con el total de la cartera; se determina que el porcentaje de cartera vencida en este año no es significativo; sin embargo, se debe mejorar las políticas de cobranza, con la finalidad de disminuir estos valores.

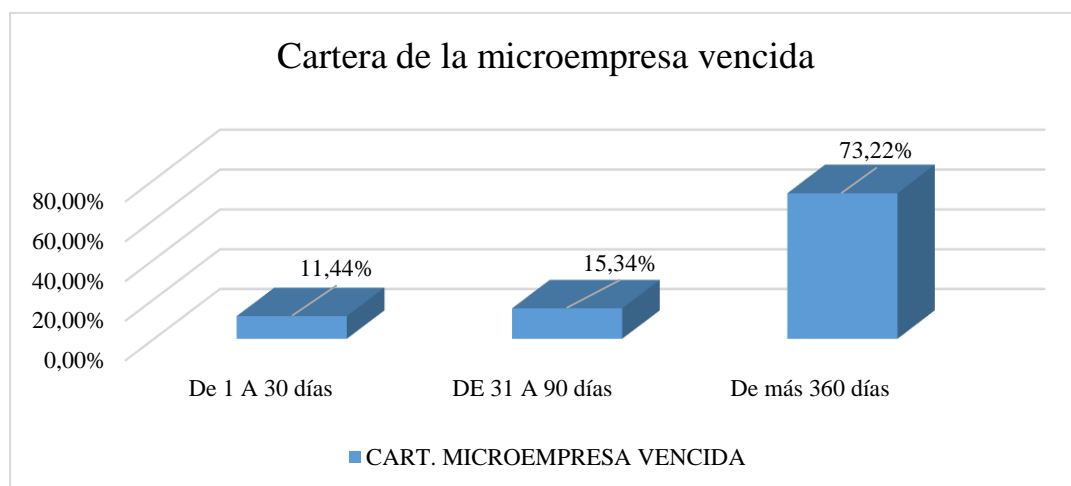


Figura 11. Composición de la Cartera Microempresa Vencida año 2013

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Interpretación

La cartera microempresa vencida mayor a 360 días representa el 73, 22% siendo un valor con alto riesgo de incobrabilidad, el total de la cartera de microempresa vencida, no representa un porcentaje elevado en relación a la cartera de crédito; sin embargo, se debe optar por mecanismos que ayuden a disminuir la cartera vencida.

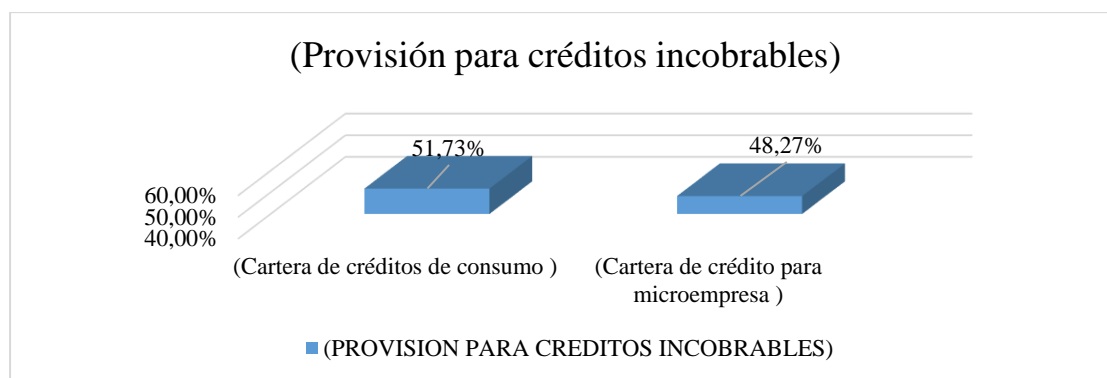


Figura 12. Provisión para Créditos Incobrables año 2013

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Interpretación

Como resultado del análisis de la provisión para créditos incobrables, la cooperativa destina para la cartera de créditos de consumo un 57,73%, y para microempresa el 48,27%, concluyendo que la misma destina mayor porcentaje de provisión a la cartera de consumo. Siendo este como medio preventivo frente a la cartera de dudosa recuperación.



Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Cartera de Crédito

Análisis Vertical

Período: Enero – Diciembre 2014

Tabla 6.

Análisis vertical de la cartera de crédito año 2014

Cód.	Cuenta	2014	Rubro	Grupo
14	CARTERA DE CREDITO	449.983,72		100,00%
1402	Consumo por vencer	213.820,02	100,00%	47,52%
	De 1 A 30 días	14.109,21	6,60%	
	De 31 A 90 días	30.125,07	14,09%	
	De 91 A 180 días	39.183,05	18,33%	
	De 181 A 360 días	64.186,85	30,02%	
	De más de 360 días	66.215,84	30,97%	
1404	Microempresa por vencer	239.958,40	100,00%	53,33%
	De 1 A 30 días	15.792,81	6,58%	
	De 31 A 90 días	32.812,22	13,67%	
	De 91 A 180 días	36.329,08	15,14%	
	De 181 A 360 días	59.504,75	24,80%	
	De más de 360 días	95.519,54	39,81%	
1426	CART. CRED. CONSUMO QUE NO DEVENGA. I	1.715,55	100,00%	0,38%
	De 1 A 30 días	260,11	15,16%	
	DE 31 A 90 días	530,68	30,93%	
	De 91 A 180 días	527,12	30,73%	
	De 181 a 360 días	397,64	23,18%	
1450	CONSUMO VENCIDA	1.000,25	100,00%	0,22%
	De 1 a 30 días	256,69	25,66%	
	De 31 A 90 días	269,55	26,95%	
	De 91 A 180 días	101,55	10,15%	
	De 181 A 270 días	259,83	25,98%	
	De más de 270 días	112,63	11,26%	
1452	CART. MICROEMPRESA VENCIDA	1.506,98	100,00%	0,33%
	De más 360 días	1.506,98	100,00%	
1499	(PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-8.017,48	100,00%	-1,78%
	(Cartera de créditos de consumo)	-4.012,51	50,05%	
	(Cartera de crédito para microempresa)	-4.004,97	49,95%	

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Cartera de Crédito

Periodo: Enero - Diciembre 2014

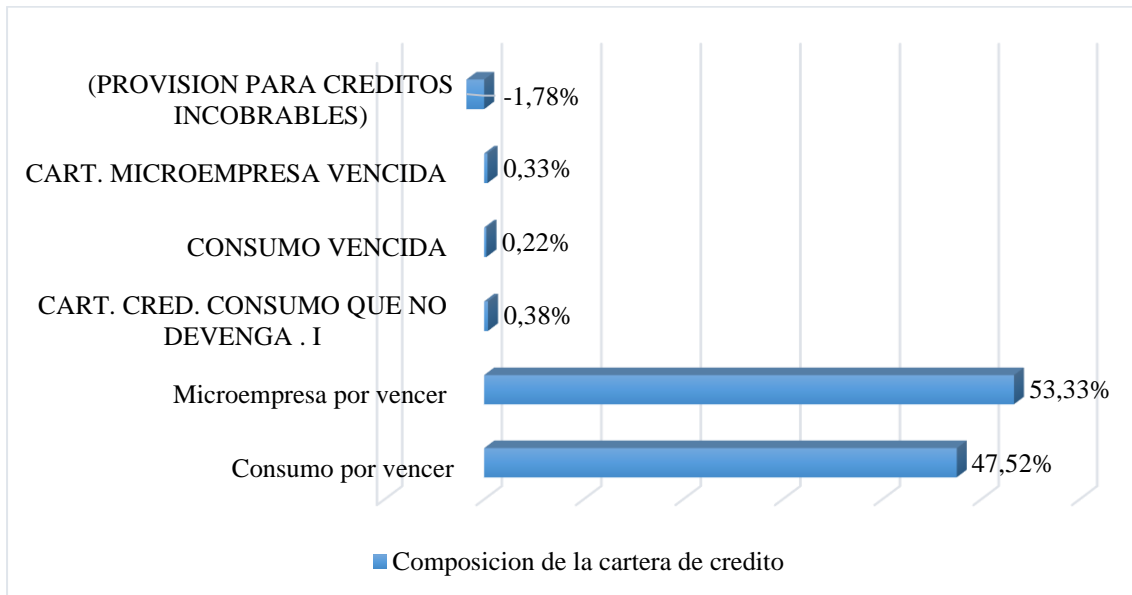


Figura 13. Composición de la Cartera de crédito total año 2014.

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

En el año 2014, la cartera de crédito se encuentra conformada con el 53,33% por la cartera de crédito microempresa por vencer, seguidamente se tiene la cartera de consumo por vencer con un porcentaje de participación del 47,52% siendo estas dos únicas líneas de crédito con las que cuenta la institución; como se puede apreciar constituyen la mayor parte de la cartera total; es decir la cooperativa tiene colocado un alto porcentaje en cartera de crédito; con un menor porcentaje está la cartera de consumo que no devenga interés con el 0,38%; en la cartera microempresa y de consumo vencida se tiene el 0,22% y 0,33% respectivamente. Asimismo, tiene provisiones del -1,78%, este valor se justifica debido a que la cartera de crédito por vencer es mayor a la que no devenga interés y vencida, es decir, la mayoría de los créditos en el año 2014 no presentan mayor riesgo. Sin embargo, este porcentaje de provisión no es el adecuado debido a que no cubre la totalidad de la cartera de crédito en caso de que esta no se logre recuperar a tiempo, por ello la institución debe optar por mejores políticas de provisión de cartera.



Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Cartera de Crédito

Análisis Vertical

Período: Enero – Diciembre 2015

Tabla 7.

Análisis vertical de la cartera de crédito año 2015

Cód.	Cuenta	2015	Rubro	Grupo
14	CARTERA DE CREDITO	630.614,23		100,00%
1402	Consumo por vencer	203.474,92	100,00%	32,27%
	De 1 A 30 días	12.764,40	6,27%	
	DE 31 A 90 días	24.629,85	12,10%	
	De 91 A 180 días	34.645,31	17,03%	
	De 181 A 360 días	61.628,24	30,29%	
	De más de 360 días	69.807,12	34,31%	
1404	Microempresa por vencer	428.060,44	100,00%	67,88%
	De 1 A 30 días	33.584,84	7,85%	
	De 31 A 90 días	57.086,60	13,34%	
	De 91 A 180 días	68.311,58	15,96%	
	De 181 A 360 días	116.392,20	27,19%	
	De más de 360 días	152.685,22	35,67%	
1426	CART. CRED. CONSUMO QUE NO DEVENGA. I	2.063,36	100,00%	0,33%
	De 1 A 30 días	217,30	10,53%	
	DE 31 A 90 días	443,33	21,49%	
	De 91 A 180 días	687,43	33,32%	
	De 181 a 360 días	715,30	34,67%	
1428	CART. MICR. QUE NO DEVENGA INTERESES	3.560,50	100,00%	0,56%
	De 1 A 30 días	324,64	9,12%	
	De 31 A 90 días	455,38	12,79%	
	De 91 A 180 días	707,56	19,87%	
	De 181 A 360 días	1.507,93	42,35%	
	De más de 360 días	564,99	15,87%	
1450	CONSUMO VENCIDA	895,91	100,00%	0,14%
	De 1 a 30 días	214,45	23,94%	
	De 31 A 90 días	252,27	28,16%	
	De 181 A 270 días	144,97	16,18%	
	De más de 270 días	284,22	31,72%	
1452	CART. MICROEMPRESA VENCIDA	2.560,57	100,00%	0,41%
	De 1 A 30 días	319,81	12,49%	
	DE 31 A 90 días	459,37	17,94%	
	De 181 a 270 días	274,41	10,72%	
	De más 360 días	1.506,98	58,85%	
1499	(PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-10.001,47	100,00%	-1,59%
	(Cartera de créditos de consumo)	-5.044,56	50,44%	
	(Cartera de crédito para microempresa)	-4.956,91	49,56%	

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL.
Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Cartera de Crédito

Periodo: Enero – Diciembre 2015

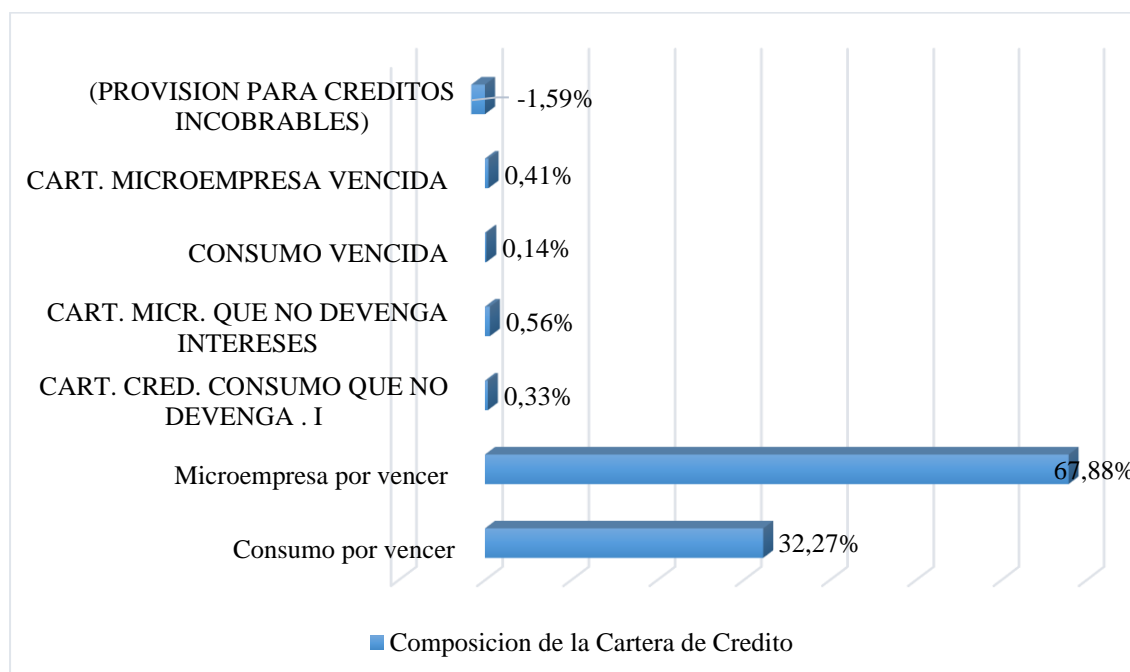


Figura 14. Composición de la Cartera Crédito año 2015

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Interpretación

La cartera de crédito en el año 2015, está compuesta principalmente por la cartera de crédito de microempresa por vencer con el 67,88%; seguida por la de consumo por vencer con un valor del 32,27%; con respecto a la cartera que no devenga interés la cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL registro un valor del 0,56% en microcréditos y 0,33% en consumo; en la cartera vencida, existe un valor de 0,41%, para la microempresa y 0,14% en consumo, según los datos obtenidos se evidencia que existe mayor concentración en los créditos por vencer, aspecto favorable ya que indica una cartera sana, mientras que el grado de morosidad es mínimo razón por la cual mantiene en provisión el 1,59%.



Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Cartera de Crédito

Análisis Vertical

Período: Enero - Diciembre 2016

Tabla 8.

Análisis vertical de la cartera de crédito año 2016

Cód.	Cuenta	2016	Rubro	Grupo
14	CARTERA DE CREDITO	839.034,05		100%
1402	Consumo por vencer	229.789,25	100,00%	27,39%
	De 1 A 30 Días	13.301,91	5,79%	
	De 31 A 90 Días	24.490,51	10,66%	
	De 91 A 180 Días	36.819,13	16,02%	
	De 181 A 360 Días	63.913,74	27,81%	
	De más de 360 Días	91.263,96	39,72%	
1404	Microempresa por vencer	607.666,25	100,00%	72,42%
	De 1 A 30 Días	45.326,42	7,46%	
	De 31 A 90 Días	76.628,91	12,61%	
	De 91 A 180 Días	102.308,02	16,84%	
	De 181 A 360 Días	160.986,30	26,49%	
	De más de 360 días	222.416,60	36,60%	
1426	CART. CRED. CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	5.002,70	100,00%	0,60%
	De 1 A 30 Días	495,07	9,90%	
	De 31 A 90 Días	509,27	10,18%	
	De 91 A 180 Días	791,44	15,82%	
	De 181 a 360 Días	1.687,24	33,73%	
	De más de 360 Días	1.519,68	30,38%	
1428	CART. MICR. QUE NO DEVENGA INTERESES	15.748,27	100,00%	1,88%
	De 1 A 30 Días	2.232,40	14,18%	
	De 31 A 90 Días	2.621,02	16,64%	
	De 91 A 180 Días	3.565,30	22,64%	
	De 181 A 360 Días	5.567,99	35,36%	
	De más de 360 Días	1.761,56	11,19%	
1450	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	659,40	100,00%	0,08%
	De 1 a 30 Días	53,03	8,04%	
	De 31 A 90 Días	498,61	75,62%	
	De 91 A 180 Días	107,76	16,34%	
1452	CONSUMO VENCIDA	6.771,82	100,00%	0,81%
	De 1 A 30 Días	589,66	8,71%	
	De 31 A 90 Días	2.154,03	31,81%	
	De 91 a 180 Días	1.738,71	25,68%	
	De 181 a 360 Días	782,44	11,55%	
	De más 360 de Días	1.506,98	22,25%	
1499	(PROVISION CREDITOS INCOBRABLES)	-26.603,64	100,00%	-3,17%
	(Cartera de créditos de consumo)	-9.865,62	37,08%	
	(Cartera de crédito para microempresa)	-16.738,02	62,92%	

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Cartera de Crédito

PERIODO: Enero - Diciembre 2016

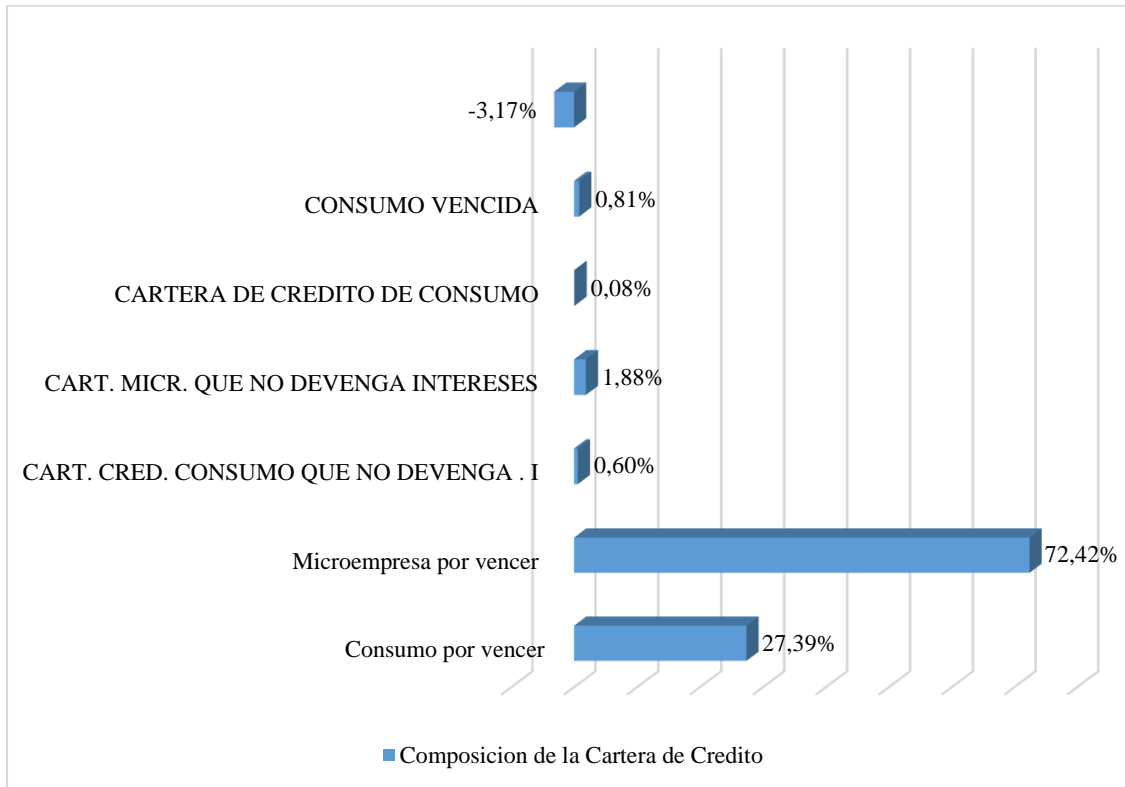


Figura 15. Análisis vertical de la cartera de crédito año 2016

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

La cartera de crédito en el año 2016 se compone principalmente por la cartera de crédito microempresa por vencer con el 72,42% la cual registra las colocaciones de créditos para actividades relacionadas a la microempresa, seguidamente se tiene la cartera de crédito de consumo por vencer con un valor del 27,34%. Asimismo, la cartera de crédito microempresa que no devenga interés es del 1,88%; frente a la de consumo que presenta un 0,60%. La cartera de crédito vencida en ambas líneas de crédito que ofrece la cooperativa muestra valores bajos de 0,08% en la de consumo y 0,81% para la de microempresa, aspecto positivo porque demuestra que la morosidad de los créditos es mínima; además hay que mencionar que los valores provisionados se encuentran acorde a los valores vencidos, en el año 2016 este valor presenta un porcentaje de - 3,17%, mismo que cubre totalmente la cartera vencida.



Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Cartera de Crédito

Análisis Vertical

Período: Enero - Diciembre 2017

Tabla 9.

Análisis vertical de la cartera de crédito año 2017

Cod.	Cuenta	2017	Rubro	Grupo
14	CARTERA DE CREDITO	1.256.012,40		100%
1402	Consumo por vencer	448.060,82	100,00%	35,67%
	De 1 A 30 días	18.025,31	4,02%	
	De 31 A 90 días	33.943,47	7,58%	
	De 91 A 180 Días	50.781,97	11,33%	
	De 181 A 360 Días	99.273,64	22,16%	
	De más de 360 días	246.036,43	54,91%	
1404	Microempresa por vencer	823.014,61	100,00%	65,53%
	De 1 A 30 Días	52.294,57	6,35%	
	De 31 A 90 días	121.471,50	14,76%	
	De 91 A 180 días	132.453,25	16,09%	
	De 181 A 360 días	173.003,23	21,02%	
	De más de 360 días	343.792,06	41,77%	
1426	Cart. Cred. consumo que no devenga i.	11.869,28	100,00%	0,94%
	De 1 A 30 días	2.254,39	18,99%	
	De 31 A 90 días	2.239,63	18,87%	
	De 91 A 180 días	2.679,56	22,58%	
	De 181 a 360 días	3.016,21	25,41%	
	De más de 360 días	1.679,49	14,15%	
1428	CART. MICR. QUE NO DEVENGA INTERESES	15.310,83	100,00%	1,22%
	De 1 A 30 días	2.428,80	15,86%	
	De 31 A 90 días	3.207,75	20,95%	
	De 91 A 180 días	1.741,70	11,38%	
	De 181 A 360 días	3.350,57	21,88%	
	De más de 360 días	4.582,01	29,93%	
1450	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA	4.671,46	100,00%	0,37%
	De 31 A 90 días	1.565,19	33,51%	
	De 91 A 180 días	857,96	18,37%	
	De 181 a 270 días	1.338,69	28,66%	
	De más de 270 días	909,62	19,47%	
1452	CARTERA DE CRÉDITO MICROEMPRESA VENCIDA	9.690,81	100,00%	0,77%
	De 31 A 90 días	2.505,85	25,86%	
	De 91 a 180 días	3.662,30	37,79%	
	De 181 a 360 días	3.090,14	31,89%	
	De más 360 de días	432,52	4,46%	
1499	(PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-56.605,41	100,00%	-4,51%
	(Cartera de créditos de consumo)	-16.631,11	29,38%	
	(Cartera de créditos para microempresa)	-39.974,30	70,62%	

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Cartera de Crédito

PERIODO: Enero - Diciembre 2017

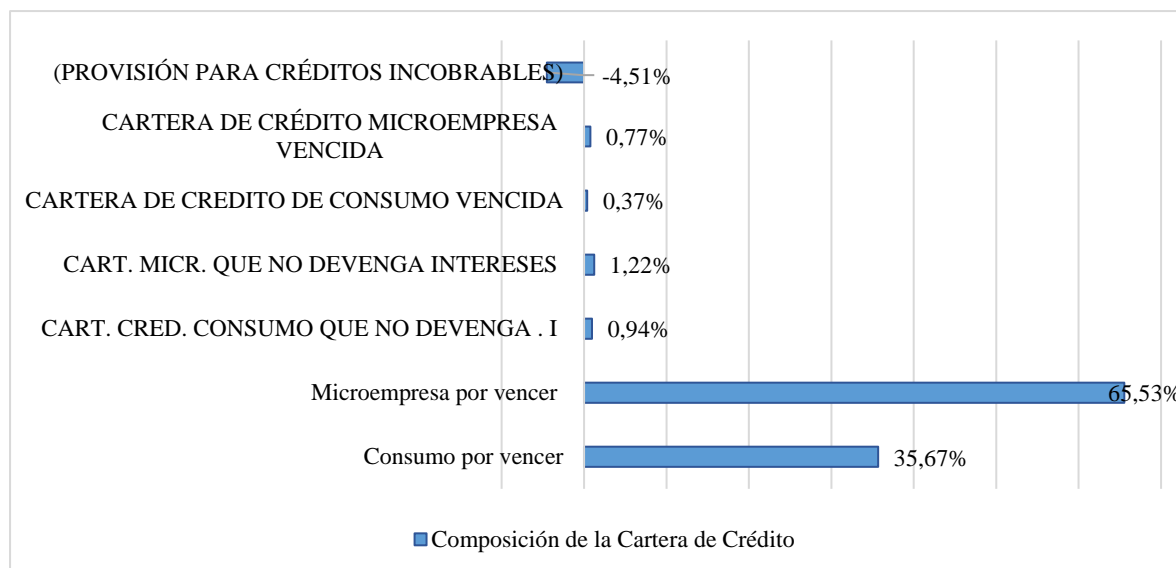


Figura 16. Composición de la Cartera de crédito total año 2017.

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

En el año 2017, la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito de Vilcabamba CACVIL se compone mayormente por la cartera de crédito microempresa por vencer con un 65,53% de participación; seguidamente el 35,67% corresponde a créditos de consumo por vencer; por otra parte, el 1,22% representa a la cartera de microempresa que no devenga intereses, con un porcentaje equivalente al 0,94% se muestra la cartera de crédito de consumo que no devenga intereses; mientras que la cartera vencida en ambas líneas de crédito: microempresa y consumo señalan una participación de 0,77% y 0,37% respectivamente, así mismo se provisiona el 4,51% para los créditos considerados como incobrables por la institución. Las cifras descritas, señalan que la cooperativa se encuentra en un buen nivel de operatividad, como se observa en la cartera de crédito el mayor porcentaje se encuentra concentrada en la cartera por vencer y en un mínimo porcentaje en la cartera vencida.

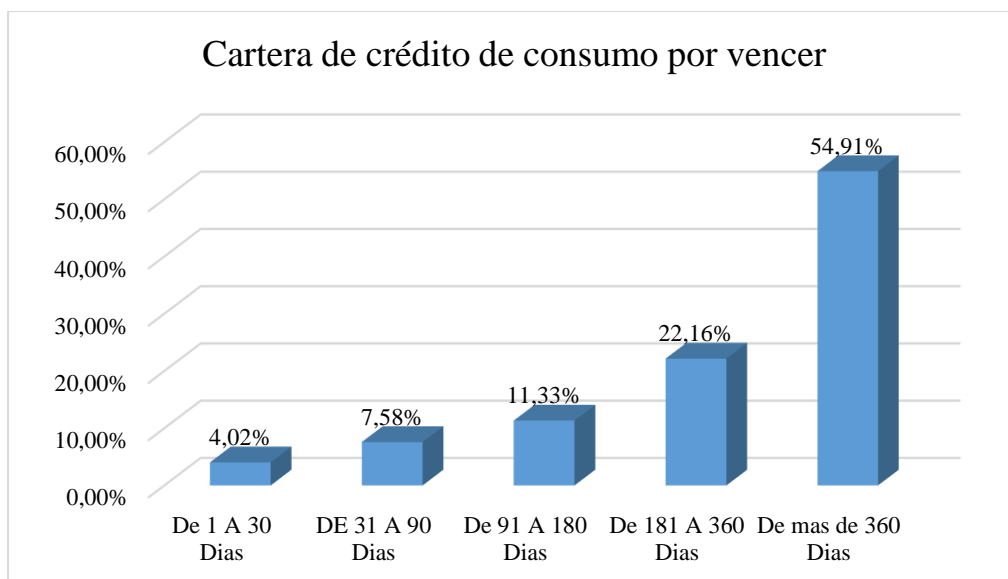


Figura 17. Composición Cartera de Crédito de Consumo por Vencer año 2017
Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

Durante el año 2017, la cartera de crédito de consumo por vencer indica que los montos que prefieren los socios son aquellos cuyo plazo es mayor a un año debido a que existe una mayor concentración con el 54,91% en los plazos de más de 360 días tienen más tiempo para cancelar el financiamiento recibido; el 22,16% va de 181 a 360 días; a diferencia del 11,33% que indica el periodo de tiempo que va entre los 91 a 180 días; seguidamente se tiene el 7,58% en un plazo de 31 a 90 días y finalmente el 4,02% en un plazo de 1 a 30 días; esto denota las facilidades que ofrece la cooperativa en relación a plazos de crédito, en donde el mayor nivel de aceptación se encuentra en los plazos largos, acorde a la capacidad de pago de los socios, logrando de esta forma que las cuotas se ajusten de acuerdo a los ingresos de los socios; evitando retrasos en los pagos.

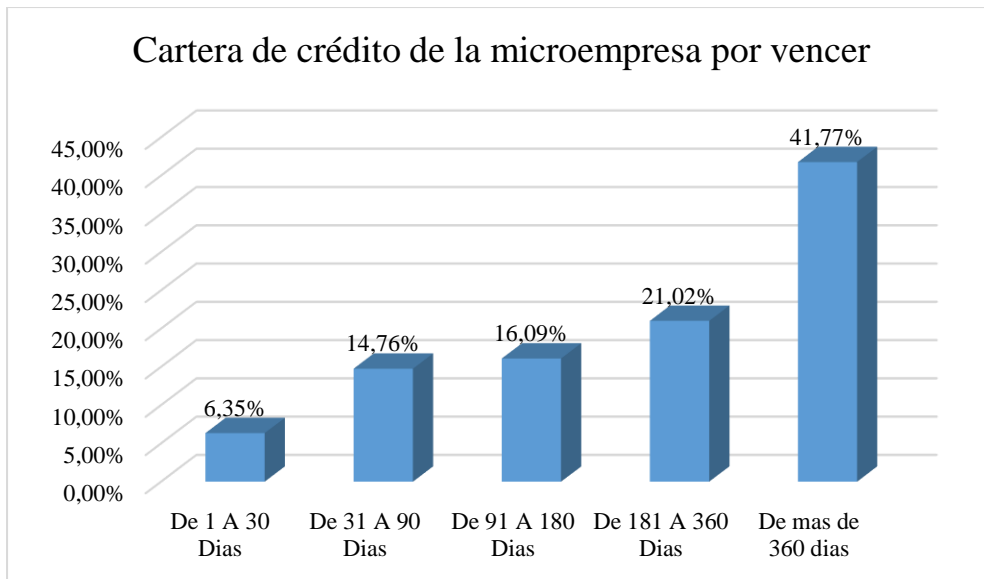


Figura 18. Composición Cartera de Crédito de la Microempresa por Vencer año 2017
Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

Al analizar la cartera de la microempresa por vencer se observa una mayor concentración en el plazo de más de 360 días con el 41,77%; lo cual indica que los solicitantes se inclinan preferentemente por créditos con mayores plazos, de manera que las cuotas a pagar vayan en relación a los ingresos obtenidos con la inversión realizada.

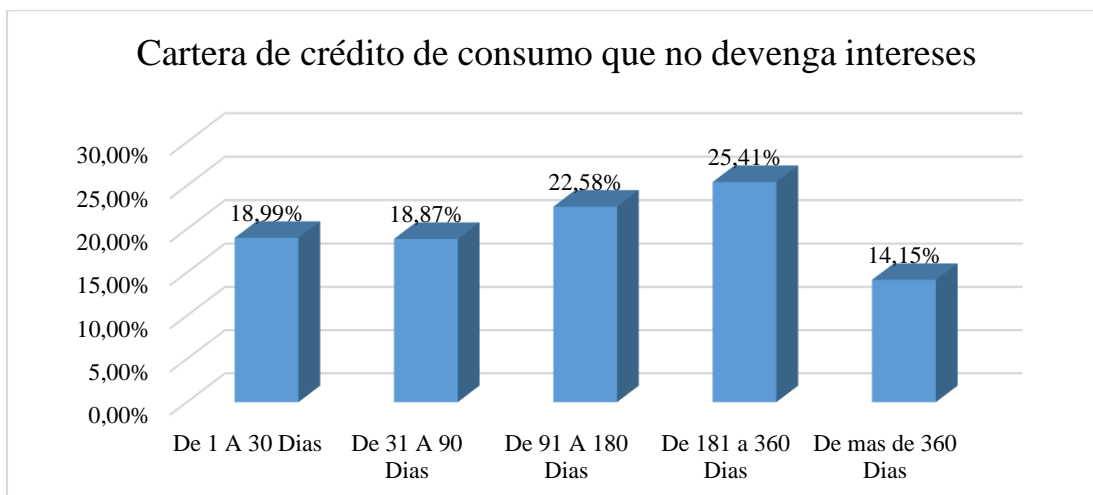


Figura 19. Composición Cartera de Crédito de Consumo que no Devenga Intereses año 2017
Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

La cartera de crédito de consumo que no devenga intereses en el año 2017 registra los siguientes porcentajes: el 25,41% de 181 a 360 días; y 22,58% de 91 a 180 días; en relación al total de cartera el porcentaje en la cuenta de créditos que no devenga intereses no es significativo; sin embargo, la institución no debe descuidar de estos valores, por lo que se recomienda mejorar sus estrategias de cobranza para disminuir estos porcentajes.

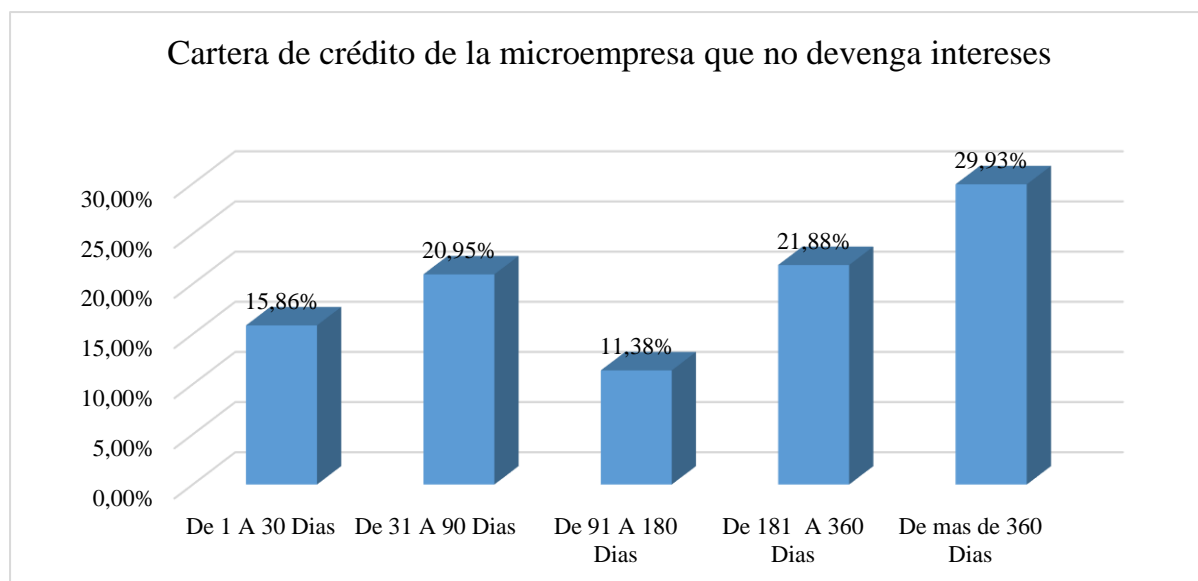


Figura 20. Composición Cartera de Crédito de Microempresa que no Devenga Intereses año 2017

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

En el año 2017, la cooperativa de ahorro y crédito de Vilcabamba CACVIL tiene un porcentaje en la cartera de créditos microempresa que no devenga intereses de 29,93% en un plazo mayor a un año; de 181 a 360 días. La institución debe plantear estrategias que permitan disminuir su morosidad; sin embargo se tiene que considerar que el porcentaje de la cartera de crédito de la microempresa que no devenga intereses no es elevado en relación a la cartera total.

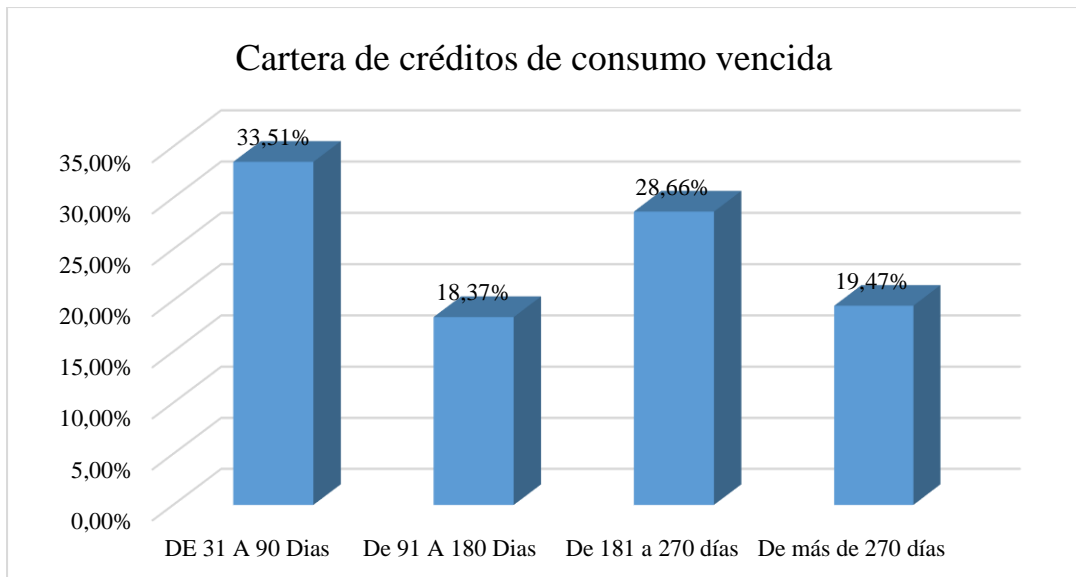


Figura 21. Composición Cartera de Crédito de Consumo Vencida año 2017

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Interpretación

En la cartera de crédito de consumo vencida se evidencia que los créditos cuyo plazo de 31 a 90 días representa el 33, 51% del total de dicha cartera; al realizar una comparación con el total de la cartera, se determina que el porcentaje de la cartera vencida en este año no es significativo; sin embargo, se debe mejorar las políticas de cobranza, con la finalidad de disminuir estos valores.

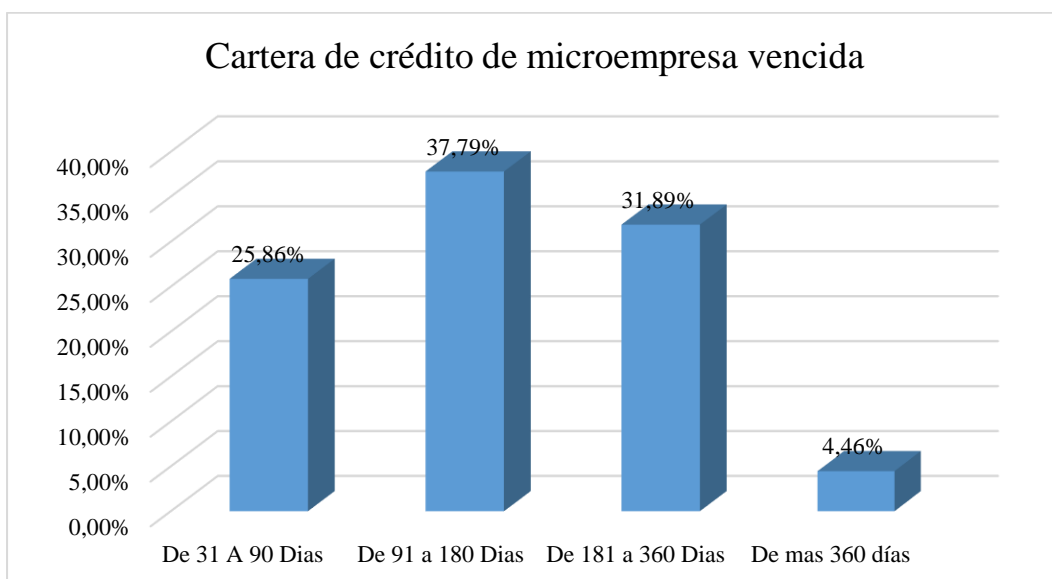


Figura 22. Composición Cartera de Crédito de la Microempresa Vencida año 2017

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Interpretación

La cartera de microempresa vencida tiene su mayor concentración con el 37,79% de 91 a 180 días; por lo tanto, se puede decir que las condiciones crediticias no están siendo debidamente evaluadas correctamente sobre todo en relación a la capacidad de pago del solicitante, lo que involucra el tiempo de recuperación de la inversión y conlleva al incumplimiento de las políticas de crédito que maneja la entidad.

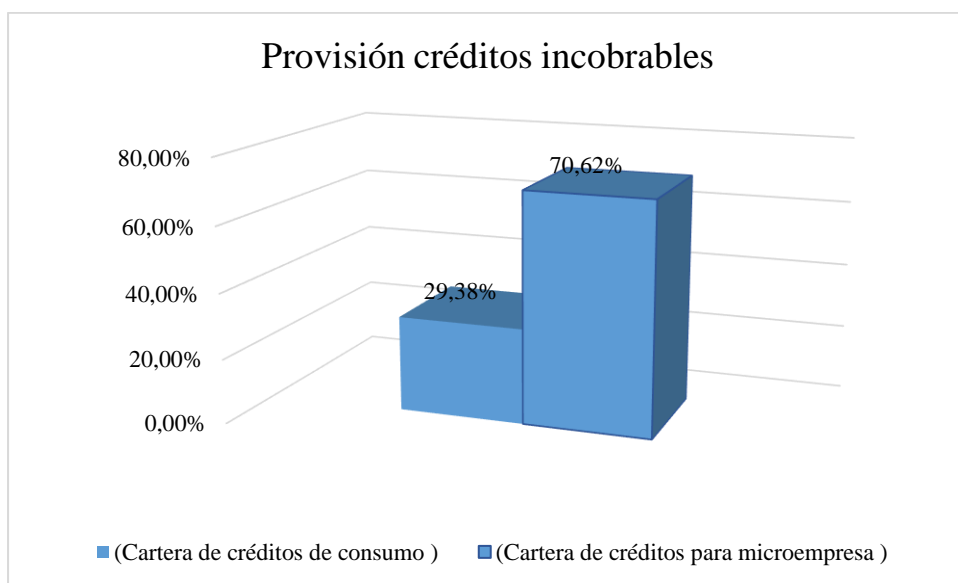


Figura 23. Provisión Créditos Incobrables año 2017

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Interpretación

Las provisiones para créditos incobrables se establecen en un 70,62% para la cartera de crédito de la microempresa y el 29,38% restante para la cartera de crédito de consumo, debido principalmente a que dichos valores se asignan en relación al nivel de morosidad que presenten las subcuentas que conforman la cartera total, en este caso la cartera de crédito de la microempresa es la más representativa.



Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Cartera de Crédito

Análisis Horizontal

Periodo: 2013- 2017

Cód.	Cuenta	2013	2014	VARIACIÓN ABSOLUTA 2013-2014	VARIACIÓN RELATIVA % 2013-2014	2014	2015	VARIACIÓN ABSOLUTA 2014-2015	VARIACIÓN RELATIVA % 2014- 2015
14	CARTERA DE CREDITO	244.601,22	449.983,72	205.382,50	84%	449.983,72	630.614,23	180.630,51	40%
1402	Consumo por vencer	140.822,12	213.820,02	72.997,90	52%	213.820,02	203.474,92	-10.345,10	-5%
1404	Microempresa por vencer	103.946,90	239.958,40	136.011,50	131%	239.958,40	428.060,44	188.102,04	78%
1426	CART. CRED. Consumo que no devenga. I	762,97	1.715,55	952,58	125%	1.715,55	2.063,36	347,81	20%
1428	CART. MICR. Que no devenga intereses	1.425,69		-1.425,69	-100%	-	3.560,50	3.560,50	
1450	Consumo Vencida	2.062,66	1.000,25	-1.062,41	-52%	1.000,25	895,91	-104,34	-10%
1452	CART. Microempresa Vencida	2.285,39	1.506,98	-778,41	-34%	1.506,98	2.560,57	1.053,59	70%
1499	(Provisión para Créditos Incobrables)	-6.704,51	-8.017,48	-1.312,97	20%	-8.017,48	-10.001,47	-1.983,99	25%

Cód.	Cuenta	2015	2016	VARIACION ABSOLUTA 2015- 2016	VARIACIO N RELATIVA % 2015-2016	2016	2017	VARIACIO N ABSOLUTA 2016- 2017	VARIACIO N RELATIVA % 2016-2017
14	CARTERA DE CREDITO	630.614,2	839.034,0	208.419,82	33%	839.034,05	1.256.012,	416.978,35	50%
		3	5				4		
1402	Consumo por vencer	203.474,9	229.789,2	26.314,33	13%	229.789,25	448.060,82	218.271,57	95%
		2	5						
1404	Microempresa por vencer	428.060,4	607.666,2	179.605,81	42%	607.666,25	823.014,61	215.348,36	35%
		4	5						
1426	CART. CRED. Consumo que no devenga. I	2.063,36	5.002,70	2.939,34	142%	5.002,70	11.869,28	6.866,58	137%
1428	CART. MICR. Que no devenga intereses	3.560,50	15.748,27	12.187,77	342%	15.748,27	15.310,83	-437,44	- 3%
1450	Consumo Vencida	895,91	659,40	-236,51	-26%	659,40	4.671,46	4.012,06	608%
1452	CART. Microempresa Vencida	2.560,57	6.771,82	4.211,25	164%	6.771,82	9.690,81	2.918,99	43%
1499	(Provisión para Créditos Incobrables)	-	-	-16.602,17	166%	-26.603,64	-56.605,41	-30.001,77	113%
		10.001,47	26.603,64						

Figura 24. Análisis Horizontal de la cartera de crédito total periodo 2013-2017

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Tabla 10.

Análisis horizontal de la cartera de crédito total

Años	Cartera total	Variación absoluta	Variación relativa %
2013	244.601,22	-	-
2014	449.983,72	205382,5	84%
2015	630.614,23	180.630,51	40%
2016	839.034,05	208419,82	33%
2017	1256012,4	416.978,35	50%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

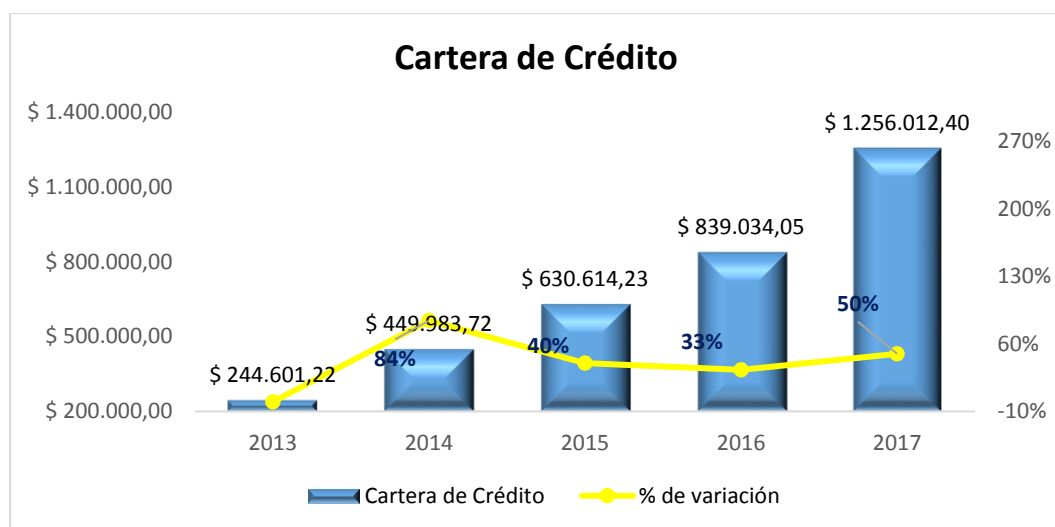


Figura 25. Cartera de crédito total periodo 2013-2017

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL.

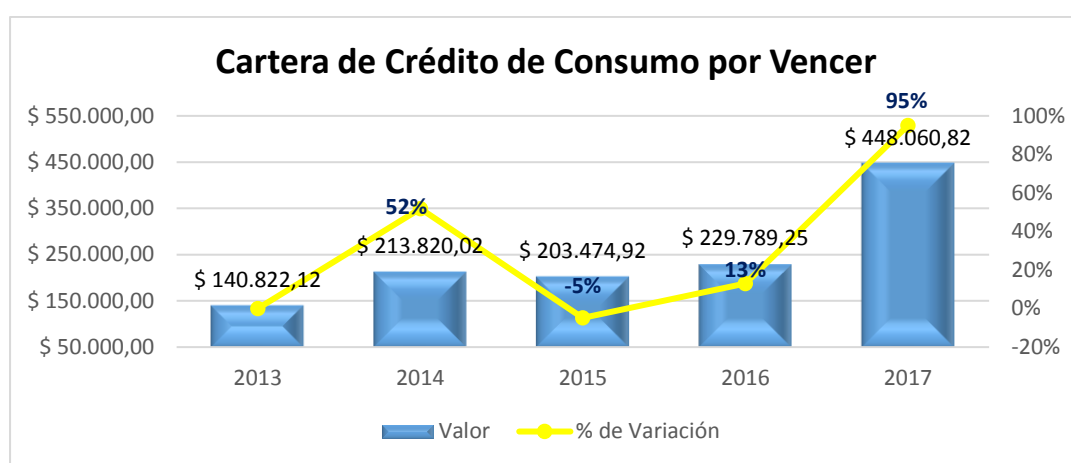
Interpretación

En el periodo 2013-2017 se puede apreciar que en cada año existe un aumento en la cartera de créditos por vencer, debido al crecimiento de los créditos bajo la línea de microempresa; de igual manera existe un incremento de la cartera que no devenga intereses, tanto de consumo como la de microempresa, lo que significa que la cooperativa en el periodo de análisis no ha logrado disminuir el nivel de morosidad, si bien este no es alto, es importante que con el paso del tiempo vaya decreciendo; situación similar se observa con la cartera de crédito vencida, lo cual se debe al incumplimiento de los socios por no realizar el pago oportuno de sus cuotas lo que afecta al desarrollo de las actividades de la institución, limitando la capacidad de colocación de créditos, por lo que resulta conveniente que las medidas de recuperación sean más efectivas.

Tabla 11.

Análisis horizontal de la cartera de crédito de consumo por vencer

Años	Cartera de crédito de consumo por vencer	Variación absoluta	Variación relativa %
2013	140.822,12	-	-
2014	213.820,02	72.997,90	52%
2015	203.474,92	-10.345,10	-5%
2016	229.789,25	26.314,33	13%
2017	448.060,82	218.271,57	95%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL**Figura 26.** Cartera de crédito de consumo por vencer periodo 2013-2017**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

Se observa que la cartera de crédito de consumo por vencer durante el periodo 2013 - 2014 y 2015 - 2016 presenta un crecimiento de \$72.997,90, y \$26.314,33 respectivamente, lo que es positivo puesto que la principal actividad de una institución financiera es la colocación de créditos, debido a que esto genera ganancias para la misma.

Sin embargo, entre el año 2014-2015 se presenta una disminución en términos absolutos de \$10.345,10, debido a que la cooperativa ha otorgado menos cantidad de créditos de consumo. A partir del año 2015 hasta el 2017 se denota un incremento importante.

Tabla 12.

Análisis horizontal cartera de crédito de microempresa por vencer

Años	Cartera de crédito microempresa por vencer	Variación absoluta	Variación relativa %
2013	103.946,90	-	-
2014	239.958,40	136.011,50	131%
2015	428.060,44	188.102,04	78%
2016	607.666,25	179.605,81	42%
2017	823.014,61	215.348,36	35%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

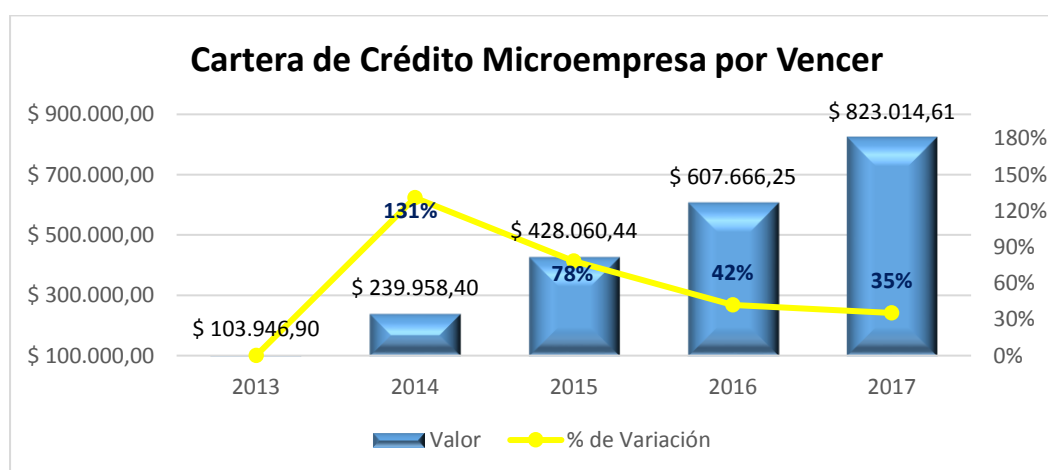


Figura 27. Cartera de crédito de microempresa por vencer periodo 2013-2017

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

En lo que respecta a la cartera para la microempresa por vencer muestra un crecimiento ascendente en todos los años analizados iniciando con un total de créditos colocados de \$103.946,90 para el 2013 y de \$823.014,61 en el 2017, variación favorable que muestra la acogida de estos créditos por parte de los socios, cuyo destino es la generación de actividades productivas, satisfaciendo las necesidades de financiamiento de sus socios.

Tabla 13.

Análisis horizontal de la cartera de crédito de consumo que no devenga interés

Años	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	Variación absoluta	Variación relativa %
2013	762,97	-	-
2014	1.715,55	952,58	125%
2015	2.063,36	347,81	20%
2016	5.002,70	2.939,34	142%
2017	11.869,28	6.866,58	137%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

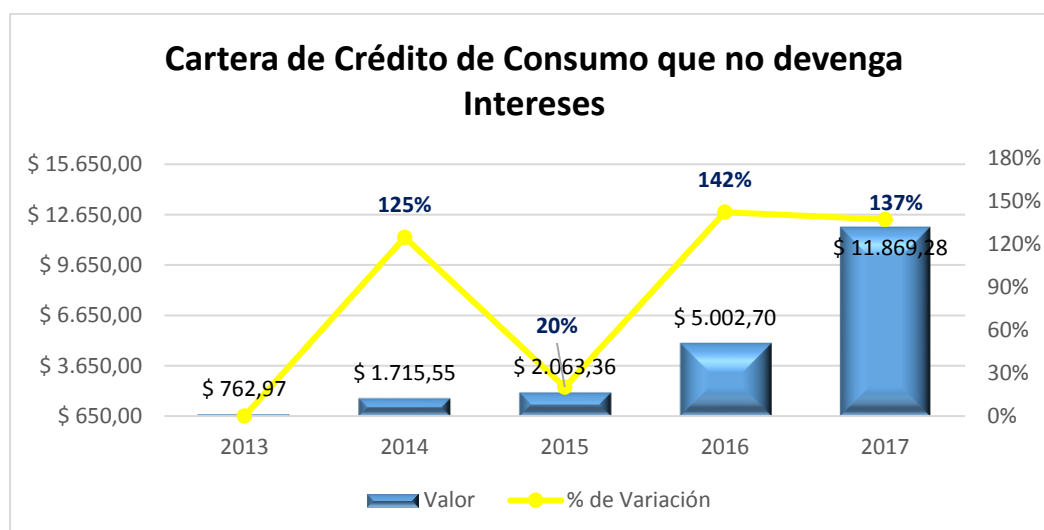


Figura 28. Cartera de crédito de consumo que no devenga interés periodo 2013-2017

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL.

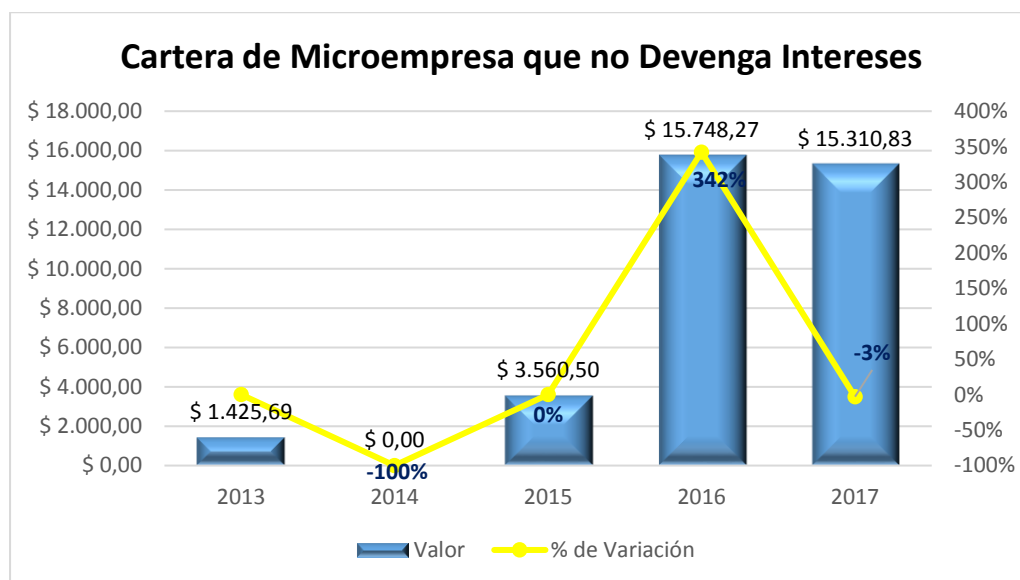
Interpretación

En el periodo 2013-2017, la figura indica que los socios en todos los años han incumplido con sus pagos, ya que los créditos que no devengan intereses aumentaron mayormente en el año 2016 y 2017 llegando a ser de \$ 5.002,70 y \$ 11.869,28 respectivamente; lo cual no es bueno para la cooperativa, debido a que este aumento no le está generando ingresos a la institución, por tanto es necesario que los encargados de cobranza realicen de manera periódica el listado de los socios cuyos créditos no están generando intereses, con el fin de avisarles y recordarles los valores que se encuentran en mora, con la finalidad que este dinero genere rentabilidad a la entidad.

Tabla 14.

Análisis horizontal de la cartera de crédito de microempresa que no devenga intereses

Años	Cartera de microempresa que no devenga intereses	Variación absoluta	Variación relativa %
2013	1.425,69	-	-
2014	0,00	-1.425,69	-100%
2015	3.560,50	3.560,50	-
2016	15.748,27	12.187,77	342%
2017	15.310,83	-437,44	-3%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL**Figura 29.** Cartera de crédito de microempresa que no devenga intereses 2013-2017**Fuente:** Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

La cartera de crédito de la microempresa que no devenga intereses en el año 2014 presenta un saldo de \$0,00 lo que indica que la cooperativa en ese año logró mantenerse al día en la recuperación de los créditos de microempresa además de los valores registrados en el año 2013; debido a que los socios beneficiados del financiamiento invirtieron adecuadamente los recursos recibidos. Sin embargo, en el año 2015 se puede observar que esta cartera presenta un valor de \$ 3.560,5, lo que significa que en este periodo a diferencia del anterior la institución no pudo mantener el mismo nivel de recuperación de cartera, ya que los socios no pagaron puntualmente sus cuotas, afectando la rentabilidad de la institución.

En el periodo 2015 - 2016, presenta un incremento de \$12.187,77, indicando que los socios no han podido cumplir en el pago de sus cuotas; se recomienda realizar un mayor análisis de los sujetos de crédito considerando variables como capacidad de pago, garantías, capital y carácter que ayuden a una eficiente administración de los créditos.

Tabla 15.

Análisis horizontal de la cartera de crédito de consumo vencida

Años	Cartera de crédito de consumo vencida	Variación absoluta	Variación relativa %
2013	2.062,66	-	-
2014	1.000,25	-1.062,41	-52%
2015	895,91	-104,34	-10%
2016	659,40	-236,51	-26%
2017	4.671,46	4.012,06	608%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

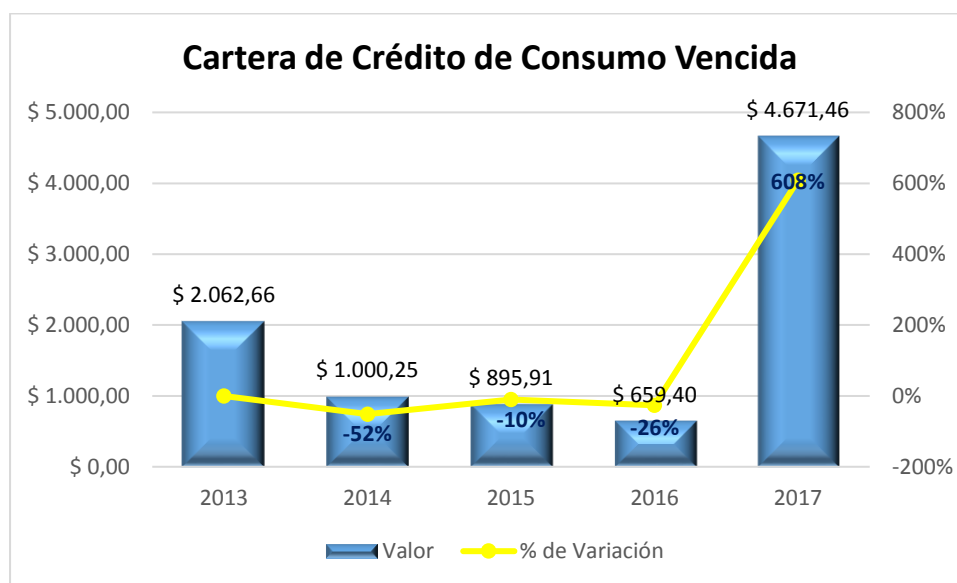


Figura 30. Cartera de crédito de consumo vencida periodo 2013-2017

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

Al analizar la cuenta cartera de crédito de consumo vencida se puede determinar que entre el año 2013-2016 existe una disminución en los valores de créditos castigados, lo que señala que la institución aplicó técnicas adecuadas para la recuperación de los créditos vencidos; sin embargo, entre el año 2017 se muestra un incremento significativo en relación al año 2016, por lo que se recomienda realizar un análisis exhaustivo en cada crédito, con la finalidad de disminuir la morosidad de la cartera de consumo.

Tabla 16.

Análisis horizontal de la cartera de crédito de microempresa vencida

Años	Cartera de la microempresa vencida	Variación absoluta	Variación relativa %
2013	2.285,39	-	-
2014	1.506,98	-778,41	-34%
2015	2.560,57	1.053,59	70%
2016	6.771,82	4.211,25	164%
2017	9.690,81	2.918,99	43%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

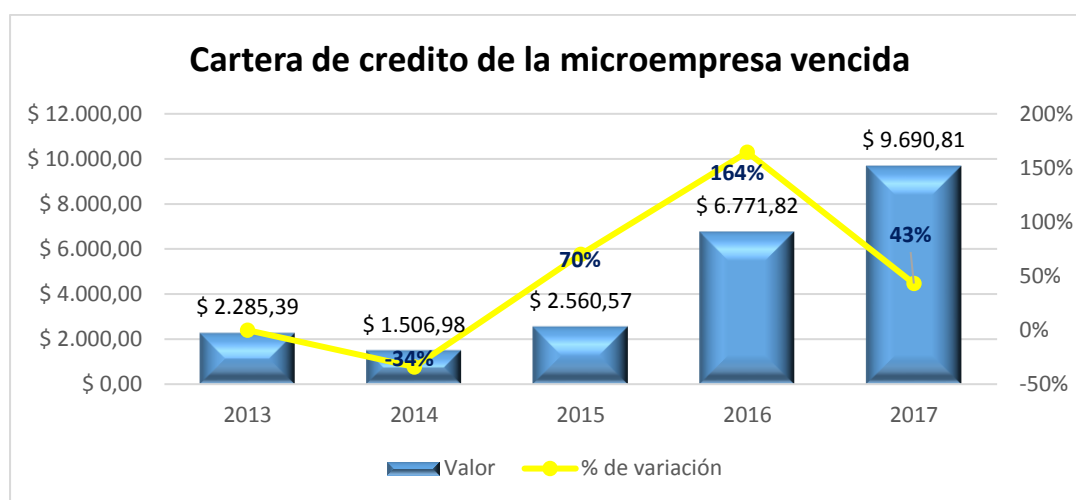


Figura 31. Cartera de crédito de microempresa vencida periodo 2013-2017

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

En lo referente a la cartera de microcrédito vencida en el periodo 2013 con respecto al 2014, muestra una variación de -\$778,41, disminución positiva, debido que la Cooperativa ha logrado recuperar gran parte de los créditos en donde el deudor había presentado una situación financiera débil que no le permitía atender el pago del capital y de los intereses de la deuda. Sin embargo, en los periodos del 2014 al 2015, se evidencia un incremento de \$1.053,59 y de \$4.211,25 para los años 2015-2016; lo que demuestra que la morosidad en los últimos años ha ido aumentando, por lo que es necesario que se mejore las estrategias de cobranza con la finalidad de que este dinero pueda ser recuperado a tiempo.

Tabla 17.

Análisis horizontal de las provisiones de créditos incobrables

Años	Provisión para créditos incobrables	Variación absoluta	Variación relativa %
2013	-6.704,51	-	-
2014	-8.017,48	-1.312,97	20%
2015	-10.001,47	-1.983,99	25%
2016	-26.603,64	-16.602,17	166%
2017	-56.605,41	-30.001,77	113%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

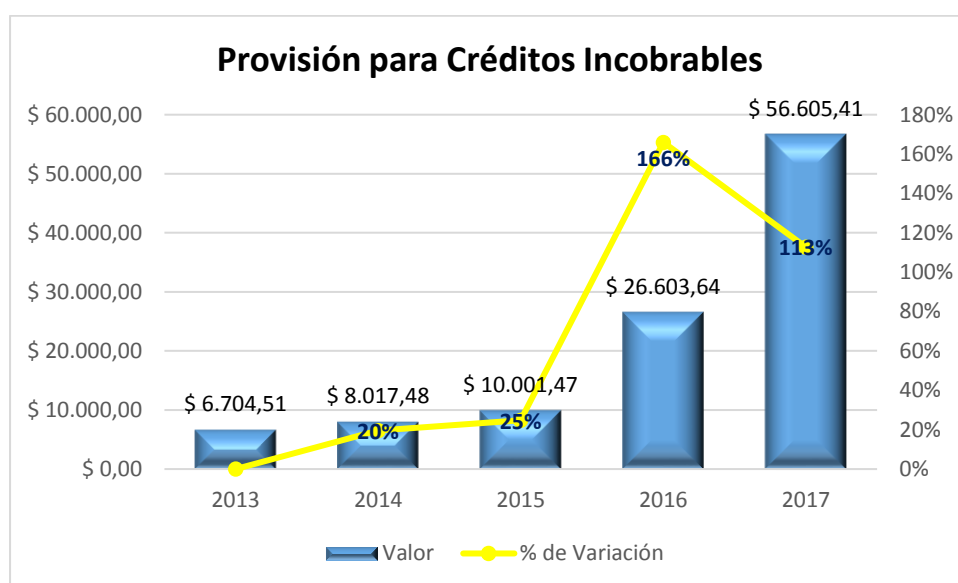


Figura 32. Análisis Horizontal de las Provisiones de Créditos Incobrables periodo 2013-2017

Fuente: Estados Financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

La provisión para créditos incobrables en el año 2013 fue de \$6.704,51 y de \$56.605,41 en el 2017, mostrando un incremento en todos los años; este aumento en provisiones se debe a que la cartera vencida ha ido creciendo; por lo que se hace necesario incrementar en nivel de provisiones; este incremento en la cartera vencida no es significado, sin embargo, es importante la protección de la misma a fin de contrarrestar el riesgo de la cartera vencida.

Razones Financieras

- Proporción de activos improductivos netos

Fórmula:

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

Tabla 18.

Activos improductivos

Código	Cuenta	2013	2014	2015	2016	2017
11	FONDOS DISPONIBLES	\$48.198,01	\$106.748,08	\$84.933,89	\$107.313,88	\$199.811,33
(-) 1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$-28.028,08	\$-90.617,79	\$-65.843,97	\$-96.323,40	\$-184.561,99
1426	Cart. Cred. Consumo que no devenga interés	\$762,97	\$1.715,55	\$2.063,36	\$5.002,70	\$11.869,28
1428	Cart. Micr. Que no devenga intereses	\$1.425,69	\$0,00	\$3.560,50	\$15.748,27	\$15.310,83
1450	Consumo vencida	\$2.062,66	\$1.000,25	\$895,91	\$659,40	\$4.671,46
1452	Cart. Microempresa vencida	\$2.285,39	\$1.506,98	\$2.560,57	\$6.771,82	\$9.690,81
16	CUENTAS POR COBRAR	\$4.017,17	\$4.727,01	\$3.518,97	\$258,36	\$10.123,04
18	PROPIEDAD Y EQUIPO	\$6.068,42	\$7.279,88	\$9.534,66	\$14.348,19	\$365.743,21
19	OTROS ACTIVOS	\$7.346,10	\$6.293,29	\$27.465,88	\$36.152,55	\$6.707,83
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$-5,00
(-) 1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$-6.704,51	\$-8.017,48	\$-10.001,47	\$-26.603,64	\$-56.605,41
	TOTAL ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS	\$37.433,82	\$30.635,77	\$58.688,30	\$63.328,13	\$382.755,39

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Tabla 19.

Proporción de activos improductivos

Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017
Activos improductivos netos	\$37.433,76	\$30.635,77	\$58.688,30	\$63.328,13	\$382.755,39
Total Activos	\$323.230,92	\$593.181,98	\$759.375,13	\$1.000.579,91	\$1.961.444,33
Total	11,58%	5,16%	7,73%	6,33%	19,51%
Límite	5,43%	5,47%	12,89%	10,53%	8,54%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

Los activos improductivos netos de la cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL, presenta los siguientes resultados: para el año 2013 con 11,58%; año 2014 de 5,16%; 2015 con 7,73%; 2016 de 6,33% y 2017 de 19,51%, comparando cada año con los límites establecidos por el Sistema Financiero Popular y Solidario, se observa que la institución financiera del 2014 al 2016 se encuentra por debajo del estándar, por lo tanto en estos periodos la entidad fue eficiente en lo que se refiere a la colocación de sus recursos, es decir, sus activos han sido bien utilizados generando rentabilidad a la institución. Sin embargo, en los años 2013 y 2017, el indicador es superior al límite, de manera especial en el último año evidenciándose que los activos no fueron administrados adecuadamente, por lo tanto, la entidad no está destinando eficientemente sus recursos en activos productivos.

- Proporción de los activos productivos netos

Fórmula:

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

Tabla 20.

Activos Productivos

Código	Cuenta	2013	2014	2015	2016	2017
(+) 1103	Bancos y otras Instituciones Financieras	\$28.028,08	\$90.617,79	\$65.843,97	\$96.323,40	\$184.561,99
(+) 13	Inversiones	\$13.000,00	\$18.150,00	\$3.307,50	\$3.472,88	\$123.046,52
(+) 1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	\$140.822,12	\$213.820,02	\$203.474,92	\$229.789,25	\$448.060,82
(+) 1404	Cartera de crédito de microempresa por vencer	\$103.946,90	\$239.958,40	\$428.060,44	\$607.666,25	\$823.014,61
(+) 1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$5,00
TOTAL ACTIVOS PRODUCTIVOS		\$285.797,10	\$562.546,21	\$700.686,83	\$937.251,78	\$1.578.688,94

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVI.

Tabla 21.

Proporción de activos productivos netos

Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017
Activos productivos	\$285.797,10	\$562.546,21	\$700.686,83	\$937.251,78	\$1.578.688,94
Total Activos	\$323.230,92	\$593.181,98	\$759.375,13	\$1.000.579,91	\$1.961.444,33
Total	88,42%	94,84%	92,27%	93,67%	80,49%
Límite	94,57%	94,53%	87,32%	89,47%	91,46%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.**Interpretación**

La cooperativa posee activos que generan una renta o valor adicional en el año 2013 de 88,42% y para el 2017 de 80,49%, parámetros que no superan el límite fijado, este indicador revela que mientras más alta es la relación es mejor para la maximización de valor de la entidad en el año 2014 se obtuvo un resultado de 94,84%; en el 2015 con 92,27% y en el 2016 con 93,67%, superando los límites establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, demostrando en estos periodos eficiencia en la colocación de créditos en el mercado, lo que permite obtener mayores entradas de efectivo por las ganancias recibidas de la cartera de crédito.

- **Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada**

Fórmula:

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

Tabla 22.

Pasivos con costo

Código	Cuenta	2013	2014	2015	2016	2017
(+) 21	Obligaciones con el público	\$223.035,99	\$383.017,89	\$534.439,39	\$631.953,90	\$1.376.460,94
(+) 2501	Intereses por pagar	\$3.285,83	\$2.891,51	\$6.240,70	\$5.220,45	\$15.058,49
(+) 26	Obligaciones financieras	\$32.796,69	\$126.647,69	\$111.370,49	\$214.997,62	\$345.391,95
TOTAL PASIVOS CON COSTO		\$259.118,51	\$512.557,09	\$652.050,58	\$852.171,97	\$1.736.911,38

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Tabla 23.

Utilización de los pasivos con costo en relación a la productividad generada

Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017
Activos productivos	\$285.797,10	\$562.546,21	\$700.686,83	\$937.251,78	\$1.578.688,94
Pasivos con costo	\$259.118,51	\$512.557,09	\$652.050,58	\$852.171,97	\$1.736.911,38
Total	110,30%	109,75%	107,46%	109,98%	90,89%
Límite	113,61%	113,22%	110,13%	111,14%	111,85%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

La utilización de pasivos con costo como fuente de productividad en todos los años de estudio mantiene porcentajes inferiores a los límites establecidos por la SEPS, lo que indica que la utilización de los recursos que tienen un costo financiero no fue eficiente, hay que considerar que mientras más alta es la relación, generará una mejor eficiencia en la colocación de recursos del público.

- **Morosidad de la cartera total****Fórmula:**

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

Tabla 24.

Cartera improductiva

Código	Cuenta	2013	2014	2015	2016	2017
(+) 1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$762,97	\$1.715,55	\$2.063,36	\$5.002,70	\$11.869,28
(+) 1428	Cartera de microempresa que no devenga intereses	\$1.425,69	\$0,00	\$3.560,50	\$15.748,27	\$15.310,83
(+) 1450	Cart. consumo vencida	\$2.062,66	\$1.000,25	\$895,91	\$659,40	\$4.671,46
(+) 1452	Cart. microempresa vencida	\$2.285,39	\$1.506,98	\$2.560,57	\$6.771,82	\$9.690,81
TOTAL CARTERA IMPRODUCTIVA		\$6.536,71	\$4.222,78	\$9.080,34	\$28.182,19	\$41.542,38

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Tabla 25.

Cartera bruta

Código	Cuenta	2013	2014	2015	2016	2017
(+) 1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	\$140822,12	\$213820,02	\$203474,92	\$229789,25	\$448060,82
(+) 1404	Cartera de crédito de microempresa por vencer	\$103946,9	\$239958,4	\$428060,44	\$607666,25	\$823014,61
(+) 1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$762,97	\$1715,55	\$2063,36	\$5002,7	\$11869,28
(+) 1428	Cartera de crédito de microempresa que no devenga intereses	\$1425,69	\$0,00	\$3560,5	\$15748,27	\$15310,83
(+) 1450	Cartera de crédito de consumo vencida	\$2062,66	\$1000,25	\$895,91	\$659,4	\$4671,46
(+) 1452	Cartera de crédito de microempresa vencida	\$2285,39	\$1506,98	\$2560,57	\$6771,82	\$9690,81
TOTAL CARTERA BRUTA		\$251.305,73	\$458.001,20	\$640.615,70	\$865.637,69	\$1.312.617,81

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Tabla 26.

Morosidad Total

Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017
Cartera improductiva	\$6.536,71	\$4.222,78	\$9.080,34	\$28.182,19	\$41.542,38
Cartera bruta	\$251.305,73	\$458.001,20	\$640.615,70	\$865.637,69	\$1.312.617,81
Total	2,60%	0,92%	1,42%	3,26%	3,16%
Límite	5,05%	5,03%	20,96%	14,67%	6,44%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

La cartera improductiva conformada por la cartera que no devenga interés más la vencida, frente al total de cartera, indica que en todos los años el resultado obtenido está por debajo del límite establecido por la SEPS, lo que significa que la entidad ha colocado adecuadamente los recursos en la cartera de crédito, por lo tanto, no tiene un alto riesgo de incobrabilidad de la misma.

- **Morosidad cartera consumo prioritario**

Fórmula:

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

Tabla 27.

Cartera improductiva consumo prioritario

Código	Cuenta	2013	2014	2015	2016	2017
	Cartera Crédito Consumo					
(+) 1426	que no Devenga Interés	\$ 762,97	\$ 1.715,55	\$ 2.063,36	\$ 5.002,70	\$ 11.869,28
(+)1450	Consumo vencida	\$ 2.062,66	\$ 1.000,25	\$ 895,91	\$ 659,40	\$ 4.671,46
TOTAL		\$2.825,63	\$2.715,80	\$2.959,27	\$5.662,10	\$16.540,74

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Tabla 28.

Cartera bruta de consumo prioritario

Código	Cuenta	2013	2014	2015	2016	2017
(+) 1402	Consumo por vencer cartera crédito	\$140.822,12	\$213.820,02	\$203.474,92	\$229.789,25	\$448.060,82
	Consumo que no					
(+) 1426	devenga intereses	\$762,97	\$1.715,55	\$2.063,36	\$5.002,70	\$11.869,28
(+) 1450	Consumo vencida	\$2.062,66	\$1.000,25	\$895,91	\$659,40	\$4.671,46
TOTAL		\$143.647,75	\$216.535,82	\$206.434,19	\$235.451,35	\$464.601,56

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Tabla 29. Morosidad cartera consumo prioritario

Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017
Cartera improductiva de consumo prioritario	\$2.825,63	\$2.715,80	\$2.959,27	\$5.662,10	\$16.540,74
Cartera bruta de consumo prioritario	\$143.647,75	\$216.535,82	\$206.434,19	\$235.451,35	\$464.601,56
Total	1,97%	1,25%	1,43%	2,40%	3,56%
Límite	3,78%	3,84%	18,84%	10,77%	4,65%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

La morosidad de la cartera consumo prioritario de la cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL, en todos los años presenta un resultado menor a los límites dados por la

SEPS, concluyendo que la entidad no está teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito de consumo prioritario; lo que genera más beneficios para la entidad.

- **Morosidad cartera microcrédito**

Fórmula:

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

Tabla 30.

Cartera improductiva de microcrédito

Código	Cuenta	2013	2014	2015	2016	2017
(+) 1428	Cartera microempresa que no devenga intereses	\$1.425,69	\$0,00	\$3.560,50	\$15.748,27	\$15.310,83
(+) 1452	Cartera microempresa vencida	\$2.285,39	\$1.506,98	\$2.560,57	\$6.771,82	\$9.690,81
TOTAL		\$3.711,08	\$1.506,98	\$6.121,07	\$22.520,09	\$25.001,64

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Tabla 31.

Cartera bruta de microcrédito

Código	Cuenta	2013	2014	2015	2016	2017
(+) 1404	Cartera de crédito de microempresa por vencer	\$103.946,90	\$239.958,40	\$428.060,44	\$607.666,25	\$823.014,61
(+) 1428	Cartera de crédito de microempresa que no devenga intereses	\$1.425,69	\$0,00	\$3.560,50	\$15.748,27	\$15.310,83
(+) 1452	Cartera de crédito microempresa vencida	\$2.285,39	\$1.506,98	\$2.560,57	\$6.771,82	\$9.690,81
TOTAL		\$107.657,98	\$241.465,38	\$434.181,51	\$630.186,34	\$848.016,25

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Tabla 32.

Morosidad cartera microcrédito

Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017
Cartera improductiva microcrédito	\$3.711,08	\$1.506,98	\$6.121,07	\$22.520,09	\$25.001,64
Cartera bruta microcrédito	\$107.657,98	\$241.465,38	\$434.181,51	\$630.186,34	\$848.016,25
Total	3,45%	0,62%	1,41%	3,57%	2,95%
Límite	6,64%	6,45%	22,73%	17,21%	5,77%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

La morosidad de la cartera improductiva microcrédito de la institución financiera en estudio, durante los años 2013 al 2017, presenta resultados de: 3,45%; 0,62%; 1,41%; 3,57% y 2,95%, parámetros que se ubican por debajo de los límites establecidos en la SEPS, lo que indica que la cooperativa no posee un riesgo elevado de cartera morosa, debido a que recupera sin mayor problema los créditos dados a sus socios.

- Cobertura de la cartera problemática

Fórmula:

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

Tabla 33.

Cartera improductiva bruta

Código	Cuenta	2013	2014	2015	2016	2017
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$762,97	\$1.715,55	\$2.063,36	\$5.002,70	\$11.869,28
1428	Cartera de microempresa que no devenga intereses	\$1.425,69	\$0,00	\$3.560,50	\$15.748,27	\$15.310,83
1450	Consumo vencida	\$2.062,66	\$1.000,25	\$895,91	\$659,40	\$4.671,46
1452	Cartera de crédito microempresa vencida	\$2.285,39	\$1.506,98	\$2.560,57	\$6.771,82	\$9.690,81
TOTAL CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA		\$6.536,71	\$4.222,78	\$9.080,34	\$28.182,19	\$41.542,38

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Tabla 34.

Cobertura de la cartera problemática

Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017
Provisiones de cartera de crédito	\$6.704,51	\$8.017,48	\$10.001,47	\$26.603,64	\$56.605,41
Cartera improductiva bruta	\$6.536,71	\$4.222,78	\$9.080,34	\$28.182,19	\$41.542,38
Total	102,57%	189,86%	110,14%	94,40%	136,26%
Límite	110,60%	114,67%	57,45%	74,12%	94,48%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

El porcentaje de cobertura de la cartera problemática de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba “CACVIL”, en todos los años muestra un resultado por encima del límite establecido en la SEPS, esto quiere decir que la entidad si está provisionando en función del tamaño de la cartera improductiva, por lo que la cobertura de la cartera disminuye su riesgo del crédito.

- Cobertura de cartera de consumo prioritario

Fórmula:

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

Tabla 35.

Cobertura de la cartera de consumo prioritario

Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017
Provisiones de cartera de crédito consumo prioritario	\$3.467,97	\$4.012,51	\$5.044,56	\$9.865,62	\$16.631,11
Cartera improductiva de consumo prioritario	\$2.825,63	\$2.715,80	\$2.959,27	\$5.662,10	\$16.540,74
Total	122,73%	147,75%	170,47%	174,24%	100,55%
Límite	95,42%	99,92%	45,68%	78,76%	88,12%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

La cobertura de la cartera de consumo prioritario en todos los años muestra un resultado por encima del límite establecido por la SEPS, lo que significa que la cartera de consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad, se encuentra debidamente provisionada.

- Cobertura de cartera de microcrédito

Fórmula:

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

Tabla 36.

Cobertura de la cartera microcrédito

Cobertura de cartera de microcrédito					
Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017
Provisiones de cartera de microcrédito	\$3.236,54	\$4.004,97	\$4.956,91	\$16.738,02	\$39.974,30
Cartera improductiva microcrédito	\$3.711,08	\$1.506,98	\$6.121,07	\$22.520,09	\$25.001,64
Total	87,21%	265,76%	80,98%	74,32%	159,89%
Límite	88,27%	94,59%	68,82%	71,23%	84,37%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

La cobertura de la cartera de crédito en el año 2013 registra un porcentaje inferior al límite establecido por la SEPS; sin embargo, en el resto de años se observa un porcentaje superior a la meta, por lo que se concluye que la entidad ha protegido adecuadamente la cartera de microcrédito, a excepción del año 2013.

- Eficiencia operativa**Fórmula:**

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

Tabla 37.

Eficiencia Operativa

Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017
Gastos de operación estimados	\$37.921,52	\$29.842,43	\$71.945,35	\$77.520,56	\$112.909,00
Total Activo promedio	\$250.034,33	\$ 458.206,45	\$ 676.278,56	\$ 879.977,52	\$ 1.481.012,12
Total	15,17%	6,51%	10,64%	8,81%	7,62%
Límite	5,63%	5,40%	7,07%	7,00%	7,00%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

La proporción de gastos operativos utilizados por la entidad en la administración del activo total presenta resultados en todos los años superiores a los establecidos por la SEPS, por lo que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.

- Grado de absorción del margen financiero neto

Fórmula:

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

Tabla 38.

Margen financiero neto

Código	Cuenta	2013	2014	2015	2016	2017
51	Intereses y descuentos ganados	\$40.996,95	\$36.090,20	\$93.542,52	\$130.911,53	\$204.694,03
(-) 41	Intereses causados	\$11.435,15	\$12.402,60	\$35.623,67	\$45.054,18	\$69.501,19
	MARGEN NETO					
(=)	DE INTERESES	\$29.561,80	\$23.687,60	\$57.918,85	\$85.857,35	\$135.192,84
(+) 52	Comisiones ganadas	\$0,00	\$8.119,64	\$14.600,15	\$17.764,35	\$17.878,01
(-) 42	Comisiones causadas	\$104,20	\$40,32	\$255,02	\$222,34	\$273,75
(+) 53	Utilidades financieras	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
(-) 43	Pérdidas financieras	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
(+) 54	Ingresos por servicios	\$568,00	\$432,28	\$1.384,47	\$2.712,75	\$6.868,91
(=)	MARGEN BRUTO	\$30.025,60	\$32.199,20	\$73.648,45	\$106.112,11	\$159.666,01
(-) 44	Provisiones	\$2.255,63	\$935,48	\$1.983,99	\$16.679,96	\$35.592,77
	MARGEN FINANCIERO NETO					
(=)	NETO	\$27.769,97	\$31.263,72	\$71.664,46	\$89.432,15	\$124.073,24

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Tabla 39.

Grado de absorción del margen financiero neto

Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017
Gastos de operación	\$37.921,52	\$29.842,43	\$71.945,35	\$77.520,56	\$112.909,00
Margen financiero neto	\$27.769,97	\$31.263,72	\$71.664,46	\$89.432,15	\$124.073,24
Total	136,56%	95,45%	100,39%	86,68%	91,00%
Límite	81,34%	81,89%	96,94%	112,01%	99,83%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

El nivel de absorción de los gastos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa, obtenidos por la Cooperativa fueron de: 136,56% en el año 2013; año 2014 de 95,45% y para el año 2015 de 100,39%; porcentajes que superan a los límites del SEPS, lo que indica que la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos. Sin embargo, en los años 2016 y 2017, cuyos resultados son: 86,68% y 91,00% respectivamente se observa una mejor gestión debido a que se ubican por debajo de la meta, disminuyendo el nivel de riesgo para la entidad.

- Eficiencia administrativa de personal

Fórmula:

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

Tabla 40.

Eficiencia administrativa de personal

Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017
Gastos de personal estimados	\$20.198,79	\$16.869,07	\$30.777,19	\$30.716,56	\$ 48.274,02
Activo promedio	\$250.034,33	\$458.206,45	\$676.278,56	\$879.977,52	\$1.481.012,12
Total	8,08%	3,68%	4,55%	3,49%	3,26%
Límite	2,68%	2,56%	3,37%	3,36%	3,37%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

La proporción de gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos de la CACVIL, en el año 2013 fue de 8,08%; en el 2014 de 3,68%; 2015 de 4,55% y 2016 de 3,49% porcentajes mayores a los fijados por la SEPS, lo que indica que la entidad está destinando muchos recursos en personal, de manera especial en el periodo 2013; únicamente en el año 2017 el porcentaje de la cooperativa es de 3,26% porcentaje que se ubica por debajo del límite, sin embargo, su diferencia es mínima, por lo tanto estos resultados no son convenientes debido a que implica salidas de efectivo que afectan a la creación de valor de la cooperativa.

- Rendimiento sobre el activo (ROA)

Fórmula:

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

Tabla 41.

Rendimiento sobre el activo (ROA)

Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017
Ingresos	\$57.977,02	\$46.509,22	\$113.400,28	\$158.602,82	\$ 239.497,40
Gastos	\$51.716,50	\$43.416,04	\$110.014,26	\$139.477,04	\$ 215.403,08
Activo total promedio	\$250.034,33	\$458.206,45	\$676.278,56	\$879.977,52	\$1.481.012,12
Total	2,50%	0,68%	0,50%	2,17%	1,63%
Límite	1,19%	1,13%	0,69%	0,04%	0,48%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

La cooperativa CACVIL, registra un nivel de retorno generado por el activo para el año 2013 de 2,50%; año 2016 de 2,17% y año 2017 de 1,63% frente a los límites establecidos por la SEPS, se evidencia que los resultados de la entidad son superiores lo que demuestra que la institución está generando los suficientes ingresos para fortalecer el patrimonio; a excepción de los años 2014 de 0,68% y el 2015 con un porcentaje de 0,50%; que muestra una deficiencia en la capacidad de generar ganancias para la misma.

- Intermediación financiera

Fórmula:

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

Tabla 42.

Intermediación financiera

Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017
Cartera bruta	\$251.305,73	\$458.001,20	\$640.615,70	\$865.637,69	\$1.312.617,81
Depósitos a la vista	\$113.155,99	\$198.747,66	\$225.894,85	\$305.058,40	\$606.295,67
Depósitos a plazo	\$109.880,00	\$184.270,23	\$308.544,54	\$326.895,50	\$765.804,02
Total	112,67%	119,58%	119,87%	136,98%	95,66%
Límite	102,74%	99,01%	118,44%	107,11%	106,80%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL.

Interpretación

El nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en la cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL, se observa que en los años 2013 al 2016 registra resultados mayores a los límites establecidos por la SEPS, lo que significa que la entidad es eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que receipta. En el año 2017 el resultado de la COAC es menor al fijado por la SEPS, por lo tanto, en este periodo la colación de créditos no es la adecuada con respecto a los depósitos recibidos.

- Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados

Fórmula:

$$\left(\frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}} \right) * 100$$

Tabla 43.

Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados

Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017
Total cartera improductiva	\$6.536,71	\$4.222,78	\$9.080,34	\$28.182,19	\$41.542,38
Patrimonio	\$57.615,92	\$72.626,51	\$95.599,82	\$136.840,25	\$189.997,92
Resultados	\$6.260,52	\$ 3.093,18	\$ 3.386,02	\$ 19.125,78	\$ 24.094,32
Total	10,23%	5,58%	9,17%	18,07%	19,40%
Límite	27,78%	28,08%	57,14%	48,09%	33,21%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Interpretación

La institución financiera muestra que la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad en todos los años presenta porcentajes que son menores a los límites fijados por la SEPS, lo que significa que los resultados del ejercicio de intermediación han tenido un manejo adecuado, por lo tanto, presentan menor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados, indicando una baja proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad.

Tabla 44.**Rendimiento de la cartera por vencer total**

Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017
Interés cartera de créditos	\$40.093,35	\$35.135,63	\$92.042,92	\$229.518,44	\$ 202.227,10
Promedio cartera por vencer	\$203.903,20	\$349.273,72	\$542.656,89	\$734.495,43	\$1.054.265,47
Número de mes	12	12	12	12	12
Total	19,66%	10,06%	16,96%	31,25%	19,18%
Límite	16,26%	16,37%	17,66%	18,10%	18,05%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Interpretación

La cooperativa presenta rendimientos adecuados de la cartera total en los años 2013, 2016 y 2017 cuyos porcentajes fueron: en el año 2013 de 19,66%; año 2016 de 31,25% y año 2017 de 19,18% superando a los límites establecidos por la SEPS, lo que significa que la entidad en estos años está generando ganancias respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito otorgada; sin embargo en el año 2014 presenta un resultado de 10,06% y en el 2015 de 16,96%, porcentajes inferiores a los establecidos por la SEPS, por lo tanto la cartera no fue administrada eficientemente en estos años.

- **Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer**

Fórmula:

$$SI \left(Prom. Cart. cons. prioritario \times ven. = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{Interes\ Cart.\ cons.\ prio.}{Prom. Cartera\ consumo\ prioritario\ x\ ven.} \right) * 12}{Número\ de\ Mes} \right) * 100 \right)$$

Tabla 45.**Intereses cartera de créditos de consumo prioritario**

Código	Cuenta	2013	2014	2015	2016	2017
	INTERESES DE					
5104	CARTERA DE CRÉDITO					
510410	Cartera de crédito de consumo	\$24.797,20	\$22.360,49	\$31.822,13	\$35.155,04	\$55.888,39
	TOTAL INTERESES DE					
	CARTERA DE CRÉDITO	\$24.797,20	\$22.360,49	\$31.822,13	\$35.155,04	\$55.888,39
	CONSUMO					

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Tabla 46.

Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer

Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017
Interés cartera de consumo prioritario	\$24.797,20	\$22.360,49	\$31.822,13	\$35.155,04	\$55.888,39
Promedio cartera consumo prioritario por vencer	\$109.679,07	\$177.321,07	\$208.647,47	\$216.632,09	\$338.925,04
Número de mes	12	12	12	12	12
Total	22,61%	12,61%	15,25%	16,23%	16,49%
Límite	14,76%	14,80%	14,93%	15,24%	15,19%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Interpretación

El rendimiento que tiene la cartera de créditos de consumo prioritario en los años 2013, 2015, 2016 y 2017 se evidencia un resultado superior de la meta, por lo que se demuestra una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito consumo prioritario, por lo tanto, la misma fue colocada eficientemente.

- Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer**Fórmula:**

$$SI \left(Prom. Cartera micro. prioritario \times ven. = 0; 0; \left(\frac{\left(\frac{Interes Cartera microcrédito prioritario}{Prom. Cartera micro. prioritario \times ven.} \right) * 12}{Número de Mes} \right) * 100 \right)$$

Tabla 47.

Rendimiento de la cartera microcrédito por vencer

Código	Cuenta	2013	2014	2015	2016	2017
	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITO					
5104	DE CRÉDITO					
510420	Cartera de crédito de microcrédito	\$14.646,51	\$9.874,39	\$58.878,90	\$91.924,02	\$141.790,83
	TOTAL INTERESES DE CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$14.646,51	\$9.874,39	\$58.878,90	\$91.924,02	\$141.790,83

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Tabla 50.

Rendimiento de la cartera microcrédito por vencer

Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017
Interés cartera microcrédito por vencer	\$14.646,51	\$9.874,39	\$58.878,90	\$91.924,02	\$141.790,83
Promedio cartera Microcrédito por vencer	\$94.224,13	\$171.952,65	\$334.009,42	\$517.863,35	\$715.340,43
Número de mes	12	12	12	12	12
Total	15,54%	5,74%	17,63%	17,75%	19,82%
Límite	19,55%	19,61%	21,06%	21,17%	20,68%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL**Interpretación**

La cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba en todos los años presenta un resultado menor a la meta establecida, lo que demuestra que la entidad no ha logrado generar ganancias adecuadas en esta línea de crédito.

$$- \quad \text{FI} = 1 + (\text{Activos improductivos} / \text{activos totales})$$

Fórmula:

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

Tabla 51.
Activos improductivos netos

Código	Cuenta	2013	2014	2015	2016	2017
11	FONDOS DISPONIBLES	\$48.198,01	\$106.748,08	\$84.933,89	\$107.313,88	\$199.811,33
-1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$-28.028,08	\$-90.617,79	\$-65.843,97	\$-96.323,40	\$-184.561,99
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$762,97	\$1.715,55	\$2.063,36	\$5.002,70	\$11.869,28
1428	Cartera de crédito que no devenga intereses	\$1.425,69	\$0,00	\$3.560,50	\$15.748,27	\$15.310,83
1450	Cartera de crédito consumo vencida	\$2.062,66	\$1.000,25	\$895,91	\$659,40	\$4.671,46
1452	Cartera microempresa vencida	\$2.285,39	\$1.506,98	\$2.560,57	\$6.771,82	\$9.690,81
16	Cuentas por cobrar	\$4.017,17	\$4.727,01	\$3.518,97	\$258,36	\$10.123,04
18	Propiedad y equipo	\$6.068,42	\$7.279,88	\$9.534,66	\$14.348,19	\$365.743,21
19	Otros activos	\$7.346,10	\$6.293,29	\$27.465,88	\$36.152,55	\$6.707,83
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$-5,00
(-) 1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$-6.704,57	\$-8.017,48	\$-10.001,47	\$-26.603,64	\$-56.605,41
TOTAL ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS		\$37.433,76	\$30.635,77	\$58.688,30	\$63.328,13	\$382.755,39

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Tabla 52.
Activos Improductivos / Activos Totales

Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017
Activos improductivos netos	\$37.433,76	\$30.635,77	\$58.688,30	\$63.328,13	\$382.755,39
Total Activo	\$323.230,92	\$ 593.181,98	\$759.375,13	\$1.000.579,91	\$1.961.444,33
Total	111,58%	105,16%	107,73%	106,33%	119,51%
Límite	105,43%	105,47%	112,89%	110,53%	108,54%

Fuente: Estados Financieros del Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL

Interpretación

La participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución financiera en estudio en relación a sus activos totales presenta los siguientes resultados: en el año 2014 de 105,16%; 2015 de 107,73% y 2016 de 106,33% porcentajes que se ubican por debajo de los indicadores establecidos, lo que es beneficioso porque entre menor sean los resultados de la cooperativa indica mayor eficiencia en la administración de los activos. Sin embargo, en el año 2013 fue de 111,58% y 2017 posee 119,51% superando a la meta establecida por la SEPS, lo que no es adecuado porque los activos improductivos no generan ingresos, retrasando el crecimiento de la entidad.

CONCLUSIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS

La aplicación de los indicadores financieros en la presente investigación se ha realizado en base a la nota técnica de las fichas metodológicas de los indicadores financieros emitida por la SEPS (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria).

En proporción de los activos improductivos en los años 2013 y 2017, la cooperativa sobrepasa el límite establecido, justificándose que en el año 2013 la cooperativa todavía se encuentra en constitución ya que fue creada en el 2010; en el año 2017 se realizó la compra de un inmueble siendo este el motivo principal para que la proporción de los activos improductivos tuviera un porcentaje superior al porcentaje establecido por la SEPS; en los dos años mencionados la entidad no está destinando de manera eficiente la colocación de sus recursos en activos productivos.

En el indicador de morosidad se observa que la cooperativa presenta un porcentaje bajo del límite establecido por la SEPS, considerándose una cartera buena para la entidad. Aunque su nivel es bueno la cooperativa debería tomar en cuenta estrategias que permitan eliminar o disminuir, la morosidad de la cooperativa.

La cobertura de cartera en el año 2013 mantiene un porcentaje menor al límite establecido por la SEPS, sin embargo, en este año no se presenta ningún problema con la morosidad de la cartera debido a que esta es baja. En los años 2014, 2015, 2016 y 2017 el nivel de protección para la entidad tiene un manejo correcto de las provisiones.

La cooperativa ha logrado tener un gran crecimiento pese a su corto tiempo de origen, debido a su buen manejo en la cartera, una buena eficiencia operativa, y su ROA. De esta manera mantiene una correcta eficiencia, administración; y un mejor beneficio para la entidad.

Análisis FODA

Con objetivo de determinar la situación actual de la cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL se realiza el análisis FODA, matriz que contiene las fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas, mismas que se han identificado en base a los resultados obtenidos de la entrevista (gerente y jefe de crédito) y encuesta (socios); dicho análisis es importante porque conjuntamente con los respectivos análisis financieros coadyuva en la formulación de estrategias acordes a las necesidades primordiales de la institución financiera. A continuación, se presenta la Matriz FODA, en donde se detalla los aspectos internos y externos más relevantes de la cooperativa.

Formulación de estrategias para reducir el riesgo crediticio

Tabla 48.

Matriz FODA

FACTORES		FORTALEZAS		DEBILIDADES	
<p style="text-align: center;">INTERNOS</p> <p style="text-align: center;">EXTERNOS</p>		F1. Espacio físico adecuado.		D1. No se da a conocer todas las líneas de crédito que ofrece la Cooperativa.	
		F2. Equipamiento técnico en buen estado.		D2. Existe solo una persona encargada de la colocación y recuperación de crédito.	
		F3. Costo de servicios financieros en base a lo establecido por la SEPS y la competencia.		D3. Inadecuado manejo y aplicación de las técnicas de cobranza (no se notifica a tiempo a los clientes morosos).	
		F4. Existe manual y reglamento de crédito.		D4. Falta de seguimiento a los créditos.	
		F5. Se informa oportunamente a los directivos sobre el estado de la cartera de crédito.		D5. No se informa a los socios sobre el interés a pagar en caso de caer en mora.	
OPORTUNIDADES		ESTRATEGÍAS FO		ESTRATEGÍAS DO	
O1. Se encuentra regulada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).		-Realizar un Convenio con CONAFIPS para que emitan capacitación permanente a los oficiales de crédito y cobranzas para minimizar cartera morosa. (O1, O2-F1, F5) - Establecer procesos preventivos para minimizar el número de clientes morosos.(F4 – O3)		- Campaña de difusión de las líneas de crédito de la Cooperativa. (O3 – D1)	
O2. Recibe los beneficios que ofrece la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS).					
O3. Convenios con empresas públicas y privadas.					
AMENAZAS		ESTRATEGÍAS FA		ESTRATEGIAS DA	
A1. Escasa producción agrícola a nivel local, principal actividad económica de sus socios.		- Seguimiento y control de la colocación y recuperación de la cartera de crédito para evitar el riesgo de morosidad. (F4,F5-A3, A4)		- Participar en las ferias libres para dar capacitación de los beneficios que el cliente tendrá por mantener su obligación al día, y las consecuencias que conllevan el incumplimiento de alguno de los pactos acordados. (D1, D5 – A3, A2)	
A2. Falta de cultura de ahorro de los habitantes donde se encuentra ubicada la Cooperativa.					
A3. Competencia.					
A4. El desempleo.					

Fuente: Entrevista y encuesta aplicadas.

ESTRATEGIA N° 1

Solicitar capacitación permanente a CONAFIPS para los oficiales de crédito y cobranzas de la Cooperativa para minimizar cartera morosa.

Problema	Objetivo	Acciones	Responsable	Recursos utilizados	Tiempo de Ejecución	Financiamiento
La Cooperativa posee cartera que no devenga interés y vencida	Actualizar constantemente los conocimientos de los oficiales de crédito acerca de nuevas técnicas de cobranza.	<ul style="list-style-type: none"> - Establecer un cronograma para la capacitación. - Nombrar responsables del programa de capacitación. - Definir los escenarios donde se va a efectuar la capacitación. - Control y seguimiento para medir la efectividad del programa de capacitación. 	Gerente General Talento Humano	<ul style="list-style-type: none"> - Recursos humanos - Recursos materiales - Recursos tecnológicos 	Inmediato, y permanente	- Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba

ESTRETAGIA N° 2

Establecer procesos preventivos para minimizar el número de clientes morosos.

Problema	Objetivo	Acciones	Responsable	Recursos utilizados	Tiempo de Ejecución	Financiamiento
Aunque la morosidad de la cartera está dentro del rango permitido de morosidad, se debe tomar acciones para que no supere.	Disminuir la cartera que no devenga interés y la vencida.	<ul style="list-style-type: none"> - Levantamiento adecuado de la información del socio. - Verificación del historial del socio. - Avisos previos al vencimiento: Mensajes automáticos mediante SMS y correos electrónicos - Mantener los manuales de crédito actualizados de la cooperativa nos pone en mejores condiciones que la competencia 	Gerente General Comisión de Crédito	<ul style="list-style-type: none"> - Recursos humanos - Recursos materiales - Recursos tecnológicos 	Inmediato, y permanente	- Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba

ESTRETAGIA N° 3
Campana de difusion de las lineas de credito de la Cooperativa.

Problema	Objetivo	Acciones	Responsable	Recursos utilizados	Tiempo de Ejecución	Financiamiento
No todos los moradores de la parroquia Vilcabamba tiene información sobre las líneas de crédito que ofrece la Cooperativa.	Incrementar aún más el número de colocaciones de crédito.	<ul style="list-style-type: none"> - Mejorar los productos financieros de microcrédito para orientar a la producción agrícola. - Difundir en espacios publicitarios todas las líneas de crédito que actualmente ofrece la COAC. - Visitas puerta a puerta a los potenciales sujetos de crédito. - Promocionar los créditos en las ferias comunitarias de la parroquia y lugares aledaños. - Utilizar redes sociales para dar a conocer los servicios y productos que ofrece esta entidad. 	Gerente General Oficial de Crédito	<ul style="list-style-type: none"> - Recursos humanos - Recursos materiales - Recursos tecnológicos 	Inmediato, y permanente	<ul style="list-style-type: none"> - Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba

ESTRETAGIA N° 4

Seguimiento, control de la colocación y recuperación de la cartera de crédito para evitar el riesgo de morosidad

Problema	Objetivo	Acciones	Responsable	Recursos utilizados	Tiempo de Ejecución	Financiamiento
-No se notifica a tiempo a los clientes morosos -No se efectúa control oportuno a la cartera de crédito.	Minimizar la posibilidad de mora. Determinar el destino del crédito.	<ul style="list-style-type: none"> - Realizar la verificación de las cinco c de crédito antes de realizar un crédito - Actuar de manera preventiva ante posibles futuros clientes vencidos, esta gestión se puede realizar mediante acciones extrajudiciales como: - Mensajes SMS Correos electrónicos - Operadores de call Center - Notificaciones escritas. - Llamadas a los garantes. - Visitas permanentes de oficiales de crédito periódicamente. - Verificar el destino del crédito, para evitar la desviación de los recursos hacia un fin distinto para el que solicitado y así minimizar el riesgo de no recuperación. - Elaborar formatos de reportes de visitas a clientes. - Acciones de cobranza de carácter judicial. 	Gerente General Oficial de Crédito	<ul style="list-style-type: none"> - Recursos humanos - Recursos materiales - Recursos tecnológicos 	Inmediato, y permanente	- Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba

g) Discusión

El análisis de cartera de crédito centra su atención en el comportamiento de las operaciones de crédito, otorgando información valiosa sobre las posibles pérdidas ocasionadas por el incumplimiento de las obligaciones financieras contraídas por los clientes a través de reportes de Análisis de Operaciones, Análisis de Morosidad de Cartera y Análisis de Segmento de Crédito.

Toro, D. (2010) manifiesta que el análisis financiero: “determina su estado actual y predice su evaluación en el futuro, el mismo para cumplir con los objetivos depende de la información de los datos cuantitativos y cualitativos e información financiera que sirven para el análisis”.

Por medio del análisis financiero vertical, horizontal e indicadores financieros de la cartera de crédito se pudo determinar aspectos favorables y críticos de la Cooperativa tomando especial consideración la estructura de la cartera de crédito y cómo esta ha sido manejada en el periodo 2013-2017.

Según (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2016) 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.

Acotando a lo anterior, en los valores reflejados en los indicadores financieros se observa una adecuada gestión de la cartera de crédito, debido a que no posee niveles elevados de morosidad; sin embargo, es necesario la aplicación de estrategias que permitan disminuir la morosidad. La cartera de crédito con la que cuenta la cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL, desde el año 2013 muestra un nivel de crecimiento paulatino hasta el 2017, caracterizándose por estar conformada mayormente en todos los años de estudio por la cartera por vencer de consumo y microempresa.

David (2013) manifiesta que es importante y necesario realizar una compilación de los elementos que afectan positiva y negativamente el accionar de una organización, de manera que su situación

económica y financiera se refleje en términos resumidos, es decir, se puntualice las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas (FODA) a las que se encuentra expuesta.

Es así que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL identificó las medidas que se pueden tomar para minimizar el riesgo crediticio y por ende establecer estrategias para reducir el riesgo crediticio que encaminen a la institución a ser competitiva.

h) Conclusiones

Una vez finalizado el trabajo investigativo, se presentan las siguientes conclusiones:

1. En el análisis vertical se determinó que la cartera de crédito de la cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL mantiene un alto porcentaje en la cartera microempresa por vencer con el 35,67%, demostrando una buena colocación de la cartera. En el análisis horizontal se pudo constatar un crecimiento en cada año de la cartera de crédito, siendo la subcuenta cartera de crédito microempresa por vencer la más solicitada por los socios con el 35% en su último año.
2. La Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL mantiene 2 líneas de Crédito, representando la mayor acogida en la Cartera de microempresa con un 65,53%, la misma que está destinada para pequeños empresarios para la producción, comercialización o servicios.
3. La aplicación de indicadores financieros, permitió identificar que la institución posee niveles bajos de morosidad lo cual se puede observar los porcentajes son inferiores a los límites establecidos por la SEPS, lo que significa que la cooperativa no tiene problemas en la recuperación de la cartera. Mientras que los niveles de rentabilidad de la cartera por vencer total se encuentran por encima de la meta establecida, demostrando ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito otorgada; lo cual denota una buena colocación de los recursos captados, a excepción de los años 2014 y 2015. Sin embargo, se realizó estrategias para la prevenir o disminuir por completo la morosidad de la cartera.
4. A través de la matriz FODA se determinó las estrategias; entre ellas las más destacadas son; solicitar capacitación permanente a CONAFIPS para los oficiales de crédito y cobranzas de la Cooperativa para minimizar cartera morosa, campaña de difusión de las líneas de crédito de la Cooperativa, Seguimiento, control de la colocación y recuperación de la cartera de crédito para evitar el riesgo de morosidad; de esta manera mejorar el crecimiento de la entidad para lograr una buena posición en el mercado y la competitividad y mantener una cartera sana sin riesgo y morosidad.

i) Recomendaciones

1. Realizar un análisis vertical y horizontal a la cartera de crédito de la cooperativa periódicamente, con la finalidad de detectar a tiempo los aspectos positivos y negativos en la administración de la cartera y poder corregir oportunamente aquellas falencias que estén afectando la operatividad de la institución.
2. Aplicar un seguimiento oportuno de la capacidad de pago del deudor que permita identificar posibles riesgos a futuro, en cumplimiento de políticas y reglamentos establecidos por la cooperativa, elaborando informes diarios de los socios que presenten cuotas vencidas.
3. Realizar un convenio con la CONAFIS, para la capacitación permanente a los oficiales de crédito y cobranzas, el cual brinden la información pertinente a los socios de la institución, además dando a conocer los productos y servicios que ofrece la cooperativa.
4. Finalmente, se recomienda a la Cooperativa, poner en práctica las propuestas, que se enfocan a mejorar la gestión de la cartera de crédito sobre todo en lo referente al seguimiento de las colocaciones realizadas con el objetivo de reducir el riesgo de recuperación de la cartera, de esta manera ejercer un control directo dentro de los procesos de colocación y captación.

j) Bibliografía

- Alianza Cooperativa Internacional (ACI). (2017). *Alianza Cooperativa Internacional*.
Obtenido de <https://www.aciamericas.coop/Principios-y-Valores-Cooperativos-4456>
- Alvarez, A. G. (2014). *introduccion al analisis financiero*. San Vicente: Club Universitario.
- ANÁLISIS DEL COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA DEL INSTITUTO TÉCNICO “DANIEL ÁLVAREZ BURNEO” DE LA CIUDAD DE LOJA EN EL PERIODO . (2010).
- Asamblea Nacional del Ecuador. (2017). Código Orgánico Monetario y Financiero. Quito, Ecuador: Registro oficial. Recuperado el 17 de Enero de 2018, de <http://www.pge.gob.ec/documents/Transparencia/antilavado/REGISTROOFICIAL332.pdf>
- Bernstein, L. A. (2005). *Análisis de Estados Financieros*. México: Graw Hill.
- Brachfield, P. (2013). La calidad del riesgo. En Brachfield. Barcelona, España: Bresca Profit.
- Brachfield, P. J. (2013). LA CALIDAD DEL RIESGO. En P. J. Brachfield, *Brachfield, Pere J.* (pág. 401). ESPAÑA - BARCELONA: Bresca Profit.
- Bravo, M. (2011). *Contabilidad General* (Décima ed.). Quito: ESCOBAR.
- Carvalho, B. (2014). Estados financieros: normas para su preparación y presentación. Bogotá: Ecoe Ediciones. Recuperado el Enero de 2018, de <http://site.ebrary.com/lib/bibliosudamericanolojasp/reader.action?docID=10552591>
- Chiriboga, L. A. (2010). *Sistema Financiero* (Segunda ed.). Quito, Ecuador: Publigráficas Jokama.
- Córdoba, M. (2017). *Gestión Financiera*. Ecoe Ediciones.
- Corporación Nacional de Finanzas Populares. (2015). Economía y Finanzas Populares y Solidarias para el buen vivir en el Ecuador. *Economía y Finanzas Populares y Solidarias para el buen vivir en el Ecuador, Segunda*. Quito, Ecuador.
- David, F. (2013). *Conceptos de Administración Estratégica* (Décimo cuarta ed.). México: Pearson Educación.
- ESCUADERO. (2007). *PROYECTO*. MADRID: LS.
- Estupiñán, R. (2012). *Estados Financieros Básicos bajo NIC-NIIF* (Segunda ed.). Colombia: ECOE.
- Fernández, J. M. (2012). *Planeación Estratégica* (Tercera ed.). Barcelona: Reverté.
- García, V. (2015). *Análisis Financiero: Un Enfoque Integral*. México: Grupo Editorial Patria.
- Gitman, L. (2012). *Principios de Administración Financiera* (Decimo segunda ed.). Mexico: Pearson Adisson Wesley.

Gitman, L. J. (2012). *Principios de administración financiera*. México: PEARSON EDUCACIÓN.

<http://www.seps.gob.ec/estadisticas?sector-cooperativo>. (s.f.). Recuperado el 19 de noviembre de 2017, 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>: <http://www.seps.gob.ec/estadisticas?sector-cooperativo>

Junta de Política y Regulación Monetaria del Ecuador. (2015). Junta de Política y Regulación Monetaria del Ecuador. Ecuador. Obtenido de <https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/index2.html>

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2017). Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/340346/Norma+Riesgo+de+Cr%C3%A9dito.pdf/21a94c6c-b98b-4ddd-8c07-fce5fbbdb1f5>

Junta de Regulación Monetaria y Financiera. (23 de Septiembre de 2015). *Resolución No. 129-2015-F*, 3. Quito, Ecuador. Recuperado el Enero de 2018, de <https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/resolucion129f.pdf?dl=0>

Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2017). Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Resol130.pdf/6d8cba6d-5c31-4e2a-b612-132af693907e>

Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2017). Recuperado el 18 de 10 de 2018, de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Resol130.pdf/6d8cba6d-5c31-4e2a-b612-132af693907e>

LEON. (2007). *EVALUACION DE PROYECTOS*. PANAMA: LS.

Miño, W. (2013). *Historia del Cooperativismo en el Ecuador*. Quito, Ecuador: Editogran S.A.

Moquillaza, J. G. (2004). *ESTADOS FINANCIEROS / Teoría y Practica*.

Morales, A., & Morales, J. (2014). *Crédito y Cobranza*. México: Grupo Editorial Patria.

Ochoa, S. (2014). *Administración Financiera*. México: McGraw-Hill .

Oriol, A. (2000). *“Análisis de Estados Financieros: Fundamentos y Aplicaciones”*. España: Romanya-Valls.

Ortiz, A. (1998). *ANALISIS FINANCIERO APLICADO*. BOGOTA COLOMBIA: DIVINNI.

Ortiz, H. (2008). *Análisis Financiero Aplicado*. Bogotá Colombia: Curcio Penen.

Ortiz, H. (2016). *Análisis Financiero Aplicado y Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF* (15 ed.). Colombia: Siglo del Hombbre.

Otavalo, I. A. (2016). (O. A. Héctor., Editor)

Padilla, M. (2003). *formulacion y evaluacion de proyectos* . ecoe ediciones .

Paredes, J. L. (2012). *Analisis Financiero* . Peru.

- Ponce, H. (2016). La matriz FODA: una alternativa para realizar diagnósticos y determinar estrategias de intervención en las organizaciones productivas y sociales. *Contribuciones a la Economía*. Recuperado el 23 de Febrero de 2017, de <http://www.eumed.net/ce/>
- Roa, S. P. (2010).
- Rodriguez. (noviembre de 2014). evaluación a la cartera de crédito y estrategias de recuperación en la cooperativa de ahorro y crédito del instituto técnico “daniel álvarez burneo” de la ciudad de loja en el periodo 2009–2010”. (R. y. Rodriguez, Editor)
- Rodríguez, J. (2013). *Administración de pequeñas y medianas empresas*. México: Cengage Learning Editores.
- Román, C. L. (2012). *Fundamentos de administración financiera*. México.: RED TERCER MILENIO S.C.
- Romero, B. (2015). La estructura del sistema financiero ecuatoriano. Ecuador. Recuperado el 16 de Enero de 2018, de <http://tusfinanzas.ec/blog/2015/08/31/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuatoriano/>
- S. B. E. (2017). El Sistema Financiero Nacional y el rol de la Superintendencia de Bancos. *Educación Financiera*. Ecuador. Recuperado el Enero de 2018, de <https://www.banecuador.fin.ec/wp-content/uploads/2016/09/M%C3%B3dulo-3-Sistema-financiero-nacional.pdf>
- SEPS. (2016). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/estadisticas?sector-cooperativo>
- Solidaria, S. d. (2016). *Guia para la Gestion de Limites de Riesgo Concentracion de cartera y depositos* .
- Solidaria, s. d. (2017). *Artículo 21.-Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/estadisticas?sector-cooperativo>
- Storkey, I. (2011). Gestión del riesgo operacional y planificación de la continuidad de las operaciones para tesorerías estatales modernas. En I. Storkey. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=eAxupkGToY8C&printsec=frontcover&dq=riesgo+operacional&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjlusCe97LZAhVq1oMKHUu1AZgQ6AEIMDAC#v=onepage&q=riesgo%20operacional&f=false>
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (2017). Glosario de términos financieros. Quito. Recuperado el 17 de Enero de 2018, de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (2018). *Superintendencia de Bancos*. Recuperado el 16 de Febrero de 2018, de http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/efinanciera/?page_id=38
- Superintendencia de Economía Popular Solidaria. (2016). *Guia para la Gestion de Limites de Riesgo Concentracion de cartera y depositos*. Ecuador.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). *La Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera* . Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/ResolucionNo042015F.pdf/2de5ce4e-34c9-4a8d-963f-23ca345c49e1>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (Abril de 2017). Nota Técnica. *Nota Técnica de Indicadores Financieros*. Quito, Ecuador.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2018). *SEPS*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/noticia?nueva-segmentacion-sector-financiero-popular-y-solidario>

Urbina, G. B. (SEXTA EDICION). *EVALUACION DE PROYECTOS* . MEXICO : MARCELA MARTINEZ.

Vizcano, G. (2010). *Finanzas para Instituciones de Educación*. Quito: Editorial Kontaktos.

Zapata, P. (2008). *Contabilidad General*. Bogotá: Editorial Mc. Graw-Hill.

Zapata, P. (2011). *Contabilidad General* (Séptima ed.). Bogotá: Mc Graw Hill.

k) Anexo

Proyecto de investigación



a) Tema

“Análisis de la cartera de crédito y formulación de estrategias para reducir el riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL del período 2013 - 2017”.

b) Problemática

El desarrollo del sector cooperativo en el Ecuador ha tomado gran notoriedad en los últimos años, a partir de la nueva constitución de la república, la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y el Código Orgánico Monetario y Financiero otorgan un trato preferencial y diferenciado a este sector de la economía para impulsar su desarrollo social y financiero.

Esta propuesta, se plantea como una alternativa para generar inclusión financiera principalmente para las personas de los sectores más vulnerables a través de la entrega de créditos destinados a la generación de nuevos emprendimientos productivos, lamentablemente la mayoría de las cooperativas no realizan de forma habitual un estudio de la cartera de crédito para determinar sus variaciones, y determinar las principales necesidades de los socios. Se desconoce también la tendencia de la demanda de crédito, porcentajes de morosidad y otras variables que puedan ayudar a los directivos y gerentes de las cooperativas a tomar decisiones.

La falta de este tipo de estudios limita el conocimiento del comportamiento de la cartera de crédito, he impide el desarrollo de estrategias para mejorar su gestión y adaptarla a los requerimientos de los socios de la cooperativa.

En este contexto y mediante una primera aproximación a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba (CACVIL), se determina las siguientes falencias en la gestión de cartera: El

departamento de crédito no cuenta con personal específico y los funcionarios destinados en esta área tienen también otras responsabilidades lo que genera que el proceso de Crédito tenga deficiencias que no son visibles en ese momento, pero si genera un riesgo de Cobranza para la cooperativa. El análisis de solvencia del socio se lo realiza en base a información fácilmente manipulable generando que el crédito a conceder adhiera un riesgo latente, dando paso a que la cartera de crédito tome un estado no saludable pues la recuperación de crédito no se encuentra garantizada.

La falta de seguimiento en los créditos, genera desconocimiento del proceso de Inversión que tuvo como objetivo el crédito, puesto que el cliente puede desviar los fondos lo que genera una situación desfavorable a la cooperativa en el departamento de cobranza siendo este poco recuperable.

Existe una deficiente gestión de cobranzas, por lo cual el desarrollo de actividades y estrategias en la cooperativa no ha podido alcanzar el cobro de deudas; generando que la cartera vencida se incremente.

Los deficientes procesos de crédito y cobranza están representados en el 14% de cartera vencida lo que provoca una baja liquidez para la entidad, ocasionando riesgos que afectan directamente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba (CACVIL).

c) Justificación

La presente investigación se justifica porque permitirá a la cooperativa encontrar las posibles soluciones para reducir los niveles de morosidad y mejorar el proceso crediticio de la

institución financiera y por ende lograr la satisfacción de los socios siendo estos los principales beneficiarios de crédito.

Además, a través de conceptos básicos y teorías investigadas sobre el análisis de la cartera de crédito, permitirá contrastar los procedimientos utilizados en la aplicación de indicadores financieros dando solución a estos problemas. La formulación de estrategias de crédito para reducir el riesgo crediticio, se planteará con la finalidad de que los créditos sean concedidos eficientemente. Por otra parte, en cuanto a su alcance, esta investigación abrirá nuevos caminos para otras instituciones que presenten situaciones similares a la que aquí se plantea, sirviendo como marco referencial a estas.

Para alcanzar los objetivos plateados dentro de este trabajo, se utilizará métodos, técnicas y procedimientos orientados a la recolección suficiente de información que permitan conocer el proceso de evaluación y análisis, así como formular estrategias para reducir el riesgo crediticio.

Esta investigación es importante también porque los beneficios serán para los socios propietarios, los clientes y empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba (CACVIL); obteniendo los mejores resultados en los manejos crediticios. También se pondrá en manifiesto los conocimientos adquiridos durante la carrera y permitirá asentar las bases para otros estudios avanzados que surjan partiendo de la problemática aquí especificada. Cumpliendo de la misma manera como un requisito académico de esta manera poder egresar y así obtener el título superior universitario de la carrera de Banca y Finanzas.

d) Objetivos

Objetivo general:

Efectuar un análisis de la cartera de crédito y formular estrategias para reducir el riesgo crediticio de la cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL del período 2013 - 2017”.

Objetivos Específicos:

1. Efectuar un análisis evolutivo de la cartera de crédito periodo 2013 – 2017.
2. Aplicar indicadores financieros para la identificación de riesgos crediticios.
3. Formular estrategias para reducir el riesgo crediticio en la cooperativa.

e) Marco Teórico

Sistema Financiero

La principal función del sistema financiero de un país es brindar servicios de pago y movilidad de ahorros de un sector a otro, ese sistema financiero está compuesto por instituciones tales como Bancos, Mutualistas y Cooperativas de Ahorro y Crédito, estas instituciones son utilizadas tanto por personas naturales como por las empresas y el gobierno, su función es de vital importancia para llevar a cabo la transformación de los ahorros de la nación en inversión, de ahí la importancia que este representa para el desarrollo de un país.

Según López & Soria (2010), el sistema financiero es el conjunto de instituciones bancarias, financieras y demás instituciones de derecho público o privado, encargado de la circulación del

flujo monetario en el país cuya función principal es la intermediación financiera que consiste en captar fondos del público y colocarlos en forma de crédito e inversiones.

Superintendencia de Economía Popular y Solidario

Sector Cooperativo

Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo. (Solidaria s. d., 2017)

Crédito

Una definición de crédito es: «la posibilidad de obtener dinero, bienes o servicios sin pagar en el momento de recibirlos a cambio de una promesa de pago realizada por el prestatario de una suma pecuniaria debidamente cuantificada en una fecha en el futuro».

Por consiguiente, el crédito comercial o interempresarial es la venta de bienes y servicios mediante un acuerdo entre proveedor y cliente de aplazar el pago del intercambio comercial a una fecha determinada en el futuro. (Brachfield P. J., 2013)

Funcionamiento

Por consiguiente, para el cliente el crédito comercial significa obtener bienes y servicios de forma inmediata a cambio de haber contraído la obligación de pagarlos en un plazo posterior. El crédito es la posibilidad de dinero futuro, puesto que permite a un comprador satisfacer sus necesidades actuales a pesar de no tener liquidez. (Brachfield P. J., 2013)

El Factor Clave del Crédito

El factor clave de las concesiones de crédito y de las transacciones crediticias es la promesa de pago en una fecha futura. En consecuencia, la concesión del crédito se basa en la confianza.

(Brachfield P. J., 2013)

Cartera de Crédito

“Es el conjunto de documentos que amparan las operaciones de financiamiento hacia un tercero, comprende los saldos de capital otorgados por la entidad, incluye todas las operaciones otorgadas con recursos propios o con fuentes de financiamiento, así como los montos provisionados para cubrir créditos de dudosa recuperación”. (Otavalo, 2016)

Clasificación de la Cartera de Crédito

De acuerdo a la Cartera

- Cartera de Crédito por Vencer. - Es aquella cuyo plazo no ha vencido aun y aquella vencida hasta 30 o 60 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación o de acuerdo a lo establecido en el respectivo contrato.
- Cartera de Crédito Vencida. - lo hace en función de los días que se mantiene cada operación, cuota o dividendo. (Roa, 2010)

Estructura de la Cartera de Crédito

Cartera Vencida. - Corresponde a los créditos que no han sido cancelados dentro de los plazos establecidos, por parte de los clientes dela Cooperativa.

Cartera castigada. - una cuenta de más de 180 días de morosidad, es decir, que no se pudo cancelar el total de su deuda con la cooperativa, ni tampoco pudo ponerse con los pagos de sus cuotas, ni tampoco pudo refinanciar.

Cartera que no devenga interés. - Corresponde al valor de toda clase de créditos que, por mantener valores, cuotas o dividendos vencidos, dejan de devengar intereses e ingresos.

Cartera Reestructurada. - Corresponde a las operaciones de crédito que, con el propósito de favorecer su recuperación, se han modificado una o varias de las condiciones originales de su otorgamiento (plazos, tasa de interés, garantías, etc.) y que se llevan a cabo debido al deterioro o cambios de la capacidad de pago del cliente de la Cooperativa. (Roa, 2010)

INDICADORES FINANCIEROS

Son comparaciones que se establecen entre diferentes grupos de cuentas con el fin de determinar el estado económico de la empresa y los resultados obtenidos que permitan la adopción de ciertas medidas de acuerdo a las circunstancias, tienen por objeto analizar la administración financiera, la estructura financiera y la actividad de la empresa. (Ortiz, 1998)

Principales Indicadores Financieros

Indicadores de Solvencia

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

Formula:

$$\frac{\text{Patrimonio Técnico Constituido}}{\text{Activos Ponderados por Riesgo}}$$

Límite: Mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es menor.

Indicador: Activos Fijos /Patrimonio Técnico Constituido

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

Formula:

$$\frac{\text{Activos Fijos}}{\text{Patrimonio Técnico Constituido}}$$

Límite: Mientras mayor es el valor del indicador, el nivel de riesgo es mayor. (Solidaria S. d., 2016)

INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS

Indicador: Morosidad Ampliada

Definición. - Nivel de cartera total que presenta problemas de recuperabilidad y pueden ocasionar pérdidas en la institución.

Formula:

$$\frac{\text{Cartera Improductiva Bruta por Segmento}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Límite: Mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es mayor

Indicador: Participación Activos Improductivos

Definición. - Determina que porcentaje de los activos no generan ingresos con respecto al total del activo

Formula:

$$\frac{\text{Activos Improductivos}}{\text{Activo Total}}$$

Límite: Mientras el valor es mayor, el nivel de riesgo es mayor.

Indicador: Participación de la Cartera de Crédito

Definición. - Representa la participación de la cartera total con respecto a los activos.

Formula:

$$\frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Activos}}$$

Límite: Mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es menor. (Solidaria S. d., 2016)

INDICADOR DE LIQUIDEZ

Definición. - Capacidad de respuesta de la entidad frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes.

Formula:

$$\frac{\text{Activos Líquidos}}{\text{Obligaciones con el Público}}$$

Límite: Mientras mayor es el valor obtenido el nivel de riesgo es menor.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Indicador: Grado de Absorción del Margen Financiero

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

Formula:

$$\frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Margen Financiero Neto}}$$

Límite: Mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es mayor.

Indicador: ROA

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

Formula:

$$\frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos}) * 12}{\text{Activo Total Promedio}}$$

Límite: Mientras el valor es mayor, el nivel de riesgo es menor. (Solidaria S. d., 2016)

Indicador: Eficiencia Institucional en Colocación

Definición. -Mide el porcentaje de gastos que requiere una entidad para administrar el actual stock de cartera

Formula:

$$\frac{\text{Gastos De Operación}}{\text{Cartera De Créditos} - \text{Provision Crédito Incobrable}}$$

Límite: Mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es mayor.

INDICADOR DE CARTERA

Indicador: % de Socios que Representan el 50% del Total de la Cartera

Definición. - Concentración de cartera, mide el número de socios que representan el 50% del total de la cartera colocada por la entidad.

Formula:

$$\frac{\text{Socios Que Representan El 50\% Del Total De Cartera}}{\text{Total De Socios Con Operaciones De Cartera}}$$

Límite: Mientras el valor del indicador es mayor el nivel del riesgo es menor. (Solidaria S. d., 2016)

Riesgo

Es la posibilidad de que se produzca el evento que genere pérdidas con un determinado nivel de impacto para la entidad. (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2014).

Importancia

Es importante que las entidades crediticias deban juzgar adecuadamente la solvencia presente y futura de sus prestatarios y administrar eficientemente su cartera, teniendo en cuenta que al conceder un crédito se puede incurrir algunos riesgos crediticios. (Rodríguez, 2014)

La Calidad del Riesgo

La calidad del riesgo de clientes viene determinada por la política de crédito de la compañía, puesto que cuanto más rigurosa sea dicha política, más bajo será el riesgo de clientes. Una política de créditos restrictiva eliminará a los clientes de alto riesgo, así como los de riesgo medio-alto, dejando únicamente a los clientes de bajo riesgo, consiguientemente la calidad del riesgo será óptima. (Brachfield P. J., 2013)

Políticas de crédito

Son las distintas normas que toda entidad financiera establecen con la finalidad de administrar los créditos, a ello se suma la importancia de realizar antes de conceder o realizar cualquier operación de cesión de fondos (Otavalo, 2016)

Tipos de Riesgo

Riesgo de Liquidez

Son las pérdidas que puede sufrir una institución al requerir una mayor cantidad de recursos para financiar sus activos a un costo posiblemente inaceptable. El riesgo de liquidez se origina básicamente por las transformaciones de plazos, montos e instrumentos que realizan las entidades financieras.

Riesgo de Mercado

Es la pérdida que puede sufrir un inversionista (como una institución financiera) debido a la diferencia en los precios que se registran en el mercado o en movimientos de los llamados factores de riesgo (tasas de interés, tipo de cambio, etc.)

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es la posibilidad de incurrir en pérdidas, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones por parte del deudor, en operaciones de intermediación financiera. Este incumplimiento se manifiesta en el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidades en el pago de las obligaciones pactadas (Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, 2014).

Riesgo de Tasa de Interés

Se refiere a la disminución del valor en activos y patrimonio debido a las variaciones en las tasas de interés, lo cual puede conducir a graves pérdidas dentro de la institución.

Las 4 estrategias básicas de riesgos

Las cuatro estrategias básicas que aparecen en el cuadro siguiente son:

1. Estrategias de máxima liberalidad en la concesión de créditos y máxima tolerancia en el cobro.
2. Estrategia de alta flexibilidad en la concesión de créditos, pero máximo rigor en la reclamación en el pago.
3. Estrategia de elevado control del riesgo antes de conceder créditos, pero mucha tolerancia en caso de demoras en el pago.
4. Estrategia de máximo rigor en el control de los riesgos y máxima dureza en la exigencia del pago de las facturas. (Brachfield P. J., 2013)

Estrategias

Una estrategia es un conjunto de acciones planificadas sistemáticamente en el tiempo que se llevan a cabo para lograr un determinado fin.

Las estrategias son importantes ya que permiten investigar un futuro incierto, complejo y cambiante y con ello derivar las acciones apropiadas que una organización debe emprender, para así definir oportunidades que se traduzcan en ventajas competitivas. Brachfield, 2013)

Clasificación de las Estrategias

Por su Origen

- **Emergentes.** - Nacen desde cualquier nivel de la organización, y que muchas veces únicamente el dueño las conoce y que se van adecuando con el tiempo.
- **Planteadas.** - Surgen a través de un proceso sistemático y analítico desarrollado desde el más alto nivel de la organización. (Roa, 2010)

Por su Desarrollo Genérico

- **Crecer.** - Creación de opciones para negocios adicionales cuando hay oportunidades que encajan con las fortalezas.
- **Consolidar.** - Intento por mantener la actual capacidad de generar riqueza y optimizar la empresa.

Estrategias para recuperar la Cartera de Crédito

Esto se refiere a aquellas cuentas por cobrar que ya rebasaron la normalidad de tiempo para ser cobradas y de esta forma hemos planteando algunas estrategias de recuperación en cada rubro que conforman la cartera de crédito como:

- Disminución en las tasas de interés
- Mejorar la evaluación en la concesión de créditos

- Otorgar préstamos a personas que cuenten con suficiente solvencia económica para que puedan cancelar sus cuotas
- Aumento de los días máximos de pago para tener una cartera sana tomando las medidas mencionadas en la concesión, cobranza y recuperación, garantías y morosidad elevada. (Ortiz, 1998)

MATRIZ FODA

- La sigla FODA, es un acróstico de Fortalezas (factores críticos positivos con los que se cuenta), Oportunidades, (aspectos positivos que podemos aprovechar utilizando nuestras fortalezas), Debilidades, (factores críticos negativos que se deben eliminar o reducir) y Amenazas, (aspectos negativos externos que podrían obstaculizar el logro de nuestros objetivos).
- La matriz FODA es una herramienta de análisis que puede ser aplicada a cualquier situación, individuo, producto, empresa, etc., que esté actuando como objeto de estudio en un momento determinado del tiempo.
- Es como si se tomara una “radiografía” de una situación puntual de lo particular que se esté estudiando. Las variables analizadas y lo que ellas representan en la matriz son particulares de ese momento. Luego de analizarlas, se deberán tomar decisiones estratégicas para mejorar la situación actual en el futuro.
- El análisis FODA es una herramienta que permite conformar un cuadro de la situación actual del objeto de estudio (persona, empresa u organización, etc) permitiendo de esta manera obtener un diagnóstico preciso que permite, en función de ello, tomar decisiones acordes con los objetivos y políticas formulados (Espinosa, 2013).

ANÁLISIS EXTERNO

- **Oportunidades:** representan una ocasión de mejora de la empresa. Las oportunidades son factores positivos y con posibilidad de ser explotados por parte de la empresa. Para identificar las oportunidades podemos responder a preguntas como: ¿existen nuevas tendencias de mercado relacionadas con nuestra empresa?, ¿qué cambios tecnológicos, sociales, legales o políticos se presentan en nuestro mercado?
- **Amenazas:** pueden poner en peligro la supervivencia de la empresa o en menor medida afectar a nuestra cuota de mercado. Si identificamos una amenaza con suficiente antelación podremos evitarla o convertirla en oportunidad. Para identificar las amenazas de nuestra organización, podemos responder a preguntas como: ¿qué obstáculos podemos encontrarnos?, ¿existen problemas de financiación?, ¿cuáles son las nuevas tendencias que siguen nuestros competidores? (Espinosa, 2013).

ANÁLISIS INTERNO

- **Fortalezas:** Son todas aquellas capacidades y recursos con los que cuenta la empresa para explotar oportunidades y conseguir construir ventajas competitivas. Para identificarlas podemos responder a preguntas como: ¿qué ventajas tenemos respecto de la competencia?, ¿qué recursos de bajo coste tenemos disponibles?, ¿cuáles son nuestros puntos fuertes en producto, servicio, distribución o marca?
- **Debilidades:** Son aquellos puntos de los que la empresa carece, de los que se es inferior a la competencia o simplemente de aquellos en los que se puede mejorar. Para identificar las debilidades de la empresa podemos responder a preguntas como: ¿qué perciben nuestros clientes como debilidades?, ¿en qué podemos mejorar?, ¿qué evita que nos compren? (Espinosa, 2013).

MATRIZ DE COMBINACIÓN DE FACTORES.

La matriz FODA conduce al desarrollo de las siguientes estrategias:

- **La estrategia FO:** se basa en el uso de fortalezas internas de la organización con el propósito de aprovechar las oportunidades externas. Este tipo de estrategia es la más recomendada. La organización podría partir de sus fortalezas y a través de la utilización de sus capacidades positivas, aprovecharse del mercado para el ofrecimiento de sus bienes y servicios.
- **La estrategia FA:** trata de disminuir al mínimo el impacto de las amenazas del entorno, valiéndose de las fortalezas. Esto no implica que siempre se deba afrontar las amenazas del entorno de una forma tan directa, ya que a veces puede resultar más problemático para la institución.
- **La estrategia DA:** tiene como propósito disminuir las debilidades y neutralizar las amenazas, a través de acciones de carácter defensivo. Generalmente este tipo de estrategia se utiliza sólo cuando la organización se encuentra en una posición altamente amenazada y posee muchas debilidades, aquí la estrategia va dirigida a la sobrevivencia. En este caso, se puede llegar incluso al cierre de la institución o a un cambio estructural y de misión.
- **La estrategia DO:** tiene la finalidad mejorar las debilidades internas, aprovechando las oportunidades externas, una organización a la cual el entorno le brinda ciertas oportunidades, pero no las puede aprovechar por sus debilidades, podría decir invertir recursos para desarrollar el área deficiente y así poder aprovechar la oportunidad (Pietro, 2014).

Cobranza

“Es el acto de realizar gestiones con la finalidad de recolectar el dinero que ha sido desembolsado después de un préstamo” (Roa, 2010).

Proceso de Cobranza

Este proceso de gestión de cobro de cartera se hará siguiendo las siguientes etapas:

- **Etapas Preventiva.** - Para aquellas obligaciones, cuyo recaudo se realiza por ventanilla, se dará un aviso al deudor cada mes, con 8 días de antelación al vencimiento de la respectiva cuota
- **Etapas Administrativa.** - En esta etapa debe gestionar el oficial de crédito y buscar solución de pago con el deudor, con una comunicación por los siguientes canales: telefónico o notificación escrita, con la finalidad de recuperar lo retrasado en días de pago.
- **Etapas Operativa.** - En esta etapa debe gestionar el oficial de crédito y buscar solución de pago, con visitas domiciliarias a los deudores y garantes con la finalidad que no se acumule más de una cuota retrasada.
- **Etapas Pre jurídica.** - Este proceso lo realiza el abogado de la cooperativa, fundamentándose en documentos soporte como reporte de llamadas y notificaciones escritas.
- **Etapas Jurídica.** - Ya realizada la etapa pre judicial y al no haber obtenido resultado el abogado de la cooperativa comenzará a realizar los trámites de demanda en los juzgados con la finalidad de proceder a los cobros y embargos de bienes. (Roa, 2010).

f) METODOLOGÍA

Deductivo

Se realizará con la finalidad de conocer los aspectos generales de la cooperativa como el estudio de la cartera de crédito. Es decir, se obtendrá la información bibliográfica y documentos que tendrá relación con el tema, con la finalidad de aportar estrategias de solución para la cooperativa.

Inductivo

Se lo aplicará con la finalidad de conocer los aspectos particulares de la cooperativa como su organización, sus antecedentes, la cartera de crédito para evaluar los procedimientos que se deben seguir para llegar a determinar conclusiones generales como la evaluación de la cartera de crédito y formulación de estrategias para reducir el riesgo crediticio de la cooperativa.

Analítico

Se lo utilizará para la interpretación de resultados, analizando de manera detenida y detallada la situación de la entidad; también se podrá analizar e interpretar los movimientos económicos y financieros de la Cooperativa.

Sintético

Permitirá la selección de los elementos necesarios para formular las conclusiones y recomendaciones que se obtendrán en la presente investigación y que servirán para la futura toma de decisiones.

Estadístico

Permitirá representar gráficamente los resultados para realizar comparaciones y mediciones de parámetros sobre el crecimiento y recuperación de la cartera de crédito en los periodos propuestos esto facilitará determinar posibles soluciones inclinadas al mejoramiento y reducir el riesgo crediticio

Técnicas

Investigación bibliográfica

Esta técnica se la utilizará con el fin de recolectar información necesaria y relacionada con la temática mediante la revisión de libros, revistas, libros, tesis, folletos, manuales, guías, reglamentos, artículos científicos páginas de internet con el objeto de obtener información legítima para el proceso investigativo.

Observación

Se utilizará para visualizar los estados financieros de la cooperativa, información que permitirá analizar la morosidad de la cartera de crédito de un año a otro.

Entrevista

Mediante el dialogo se permitirá realizar conversaciones objetivas con el gerente y jefe de crédito encargados de dirigir el crédito con el fin de obtener información respectiva del manejo de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Vilcabamba” CACVIL.

Encuesta

Esta técnica se utilizará para recolectar información real y necesaria mediante una determinada muestra; para el desarrollo de la presente tesis que será aplicado a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Vilcabamba” CACVIL.

g) CRONOGRAMA

ACTIVIDADES	Año	2017												2018																																			
	Meses	Octubre				Noviembre				Diciembre				Enero				Febrero				Marzo				Abril				Mayo				Junio				Julio											
	Semanas	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4								
Selección del tema																																																	
Elaboración del proyecto																																																	
Presentación y aprobación del proyecto																																																	
Desarrollo de la revisión de la literatura																																																	
Aplicación de fuentes primarias y revisión de las fuentes secundarias																																																	
Revisión parcial de avances																																																	
Análisis e interpretación																																																	
Redacción del Informe final																																																	
Presentación del informe																																																	
Preparación para audiencia privada																																																	
Trámites administrativos																																																	
Correcciones del borrador de tesis.																																																	
Audiencia Pública.																																																	

h) PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

Presupuesto

DESCRIPCIÓN DEL RUBRO	Cantidad	Costo unitario	Valor total
INGRESOS			
Aporte Personal			\$ 2.325,00
GASTOS			
Viajes a la Parroquia (Vilcabamba)	5	\$ 30,00	\$ 150,00
Remuneración del Investigador	1	\$ 375,00	\$ 375,00
Impresiones	10	\$ 5,00	\$ 50,00
Suministros de Oficina	10	\$ 10,00	\$ 100,00
Materiales de Oficina	10	\$ 15,00	\$ 150,00
Computadora	1	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00
Otros Gastos	2	\$ 250,00	\$ 500,00
Total gastos			\$ 2.325,00

Financiamiento

El presente trabajo estará financiado el 100% con capital propio.

i) Bibliografía

- Alianza Cooperativa Internacional (ACI). (2017). *Alianza Cooperativa Internacional*. Obtenido de <https://www.aciamericas.coop/Principios-y-Valores-Cooperativos-4456>
- Alvarez, A. G. (2014). *introduccion al analisis financiero*. San Vicente: Club Universitario.
- ANÁLISIS DEL COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA DEL INSTITUTO TÉCNICO “DANIEL ÁLVAREZ BURNEO” DE LA CIUDAD DE LOJA EN EL PERIODO . (2010).
- Asamblea Nacional del Ecuador. (2017). Código Orgánico Monetario y Financiero. Quito, Ecuador: Registro oficial. Recuperado el 17 de Enero de 2018, de <http://www.pge.gob.ec/documents/Transparencia/antilavado/REGISTROOFICIAL332.pdf>
- Bernstein, L. A. (2005). *Análisis de Estados Financieros*. México: Graw Hill.
- Brachfield, P. (2013). La calidad del riesgo. En Brachfield. Barcelona, España: Bresca Profit.
- Brachfield, P. J. (2013). LA CALIDAD DEL RIESGO. En P. J. Brachfield, *Brachfield, Pere J.* (pág. 401). ESPAÑA - BARCELONA: Bresca Profit.
- Bravo, M. (2011). *Contabilidad General* (Décima ed.). Quito: ESCOBAR.
- Carvalho, B. (2014). Estados financieros: normas para su preparación y presentación. Bogotá: Ecoe Ediciones. Recuperado el Enero de 2018, de <http://site.ebrary.com/lib/bibliosudamericanolojasp/reader.action?docID=10552591>
- Chiriboga, L. A. (2010). *Sistema Financiero* (Segunda ed.). Quito, Ecuador: Publigráficas Jokama.
- Córdoba, M. (2017). *Gestión Financiera*. Ecoe Ediciones.
- Corporación Nacional de Finanzas Populares. (2015). Economía y Finanzas Populares y Solidarias para el buen vivir en el Ecuador. *Economía y Finanzas Populares y Solidarias para el buen vivir en el Ecuador, Segunda*. Quito, Ecuador.
- David, F. (2013). *Conceptos de Administración Estratégica* (Décimo cuarta ed.). México: Pearson Educación.
- ESCUADERO. (2007). *PROYECTO*. MADRID: LS.
- Estupiñán, R. (2012). *Estados Financieros Básicos bajo NIC-NIIF* (Segunda ed.). Colombia: ECOE.
- Fernández, J. M. (2012). *Planeación Estratégica* (Tercera ed.). Barcelona: Reverté.
- García, V. (2015). *Análisis Financiero: Un Enfoque Integral*. México: Grupo Editorial Patria.
- Gitman, L. (2012). *Principios de Administración Financiera* (Decimo segunda ed.). Mexico: Pearson Adisson Wesley.

Gitman, L. J. (2012). *Principios de administración financiera*. México: PEARSON EDUCACIÓN.

<http://www.seps.gob.ec/estadisticas?sector-cooperativo>. (s.f.). Recuperado el 19 de noviembre de 2017, 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>: <http://www.seps.gob.ec/estadisticas?sector-cooperativo>

Junta de Política y Regulación Monetaria del Ecuador. (2015). Junta de Política y Regulación Monetaria del Ecuador. Ecuador. Obtenido de <https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/index2.html>

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2017). Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/340346/Norma+Riesgo+de+Cr%C3%A9dito.pdf/21a94c6c-b98b-4ddd-8c07-fce5fbbdb1f5>

Junta de Regulación Monetaria y Financiera. (23 de Septiembre de 2015). *Resolución No. 129-2015-F*, 3. Quito, Ecuador. Recuperado el Enero de 2018, de <https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/resolucion129f.pdf?dl=0>

Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2017). Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Resol130.pdf/6d8cba6d-5c31-4e2a-b612-132af693907e>

Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2017). Recuperado el 18 de 10 de 2018, de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/Resol130.pdf/6d8cba6d-5c31-4e2a-b612-132af693907e>

LEON. (2007). *EVALUACION DE PROYECTOS*. PANAMA: LS.

Miño, W. (2013). *Historia del Cooperativismo en el Ecuador*. Quito, Ecuador: Editogran S.A.

Moquillaza, J. G. (2004). *ESTADOS FINANCIEROS | Teoría y Practica*.

Morales, A., & Morales, J. (2014). *Crédito y Cobranza*. México: Grupo Editorial Patria.

Ochoa, S. (2014). *Administración Financiera*. México: McGraw-Hill .

Oriol, A. (2000). “*Análisis de Estados Financieros: Fundamentos y Aplicaciones*”. España: Romanya-Valls.

Ortiz, A. (1998). *ANALISIS FINANCIERO APLICADO*. BOGOTA COLOMBIA: DIVINNI.

Ortiz, H. (2008). *Análisis Financiero Aplicado*. Bogotá Colombia: Curcio Penen.

Ortiz, H. (2016). *Análisis Financiero Aplicado y Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF* (15 ed.). Colombia: Siglo del Hombre.

Otavalo, I. A. (2016). (O. A. Héctor., Editor)

- Padilla, M. (2003). *formulacion y evaluacion de proyectos* . ecoe ediciones .
- Paredes, J. L. (2012). *Analisis Financiero* . Peru.
- Ponce, H. (2016). La matriz FODA: una alternativa para realizar diagnósticos y determinar estrategias de intervención en las organizaciones productivas y sociales. *Contribuciones a la Economía*. Recuperado el 23 de Febrero de 2017, de <http://www.eumed.net/ce/>
- Roa, S. P. (2010).
- Rodriguez. (noviembre de 2014). *EVALUACIÓN A LA CARTERA DE CRÉDITO Y ESTRATEGIAS DE RECUPERACIÓN EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DEL INSTITUTO TÉCNICO “DANIEL ÁLVAREZ BURNEO” DE LA CIUDAD DE LOJA EN EL PERIODO 2009–2010*”. (R. y. Rodriguez, Editor)
- Rodríguez, J. (2013). *Administración de pequeñas y medianas empresas*. México: Cengage Learning Editores.
- Román, C. L. (2012). *Fundamentos de administración financiera*. México.: RED TERCER MILENIO S.C.
- Romero, B. (2015). La estructura del sistema financiero ecuatoriano. Ecuador. Recuperado el 16 de Enero de 2018, de <http://tusfinanzas.ec/blog/2015/08/31/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuatoriano/>
- S. B. E. (2017). El Sistema Financiero Nacional y el rol de la Superintendencia de Bancos. *Educación Financiera*. Ecuador. Recuperado el Enero de 2018, de <https://www.banecuador.fin.ec/wp-content/uploads/2016/09/M%C3%B3dulo-3-Sistema-financiero-nacional.pdf>
- SEPS. (2016). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/estadisticas?sector-cooperativo>
- Solidaria, S. d. (2016). *Guia para la Gestion de Limites de Riesgo Concentracion de cartera y depositos* .
- Solidaria, s. d. (2017). *Artículo 21.-Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/estadisticas?sector-cooperativo>
- Storkey, I. (2011). Gestión del riesgo operacional y planificación de la continuidad de las operaciones para tesorerías estatales modernas. En I. Storkey. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=eAxupkGToY8C&printsec=frontcover&dq=riesgo+operacional&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjlusCe97LZAhVq1oMKHUu1AZgQ6AEIMDAC#v=onepage&q=riesgo%20operacional&f=false>
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (2017). Glosario de términos financieros. Quito. Recuperado el 17 de Enero de 2018, de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>

- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (2018). *Superintendencia de Bancos*. Recuperado el 16 de Febrero de 2018, de http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/efinanciera/?page_id=38
- Superintendencia de Economía Popular Solidaria. (2016). *Guía para la Gestión de Límites de Riesgo Concentración de cartera y depósitos*. Ecuador.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). *La Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/ResolucionNo042015F.pdf/2de5ce4e-34c9-4a8d-963f-23ca345c49e1>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (Abril de 2017). *Nota Técnica. Nota Técnica de Indicadores Financieros*. Quito, Ecuador.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2018). *SEPS*. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/noticia?nueva-segmentacion-sector-financiero-popular-y-solidario>
- Urbina, G. B. (SEXTA EDICION). *EVALUACION DE PROYECTOS*. MEXICO : MARCELA MARTINEZ.
- Vizcano, G. (2010). *Finanzas para Instituciones de Educación*. Quito: Editorial Kontaktos.
- Zapata, P. (2008). *Contabilidad General*. Bogotá: Editorial Mc. Graw-Hill.
- Zapata, P. (2011). *Contabilidad General* (Séptima ed.). Bogotá: Mc Graw Hill.

j) Anexo 2:

ESTADOS FINANCIEROS

2013 – 2017

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2013

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

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

Página 000001

FONDOS DISPONIBLES		ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES			
1101	Caja			48198.01
110105	Efectivo		20169.93	
11010510	Ventanilla		20069.93	
110110	Caja chica	20069.93		
11011005	Caja chica		100.00	
1103	Bancos y Otras Inst., Financie	100.00		
110310	BANCOS E INST.FINANCIERAS LOCALES		28028.08	
11031005	Caape Loja		28028.08	
11031010	Financoop	26219.16		
		1808.92		
13	INVERSIONES			
1301	PARA NEGOCIAR SECTOR PRIVADO			13000.00
130105	De 1 a 30 días		13000.00	
130125	De mas de 360 días	10000.00		
		3000.00		
14	CARTERA DE CREDITOS			
1402	Consumo por vencer			244601.22
140205	DE 1 A 30 DIAS		140822.12	
14020502	Ordinarios		13623.79	
14020505	Emergentes	9871.48		
140210	DE 31 A 90 DIAS	3752.31		
14021002	Ordinarios		23516.11	
14021005	Emergentes	21131.42		
140215	DE 91 A 180 DIAS	2384.69		
14021502	Ordinarios		26000.39	
14021505	Emergentes	25619.02		
140220	DE 181 A 360 DIAS	381.37		
14022002	Ordinarios		38240.27	
14022005	Emergentes	37701.04		
140225	DE MAS DE 360 DIAS	539.23		
14022502	Ordinarios		39441.56	
14022505	Emergentes	39155.45		
		286.11		
4	Microempresa por vencer			103946.90
405	DE 1 A 30 DIAS		6997.75	
40501	Emprendimiento - 1 a 30 días	86.44		
4040502	Produccion - 1 a 30 días	6911.31		
140410	DE 31 A 90 DIAS		14767.66	
14041001	Emprendimiento - 31 a 90 días	176.24		
14041002	Produccion - 31 a 90 días	14591.42		
140415	DE 91 A 180 DIAS		20481.61	
14041501	Emprendimiento - 91 a 180 días	272.99		
14041502	Produccion - 91 a 180 días	20208.62		
140420	DE 181 A 360 DIAS		32375.48	
14042001	Emprendimiento - 181 a 360 días	478.99		
14042002	Produccion - 181 a 360 días	31896.49		
140425	DE MAS DE 360 DIAS		29324.40	
14042502	Produccion - De mas de 360 días	29324.40		
1426	CART. CRED. CONSUMO QUE NO DEVENG. I			762.97
142605	DE 1 A 30 DIAS		292.32	
14260502	Ordinarios		184.52	
142610	DE 31 A 90 DIAS	292.32		
14261002	Ordinarios	184.52		
142615	DE 91 A 180 DIAS		286.13	
14261502	Ordinarios		286.13	
1428	CART. MICR. QUE NO DEVENGA INTERES			1425.69
142805	DE 1 A 30 DIAS		264.78	
14280506	Produccion	264.78		
142810	DE 31 A 90 DIAS		344.32	
14281006	Produccion	344.32		
142815	DE 91 A 180 DIAS		532.80	
14281506	Produccion	532.80		
142820	DE 181 A 360 DIAS		283.79	
14282006	Produccion	283.79		
1450	CONSUMO VENCIDA			2062.66
145010	DE 31 A 90 DIAS		486.81	
14501002	Ordinarios	486.81		
145015	DE 91 A 180 DIAS		714.46	
14501502	Ordinarios	714.46		
145020	DE 181 A 270 DIAS		675.80	
14502002	Ordinarios	675.80		
145025	DE MAS DE 270 DIAS		185.59	
14502502	Ordinarios	185.59		
1457	CART. MICROEMPRESA VENCIDA			2285.39
145205	DE 1 A 30 DIAS		261.51	
14520506	Produccion	261.51		
145210	DE 31 A 90 DIAS		350.58	
14521006	Produccion	350.58		
145225	DE MAS DE 360 DIAS		1673.30	
14522506	Produccion	1673.30		
1499	(PROVISION PARA CREDITOS INCOB)			-6704.51
149910	(Cartera de creditos de consumo			-3467.97
149920	(Cartera de credito para Microemp			-3236.54
16	CUENTAS POR COBRAR			4017.17
1602	Intereses por cobrar de invers			150.00
160215	Mantenidas hasta el vencimient			150.00
1603	INT. POR COBRAR DE CARTERA DE CREDIT			1799.58
160310	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO		945.42	
16031002	Ordinarios		872.84	
16031005	Emergentes	72.58		
160320	CART.DE CRED.PARA LA MICROEMP.		854.16	
16032005	Emprendimiento	1.75		
16032006	Produccion	852.41		

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2013

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

Pagos por cuenta de clientes					
	comisiones			248.31	248.31
45	Cuentas por cobrar varias				1819.28
55	Soat x Cobrar			98.50	
50	Ctas x Cobrar Credito de Desarrollo			1138.74	
50	Cuentas por cobrar a FINANCOOP			2.00	
5010	OTRAS			580.04	
5030	Wester Union	80.04			
	BONOS DE DESARROLLO HUMANO	500.00			
PROPIEDADES Y EQUIPO					
MUEBLES, ENSERES Y EQUIP. DE OF					
15	Muebles de Oficina			2461.86	3199.61
1505	Muebles con vida util	2461.86			
5	Equipo de Oficina			737.75	
505	Equipo con vida util	737.75			
15	Equipos de computacion			5022.70	5022.70
1505	Equipos de computacion			5022.70	
5	Equipo con vida util	5022.70			
Otros					
5	Línea Telefonica			150.00	516.07
0	Alarma			366.07	
(Depreciacion acumulada)					
5	(Muebles, enser. y equip. de of			-444.06	-2669.96
505	(Muebles de Oficina)				
515	(Equipo de Oficina)	-410.88			
0	(Equipos de computacion)	-33.18			
OTROS ACTIVOS					
Gastos y pagos anticipados					
ANTICIPOS					
005	Anticipos a Terceros			522.04	1875.62
010	Proveedores	145.00			
5	Arriendo Prepagados	377.04			
0	Otros			1294.65	
0	Anticipo retencion fuente 2%			58.93	
Gastos diferidos					
0	Programas de computacion			4955.00	4955.00
MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS					
5	Proveduria			201.48	201.48
Otros					
OTROS IMPUESTOS					
115	Impuesto a la Renta Anticipo	314.00		314.00	314.00
TOTAL ACTIVO					323230.92
PASIVOS					
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO					
Depositos a la vista					
Depositos de ahorro					
05	Cuentas activas		-112935.99	-113155.99	-223035.99
10	Cuentas Encaje	-89297.71			
15	Ahorro Chiqui Ahorro	-17288.00			
20	Ahorro Juvenil	-4994.83			
	Depositos por confirmar	-1355.45			
Depositos a plazo					
De 1 a 30 dias					
	De 31 a 90 dias		-220.00	-109880.00	
	De 91 a 180 dias		-37070.00		
	De 181 a 360 dias		-28810.00		
			-18900.00		
			-25100.00		
OBLIGACIONES INMEDIATAS					
GIROS, TRANSFER Y COBRANZAS POR PAGAR					
GIROS Y TRANSFERENCIAS					
10	Wester Union	-580.57		-580.57	-580.57
CUENTAS POR PAGAR					
Intereses por pagar					
A Plazo Fijo					
	Obligaciones Financieras		-2529.15	-3285.83	-9201.75
COMISIONES POR PAGAR					
Judiciales					
	Obligaciones patronales		-140.00		
Beneficios Sociales					
05	Decimo Tercer Sueldo		-486.69		-2366.05
10	Decimo Cuarto Sueldo	-89.19			
	APORTES AL IEES	-397.50			
05	Aporte Personal 9.35%		-230.11		
10	Aporte Patronal 12.15%	-100.07			
	PARTICIPACION A EMPLEADOS	-130.04			
Remuneracion a Empleados Pre-coope					
	Retenciones		-939.08		
	Retenciones fiscales		-710.17		
	Retencion 2% Rend. Financieros		-134.88		-382.68
10	RETENCIONES DE IVA 30%	-13.21			
20	Retenciones en la Fuente 1%	-28.96			
25	Retencion en la Fuente 2%	-10.14			
30	Retencion en la Fuente 8%	-6.00			
35	Retencion de IVA 70%	-17.86			
15	Retencion de IVA 100%	-31.92			
30	Otras retenciones	-26.79			
15	Seguro de Desgravamen		-247.80		
Contribuciones, impuestos y mu					
Impuesto a la renta					
	PROVEEDORES		-1269.17		-1269.17
					-137.47

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2013

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

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

Pagina 000003

0620	Cuentas x Pagar Proveedores			
0590	Cuentas por pagar varias	-137.47		
259025	Contribucion a la S.E.P.S. 5%		-1620.55	
259090	Otras cuentas por pagar	-202.61		
25909035	Soat	-1417.94		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-1417.94		
2604	OBLIGACIONES CON INST SEC FINAN PO Y			-32796.69
260405	De 1 a 30 días		-18000.00	
260415	De 91 a 180 días	-4500.00		
260425	De más de 360 días.	-4500.00		
2606	OBLIGACIONES CON ENTID. FINAN. SECTO	-9000.00		
260605	De 1 a 30 días		-14796.69	
260610	De 31 a 90 días	-831.52		
260625	De mas de 360 días Finanzas Popula	-2529.25		
260625		-11435.92		
	TOTAL PASIVOS			-265615.00

PATRIMONIO

31	CAPITAL SOCIAL			
3103	Aportes de socios			-41911.49
310315	Certificados de Aportación		-41911.49	
33	RESERVAS	-41911.49		
3301	Legales			-12876.16
330105	Reserva Legal		-12876.16	
36	RESULTADOS	-12876.16		
3601	Utilidades o excedentes acumulados			-2828.27
360105	Utilidades o excedentes acumulados		-1004.75	
3603	Utilidad del ejercicio	-1004.75		
360305	Utilidad del ejercicio	-1823.52		
	TOTAL PATRIMONIO EXCEDENTE DEL PERIODO			-57615.92
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO			0.00
				-323230.92

CUENTAS CONTINGENTES

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES				0.00
----------------------------	--	--	--	------

CUENTAS DE ORDEN

1	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
109	Int., comis. e ingresos en sus			292.98
10910	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO			
1091002	Ordinarios	107.19	107.19	
10920	CART. CRED. PARA LA MICROEMPRESA			
1092006	Produccion	185.79	185.79	
2	DEUDORAS POR CONTRA			
209	Intereses en suspenso			-292.98
20910	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO			
2091002	Cartera Consumo	-107.19	-107.19	
20920	CART. DE CRED. PARA LA MICROEMP.			
2092006	Produccion	-185.79	-185.79	
3	ACREEDORA POR CONTRA			
301	VALORES Y BIENES REC. DE TERCER			274930.00
30130	Cartera de Credito Consumo		159330.00	274930.00
30140	Car. de Credito para la Microem		115600.00	
3	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
301	VALORES Y BIENES REC. DE TERCER			-274930.00
30130	Cartera de Credito Consumo		-159330.00	
30140	Cart. de Cred. para la Microemp.		-115600.00	
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN			0.00

GERENTE
CONTADOR
PRESIDENTE CONS.ADM.
PRESIDENTE CONS.VIG.



14/2013

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	INTER.Y DESCUENTOS GANADOS		-40996.95
5101	Depositos		-753.60
510110	Dep. en bancos y otras inst.fi		-753.60
51011010	Intereses Cta. Ahorros	-753.60	
5103	Inter.y desc.de invers.en tit.		-150.00
510315	Mantenidas hasta el vencimient		-150.00
5104	Intereses de cartera de credit		-40093.35
510410	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO		-24797.20
51041002	Ordinarios	-23982.64	
51041005	Emergentes	-814.56	
510420	CART.DECRED.PARA LA MICROEMP.		-14646.51
51042005	Emprendimiento	-374.71	
51042006	Produccion	-14152.62	
51042007	Pre-Coop	-119.18	
510450	De mora		-649.64
54	INGRESOS POR SERVICIOS		-568.00
5490	OTROS SERVICIOS		-568.00
549005	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO		-568.00
54900505	Libretas Nuevas	-568.00	
55	OTROS INGR. OPERACIONALES		-15141.57
5590	Otros		-15141.57
559005	Ingresos Varios		-15141.57
55900505	Otros ingresos varios	-392.85	
55900510	Costos Administrativos en Presta	-859.76	
55900535	Ingresos Servicios Bono	-8012.30	
55900560	Ingreso Comisión Western U. y Ec	-826.66	
55900585	Comision SPI recibidas	-4641.54	
55900590	Comis.SOAT	-408.46	
56	OTROS INGRESOS		-1270.50
5604	RECUP.DE ACTIVOS FINANCIEROS		-1270.50
56140	Int. y comis. de ejercicios an	-1270.50	
	TOTAL INGRESOS		-57977.02

GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS		11435.15
4101	Obligaciones con el publico		9876.67
410115	Depositos de ahorro	3060.15	
410130	Depositos a plazo	6816.52	
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS		1558.48
410330	OBLIGACIONES ENTIDADES FINANC. SEC	1558.48	
42	COMISIONES CAUSADAS		104.20
4201	OBLIGACIONES FINANCIERAS		104.20
420105	Servicios Bancarios	104.20	
44	PROVISIONES		2255.63
4402	Cartera de creditos		2255.63
440210	Cartera de credito consumo	1248.36	
440225	Cartera de produccion	1007.27	
45	GASTOS DE OPERACION		37921.52
4501	Gastos de personal		20198.79
450105	Remuneraciones mensuales	11211.35	
450110	Beneficios sociales	2337.77	
45011005	Decimo Tercer Sueldo	968.27	
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	843.20	
45011015	Compensación Salario Digno	286.41	
45011020	Vacaciones	239.89	
450120	Aportes al IESS	1362.24	
450135	Fondo de reserva IESS	545.81	
450190	Otros	4741.62	
45019025	Servicios Ocasionales	4039.52	
45019030	Capacitacion empleados	47.75	
4514035	Viaticos y Subsistencias emplead	132.66	
4514040	Refrigerio	24.26	
4514045	Uniformes	497.43	
450205	Honorarios		706.67
450205	Directores		40.00
45020505	Consejo de Administracion Dietas	15.00	
45020510	Comite de Auditoria	25.00	
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	666.67	
45021015	Honorarios por Auditoria	666.67	
4503	Servicios varios		6320.94
450305	Movilización, fletes y embalaj		137.10
450315	Publicidad y propaganda		1359.04
450320	Servicios basicos		1461.61
45032005	Telefono	1187.45	
45032010	Luz Electrica	265.00	
45032015	Agua Potable	9.16	
450330	Arrendamientos		2461.96
450335	Mantenimiento y Reparacion de Eq I		509.43
450390	Otros servicios		391.80
45039010	Judiciales y Notariales	260.68	
45039020	Gastos de viaje	131.12	
4504	Impuestos, contribuciones y mu		4141.56
450410	Impuestos Municipales		560.98
450430	Multas y otras sanciones		103.37
450435	Aporte a la Refe		990.00
450440	Iva Pagado		2485.16
450490	Imp.y aportes para otros org.		2.05
4505	Depreciaciones		1286.53
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIP DE OF	222.80	

Fecha Impresion: 2013-12-31 19:08:04 - Usuario: CONTABILIDAD

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS


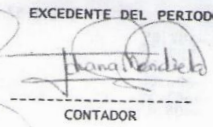


Ejercicio 2013

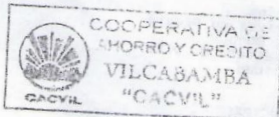
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

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

Página: 002

45052510	Depreciacion Enseres de Oficina	189.62			
45052515	Dep. Equipo de Oficina	33.18			
450530	Equipos de computacion		1063.73		
4506	Amortizaciones			995.44	
450605	Gastos Buro de Crédito		550.00		
450630	Gastos de adecuacion		445.44		
4507	Otros gastos			4271.59	
450705	SUMINISTROS DIVERSOS				
45070505	Suministros Diversos	957.56	1420.57		
45070510	Suministros complementarios	15.50			
45070515	NO DEDUCIBLES	447.51			
450710	donaciones				
450720	Suministros de Oficina		200.00		
450790	Otros		738.41		
45079010	Gasto Alimentación y Refrigerio	697.89	1912.61		
45079015	Eventos Sociales Cooperativa	1207.60			
45079040	Limpieza y Aseo	7.12			
TOTAL GASTOS					51716.50
EXCEDENTE DEL PERIODO					-6260.52


 GERENTE

 CONTADOR

 PRESIDENTE CONS.ADM.

 PRESIDENTE CONS.VIG.



BALANCE GENERAL
Ejercicio 2014

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

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

Página 000001

		A C T I V O		
11	FONDOS DISPONIBLES			105748.08
1101	Caja		16130.29	16130.29
110105	Efectivo			
11010505	Bodega	15600.00	16030.29	
11010510	Ventanilla	430.29		
110110	Caja chica		100.00	
11011005	Caja chica	100.00		
1103	Bancos y Otras Inst.. Financie			90617.79
110305	Banco Central del Ecuador			6654.80
110320	INST. DEL SECTOR FINAN. POP. Y SOL		83962.99	
11032010	CAEPE LOJA	70978.53		
11032015	FINANCOOP	7404.27		
11032020	SAN SEBASTIAN	81.03		
11032025	FINANCOOP CTA CHEQUES LOCALES	2496.67		
11032030	COAC VILCABAMBA CACVIL	3002.49		
13	INVERSIONES			18150.00
1301	PARA NEGOCIAR SECTOR PRIVADO			
130125	De mas de 360 días		3150.00	3150.00
1304	DISP VENTA DEL ESTADO O ENTID SECT P			15000.00
130410	DE 31 A 90 DIAS		15000.00	
14	CARTERA DE CREDITOS			449981.72
1402	CONSUMO POR VENCER			213320.02
140205	DE 1 A 30 DIAS		14109.21	
14020502	Ordinarios	13109.37		
14020505	Emergentes	999.84		
140210	DE 31 A 90 DIAS		30125.07	
14021002	Ordinarios	26930.49		
14021005	Emergentes	3194.58		
140215	DE 91 A 180 DIAS		39183.05	
14021502	Ordinarios	38821.27		
14021505	Emergentes	361.78		
140220	DE 181 A 360 DIAS		64186.85	
14022002	Ordinarios	63736.82		
14022005	Emergentes	450.03		
140225	DE MAS DE 360 DIAS		66215.84	
14022502	Ordinarios	66215.84		
1404	MICROEMPRESA POR VENCER			239958.40
140405	DE 1 A 30 DIAS		15792.81	
14040501	Emprendimiento - 1 a 30 días	672.62		
14040502	Produccion - 1 a 30 días	3643.11		
14040503	Microcredito DE 1 A 30 DIAS	11477.08		
140410	DE 31 A 90 DIAS		32812.22	
14041001	Emprendimiento - 31 a 90 días	1274.30		
14041002	Produccion - 31 a 90 días	7681.23		
14041003	Microcredito DE 31 A 90 DIAS	23856.69		
140415	DE 91 A 180 DIAS		36329.08	
14041501	Emprendimiento - 91 a 180 días	1975.95		
14041502	Produccion - 91 a 180 días	11006.24		
14041503	Microcredito DE 91 A 180 DIAS	23346.89		
140420	DE 181 A 360 DIAS		59504.75	
14042001	Emprendimiento - 181 a 360 días	3656.19		
14042002	Produccion - 181 a 360 días	16350.08		
14042003	Microcredito DE 181 A 360 DIAS	39498.48		
140425	DE MAS DE 360 DIAS		95519.54	
14042501	Emprendimiento - De mas de 360 d	4526.42		
14042502	Produccion - De mas de 360 días	10516.23		
14042503	Microcredito DE MAS DE 360 DIAS	80476.89		
1426	CART. CRED. CONSUMO QUE NO DEVENG. I			1715.55
142605	DE 1 A 30 DIAS		260.11	
14260502	Ordinarios	260.11		
142610	DE 31 A 90 DIAS		530.68	
14261002	Ordinarios	530.68		
142615	DE 91 A 180 DIAS		527.12	
14261502	Ordinarios	527.12		
142620	DE 181 A 270 DIAS		397.64	
14262002	Ordinarios	397.64		
145	CONSUMO VENCIDA			1000.25
14500502	DE 1 A 30 DIAS		256.69	
145010	Ordinarios	256.69		
14501002	DE 31 A 90 DIAS		269.55	
145015	Ordinarios	269.55		
14501505	DE 91 A 180 DIAS		101.55	
145020	Emergentes	101.55		
14502002	DE 181 A 270 DIAS		259.83	
14502005	Ordinarios	192.02		
145025	Emergentes	67.81		
14502502	DE MAS DE 270 DIAS		112.63	
1452	Ordinarios	112.63		
145225	CART. MICROEMPRESA VENCIDA			1506.98
14522506	DE MAS DE 360 DIAS		1506.98	
1499	Produccion	1506.98		
149910	(PROVISION PARA CREDITOS INCOB)			-8017.48
149920	(Cartera de creditos de consumo			-4012.51
16	(Cartera de credito para Microempr			-4004.97
1602	CUENTAS POR COBRAR			4727.01
160215	Intereses por cobrar de invers		157.50	157.50
1603	Mantenidas hasta el vencimient			3666.02
160310	INT. POR COBRAR DE CARTERA DE CREDIT			
16031002	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO		1778.34	
16031005	Ordinarios	1737.26		
	Emergentes	41.08		

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2014

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2014-01-01 al 2014-12-31 (Definitivo) Pagina 000002

160320	CART. DE CRED. PARA LA MICROEMP.		1887.68	
16032003	CUENTA INTERES DEVENGADO	1357.75		
16032005	Emprendimiento	106.93		
16032006	Produccion	423.00		
1605	COMISIONES POR COBRAR		70.97	
160590	OTRAS		70.97	
16059005	Soat por Cobrar	70.97		
1690	Cuentas por cobrar varias			832.52
169005	Anticipos al personal		32.20	
169055	CEAs x Cobrar Credito de Desarroll		195.13	
169090	OTRAS		605.19	
16909010	Wester Union	605.19		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			7279.88
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIP. DE OF			4421.75
180505	Muebles de Oficina		2619.00	
18050505	Muebles con vida util	2619.00		
180515	Equipo de Oficina		1802.75	
18051505	Equipo con vida util	1802.75		
1806	Equipos de computacion			6654.85
180605	Equipos de computacion		6654.85	
18060505	Equipo con vida util	6654.85		
1890	Otros			516.07
189005	Linea Telefonica		150.00	
189010	Alarma		366.07	
1899	(Depreciacion acumulada)			-4312.79
189915	(Muebles, enser, y equip. de of		-750.75	
18991505	(Muebles de Oficina)	-629.00		
18991510	(Equipo de Oficina)	-121.75		
189920	(Equipos de computacion)		-3562.04	
19	OTROS ACTIVOS			6293.29
1904	Gastos y pagos anticipados			1686.43
190410	ANTICIPOS		1260.97	
19041005	Anticipos a Terceros	145.00		
19041010	Proveedores	1115.97		
190425	Arriendo Prepagados		330.36	
190490	Otros		95.10	
19049030	Anticipo retencion fuente 2%	95.10		
1905	Gastos diferidos			4159.98
190520	Programas de computacion		5200.00	
190599	(AMORTIZ, ACUMUL, GASTOS DIFER)		-1040.02	
19059905	Amort. Acum de Programa de Compu	-1040.02		
1990	Otros			446.88
199010	OTROS IMPUESTOS		446.88	
19901015	Impuesto a la Renta Anticipo	446.88		
TOTAL ACTIVO				593181.98

PASIVOS

21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			-383017.89
2101	Depositos a la vista		-198547.66	-198747.66
210135	Depositos de ahorro			
21013505	Cuentas activas	-159790.47		
21013510	Cuentas Encaje	-17907.00		
21013515	Ahorro Chiqui Ahorro	-7499.49		
21013520	Ahorro Juvenil	-2725.59		
21013535	Ahorro Programado	-10625.11		
210150	Depositos por confirmar		-200.00	
2103	Depositos a plazo			-184270.23
210305	De 1 a 30 dias		-41554.60	
210310	De 31 a 90 dias		-21923.66	
210315	De 91 a 180 dias		-86991.97	
210320	De 181 a 360 dias		-33800.00	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS			-85.16
2302	GIROS, TRANSFER Y COBRANZAS POR PAGAR			-85.16
230205	GIROS Y TRANSFERENCIAS		-85.16	
23020510	Wester Union	-85.16		
25	CUENTAS POR PAGAR			-10804.73
2501	Intereses por pagar			-2891.51
250115	A Plazo Fijo		-2891.51	
2503	Obligaciones patronales			-1377.58
250310	Beneficios Sociales		-533.28	
25031005	Decimo Tercer Sueldo	-108.33		
25031010	Decimo Cuarto Sueldo	-424.95		
250315	APORTES AL IESS		-280.80	
25031505	Aporte Personal 9.45%	-122.85		
25031510	Aporte Patronal 12.15%	-157.95		
250325	PARTICIPACION A EMPLEADOS		-563.50	
2504	Retenciones			-1577.86
250405	Retenciones fiscales		-613.00	
25040510	Retencion 2% Rend. Financieros	-25.64		
25040520	RETENCIONES DE IVA 30%	-5.15		
25040525	Retenciones en la Fuente 1%	-5.81		
25040530	Retencion en la Fuente 2%	-13.15		
25040535	Retencion en la Fuente 8%	-120.98		
25040540	Retencion en la Fuente 10%	-36.43		
25040545	Retencion de IVA 70%	-6.72		
25040550	Retencion de IVA 100%	-281.57		
25040555	IVA POR PAGAR	-117.55		
250490	Otras retenciones		-964.86	
25049005	Seguro de Desgravamen	-964.86		
2505	Contribuciones, impuestos y mu			-759.77

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2014
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

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

250505	Impuesto a la renta	-759.77		
2506	PROVEEDORES		-986.52	
250620	Cuentas x Pagar Proveedores	-986.52		
2590	Cuentas por pagar varias		-3211.49	
259025	Contribucion a la S.E.P.S. 5%	-31.93		
259090	Otras cuentas por pagar	-3179.56		
25909010	A CONSIDERACION DE LA ASAMBLEA	-1080.67		
25909035	Soat	-1185.55		
25909080	Recaudaciones con Punto Matico	-793.27		
25909095	CUENTAS POR PAGAR SEPS 0.045 DE	-120.07		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			-126647.69
2602	OBLIGACIONES CON INST. FINAN. DEL PA		-8931.96	
260205	De 1 a 30 dias	-4431.96		
260215	De 91 a 180 dias	-4500.00		
2606	OBLIGACIONES CON ENTID. FINAN. SECTO		-117715.73	
260605	De 1 a 30 dias	-5707.12		
260610	De 31 a 90 dias	-18253.45		
260615	De 91 a 180 dias	-29930.63		
260620	De 181 a 360 dias	-22246.78		
260625	De mas de 360 dias Finanzas Popula	-41577.70		
	TOTAL PASIVOS			<u>-520555.47</u>

PATRIMONIO

31	CAPITAL SOCIAL			-57062.95
3103	Aportes de socios		-57062.95	
310315	Certificados de Aportación	-57062.95		
33	RESERVAS			-15563.55
3301	Legales		-14792.08	
330105	Reserva Legal	-14792.08		
3303	Especiales		-771.43	
330310	Para futuras capitalizaciones	-771.43		
	TOTAL PATRIMONIO			<u>-72626.51</u>
	EXEDENTE DEL PERIODO			0.00
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO			<u>-593181.98</u>

CUENTAS CONTINGENTES

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES				<u>0.00</u>
----------------------------	--	--	--	-------------

CUENTAS DE ORDEN

71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			173.89
7109	Int., comis. e ingresos en sus		173.89	
710910	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO	56.25	59.13	
71091002	Ordinarios	2.88		
71091005	Emergentes		114.76	
710920	CART.CRED.PARA LA MICROEMPRESA		114.76	
71092006	Produccion	114.76		
72	DEUDORAS POR CONTRA			-173.89
7209	Intereses en suspenso		-59.13	
720910	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO		-59.13	
72091002	Cartera Consumo	-56.25		
72091005	Emergentes	-2.88		
720920	CART.DE CRED.PARA LA MICROEMP.		-114.76	
72092006	Produccion	-114.76		
73	ACREEDORA POR CONTRA			611455.00
7301	VALORES Y BIENES REC.DE TERCER		337850.00	611455.00
730130	Cartera de Credito Consumo		273605.00	
730140	Car.de Credito para la Microem			-611455.00
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-611455.00
7401	VALORES Y BIENES REC.DE TERCER		-27000.00	
740110	DOCUMENTOS EN GARANTIA		-27000.00	
74011005	Cartera de Credito Consumo	-27000.00		
74011005	Cartera de Credito Consumo		-310850.00	
74011005	Cart.de Cred.para la Microemp.		-273605.00	
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN			<u>0.00</u>

GERENTE

CONTADOR

PRESIDENTE CONS.ADM.

PRESIDENTE CONS.VIG.



ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
 Ejercicio 2014

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2014-01-01 a 2014-09-30 (Provisional)

		INGRESOS		
51	INTER.Y DESCUENTOS GANADOS			-36090.20
5101	Depositos		-722.07	-722.07
510110	Dep. en bancos y otras inst.fi		-722.07	
51011010	Intereses Cta. Ahorros	-722.07		
5103	Inter.y desc.de invers.en tit.		-232.50	-232.50
510315	Mantenidas hasta el vencimient		-232.50	
5104	Intereses de cartera de credit		-35135.63	-35135.63
510405	Cartera de creditos comercial		-2261.20	
510410	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO		-22360.49	
51041002	Ordinarios	-20877.73		
51041005	Emergentes	-1482.76		
510420	CART.DECRED.PARA LA MICROEMP.		-9874.39	
51042005	Emprendimiento	-281.78		
51042006	Produccion	-9588.76		
51042007	MICROCREDITO	-3.85		
510450	De mora		-639.55	
52	COMISIONES GANADAS			-8119.64
5290	OTRAS			-8119.64
529005	Comisiones por BDH		-6551.26	
529010	Comision Western Union y Ecuagiros		-426.42	
529015	Comision por Soat		-370.63	
529020	Comision por Punto Matico		-771.33	
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-432.28
5490	OTROS SERVICIOS			-432.28
549005	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO		-57.01	
54900505	Libretas Nuevas	-57.01		
549090	OTROS		-375.27	
54909005	Ingreso por notificaciones	-375.27		
55	OTROS INGR. OPERACIONALES			-121.67
5590	Otros			-121.67
559005	Ingresos Varios		-121.67	
55900505	Otros ingresos varios	-7.57		
55900510	Costos Administrativos en Presta	-114.10		
5604	OTROS INGRESOS			-1745.43
5604	RECUP.DE ACTIVOS FINANCIEROS			-977.77
560420	Int. y comis. de ejercicios an		-977.77	
5690	Otros			-767.66
569005	Varios ingresos		-767.66	
TOTAL INGRESOS				-46509.22

		GASTOS		
41	INTERESES CAUSADOS			12402.60
4101	Obligaciones con el publico			9973.95
410115	Depositos de ahorro	2481.73		
410130	Depositos a plazo	7492.22		
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS			2428.65
410320	Obligaciones con Entidades S. FIN.	742.29		
410330	OBLIGACIONES ENTIDADES FINAN. SEC	1686.36		
42	COMISIONES CAUSADAS			40.32
4201	OBLIGACIONES FINANCIERAS			40.32
420105	Servicios Bancarios		40.32	
44	PROVISIONES			935.48
4402	Cartera de creditos			935.48
440210	Cartera de credito consumo	497.77		
440225	Cartera de produccion	437.71		
45	GASTOS DE OPERACION			29842.43
4501	Gastos de personal			16869.07
450105	Remuneraciones mensuales	9925.00		
450110	Beneficios sociales	1775.46		
45011005	Decimo Tercer Sueldo	849.98		
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	684.16		
45011020	Vacaciones	241.32		
450120	Aportes al IESS		1239.30	
450135	Fondo de reserva IESS		333.36	
450190	Otros		3595.95	
45019025	Servicios Ocasionales	2060.99		
45019030	Capacitacion empleados	300.00		
45019035	Viaticos y Subsistencias emplead	204.50		
45019055	Uniformes	175.46		
45019070	Capacitacion Directivos	855.00		
4502	Honorarios			710.20
450210	HONORARIOS PROFESIONALES			710.20
45021015	Honorarios por Auditoria	710.20		
4503	Servicios varios			5133.12
450305	Movilizacion, fletes y embalaj		357.97	
450315	Publicidad y propaganda		765.00	
450320	Servicios basicos		1185.94	
45032005	Telefono	830.22		
45032010	Luz Electrica	355.72		
450325	SEGUROS		154.73	
45032505	Seguro de Confidencialidad	154.73		
450330	Arrendamientos		1339.28	
450335	Mantenimiento y Reparacion de Eq I		1108.80	
450390	Otros servicios		221.40	
45039010	Judiciales y Notariales	81.40		
45039025	Gasto Buro de Crédito	140.00		
4504	Impuestos, contribuciones y mu			2795.70
450405	Impuestos Fiscales		12.51	
450410	Impuestos Municipales		670.38	

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
 Ejercicio 2014

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2014-01-01 al 2014-09-30 (Provisional)

Página 00000

450435	Aporte a la Refsa		720.00		
450440	Iva Pagado		1392.81		
4505	Depreciaciones				1198.92
450520	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICI		223.86		
45052005	Dep. Muebles de Oficina	170.87			
45052010	Dep. Equipo de Oficina	52.99			
450530	EQUIPOS DE COMPUTACION		975.06		
45053005	Dep. Equipo de Com putación	975.06			
4506	Amortizaciones				845.61
450615	Gastos de instalacion		20.00		
450625	Programas de computacion		693.35		
450630	Gastos de adecuacion		132.26		
4507	Otros gastos				2289.81
450705	SUMINISTROS DIVERSOS		1574.32		
45070505	Suministros de Oficina	1197.64			
45070510	Suministros complementarios	207.44			
45070515	Suministros de Aseo y Limpieza	55.40			
45070520	No Deducibles	113.84			
450710	donaciones		50.00		
450790	Otros		655.49		
45079010	Gasto Alimentación y Refrigerio	632.56			
45079015	Eventos Sociales Cooperativa	28.00			
45079020	Otros por redondeo	4.93			
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS				
4703	Int. y comis.deveng. en ejerc.			195.21	195.21
470305	Int. y comis.deveng. en ejerc.		195.21		
	TOTAL GASTOS				43416.04
	EXCEDENTE DEL PERIODO				-3093.18

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2015

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

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

Página 000001

FONDOS DISPONIBLES		ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES			84933.89
1101	Caja			
110105	Efectivo		18709.87	18709.87
11010505	Bodega			
1103	Bancos y otras instituciones financi	18709.87		
110305	Banco Central del Ecuador		14058.23	65843.97
11030505	Banco Central-Transferencias	9057.99		
11030510	Banco Central-Dinero Electrónico	5000.24		
110310	Bancos e instituciones financieras		353.02	
11031025	Bancodesarrollo			
110320	Instituciones del sector financiero		51432.72	
11032010	CACPE LOJA	34578.69		
11032015	FINANCCOP	8313.80		
11032020	SAN SEBASTIAN	415.55		
11032025	FINANCCOP CTA CHEQUES LOCALES	1122.15		
11032030	COAC VILCABAMBA CACVIL	7002.53		
1104	Efectos de cobro inmediato			380.05
110405	Cheques Locales		380.05	380.05
13	INVERSIONES			
1301	A valor razonable con cambios en el			3307.50
130125	na más de 360 días sector privado		3307.50	3307.50
14	CARTERA DE CRÉDITOS			630614.23
1402	Cartera de créditos de consumo prior			203474.92
140205	De 1 a 30 días		12764.40	12764.40
14020502	Ordinarios	12764.40		
140210	De 31 a 90 días		24629.35	24629.35
14021002	Ordinarios	24629.35		
140215	De 91 a 180 días		34645.31	34645.31
14021502	Ordinarios	34645.31		
140220	De 181 a 360 días		61628.24	61628.24
14022002	Ordinarios	61628.24		
140225	De más de 360 días		69807.12	69807.12
14022502	Ordinarios	69807.12		
140405	Cartera de créditos para la microemp			428060.44
14040501	De 1 a 30 días		33584.84	33584.84
14040502	Emprendimiento - 1 a 30 días	578.52		
14040503	Produccion - 1 a 30 días	2577.09		
140410	Microcredito DE 1 A 30 DIAS	30429.23		
14041001	De 31 a 90 días		57086.60	57086.60
14041002	Emprendimiento - 31 a 90 días	1131.34		
14041003	Produccion - 31 a 90 días	5159.09		
140415	Microcredito DE 31 A 90 DIAS	50745.17		
14041501	De 91 a 180 días		68311.58	68311.58
14041502	Emprendimiento - 91 a 180 días	1780.51		
14041503	Produccion - 91 a 180 días	7257.35		
140420	Microcredito DE 91 A 180 DIAS	59253.71		
14042001	De 181 a 360 días		116392.20	116392.20
14042002	Emprendimiento - 181 a 360 días	2451.02		
14042003	Produccion - 181 a 360 días	11038.56		
140425	Microcredito DE 181 A 360 DIAS	102902.62		
14042501	De más de 360 días		152685.22	152685.22
14042502	Emprendimiento - De mas de 360 d	1637.15		
14042503	Produccion - De mas de 360 días	12965.46		
1426	Microcredito DE MAS DE 360 DIAS	138022.63		
142605	Cartera de créditos de consumo prior			2063.36
14260501	De 1 a 30 días		217.30	217.30
14260502	Ordinarios	217.30		
142610	De 31 a 90 días		443.33	443.33
14261002	Ordinarios	443.33		
142615	De 91 a 180 días		687.43	687.43
14261502	Ordinarios	687.43		
142620	De 181 a 360 días		715.30	715.30
14262002	Ordinarios	715.30		
145005	Cartera de créditos para la microemp			3560.50
14500501	De 1 a 30 días		324.64	324.64
14500502	Microcredito DE 1 A 30 DIAS	324.64		
145010	De 31 a 90 días		455.38	455.38
14501003	Microcredito DE 31 A 90 DIAS	455.38		
145015	De 91 a 180 días		707.56	707.56
14501503	Microcredito DE 91 A 180 DIAS	707.56		
145020	De 181 a 360 días		1507.93	1507.93
14502003	Microcredito DE 181 A 360 DIAS	1507.93		
145025	De más de 360 días		564.99	564.99
14502503	Microcredito DE MAS DE 360 DIAS	564.99		
14500501	Cartera de créditos de consumo prior			895.91
14500502	De 1 a 30 días		214.45	214.45
145010	Ordinarios	214.45		
14501002	De 31 a 90 días		252.27	252.27
14501003	Ordinarios	252.27		
145020	De 181 a 270 días		144.97	144.97
14502002	Ordinarios	144.97		
145025	De más de 270 días		284.22	284.22
14502502	Ordinarios	284.22		
145205	Cartera de créditos para la microemp			2560.57
14520501	De 1 a 30 días		319.81	319.81
14520503	Microcredito DE 1 A 30 DIAS	319.81		
145210	De 31 a 90 días		459.37	459.37
14521003	Microcredito DE 31 A 90 DIAS	459.37		
145215	De 91 a 180 días		274.41	274.41
14521503	Microcredito DE 91 A 180 DIAS	274.41		
145225	De más de 360 días		1506.98	1506.98

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2015

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

Página 000002

ACTIVO		PASIVOS	
14222506	Producción	1503.98	
149910	Provisiones para créditos incobrables (Cartera de créditos de consumo pr		
149920	(Cartera de créditos para la micro	-5044.56	-10001.47
16	CUENTAS POR COBRAR	-4958.91	
1802	Intereses por cobrar inversiones		
180215	Mantenido hasta el vencimiento		3518.97
1803	Intereses por cobrar de cartera de c	165.38	165.38
180310	Cartera de créditos de consumo pri		
18031002	Ordinarios	1.11	20.44
180320	Cartera de créditos para la microe	1.11	
18037003	CUENTA INTERES DEREGISTRO	19.33	
1805	Comisiones por cobrar	19.36	
180590	Otros		
18059005	Soat por Cobrar	202.16	202.16
18059015	COMISIONES POR COBRAR	77.79	
1690	Cuentas por cobrar varias	124.37	
169090	Otros		
16909010	Wester Union	3130.99	3130.99
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	3130.99	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		
180505	Muebles de oficina		6930.49
18050505	Muebles con vida util		
180510	Enseres de oficina	4055.31	4055.31
18051005	Enseres con vida util	1071.43	1071.43
180515	Equipo de oficina		
18051505	Equipo con vida util	1802.75	1802.75
1805	Equipos de computación		
180505	Equipos de computación		
18050505	Equipo con vida util	8721.57	8721.57
1830	Otros	3721.57	3721.57
189005	Línea Telefónica		
189005	Alarma	150.00	150.00
1899	(Depreciación acumulada)	366.07	
189915	(Muebles, enseres y equipos de ofi		
18991505	(Muebles de oficina)	-1231.63	-6633.47
18991510	(Equipo de oficina)		
189920	(Equipos de computación)	-1014.24	
19	OTROS ACTIVOS	-217.39	
1904	Gastos y pagos anticipados		
190410	Anticipos a terceros		
19041013	Anticipo Compra de Local	20000.00	23706.76
190415	Arriendo prepagos		
190430	Otros	3628.80	
19049030	Anticipo retención fuente 2%	77.96	77.96
1905	Gastos diferidos		
190520	Programas de computación		
190590	(Amortización acumulada gastos dif	5200.00	3119.94
19059005	Amort. Acum de Programa de Compu	-2080.06	-2080.06
1990	Otros	-2080.06	
199005	Impuesto al valor agregado IVA		
199010	Otros impuestos	132.16	639.18
19901015	Impuesto a la Renta Municipio	507.02	
	TOTAL ACTIVO		759375.13
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		
2101	Depósitos a la vista		-534439.39
210135	Depósitos de ahorro		
21013505	Cuentas activas	-225738.85	-225894.65
21013510	Cuentas Encaje	-158143.87	
21013515	Ahorro Chiqui Ahorro	-4390.50	
21013520	Ahorro Juvenil	-9627.24	
21013535	Ahorro Programado	-4345.73	
210150	Depósitos por confirmar	-48625.51	
33	Depósitos a plazo		
210305	De 1 a 30 días		-308544.54
210310	De 31 a 90 días	-70773.00	
210315	De 91 a 180 días	-91485.00	
210320	De 181 a 360 días	-83440.05	
25	CUENTAS POR PAGAR	-62846.49	
2501	Intereses por pagar		
250115	Depósitos a plazo		
2502	Comisiones por pagar	-6240.70	-6240.70
250210	Judiciales		-25.00
2503	Obligaciones patronales	-25.00	
250310	Beneficios Sociales		
25031005	Decimo Tercer Sueldo	-775.89	-1723.08
25031010	Decimo Cuarto Sueldo	-154.73	
250315	Aportes al IESS	-621.16	
25031505	Aporte Personal 9.45%	-439.29	
25031510	Aporte Patronal 12.15%	-107.10	
250325	Participación a empleados	-247.10	
2504	Retenciones		
250405	Retenciones fiscales		
25040510	Retencion 2% Rend. Financieros	-1213.60	-1452.53
25040520	RETENCIONES DE IVA 30%	-69.62	
25040525	Retenciones en la Fuente 1%	-302.38	
25040530	Retencion en la Fuente 2%	-92.82	
25040535	Retencion en la Fuente 8%	-12.69	
		-157.85	

BALANCE GENERAL

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)
 Ejercicio 2015

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

Página 000003

25040510	Retención en la Fuente 10%			
25040520	Retención de IVA 70%	-44.75		
25040530	Retención de IVA 100%	-31.02		
25040555	IVA POR PAGAR	-289.89		
25040565	Retención 8% Regalías Western Un	-172.32		
250490	Otras retenciones	-40.75		
25049005	Seguro de Cesgravamen		-238.93	
2505	Contribuciones, impuestos y multas	-238.93		
250505	Impuesto a la renta			-705.19
2506	Proveedores		-705.19	
250620	Cuentas X Pagar Proveedores			-7720.50
2590	Cuentas por pagar varias			
259025	Contribución a la S.E.P.S. 1%			-93.43
259090	Otras cuentas por pagar			
25909030	Seguro de Vida	-28.78		
25909085	Cuentas por pagar a Fincoop	-12.15		
25	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-57.50		
2606	Obligaciones con entidades financier			-111370.49
260605	De 1 a 30 días			
260610	De 31 a 90 días	-8387.09		
260615	De 91 a 180 días	-25433.46		
260620	De 181 a 360 días	-44505.21		
		-33024.73		
TOTAL PASIVOS				
				-663775.31

PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL			
3103	Aportes de socios			
310315	Certificados de Aportación			-72779.70
33	RESERVAS		-72779.70	
3301	Legales	-72779.70		
330103	Reserva Legal			-21748.05
330105	Especiales	-15426.91		
330110	Para Futuras capitalizaciones			-5321.14
330315	Adquisición de Bien Inmueble	-1993.90		
36	RESULTADOS	-3327.24		
3603	Utilidad o excedente del ejercicio			-1072.07
360305	Utilidad del ejercicio		-1072.07	
TOTAL PATRIMONIO				-95589.32
EXEDENTE DEL PERIODO				0.00
TOTAL PASIVO y PATRIMONIO				-759375.13

CUENTAS CONTINGENTES

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES				0.00
-----------------------------------	--	--	--	-------------

CUENTAS DE ORDEN				
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
7109	Ingresos, comisiones e ingresos en			
710910	Cartera de créditos de consumo pri			410.00
71091002	ordinarios	84.03	84.03	419.99
710920	Cartera de créditos para la microe			
71092003	cuenta de orden duedoras	221.20	335.96	
71092006	Producción	114.76		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			
7209	Intereses en suspenso			
720905	Cartera de Creditos Microcredito			-419.99
720910	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO		-221.20	
72091002	Cartera consumo		-84.03	
720920	CART. DE CRED. PARA LA MICROEMP.	-84.03		
72092006	Producción	-114.76		
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			
7301	Valores y bienes recibidos de tercer			913700.00
730105	Cartera de Credito consumo			
74	Cuentas de Orden Acreedoras			
7401	Car. de Credito para la Microem	344300.00	913700.00	
740110	Valores y bienes recibidos de tercer	569400.00		
74011005	Documentos en garantía			-913700.00
740130	Cartera de Credito Consumo	27000.00	-27000.00	
740140	En custodia		-317300.00	
	En comodato		-569400.00	
TOTAL CUENTAS DE ORDEN				0.00

[Signature]
 PRESIDENTE CONS. ADM.

[Signature]
 PRESIDENTE CONS. VIG.



ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2015

Periodo: 2015-01-01 a 2015-12-31 (Provisional) Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Página 000001


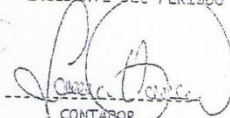


		INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			
5101	Depósitos			-93542.52
510110	Depósitos en instituciones financieras		-1334.22	-1334.22
51011010	Intereses Cta. Ahorros			
5103	Intereses y descuentos de inversión	-1334.22	-1334.22	
510315	Mantenido hasta el vencimiento		-165.38	-165.38
5104	Intereses y descuentos de cartera de			-92042.92
510410	Cartera de créditos de consumo pri			
51041002	Ordinarios		-31822.13	-31822.13
51041005	Emergentes	-31662.78		
510420	Cartera de créditos para la micro	-159.35		
51042005	Emprendimiento		-58873.90	-58873.90
51042006	Producción	-1725.42		
51042007	MICROCRÉDITO	-5879.87		
510450	De mora	-51273.61		
52	COMISIONES GANADAS			
5290	Otras		-1341.89	-1341.89
529005	Comisiones por BDH			-14600.15
529010	Comisión Ecuagiros.	-5220.17		
529015	Comisión por Soat	-232.17		
529020	Comisión por Punto Matizo	-70.71		
529025	SERVICIOS WESTERN UNION	-1302.03		
529030	REGALIAS RED ACTIVA	-5912.31		
529035	Ingresos por Transparencias Bancar	-1425.33		
529040	Comisión por Dinero Electrónico.	-437.16		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			
5490	Otros servicios			-1334.47
549090	OTROS			
54909005	Ingreso por notificaciones	-1384.47	-1384.47	
56	OTROS INGRESOS			
5604	Recuperaciones de activos financiero			-3875.14
560420	Intereses y comisiones de ejercici		-1463.95	-1463.95
5690	Otros			-2409.19
9005	Varios ingresos		-2409.19	
TOTAL INGRESOS				-113400.28
		GASTOS		
41	INTERESES CAUSADOS			
4101	Obligaciones con el público			35623.67
410115	Depósitos de ahorro		25655.01	25655.01
410130	Depósitos a plazo			
4103	Obligaciones financieras	4250.41		
410320	Obligaciones con entidades del gru	22404.60		
410330	Obligaciones con entidades financi	616.72		8968.66
42	COMISIONES CAUSADAS	8351.94		
4201	Obligaciones financieras			255.02
420105	Servicios Bancarios			
420110	Gastos con el Banco Central.	176.02	255.02	
44	PROVISIONES	79.00		
4402	Cartera de créditos			1983.99
440225	Crédito de consumo ordinario			
440240	Microcrédito	951.94	1983.99	
45	GASTOS DE OPERACIÓN	1032.05		
4501	Gastos de personal			71945.35
450105	Remuneraciones mensuales			
450110	Beneficios sociales	20507.41	30777.19	
45011005	Decimo Tercer Sueldo	3300.11		
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	1828.03		
45011020	Vacaciones	1420.46		
450120	Aportes al IESS	51.62		
450135	Fondo de reserva IESS		2708.67	
450190	Otros		1262.50	
45019015	Horas Extras	271.40	2998.50	
45025	Servicios Ocasionales	1400.00		
45030	Capacitación empleados	260.10		
4503035	Viáticos y Subsistencias emplead	386.39		
4503055	Uniformes	340.61		
4503070	Capacitación Directivos	340.00		
4502	Honorarios			2559.36
450205	Directores			
45020505	Consejo de Administración Dietas	642.05	1748.25	
45020515	Consejo de Vigilancia Dietas	474.00		
45020520	Gastos Represent. Pdta. Cons. Vig	252.88		
45020530	Gastos Repras Pdta Consejo de Ad	379.32		
450210	Honorarios profesionales			811.11
45021015	Honorarios por Auditoría	811.11		
4503	Servicios varios			16896.13
450305	Movilización, fletes y embalajes		734.26	
450310	Servicios de guardiana		20.00	
450315	Publicidad y propaganda		784.36	
450320	Servicios básicos		1434.05	
45032005	Telefono			
45032010	Energia Electrica	1139.09		
450325	Seguros	294.96		
45032505	Seguro de Confidencialidad		866.52	
45032510	Seguro de Robo e Incendio	260.50		
450330	Arrendamientos	606.02		
450335	Mantenimiento y Reparacion de Eq I		3360.00	
450390	Otros servicios		1583.58	
			8113.36	

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2015
Expresado en DOLARES US\$ (Valor Contabilizado: 1,00)

Periodo: 2015-01-01 al 2015-12-31 (Provisional)

45039010	Judiciales y Notariales			
45039025	Gasto Buro de Crédito	338.81		
45039030	SERVICIOS WESTER UNION	600.00		
45039035	REGALIAS RED ACTIVA	4960.19		
45039040	Diseño Arquitectónico de Local	1639.99		
4504	Impuestos, contribuciones y multas	324.87		
450405	Impuestos Fiscales			
450415	Aportes a la SEPS	774.91	3433.67	
450435	Aporte a la Refsa	143.83		
450440	Iva Pagado	1040.00		
4505	Depreciaciones	3471.89		
450520	Otros locales			
45052005	Dep. Muebles de Oficina		450.38	2370.82
45052010	Dep. Equipo de Oficina	325.24		
450530	Equipos de computación	95.34		
45053005	Dep. Equipo de Computación		1039.80	
4506	Amortizaciones	1833.80		
450625	Programas de computación			
450630	Gastos de adecuación		1040.04	1443.81
4507	Otros gastos		403.77	
450705	Suministros diversos			
45070505	Suministros de Oficina		2122.83	12514.51
45070510	Suministros complementarios	1519.88		
45070515	Suministros de Aseo y Limpieza	179.32		
45070520	No Deducibles	95.35		
450710	Donaciones	327.27		
450715	Mantenimiento y reparaciones		30.00	
450790	Otros		451.07	
45079005	Agasajo Navideño Socios		9500.31	
45079010	Gasto Alimentación y Refrigirio	1273.31		
45079015	Eventos Sociales Cooperativa	652.91		
45079020	Otros por redondeo	913.72		
45079030	Adecuación de Nuevo Local	0.14		
7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	7051.33		
703	Intereses y comisiones devengados en			
70305	Int. y comis. devang. en ejerc.		203.23	206.23
	TOTAL GASTOS			110014.26
	EXCEDENTE DEL PERIODO			-3386.02


 GERENTE

 CONTADOR

 PRESIDENTE CONS.ADM.

 PRESIDENTE CONS.VIG.

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2016

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

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

Página 000001

FONDOS DISPONIBLES		ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES			
1101	Caja			107313.88
110105	Efectivo		10990.48	10990.48
11010505	Boveda	10990.48		
1103	Bancos y otras instituciones financi			96323.40
110305	Banco Central del Ecuador		16911.02	
11030505	Banco Central-Transferencias	11910.78		
11030510	Banco Central-Dinero Electrónico	5000.24		
110310	Bancos e instituciones financieras		1090.04	
11031025	Bancodesarrollo			1090.04
110320	Instituciones del sector financier			78322.34
11032010	CACPE LOJA	70864.35		
11032015	FINANCOOP	6279.15		
11032020	SAN SEBASTIAN	39.88		
11032025	FINANCOOP CTA CHEQUES LOCALES	32.85		
11032030	COAC VILCABAMBA CACVIL	1106.11		
13	INVERSIONES			
1301	A valor razonable con cambios en el			3472.88
130125	De más de 360 días sector privado		3472.88	3472.88
14	CARTERA DE CRÉDITOS			
1402	Cartera de créditos de consumo prior			839034.05
140205	De 1 a 30 días			229789.25
14020502	Ordinarios	13301.91	13301.91	
140210	De 31 a 90 días			
14021002	Ordinarios	24490.51	24490.51	
140215	De 91 a 180 días			
14021502	Ordinarios	36819.13	36819.13	
140220	De 181 a 360 días			
14022002	Ordinarios	63913.74	63913.74	
140225	De más de 360 días			
14022502	Ordinarios	91263.96	91263.96	
1404	Cartera de créditos para la microemp			607666.25
140405	De 1 a 30 días			45326.42
14040501	Emprendimiento - 1 a 30 días	332.43		
14040502	Produccion - 1 a 30 días	621.06		
14040503	Microcredito DE 1 A 30 DIAS	29652.58		
14040504	Socio Puntualito 1 a 30 días	14720.35		
140410	De 31 a 90 días			76628.91
14041001	Emprendimiento - 31 a 90 días	679.59		
14041002	Produccion - 31 a 90 días	1263.43		
14041003	Microcredito DE 31 A 90 DIAS	58825.61		
14041004	Socio Puntualito 31 a 90 días	15860.28		
140415	De 91 a 180 días			102308.02
14041501	Emprendimiento - 91 a 180 días	789.79		
14041502	Produccion - 91 a 180 días	1534.00		
14041503	Microcredito DE 91 A 180 DIAS	89709.81		
14041504	Socio Puntualito 91 a 180 días	10274.42		
140420	De 181 a 360 días			160986.30
14042001	Emprendimiento - 181 a 360 días	685.87		
14042002	Produccion - 181 a 360 días	1093.05		
14042003	Microcredito DE 181 A 360 DIAS	150373.27		
14042004	Socio Puntualito 181 a 360 días	8834.11		
140425	De más de 360 días			222416.60
14042501	Emprendimiento - De mas de 360 d	920.82		
14042503	Microcredito DE MAS DE 360 DIAS	220714.57		
14042504	Socio Puntualito de mas de 360 d	781.21		
1426	Cartera de créditos de consumo prior			5002.70
142605	De 1 a 30 días			495.07
14260502	Ordinarios	495.07	495.07	
142610	De 31 a 90 días			509.27
14261002	Ordinarios	509.27	509.27	
142615	De 91 a 180 días			791.44
14261502	Ordinarios	791.44	791.44	
142620	De 181 a 360 días			1687.24
14262002	Ordinarios	1687.24	1687.24	
142625	De más de 360 días			1519.68
14262502	Ordinarios	1519.68	1519.68	
1428	Cartera de créditos para la microemp			15748.27
142805	De 1 a 30 días			2232.40
14280503	Microcredito DE 1 A 30 DIAS	1959.16		
14280504	SOCIO PUNTUALITO DE 1 A 30 DIAS	102.62		
14280506	Produccion	170.62		
142810	De 31 a 90 días			2621.02
14281003	Microcredito DE 31 A 90 DIAS	2445.53		
14281006	Produccion	175.49		
142815	De 91 a 180 días			3565.30
14281503	Microcredito DE 91 A 180 DIAS	3292.64		
14281506	Produccion	272.66		
142820	De 181 a 360 días			5567.99
14282003	Microcredito DE 181 A 360 DIAS	5186.05		
14282006	Produccion	381.94		
142825	De más de 360 días			1761.56
14282503	Microcredito DE MAS DE 360 DIAS	1761.56	1761.56	
1450	Cartera de créditos de consumo prior			659.40
145005	De 1 a 30 días			53.03
14500502	Ordinarios	53.03	53.03	
145010	De 31 a 90 días			498.61
14501002	Ordinarios	498.61	498.61	
145015	De 91 a 180 días			107.76
14501502	Ordinarios	107.76	107.76	
1452	Cartera de créditos para la microemp			6771.82

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2016

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

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

Página 000002

145205	De 1 a 30 días		589.66	589.66	
14520503	Microcredito DE 1 A 30 DIAS				
145210	De 31 a 90 días			2154.03	
14521003	Microcredito DE 31 A 90 DIAS	1804.40			
14521004	SOCIO PUNTUALITO DE 31 A 90 DIA	183.75			
14521006	Produccion	165.88			
145215	De 91 a 180 días			1738.71	
14521503	Microcredito DE 91 A 180 DIAS	1498.48			
14521506	Produccion	240.23			
145220	De 181 a 360 días			782.44	
14522003	Microcredito DE 181 A 360 DIAS	704.59			
14522006	Produccion	77.85			
145225	De más de 360 días			1506.98	
14522506	Produccion	1506.98			
1499	(Provisiones para créditos incobrabl				-26603.64
149910	(Cartera de créditos de consumo pr				-9865.62
149920	(Cartera de créditos para la micro				-16738.02
16	CUENTAS POR COBRAR				258.36
1602	Intereses por cobrar inversiones			173.64	173.64
160215	Mantenidas hasta el vencimiento				
1605	Comisiones por cobrar			162.51	162.51
160590	Otras			162.51	
16059005	Soat por Cobrar	77.79			
16059015	COMISION POR COBRAR WESTERN UNIO	84.72			
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)				-77.79
169905	(Provisión para intereses y comisi				
16990515	Provisión para Otras Cuentas por	-77.79			
18	PROPIEDADES Y EQUIPO				14348.19
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN C			4011.61	4011.61
180305	CONSTRUC Y REMODEL DEL NUEVO LOCAL				
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina			8387.15	
180505	Muebles de Oficina			5122.97	
18050505	Muebles con vida util	5122.97			
180510	Enseres de Oficina			1071.43	
18051005	Enseres con vida util	1071.43			
180515	Equipo de Oficina			2192.75	
18051505	Equipo con vida util	2192.75			
1808	Equipos de computación			9637.14	9637.14
180805	Equipos de computación			9637.14	
18080505	Equipo con vida util	9637.14			
1890	Otros			1759.84	
189005	Línea Telefónica			150.00	
189010	Equipos de Seguridad- Alarma.			1609.84	
1899	(Depreciación acumulada)				-9447.55
189915	(Muebles, enseres y equipos de ofi				-1950.15
18991505	(Muebles de Oficina)	-1512.06			
18991510	(Equipo de Oficina)	-438.09			
189920	(Equipos de computación)			-7497.40	
19	OTROS ACTIVOS				36152.55
1904	Gastos y pagos anticipados			32700.38	
190410	Anticipos a terceros			30000.00	
19041015	Anticipo Compra de Local	30000.00			
190425	Arriendo Prepagados			2598.40	
190490	Otros			101.98	
19049030	Anticipo retencion fuente 2%	101.98			
1905	Gastos diferidos			2079.90	
190520	Programas de computación			5200.00	
190599	(Amortización acumulada gastos dif			-3120.10	
19059905	Amort. Acum de Programa de Compu	-3120.10			
1990	Otros			1372.27	
199005	Impuesto al valor agregado IVA			72.87	
199010	Otros impuestos			1299.40	
19901015	Impuesto a la Renta Anticipo	1299.40			
	TOTAL ACTIVO				1000579.91

PASIVOS

21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO				-631953.90
2101	Depósitos a la vista			-305058.40	-305058.40
210135	Depósitos de ahorro				
21013505	Cuentas activas	-211925.15			
21013515	Ahorro Chiqui Ahorro	-9860.37			
21013520	Ahorro Juvenil	-6669.13			
21013535	Ahorro Programado	-76603.75			
2103	Depósitos a plazo			-326895.50	
210305	De 1 a 30 días			-50295.00	
210310	De 31 a 90 días			-123271.17	
210315	De 91 a 180 días			-22825.00	
210320	De 181 a 360 días			-52784.33	
210325	De más de 361 días			-77720.00	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS				-1010.91
2303	RECAUDACIONES PARA EL SECTOR PÚBLICO			-110.30	-110.30
230305	CUENTAS DE RECAUDACION			-110.30	
23030505	CUENTAS ACTIVAS	-110.30			
2304	Valores en circulación y cupones por			-900.61	
230405	BONOS			-900.61	-15777.23
25	CUENTAS POR PAGAR				
2501	Intereses por pagar			-5220.45	-5220.45
250115	Depósitos a plazo				-57.79
2502	Comisiones por pagar			-57.79	
250210	Judiciales				

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2016

Expresado en DOLARES USA (valor cotización: 1.00)

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

Página 000003

2503	Obligaciones patronales			
250310	Beneficios Sociales		-874.83	-4232.50
25031005	Decimo Tercer Sueldo	-188.58		
25031010	Decimo Cuarto Sueldo	-686.25		
250315	Aportes al IESS		-488.80	
25031505	Aporte Personal 9.45%	-213.85		
25031510	Aporte Patronal 12.15%	-274.95		
250325	Participación a empleados		-2868.87	
2504	Retenciones			-975.16
250405	Retenciones fiscales		-495.11	
25040510	Retencion 2% Rend. Financieros	-117.70		
25040520	RETENCIONES DE IVA 30%	-16.45		
25040525	Retenciones en la Fuente 1%	-96.20		
25040530	Retencion en la Fuente 2%	-7.30		
25040545	Retencion de IVA 70%	-22.64		
25040555	IVA POR PAGAR	-186.41		
25040565	Retención 8% Regalías Western Un	-48.41		
250490	Otras retenciones		-480.05	
25049005	Seguro de Desgravamen	-480.05		
2505	Contribuciones, impuestos y multas			-3645.59
250505	Impuesto a la renta		-3645.59	
2506	Proveedores			-468.10
250620	Cuentas x Pagar Proveedores		-468.10	
2590	Cuentas por pagar varias			-1177.64
259025	Contribucion a la S.E.P.S. 1%		-162.57	
259090	Otras cuentas por pagar		-1015.07	
25909080	Recaudaciones con Punto Matico	-607.72		
25909085	Cuentas por pagar a Financoop	-107.50		
25909090	RECAUDACIONES CON WESTER UNION	-299.85		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			-214997.62
2606	Obligaciones con entidades financier			-214997.62
260605	De 1 a 30 días		-14091.47	
260610	De 31 a 90 días		-38052.93	
260615	De 91 a 180 días		-48673.12	
260620	De 181 a 360 días		-114180.10	
	TOTAL PASIVOS			-863739.66

		PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL			
3103	Aportes de socios			-76082.32
310315	Certificados de Aportación		-76082.32	-76082.32
33	RESERVAS			-54533.56
3301	Legales			-44330.56
330105	Reserva Legal	-44330.56		-10203.00
3303	Especiales			-6875.76
330310	Para futuras capitalizaciones	-6875.76		-3327.24
330315	Otras	-3327.24		
36	RESULTADOS			-6224.37
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		-6224.37	-6224.37
360305	Utilidad del ejercicio		-6224.37	
	TOTAL PATRIMONIO			-136840.25
	EXEDENTE DEL PERIODO			0.00
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO			-1000579.91

		Cuentas Contingentes		
	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES			0.00

		Cuentas de Orden		
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
7109	Intereses, comisiones e ingresos en			1352.20
910	Cartera de créditos de consumo pri		149.51	149.51
91002	ordinarios		149.51	1352.20
710920	CARTERA DE CRÉDITOS PARA EL MICRO	149.51		
71092003	Microcredito	971.03	1202.69	
71092004	Socio Puntualito	5.13		
71092006	Produccion	226.53		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			-1352.20
7209	Intereses en suspenso			-1352.20
720904	Cartera de credito Socio Puntualit			-5.13
720905	Cartera de Microcredito			-971.03
720910	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO			-149.51
72091002	Cartera Consumo	-149.51		
720920	CART.DE CRED.PARA LA MICROEMP.			-226.53
72092006	Produccion	-226.53		
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			1248100.00
7301	Valores y bienes recibidos de tercer			1248100.00
730130	Cartera de Credito Consumo		374250.00	1248100.00
730140	Car.de Credito para la Microem		873850.00	
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-1248100.00
7401	Valores y bienes recibidos de tercer			-1248100.00
740110	documentos en garantía			-1248100.00
74011005	Cartera de Credito Consumo	-374250.00		
74011010	CARTERA DE MICROCREDITO	-873850.00		
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN			0.00

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2016

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2016-01-01 al 2016-12-31 (Provisional)

Página 000001

		INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			
5101	Depósitos			-130911.53
510110	Depósitos en instituciones financi		-1219.45	-1219.45
51011010	Intereses Cta. Ahorros		-1219.45	-1219.45
5103	Intereses y descuentos de inversión	-1219.45		
510315	Mantenidas hasta el vencimiento		-173.64	-173.64
5104	Intereses y descuentos de cartera de			
510410	Cartera de créditos de consumo pri		-129518.44	-129518.44
51041002	Ordinarios			
51041005	Emergentes	-35095.09	-35155.09	
510420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA EL MICROC	-60.00		
51042004	Socio Puntualito		-91924.02	-91924.02
51042005	Emprendimiento	-6266.50		
51042006	Producción	-764.41		
51042007	MICROCRÉDITO	-3131.11		
510450	De mora	-81762.00		
52	COMISIONES GANADAS		-2439.33	
5290	Otras			-17764.35
529005	Comisiones por BDH			-17764.35
529010	Comision Ecuagiros.	-1799.10		
529020	Comision por Punto Matico	-352.48		
529025	SERVICIOS WESTERN UNION	-1721.37		
529030	REGALIAS RED ACTIVA	-7586.53		
529035	Ingresos por Transferencias Bancar	-3011.06		
529045	Recaudaciones con el Sector Públic	-522.73		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-2771.08
5490	Otros servicios			-2771.08
549090	OTROS			-2712.75
54909005	Ingreso por notificaciones	-2712.75	-2712.75	
56	OTROS INGRESOS			
5604	Recuperaciones de activos financiero			-7214.19
560470	Intereses y comisiones de ejercici			-5838.95
56	Otros			-1375.24
56	Varios ingresos		-1375.24	
TOTAL INGRESOS:				-158602.82
		GASTOS		
41	INTERESES CAUSADOS			45054.18
4101	Obligaciones con el público			
410115	Depósitos de ahorro		33895.02	33895.02
410130	Depósitos a plazo	6500.12		
4103	Obligaciones financieras	27394.90		
410330	Obligaciones con entidades financi		11159.16	11159.16
42	COMISIONES CAUSADAS			
4201	Obligaciones financieras			222.34
420105	Servicios Bancarios		222.34	222.34
44	PROVISIONES			
4402	Cartera de créditos			16679.96
440225	Crédito de consumo ordinario			16602.17
440240	Microcrédito	4897.82		
4403	Cuentas por cobrar	11704.35		
440315	PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES.			77.79
44031510	Provisión de Otras Cuentas por C	77.79	77.79	
45	GASTOS DE OPERACIÓN			
4501	Gastos de personal			77520.56
450105	Remuneraciones mensuales		26604.00	26604.00
450110	Beneficios sociales		4124.65	4124.65
45011005	Decimo Tercer Sueldo	2251.10		
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	1601.00		
45011015	Compensación Salario Digno	272.55		
450120	Aportes al IESS		3531.97	3531.97
450135	Fondo de reserva IESS		1748.33	1748.33
450	Otros		3707.61	3707.61
450	Horas Extras	264.60		
450025	Servicios Ocasionales	1558.70		
45019030	Capacitación empleados	945.00		
45019055	Uniformes	528.81		
45019070	Capacitación Socios.	410.50		
4502	Honorarios			3012.62
450205	Directores		1581.27	1581.27
45020505	Consejo de Administración Dietas	365.94		
45020515	Consejo de Vigilancia Dietas	423.72		
45020520	Gastos Represent. Pdta. Cons. Vig	288.95		
45020530	Gastos Repres Pdte Consejo de Ad	192.66		
45020535	Capacitación Directivos	310.00		
450210	Honorarios profesionales		1431.35	1431.35
45021005	Honorarios Profesionales	1431.35		
4503	Servicios varios			20448.05
450305	Movilización, fletes y embalajes		490.91	490.91
450310	Servicios de guardiana		130.29	130.29
450315	Publicidad y propaganda		386.00	386.00
450320	Servicios básicos		1511.83	1511.83
45032005	Telefono			
45032010	Energía Electrica	1132.58		
450325	Seguros	379.25		
45032505	Seguro de Confidencialidad		1248.30	1248.30
45032510	Seguro de Robo e Incendio	296.98		
45032515	SEGURO DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	713.63		
450330	Arrendamientos	237.69		
TOTAL GASTOS:				1120.00

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2016

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2016-01-01 al 2016-12-31 (Provisional)

Página 00002

450335	Mantenimiento y Reparacion de Eq I		1873.76	
450390	Otros servicios		13686.96	
45039010	Judiciales y Notariales	508.87		
45039025	Gasto Buro de Crédito	825.00		
45039030	SERVICIOS WESTER UNION	6954.96		
45039035	REGALIAS RED ACTIVA	1867.30		
45039045	Gastos de Adecuación de Local	3530.83		
4504	Impuestos, contribuciones y multas			5909.51
450405	Impuestos Fiscales		213.67	
450410	Impuestos Municipales		430.60	
450415	Aportes a la SEPS		341.72	
450420	Aportes al COSEDE por prima fija		34.04	
450435	Aporte a la Refse		1060.00	
450440	Iva Pagado		3829.48	
4505	Depreciaciones			2852.56
450520	Otros Locales		757.00	
45052005	Dep. Muebles de oficina	517.04		
45052010	Dep. Equipo de Oficina	239.96		
450530	Equipos de computación		2095.56	
45053005	Dep. Equipo de Com putación	2095.56		
4506	Amortizaciones			1040.04
450625	Programas de computación		1040.04	
4507	Otros gastos			4541.22
450705	Suministros diversos		1706.06	
45070505	Suministros de Oficina	934.08		
45070510	Suministros complementarios	361.76		
45070515	Suministros de Aseo y Limpieza	96.26		
45070520	No Deducibles	313.96		
450710	Donaciones		80.00	
450790	Otros		2755.16	
45079005	Agasajo Navideño Socios	373.69		
45079010	Gasto Alimentación y Refrigerio	1297.84		
45079015	Eventos Sociales Cooperativa	1083.17		
45079020	Otros por redondeo	0.46		
TOTAL GASTOS				139477.04
EXCEDENTE DEL PERIODO				-19125.78

GERENTE

PRESIDENTE CONS.ADM.


CONTADOR

PRESIDENTE CONS.VIG.

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2017

Periodo: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Provisional) Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

FONDOS DISPONIBLES		ACTIVO		Página 000001
11	Caja			
1101	Efectivo			
110105	Bodega			
11010505	Ventanilla			
11010510	Bancos y otras instituciones financi	15177.76	15249.34	15249.34
1103	Banco Central del Ecuador	71.58		
110305	Banco Central-Transferencias			
11030505	Bancos e instituciones financieras	22962.69	27963.29	184561.99
11030510	Bancodesarrollo	5000.60		
110310	Instituciones del sector financier			
11031025	CACPE LOJA	1354.36	1354.36	
110320	FINANCOOP			
11032010	SAN SEBASTIAN	127868.14	155244.34	
11032015	FINANCOOP CTA CHEQUES LOCALES	18017.71		
11032020	CRISTO REY	50.08		
11032025	BANCO DE LOJA	6060.32		
11032045		212.58		
11032050		3035.51		
13	INVERSIONES			
1301	A valor razonable con cambios en el			
130110	De 31 a 90 días sector privado			
130125	De más de 360 días sector privado			
14	CARTERA DE CRÉDITOS			
1402	Cartera de créditos de consumo prior			
140205	De 1 a 30 días	111900.00	123046.52	123046.52
14020502	ordinarios	11146.52		
14020505	Emergentes			
140210	De 31 a 90 días	16255.50	18025.31	448060.82
14021002	ordinarios	1769.81		
14021005	Emergentes			
140215	De 91 a 180 días	31057.83	33943.47	
14021502	ordinarios	2885.64		
14021505	Emergentes			
140220	De 181 a 360 días	46541.43	50781.97	
14022002	ordinarios	4240.54		
14022005	Emergentes			
140225	De más de 360 días	90931.58	99273.64	
14022502	ordinarios	8342.06		
14022505	Emergentes			
1404	Cartera de créditos para la microemp	233674.67	246036.43	
140405	De 1 a 30 días	12361.76		
14040501	Emprendimiento - 1 a 30 días			
14040503	Microcredito DE 1 A 30 DIAS	557.94	52294.57	823014.61
14040504	Socio Puntualito 1 a 30 días	30346.17		
140410	De 31 a 90 días	21390.46		
14041001	Emprendimiento - 31 a 90 días			
14041003	Microcredito DE 31 A 90 DIAS	1141.12	121471.50	
14041004	Socio Puntualito 31 a 90 días	86131.94		
140415	De 91 a 180 días	34198.44		
14041501	Emprendimiento - 91 a 180 días			
14041503	Microcredito DE 91 A 180 DIAS	1776.68	132453.25	
14041504	Socio Puntualito 91 a 180 días	87509.82		
140420	De 181 a 360 días	43166.75		
14042001	Emprendimiento - 181 a 360 días			
14042003	Microcredito DE 181 A 360 DIAS	3180.50	173003.23	
14042004	Socio Puntualito 181 a 360 días	147646.79		
140425	De más de 360 días	22175.94		
14042501	Emprendimiento - De mas de 360 d			
14042503	Microcredito DE MAS DE 360 DIAS	7177.56	343792.06	
14042504	Socio Puntualito de mas de 360 d	336388.44		
1426	Cartera de créditos de consumo prior	226.06		
142605	De 1 a 30 días			
14260502	ordinarios			
142610	De 31 a 90 días	2254.39	2254.39	11869.28
14261002	ordinarios			
142615	De 91 a 180 días	2239.63	2239.63	
14261502	ordinarios			
142620	De 181 a 360 días	2679.56	2679.56	
14262002	ordinarios			
142625	De más de 360 días	3016.21	3016.21	
14262502	ordinarios			
1428	Cartera de créditos para la microemp			
142805	De 1 a 30 días	1679.49	1679.49	
14280503	Microcredito DE 1 A 30 DIAS			
14280504	SOCIO PUNTUALITO DE 1 A 30 DIAS	2007.00	2428.80	15310.83
142810	De 31 a 90 días	421.80		
14281003	Microcredito DE 31 A 90 DIAS			
14281004	SOCIO PUNTUALITO DE 31 A 90 DI	3106.90	3207.75	
142815	De 91 a 180 días	100.85		
14281503	Microcredito DE 91 A 180 DIAS			
42820	De 181 a 360 días	1741.70	1741.70	
4282003	Microcredito DE 181 A 360 DIAS			
42825	De más de 360 días	3350.57	3350.57	
4282503	Microcredito DE MAS DE 360 DIAS			
450	Cartera de créditos de consumo prior			
45010	De 31 a 90 días	4582.01	4582.01	
4501002	ordinarios			
45015	De 91 a 180 días	1565.19	1565.19	4671.46
4501502	ordinarios			
45020	De 181 a 270 días	857.96	857.96	
4502002	ordinarios			
		1338.69	1338.69	

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2017

Expresado en DOLARES USA (Valor cotización: 1.00)

Periodo: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Provisional)

Página 000002

145025	De más de 270 días				
14502502	Ordinarios				
1452	Cartera de créditos para la microemp	909.62	909.62		
145210	De 31 a 90 días				
14521003	Microcredito DE 31 A 90 DIAS				
14521004	SOCIO PUNTUALITO DE 31 A 90 DIA	2199.76	2505.85	9690.81	
145215	De 91 a 180 días	306.09			
14521503	Microcredito DE 91 A 180 DIAS				
14521504	SOCIO PUNTUALITO DE 91 A 180 DI	2556.07	3662.30		
145220	De 181 a 360 días	1106.23			
14522003	Microcredito DE 181 A 360 DIAS				
145225	De más de 360 días	3090.14	3090.14		
14522503	Microcredito DE MAS DE 360 DIAS				
14522506	Produccion	430.52	432.52		
1499	(Provisiones para créditos incobrabl	2.00			
149910	(Cartera de créditos de consumo pr				
149920	(Cartera de créditos para la micro				
16	CUENTAS POR COBRAR				
1602	Intereses por cobrar inversiones				
160215	Mantenidas hasta el vencimiento				
1603	Intereses por cobrar de cartera de c		316.14	316.14	10123.04
160310	Cartera de créditos de consumo pri				
16031002	Ordinarios				
160320	Cartera de créditos para la microe	3297.99	3297.99	11329.86	
16032003	Microcredito				
16032004	Socio Puntualito	6271.41	8031.87		
16032005	Emprendimiento	1610.96			
1614	Pagos por cuenta de socios	149.50			
161430	Gastos judiciales				
1690	Cuentas por cobrar varias				
169090	Otras		429.91	429.91	
16909045	Cxc. Varios servicios				
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	0.25	0.25	0.25	
169905	(Provisión para intereses y comisi				
16990505	(Provision intereses de credit				
16990510	(Provision intereses de invers				
16990520	Provision para Inversiones	-1211.09	-1953.12	-1953.12	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	-182.33			
1801	Terrenos	-559.70			
180105	Utilizados por la entidad				
1802	Edificios				
180205	Utilizados por la entidad		55379.02	55379.02	365743.21
1805	Muebles, enseres y equipos de oficin				
180505	Muebles de oficina		298632.59	298632.59	
18050505	Muebles con vida util				
180510	Enseres de oficina	10056.97	10056.97	13942.20	
18051005	Enseres con vida util				
180515	Equipo de oficina	1221.43	1221.43		
18051505	Equipo con vida util				
1806	Equipos de computación	2663.80	2663.80		
180605	Equipos de computacion				
18060505	Equipo con vida util				
1890	Otros	11162.27	11162.27	11162.27	
189010	EQUIPOS DE SEGURIDAD- ALARMA.				
18901005	EQUIPO DE SEGURIDAD Y ALARMA				
189025	COLOCACION DE CERAMICA EN LA GLOBA	1648.32	1648.32	2823.17	
18902505	Colocación de Cerámica en Global				
1899	(Depreciación acumulada)	1174.85	1174.85		
189915	(Muebles, enseres y equipos de ofi				
18991505	(Muebles de oficina)				
18991510	(Equipo de oficina)	-4839.24	-6098.57	-16196.04	
18991515	(Enseres de oficina)	-1033.21			
189920	(Equipos de computación)	-226.12			
19	OTROS ACTIVOS				
1901	Inversiones en acciones y participac				
190110	En otras instituciones financieras				
19011005	Unibanco				
1904	Gastos y pagos anticipados	5.00	5.00	5.00	6707.83
190410	Anticipos a terceros				
19041005	Anticipos a Terceros				
19041010	Proveedores	400.00	2294.75	2519.90	
190490	Otros	1894.75			
19049030	Anticipo retencion fuente 2%				
1905	Gastos diferidos	225.15	225.15		
190520	Programas de computación				
190599	(Amortización acumulada gastos dif				
19059905	Amort. Acum de Programa de Compu		6147.46	1505.83	
1906	Materiales, mercaderías e insumos	-4641.63	-4641.63		
190610	Mercaderías de cooperativas				
1990	Otros				
199005	Impuesto al valor agregado IVA		127.71	127.71	
199010	Otros impuestos				
19901005	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	1952.45	1952.45	2549.39	

TOTAL ACTIVO

1961444.33

OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		PASIVOS			
21	Depósitos a la vista				
2101	Depósitos de ahorro				
210135	Cuentas activas				
21013505					
		-476422.72	-606295.67	-606295.67	-1376460.94

Fecha Impresion: 2018-01-30 16:59:07 - Usuario: CONTABILIDAD

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2017

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Provisional)

Pagina 000003

21013515	Ahorro Chiqui Ahorro	-13865.61		
21013520	Ahorro Juvenil	-9184.79		
21013535	Ahorro Programado	-106822.55		
2103	Depósitos a plazo			
210305	De 1 a 30 días		-63108.53	-765804.02
210310	De 31 a 90 días		-221205.21	
210315	De 91 a 180 días		-228515.00	
210320	De 181 a 360 días		-162585.28	
210325	De más de 361 días		-90390.00	
2105	Depósitos restringidos			
210505	Depositos restringidos encage		-4361.25	-4361.25
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS			
2302	Giros, transferencias y cobranzas po			-791.97
230205	Giros y transferencias		-791.97	-791.97
23020510	Wester Union	-791.97		
25	CUENTAS POR PAGAR			
2501	Intereses por pagar			-24402.22
250115	Depósitos a plazo			-15058.49
250135	Obligaciones financieras	-14060.56		
2503	Obligaciones patronales	-997.93		
250310	Beneficios Sociales		-1102.73	-1733.45
25031005	Decimo Tercer Sueldo	-243.33		
25031010	Decimo Cuarto Sueldo	-859.40		
250315	Aportes al IESS		-630.72	
25031505	Aporte Personal 9.45%	-275.94		
25031510	Aporte Patronal 12.15%	-354.78		
2504	Retenciones			-4033.85
250405	Retenciones fiscales		-1370.12	
25040510	Retencion 2% Rend. Financieros	-80.73		
25040520	RETENCIONES DE IVA 30%	-13.40		
25040525	Retenciones en la Fuente 1%	-9.25		
25040530	Retencion en la Fuente 2%	-33.70		
25040535	Retencion en la Fuente 8%	-262.50		
25040540	Retencion en la Fuente 10%	-142.41		
25040545	Retencion de IVA 70%	-99.78		
25040550	Retencion de IVA 100%	-603.82		
25040555	IVA POR PAGAR	-124.53		
250490	Otras retenciones		-2663.73	
25049005	Seguro de Desgravamen	-2663.73		
2506	Proveedores			-223.11
250620	Cuentas x Pagar Proveedores		-223.11	
2590	Cuentas por pagar varias			-3353.32
259090	Otras cuentas por pagar		-3353.32	
25909005	Cuentas por Pagar a Terceros	-2750.34		
25909080	Recaudaciones con Punto Matico	-495.48		
25909085	Cuentas por pagar a Financoop	-107.50		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			
2602	Obligaciones con instituciones finan			-345391.95
260205	De 1 a 30 días		-120000.00	
260210	De 31 a 90 días	-2053.53		
260215	De 91 a 180 días	-6163.16		
260220	De 181 a 360 días	-12728.29		
260225	De más de 360 días	-27605.03		
2606	Obligaciones con entidades financier	-71449.99		
260605	De 1 a 30 días		-225391.95	
260610	De 31 a 90 días	-13334.69		
260615	De 91 a 180 días	-40587.79		
260620	De 181 a 360 días	-67233.53		
260625	De más de 360 días	-76635.15		
29	OTROS PASIVOS	-27600.79		
2990	Otros			-305.01
299005	Sobrantes de Caja	-0.01		-305.01
299015	DEPÓSITOS POR IDENTIFICAR	-305.00		
	TOTAL PASIVOS			-1747352.09
	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL			
3103	Aportes de socios			-95085.00
310315	Certificados de Aportación		-95085.00	-95085.00
33	RESERVAS			
3301	Legales			-94916.91
330105	Reserva Legal	-76369.58		-76369.58
3303	Especiales			-18547.33
330305	A disposición de la Asamblea de Re		-103.78	
330310	Para futuras capitalizaciones	-15116.31		
330315	Otras	-3327.24		
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES			
3402	Donaciones			-1000.00
340210	En bienes	-1000.00		-1000.00
36	RESULTADOS			
3601	Utilidades o excedentes acumuladas			1003.99
360105	Utilidades o excedentes acumul	-187.04		-187.04
3602	(Pérdidas acumuladas)			1191.03
360205	(Perdidas acumuladas)	1191.03		
	TOTAL PATRIMONIO			-189997.92
	EXEDENTE DEL PERIODO			-24094.32
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO			-1961444.33

CUENTAS CONTINGENTES

Fecha Impresión: 2018-01-30 16:59:07 - Usuario: CONTABILIDAD

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2017

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

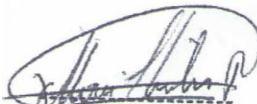
Periodo: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Provisional)

Pagina 000004

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES


0.00

		CUENTAS DE ORDEN		
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
7101	Valores y bienes propios en poder de			773411.23
710110	En custodia		15000.00	
7102	Activos propios en poder de terceros	15000.00		
710240	Cartera de Créditos para la microe		659030.00	
7103	Activos castigados	659030.00		
710310	CARTERA DE CRÉDITOS		-1504.98	
71031010	Microcredito	-1504.98		
7109	Intereses, comisiones e ingresos en	-1504.98		
710910	Cartera de créditos de consumo pri		2760.19	
71091002	Ordinarios	1097.35		
710920	CARTERA DE CRÉDITOS PARA EL MICROC	1097.35		
71092003	Microcredito		1662.84	
71092004	Socio Puntualito	1588.33		
7190	Otras cuentas de orden deudoras	74.51		
719005	Cobertura de seguros		98126.02	
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO		98126.02	
7201	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE			-773411.23
720110	En custodia		-15000.00	
7202	Activos propios en poder de terceros	-15000.00		
720240	Cart.de Credt.para la Microemp		-659030.00	
7203	Activos castigados	-659030.00		
720310	CARTERA DE CREDITOS		1504.98	
72031010	Microcredito	1504.98		
7209	Intereses en suspenso	1504.98		
720904	Cartera de credito Socio Puntualit		-2760.19	
720905	Cartera de Microcredito	-74.51		
720910	CARTERA DE CREDITOS CONSUMO	-1277.68		
72091002	Cartera Consumo	-1097.35		
720920	CART.DE CRED.PARA LA MICROEMP.	-1097.35		
72092006	Produccion	-310.65		
7290	Otras cuentas de orden deudoras	-310.65		
729005	Cobertura de seguros		-98126.02	
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO		-98126.02	
7301	Valores y bienes recibidos de tercer			2220886.51
730130	Cartera de Credito Consumo		1800020.00	
730140	Car.de Credito para la Microem	633915.00		
7304	DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUB	1166105.00		
730405	obligaciones con el público		345943.53	
7315	DEPÓSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS	345943.53		
731510	Depositos o captaciones consituida	74922.98		
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	74922.98		
7401	valores y bienes recibidos de tercer			-2220886.51
740110	Documentos en garantía		-1874942.98	
74011005	Cartera de Credito Consumo	-592100.00		
74011010	CARTERA DE MICROCREDITO	-1241027.98		
740120	Bienes inmuebles en garantía		-41815.00	
74012005	Cart.de Credito Consumo	-41815.00		
7404	Depósitos y otras captaciones no cub		-345943.53	
740405	obligaciones con el público			
TOTAL CUENTAS DE ORDEN				0.00


GERENTE


CONTADOR


PRESIDENTE CONS. ADM.


PRESIDENTE CONS. VIG.



ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2017

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Provisional)

Página 000001

		INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-204694.03
5101	Depósitos			-2040.95
510110	Depósitos en instituciones financi		-2040.95	
51011010	Intereses Cta. Ahorros			-425.98
5103	Intereses y descuentos de inversione		-425.98	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento			-202227.10
5104	Intereses y descuentos de cartera de		-55888.39	
510410	Cartera de créditos de consumo pri			
51041002	ordinarios		-141790.83	
510420	CARTERA DE CRÉDITOS PARA EL MICRO			
51042004	Socio Puntualito	-22172.57		
51042005	Emprendimiento	-1805.79		
51042006	Producción	-316.26		
51042007	MICROCRÉDITO	-117496.21		
510450	De mora		-4547.88	
52	COMISIONES GANADAS			-17878.01
5290	Otras			
529005	Comisiones por BDH		-1261.20	
529010	Comision Ecuagiros.		-365.90	
529020	Comision por Punto Matice		-1536.17	
529025	SERVICIOS WESTERN UNION		-3577.85	
529030	REGALIAS RED ACTIVA		-1515.31	
529035	Ingresos por Transferencias Bancar		-1651.86	
529040	Comisión por Dinero Electrónico.		-0.36	
529045	Recaudaciones con el Sector Públic		-5880.18	
529050	COMISION WESTERN UNION		-2089.18	
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-6868.91
5490	Otros servicios		-6868.91	
549090	OTROS			
54909005	Ingreso por notificaciones	-6868.91		-10056.45
56	OTROS INGRESOS			-8449.58
5604	Recuperaciones de activos financiero		-8449.58	
560420	Intereses y comisiones de ejercici			-1606.87
5690	Otros			
569005	Varios ingresos		-1606.87	
	TOTAL INGRESOS			-239497.40
		GASTOS		69501.19
41	INTERESES CAUSADOS			55047.39
4101	Obligaciones con el público			
410115	Depósitos de ahorro	10402.09		
410130	Depósitos a plazo	44645.30		
4103	Obligaciones financieras			14453.80
410330	Obligaciones con entidades financi	14453.80		
42	COMISIONES CAUSADAS			273.75
4201	Obligaciones financieras			273.75
420105	Servicios Bancarios	273.75		
44	PROVISIONES			787.08
4401	Inversiones			787.08
440105	Mantenidas hasta el vencimient			30594.60
4402	Cartera de créditos			
440220	Crédito de consumo prioritario	6092.13		
440240	Microcrédito	24502.47		
4405	Otros activos			1211.09
440505	Inter. por cobrar cartera de	1211.09		
45	GASTOS DE OPERACIÓN			48274.02
4501	Gastos de personal			33840.00
450105	Remuneraciones mensuales		4827.07	
450110	Beneficios sociales			
45011005	Decimo Tercer Sueldo	2841.42		
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	1985.65		
450120	Aportes al IESS		4208.91	
450135	Fondo de reserva IESS		2453.32	
450190	Otros		2944.72	
45019015	Horas Extras	1290.00		
45019030	Capacitacion empleados	1155.80		
45019035	Viaticos y Subsistencias emplead	105.07		
45019055	Uniformes	393.85		
4502	Honorarios			15816.88
450205	Directores		8199.06	
45020505	Consejo de Administracion Dietas	3016.80		
45020515	Consejo de Vigilancia Dietas	1794.87		
45020520	Gastos Represent.Pdta. Cons. Vig	747.48		
45020530	Gastos Repres Pdte Consejo de Ad	843.81		
45020550	REPRESENTANTES DE ASAMBLEA GENER	1071.00		
45020555	Servicios Mano de Obra	725.10		
450210	Honorarios profesionales		7617.82	
45021005	Honorarios Profesionales	6117.82		
45021015	Honorarios por Auditoria	1500.00		
4503	Servicios varios			17110.49
450305	Movilización, fletes y embalajes		1434.55	
450310	Servicios de guardiana		349.38	
450315	Publicidad y propaganda		534.55	
450320	Servicios básicos		1975.68	
45032005	Telefono	1480.70		
45032010	Energia Electrica	494.98		
450325	Seguros		1757.10	
45032505	Seguro de Confidencialidad	1757.10		
450330	Arrendamientos		1535.91	

Fecha Impresión: 2018-01-30 17:02:10 - Usuario: CONTABILIDAD

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2017

Período: 2017-01-01 al 2017-12-31 (Provisional)
Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Página 000002

450335	Mantenimiento y Reparacion de Eq I				
450390	Otros servicios		1618.54		
45039010	Judiciales y Notariales		7904.78		
45039025	Gasto Buro de Crédito	1566.30			
45039030	SERVICIOS WESTER UNION	1050.00			
45039035	REGALIAS RED ACTIVA	3567.27			
45039050	Renafipse - Coactivas	1361.21			
4504	Impuestos, contribuciones y multas	360.00			
450405	Impuestos Fiscales		73.02		15473.47
450410	Impuestos Municipales		8094.14		
450415	Aportes a la SEPS		469.81		
450420	Aportes al COSEDE por prima fija		1286.03		
450435	Aporte a la Refse		1500.00		
450440	Iva Pagado		3150.47		
450490	Impuestos y aportes para otros org		900.00		
4505	Depreciaciones				
450520	Otros locales				
45052005	Dep. Muebles de oficina		1279.88		4015.95
45052010	Dep. Equipo de Oficina	934.70			
450525	Muebles, enseres y equipos de ofic	345.18			
45052510	Depreciacion Enseres de oficina		226.12		
450530	Equipos de computación	226.12			
45053005	Dep. Equipo de Com putación		2491.62		
450590	Otros	2491.62			
4506	Amortizaciones		18.33		
450625	Programas de computación		1521.53		1521.53
4507	Otros gastos		5004.24		10696.66
450705	Suministros diversos				
45070505	Suministros de oficina	2421.49			
45070510	Suministros complementarios	1851.80			
45070515	Suministros de Aseo y Limpieza	255.66			
45070520	No Deducibles	475.29			
450710	Donaciones		1171.05		
450790	Otros		4521.37		
45079005	Agasajo Navideño socios				
45079010	Gasto Alimentación y Refrigerio	2523.79			
45079015	Eventos Sociales Cooperativa	1489.93			
45079020	Otros por redondeo	507.27			
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	0.38			
4703	Intereses y comisiones devengados en				
470305	Int. y comis.deveng. en ejerc.		126.37		126.37
	TOTAL GASTOS		126.37		126.37
	EXCEDENTE DEL PERIODO				215403.08
					-24094.32


GERENTE


PRESIDENTE CONS.ADM.

EXCEDENTE DEL PERIODO


CONTADOR


PRESIDENTE CONS.VIG.



Anexo 3:Entrevista y encuesta

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 Vilcabamba CACVIL.

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

1. ¿Qué tiempo lleva en el cargo de gerente?

.....
.....

2. ¿Conoce usted si existe un manual de políticas y procedimientos para el control del riesgo crediticio establecido en la cooperativa?

.....
.....

3. Los empleados realizan sus funciones de acuerdo a la formación académica

.....
.....

4. ¿Considera que los problemas económicos del país afectan directamente en la economía de los socios al momento de cancelar un crédito? Explique

.....
.....

5. En los últimos años ha existido un aumento considerable en sus activos, en especial en la cartera de crédito ¿Cuál considera que es la causa?

.....
.....

6. ¿Según su criterio cuales son los factores internos y externos que pueden llegar a afectar a la cartera de crédito?

.....
.....

7. ¿Cuál es la tasa de interés de sus líneas de crédito?

Consumo
Microcrédito

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

.....
.....

9. ¿Realiza un seguimiento de los créditos? Explique

.....
.....

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

.....
.....

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

.....
.....

GRACIAS POR SU COLABORACION

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
Vilcabamba CACVIL.**

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

1. ¿Cuánto tiempo lleva en el cargo?

1 a 5 años ()

6 a 10 años ()

11 a 15 años ()

De más de 16 años ()

2. ¿Actualmente existe algún riesgo financiero en la cooperativa?

Si ()

No ()

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

Crédito ()

Liquidez ()

Rentabilidad ()

3. La aprobación de créditos, se realiza previa autorización de gerencia

Si ()

No ()

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

Siempre ()

Casi siempre ()

A veces ()

Nunca ()

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

Si ()

No ()

¿Por qué?.....

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

Consumo

Microcrédito.....

7. ¿Cuál es el plazo de crédito más solicitado?

1 a 30 días ()

31 a 90 días ()

91 a 180 días ()

181 a 270 días ()

271 a 360 días ()

De más de 360 días ()

8. ¿Cuáles son los créditos que más adeudan los socios?

Consumo ()

Microcrédito ()

9. ¿señale los montos de crédito que con frecuencia se otorgan?

De \$100 a \$500 ()

De \$501 a \$1.000 ()

De \$1.001 a \$2.500 ()

De \$2.501 a \$3.000 ()

De \$3.001 a \$5.000 ()

Más de \$ 5.000 ()

10. ¿Los requisitos para la concesión de un crédito, son de fácil acceso?

Si ()

No ()

11. ¿Se realiza una adecuada evaluación al socio para la concesión de crédito?

Si ()

No ()

12. Cada 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 del 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 cobranza?

Si ()

No ()

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

Baja ()

Media ()

Alta ()

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

Llamadas ()

Visitas ()

Notificaciones ()

18. ¿con que frecuencia recibe capacitaciones en el área de crédito?

Mensual ()

Trimestral ()

Semestral ()

Anual ()

Nunca ()

GRACIAS POR SU COLABORACION

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



Por medio del presente, solicito a usted se digne contestar la siguiente encuesta, a fin de recabar información relevante para realizar un análisis de los créditos de la cooperativa de ahorro y crédito Vilcabamba CACVIL, mismas que serán de uso confidencial y para fines de estudio.

1. Genero del socio

Masculino ()

Femenino ()

2. ¿A qué sector de la provincia pertenece?

Urbano ()

Rural ()

3. Qué tipo de trabajo tiene

Ocasional ()

Fijo ()

4. Actividad económica a la que se dedica

Administrativo ()

Agropecuaria ()

Comercial ()

Microempresa ()

Otro ().....

5. Sus ingresos son:

Semanal ()

Quincenal ()

Mensual ()

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

Antes de 1 año ()

De 1 a 2 años ()

De 3 a 4 años ()

De 5 años en adelante ()

7. ¿Qué tipo de crédito ha solicitado?

Consumo ()

Microcrédito ()

8. ¿Mantiene créditos en otras instituciones?

Si ()

No ()

9. ¿Cuántas veces accedido créditos en esta institución?

1 - 3 veces ()

4 - 6 veces ()

7 - 9 veces ()

10. ¿los pagos que realiza son de manera?

Semanal ()

Bimensual ()

Mensual ()

Trimestral ()

11. ¿Cuál fue el destino del crédito?

- Comercio ()
Pago de bienes o servicios ()
Compra de vehículos ()
Otros () ¿Cuál?.....

12. ¿le realizan un seguimiento al crédito?

- Siempre ()
A veces ()
Nunca ()

13. ¿Ha tenido retraso en el pago de sus créditos?

- Siempre ()
A veces ()
Nunca ()

14. ¿le recuerdan la fecha de pago de la siguiente cuota?

- Siempre ()
A veces ()
Nunca ()

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

- Requisitos extensos ()
Mala atención ()
Alta tasa de interés ()
Otros () ¿Cuál?.....

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

Si ()

No ()

GRACIAS POR SU COLABORACION

ANÁLISIS INTERNO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VILCABAMBA CACVIL

ENCUESTA A SOCIOS

1. Género del socio

Tabla 49. Género del socio

Variable	Frecuencia	Porcentaje (%)
Masculino	180	64%
Femenino	101	36%
Total	281	100%

Fuente: Encuestas a los socios

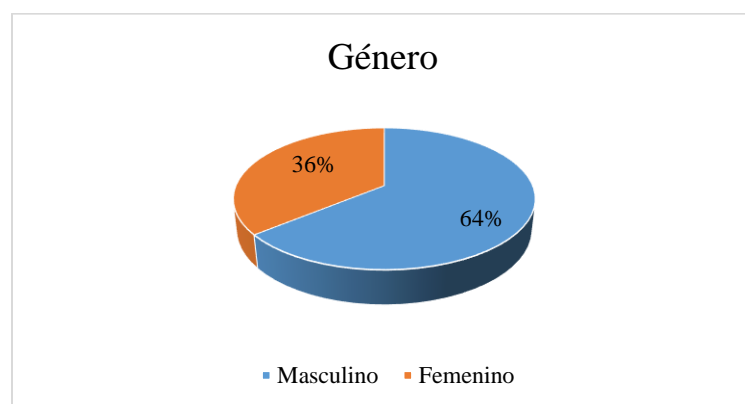


Figura 33. Género del socio

Fuente: Encuestas a los socios

Interpretación

La mayor parte de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL son hombres, lo cual se ve reflejado en el 64% de participación mientras que el 36% son mujeres, lo que señala el interés por parte de este género en los productos y servicios que ofrece la Cooperativa.

2. ¿A qué sector de la provincia pertenece?

Tabla 50. Sector al que pertenece

Variable	Frecuencia	Porcentaje (%)
Urbano	85	30%
Rural	196	70%
Total	281	100%

Fuente: Encuestas a los socios

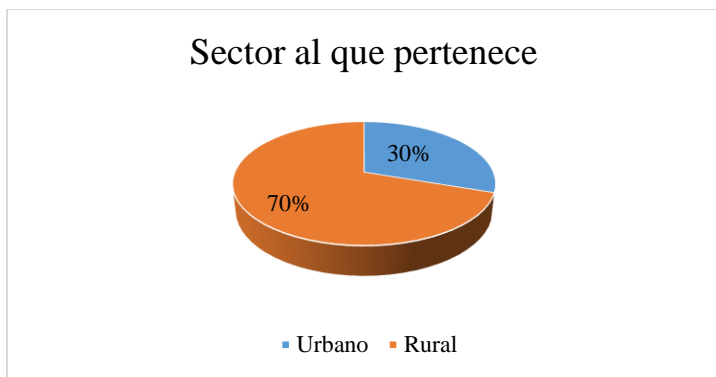


Figura 34. Sector al que pertenece

Fuente: Encuestas a los socios

Interpretación

El 70% de los socios de la Cooperativa mencionan que pertenecen al sector rural de la provincia de Loja y el 30% se ubica en la parte urbana de la misma, es decir, existe una mayoría de socios que se encuentran en la zona periférica, en donde tiene sus viviendas y generalmente cuentan con pequeñas parcelas de cultivos o se dedican a la cría de animales; actividades que en la urbe no se pueden realizar.

3. Qué tipo de trabajo tiene

Tabla 51. Tipo de trabajo

Variable	Frecuencia	Porcentaje (%)
Ocasional	172	61%
Fijo	109	39%
Total	281	100%

Fuente: Encuestas a los socios

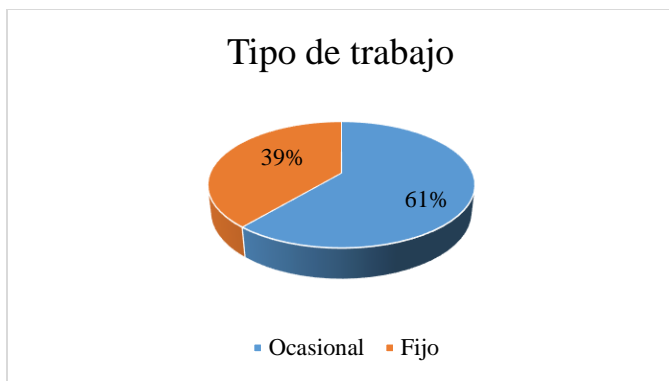


Figura 35. Tipo de trabajo

Fuente: Encuestas a los socios

Interpretación

La mayoría de los socios, igual al 61%, pone de manifiesto que su trabajo es ocasional, es decir, no posee ingresos fijos como si lo expresa el 39% restante, lo cual muestra que los socios se dedican a actividades económicas informales en su mayor parte, debido a que prefieren emprender en algún negocio o simplemente realizan trabajos en el campo.

4. Actividad económica a la que se dedica:

Tabla 52. Actividad económica

Variable	Frecuencia	Porcentaje (%)
Administrativo	30	11%
Agropecuaria	112	40%
Comercial	74	26%
Microempresa	65	23%
Total	281	100%

Fuente: Encuestas a los socios

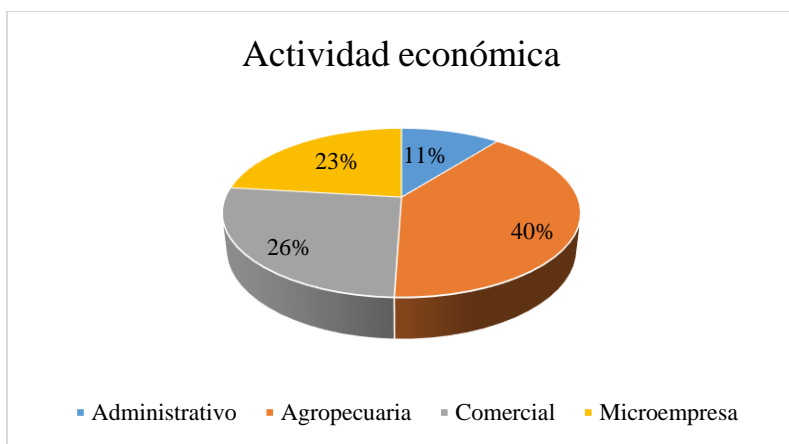


Figura 36. Actividad económica

Fuente: Encuestas a los socios

Interpretación

Dentro de las actividades económicas a las que se dedican los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL, se tiene principalmente a aquellas de carácter agropecuario con el 40%; el 26% de socios indica que realiza actividades de comercio; seguidamente el 23% a actividades de microempresa debido a que manejan su propio negocio; finalmente el 11% señala a las actividades que se encuentran dentro de la rama administrativa, es decir, que prestan sus servicios profesionales y trabajan bajo dependencia; ante lo mencionado se evidencia que los socios mayormente trabajan en actividades productivas o si es el caso cuentan con su propio negocio.

5. Sus ingresos son:

Tabla 53. Tipo de ingresos

Variable	Frecuencia	Porcentaje (%)
Semanal	135	48%
Quincenal	116	41%
Mensual	30	11%
Total	281	100%

Fuente: Encuestas a los socios

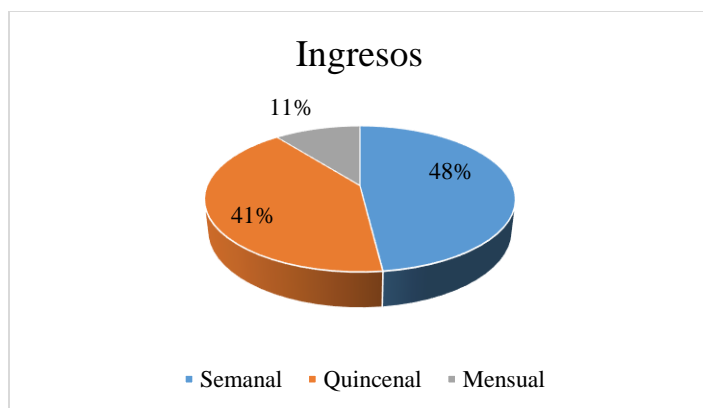


Figura 37. Tipo de ingresos
Fuente: Encuestas a los socios

Interpretación

Del total de socios encuestados, un 48% expresa que los ingresos que percibe son de forma semanal debido a que no cuentan con un trabajo fijo, por lo que los recursos que obtiene son de la venta de sus productos agrícolas y también de su negocio, los cuales se expenden diariamente; el 41% en cambio manifiesta que cuenta con ingresos económicos cada quince días y solo el 11% recibe ingresos mensualmente, lo que se debe a que estas personas tienen un salario fijo.

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

Tabla 54. Tiempo que lleva siendo socio

Variable	Frecuencia	Porcentaje (%)
Menos de un año	65	23%
De 1 a 2 años	74	26%
De 3 a 4 años	112	40%
De 5 años en adelante	30	11%
Total	281	100%

Fuente: Encuestas a los socios

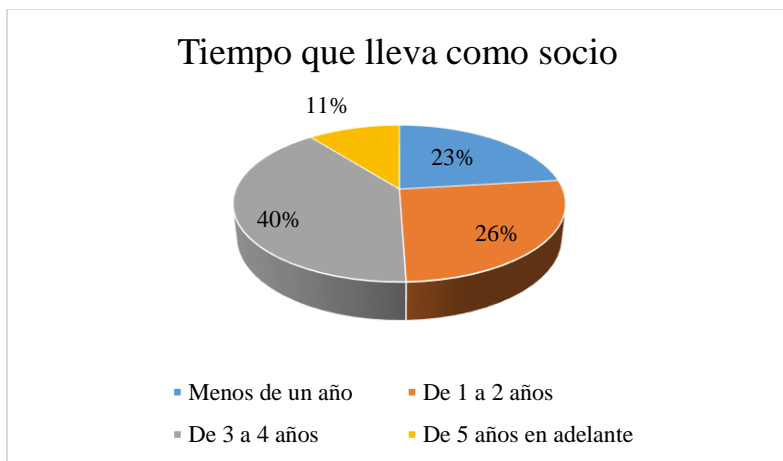


Figura 38. Tiempo que lleva como socio

Fuente: Encuestas a los socios

Interpretación

El 40% de los socios llevan siendo parte de la Cooperativa entre 3 a 4 años; el 26% de 1 a 2 años; mientras que el 23% son socios desde hace menos un de año y el 11% conoce de la institución desde hace más de 5 años, debido a que la institución financiera ha prestado sus servicios a la ciudadanía desde el año 2010.

7. ¿Qué tipo de crédito ha solicitado?

Tabla 55. Tipo de crédito

Variable	Frecuencia	Porcentaje (%)
Consumo	97	35%
Microcrédito	184	65%
Total	281	100%

Fuente: Encuestas a los socios

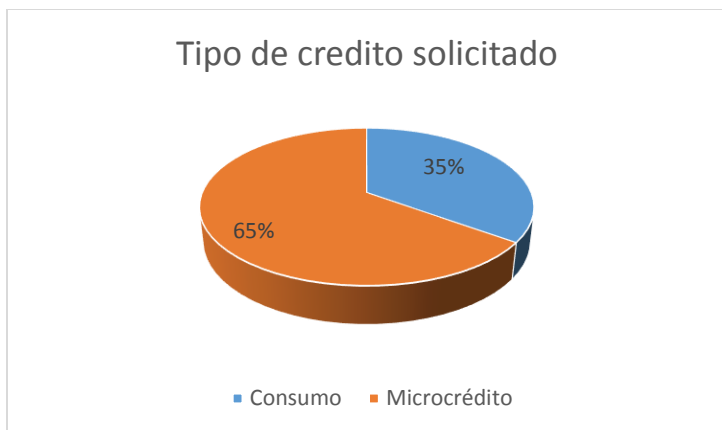


Figura 39. Tipo de crédito solicitado

Fuente: Encuestas a los socios

Interpretación

El crédito mayormente solicitado por los socios es el de microcrédito, lo cual se refleja en el 65% que prefieren este tipo crédito, utilizado generalmente recursos destinados para emprender un negocio, realizar mejoras en su lugar de trabajo o para capital de trabajo. el 35% en cambio solicita el crédito de consumo, para el pago de algún servicio, compra de algún bien mueble, etc.;

8. ¿Mantiene créditos en otras instituciones?

Tabla 56. Crédito en otras instituciones financieras

Variable	Frecuencia	Porcentaje (%)
Si	191	68%
No	90	32%
Total	281	100%

Fuente: Encuestas a los socios

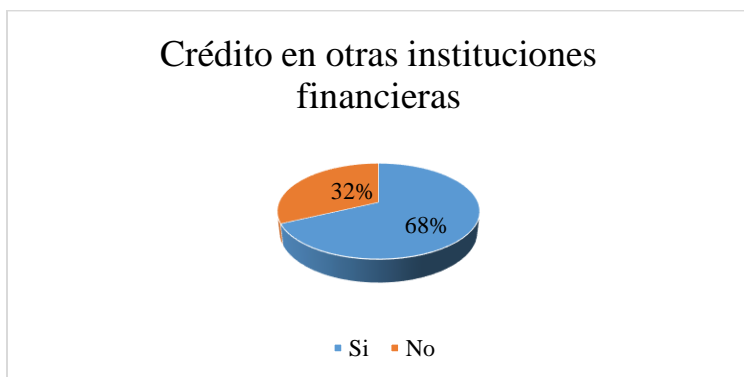


Figura 40. Crédito en otras instituciones financieras

Fuente: Encuestas a los socios

Interpretación

El 68% de socios manifiesta que posee crédito en otras instituciones financieras y el 32% no; lo que indica un mayor nivel de responsabilidad en lo referente a las obligaciones financieras por parte de los socios, lo cual debe ser analizado por la Cooperativa al momento de otorgar el crédito, a fin de evitar posibles problemas de retraso en el pago del mismo.

9. ¿Cuántas veces ha accedido créditos en esta institución?

Tabla 57. Frecuencia de acceso al crédito

Variable	Frecuencia	Porcentaje (%)
1-3 veces	118	42%
4-6 veces	93	33%
7-9 veces	70	25%
Total	281	100%

Fuente: Encuestas a los socios

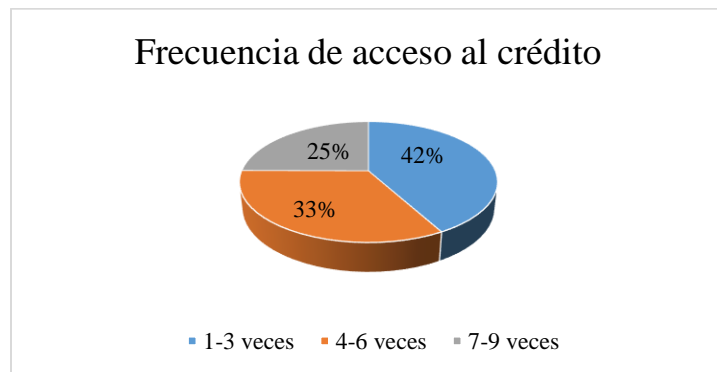


Figura 41. Frecuencia de acceso al crédito

Fuente: Encuestas a los socios

Interpretación

En lo que respecta a la frecuencia de acceso al crédito, el 42% coincide en haber recibido financiamiento de 1 a 3 veces; de 4 a 6 veces el 33% y un 25% ha sido beneficiado de 7 a 9 veces; lo que demuestra un gran nivel de operatividad por parte de la institución en la colocación de recursos, aspecto positivo para su crecimiento y desarrollo.

10. ¿Los pagos que realiza son de manera?

Tabla 58. Forma del pago del crédito

Variable	Frecuencia	Porcentaje (%)
Semanal	0	0%
Bimensual	88	31%
Mensual	155	55%
Trimestral	38	14%
Total	281	100%

Fuente: Encuestas a los socios

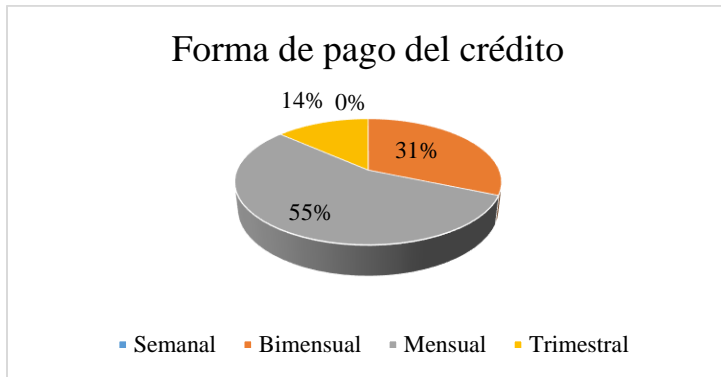


Figura 42. Forma de pago del crédito

Fuente: Encuestas a los socios

Interpretación

De acuerdo a los datos obtenidos, la modalidad de pago que prefieren los socios es la de cuotas mensuales, misma que representa el 55% del total de encuestados; el 31% establece plazos de pago de forma bimensual, es decir, cada dos meses; así mismo se tiene que el 14% se le facilita con pagos trimestrales; sin embargo y como se puede apreciar a ninguno de los socios les interesa cancelar cuotas semanales; debido a que el presupuesto se ajusta mayormente a un plazo de 30 días, de ahí que éste sea la forma de pago más solicitada por los socios.

11. ¿Cuál fue el destino del crédito?

Tabla 59. Destino del crédito

Variable	Frecuencia	Porcentaje (%)
Comercio	178	63%
Pago de bienes y servicios	71	25%
Compra de vehículo	32	11%
Otros	0	0%
Total	281	100%

Fuente: Encuestas a los socios

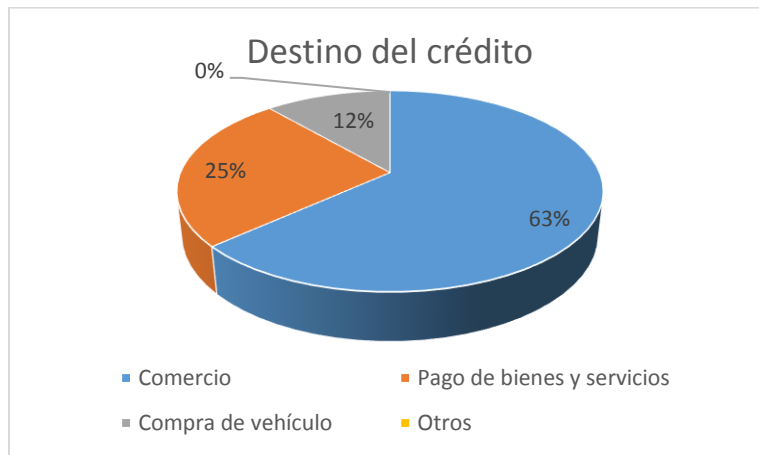


Figura 43. Destino del crédito

Fuente: Encuestas a los socios

Interpretación

Con respecto al destino del crédito, el 63% de socios pone de manifiesto expresa que solicitan el crédito para actividades comerciales lo cual se debe a que la mayor parte del financiamiento que solicitan la Cooperativa y el 25% para recursos económicos adquiridos los utiliza para el pago de bienes y servicios; con el menor porcentaje 12% para la compra de vehículo

12. ¿Le realizan un seguimiento al crédito?

Tabla 60. Seguimiento del crédito

Variable	Frecuencia	Porcentaje (%)
Siempre	0	0%
A veces	81	29%
Nunca	200	71%
Total	281	100%

Fuente: Encuestas a los socios

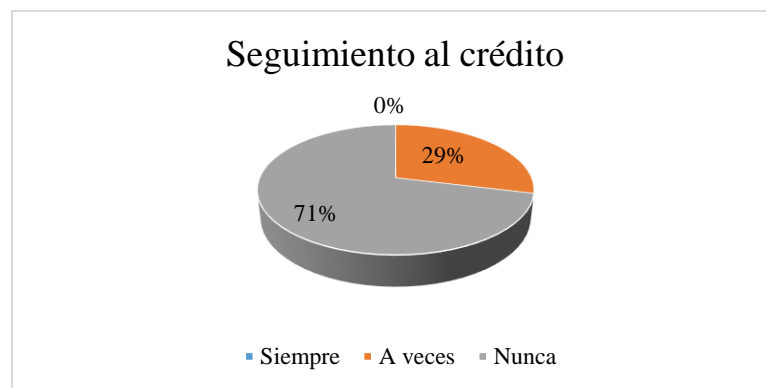


Figura 44. Seguimiento al crédito

Fuente: Encuestas a los socios

Interpretación

El 71% menciona que la Cooperativa nunca ha realizado un seguimiento del crédito otorgado; sin embargo, el 29% señala que a veces la entidad realiza este tipo de procedimientos, lo que muestra una falta de interés por conocer si los recursos se están invirtiendo o destinando a actividades por las cuales se solicitó, esto debe tomarse como una acción post crédito dándole la misma importancia del proceso que conlleva el análisis del sujeto de crédito.

13. ¿Ha tenido retraso en el pago de sus créditos?

Tabla 61. Retaso en el pago del crédito

Variable	Frecuencia	Porcentaje (%)
Siempre	0	0%
A veces	97	35%
Nunca	184	65%
Total	281	100%

Fuente: Encuestas a los socios

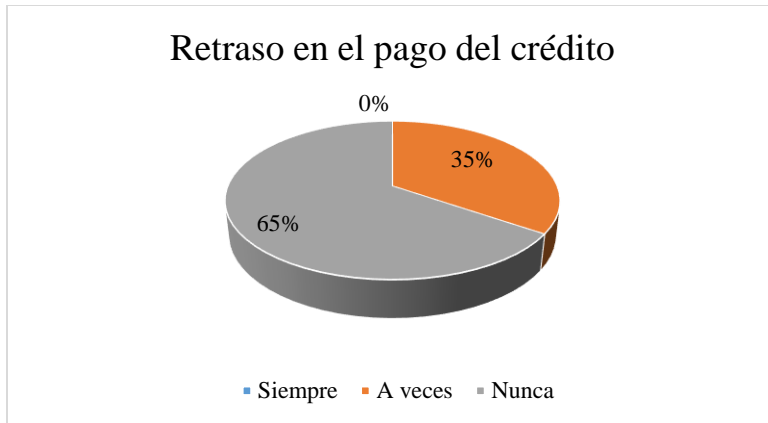


Figura 45. Retraso en el pago del crédito
Fuente: Encuestas a los socios

Interpretación

De acuerdo a los resultados obtenidos, el 65% indica que nunca ha tenido un atraso en el pago del crédito y el 35% que sí; los porcentajes descritos demuestran que los socios en su mayoría han sido puntuales en el pago de sus cuotas, sin embargo, es que se evalúe a quienes no están al día en la cancelación de sus haberes con la institución, a fin de evitar que la morosidad incremente, sino por el contrario que esta se mantenga en un bajo nivel.

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

Tabla 62. Recordatorio de pago

Variable	Frecuencia	Porcentaje (%)
Siempre	0	0%
A veces	34	12%
Nunca	247	88%
Total	281	100%

Fuente: Encuestas a los socios

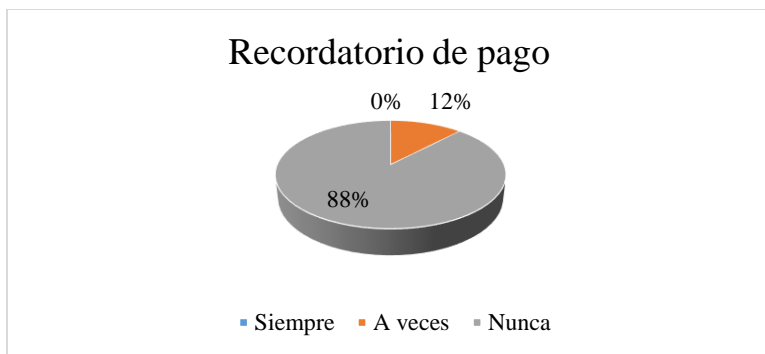


Figura 46. Recordatorio de pago
Fuente: Encuestas a los socios

Interpretación

El 88% dice no recibir ningún tipo de recordatorio acerca de la fecha de pago por parte de la Cooperativa, mientras que un 12% menciona que a veces recibe notificaciones sobre el día que debe cancelar la cuota; si bien es una responsabilidad del socio pagar a tiempo sus obligaciones, es para beneficio de la institución que se mantenga en aviso a los socios ya que ellos por las ocupaciones diarias que tienen suelen olvidar el día que deben pagar, y generalmente esa es la principal razón de que se atrasen y consecuentemente caigan en mora.

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

Tabla 63. Dificultades para acceder al crédito

Variable	Frecuencia	Porcentaje (%)
Requisitos extensos	143	51%
Mala atención	0	0%
Alta tasa de interés	88	31%
Otros	50	18%
Total	281	100%

Fuente: Encuestas a los socios

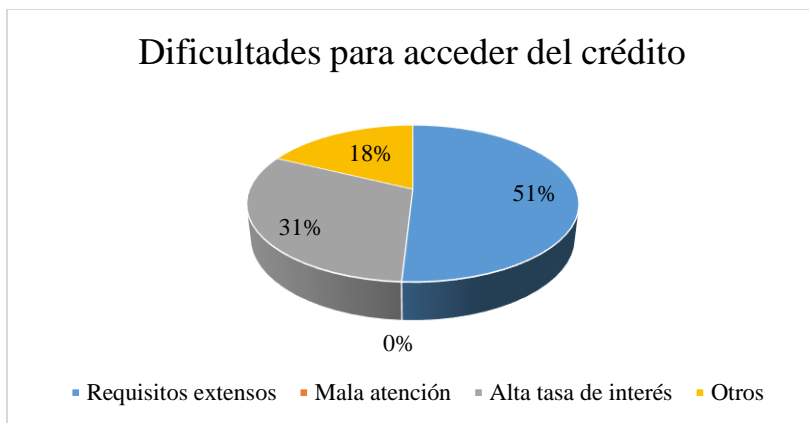


Figura 47. Dificultades para acceder del crédito

Fuente: Encuestas a los socios

Interpretación

El 51% de socios coinciden en que la mayor dificultad para acceder a un crédito es el cumplimiento de los requisitos extensos que solicita la institución para la concesión del mismo; el 31% cree que las altas tasas de interés son un inconveniente al momento de pedir financiamiento; el 9% menciona que son otras las dificultades que se presentan al solicitar un crédito en la Cooperativa; los datos descritos muestran que los inconvenientes más comunes que tienen los socios son de carácter burocrático, aspecto que puede ser tratado por los directivos de la institución.

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

Tabla 64. Conocimiento del interés por mora

Variable	Frecuencia	Porcentaje (%)
Si	0	0%
No	281	100%
Total	281	100%

Fuente: Encuestas a los socios

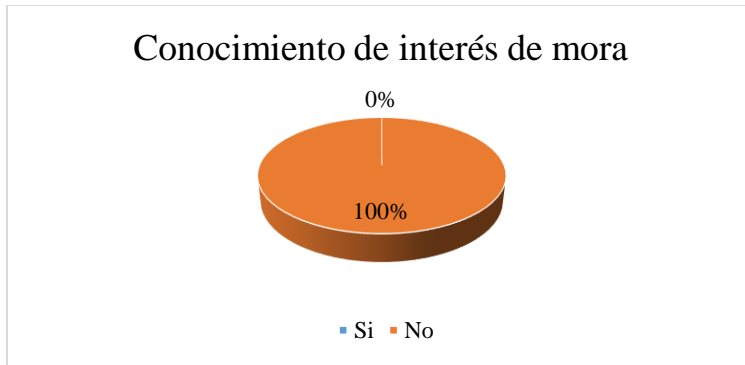


Figura 48. Conocimiento de interés de mora
Fuente: Encuestas a los socios

Interpretación

El 100% de los socios expresa que no tiene conocimiento sobre el interés por mora al que está expuesto por no realizar el pago de sus cuotas puntualmente, lo cual es netamente administrativo, ya que el personal encargado del departamento de crédito debe informar sobre el tema al socio en el momento que éste se convierte en sujeto de crédito, previniendo cualquier situación de mal entendido o dado el caso un ambiente hostil entre el socio y la institución que suele darse por la falta de información principalmente.

Entrevista dirigida al Gerente

1. ¿Qué tiempo lleva en el cargo de gerente?

8 años

2. ¿Conoce usted si existe un manual de políticas y procedimientos para el control del riesgo crediticio en la cooperativa?

Sí, se tiene manual de crédito y reglamento del mismo.

3. ¿Los empleados realizan sus funciones de acuerdo a la formación académica?

Las funciones principalmente se cumplen de acuerdo a las necesidades de la cooperativa, para ello se les capacita.

4. ¿Considera que los problemas económicos del país afectan directamente en la economía de los socios al momento de cancelar un crédito? Explique.

La recesión económica disminuye las fuentes de trabajo y los ingresos de los socios, y por ende su capacidad de ahorro y de pago de las deudas.

5. En los últimos años ha existido un aumento considerable en sus activos, en especial en la cartera de crédito ¿Cuál considera que es la causa?

Principalmente la mayor promoción, el acceder a fondos de la CONAFIPS

6. Según su criterio ¿Cuáles son los factores internos y externos que pueden llegar a afectar la cartera de crédito?

Internos: la falta de capital de trabajo o de ahorro de los socios.

Externos: Falta de empleo y baja producción agrícola.

7. ¿Cuál es la tasa de interés de sus líneas de crédito?

Consumo: 16%

Microcrédito: 18%

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

Considero que sí, aunque se podría mejorar a través de un análisis de todos los factores que afectan a la Cooperativa.

9. ¿Realiza un seguimiento de los créditos? Explique

Se realiza visitas insutu a los beneficios de los créditos y se analiza mensualmente la cartera.

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

Se califica la cartera de acuerdo a la normativa de las SEPS y se realiza la recuperación de los morosos.

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

Siempre se debe mejorar e incorporar herramientas para el análisis.

Entrevista dirigida al personal de crédito

19. ¿Cuánto tiempo lleva en el cargo?

1 a 5 años (x)

6 a 10 años ()

11 a 15 años ()

De más de 16 años ()

20. ¿Actualmente existe algún riesgo financiero en la cooperativa?

Si ()

No (x)

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

Crédito ()

Liquidez ()

Rentabilidad ()

21. La aprobación de créditos, se realiza previa autorización de gerencia

Si (x)

No ()

22. Los socios cumplen con los plazos establecidos para el pago de cuotas

Siempre ()

Casi siempre (x)

A veces ()

Nunca ()

23. ¿Usted considera que la cartera de crédito presenta altos niveles de morosidad?

Si ()

No (x)

¿Por qué? La mayoría de socios son muy cumplidos.

24. ¿Qué tipo de crédito es el más solicitado?

Consumo ()

Microcrédito (x)

25. ¿Cuál es el plazo de crédito más solicitado?

- 1 a 30 días ()
- 31 a 90 días ()
- 91 a 180 días ()
- 181 a 270 días ()
- 271 a 360 días (x)
- De más de 360 días ()

26. ¿Cuáles son los créditos que más adeudan los socios?

- Consumo ()
- Microcrédito (x)

27. ¿señale los montos de crédito que con frecuencia se otorgan?

- De \$100 a \$500 ()
- De \$501 a \$1.000 ()
- De \$1.001 a \$2.500 (x)
- De \$2.501 a \$3.000 ()
- De \$3.001 a \$5.000 ()
- Más de \$ 5.000 ()

28. ¿Los requisitos para la concesión de un crédito, son de fácil acceso?

- Si (x)
- No ()

29. ¿Se realiza una adecuada evaluación al socio para la concesión de crédito?

Si (x)

No ()

30. Cada que tiempo se realiza un control de la cartera

Mensual (x)

Trimestral ()

Semestral ()

Anual ()

31. ¿Se informa a los directivos sobre cómo se encuentra la cartera de crédito frecuentemente?

Si (x)

No ()

32. ¿cómo realizan la recuperación del crédito?

Visitas (x)

Llamadas (x)

Otros (x)

Explique: Notificaciones, mensajes de texto, vía judicial.

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

Si ()

No (x)

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

- Baja (x)
Media ()
Alta ()

35. ¿Qué tipo de gestiones se realiza cuando un socio se retrasa en el pago de su crédito?

- Llamadas (x)
Visitas (x)
Notificaciones (x)

36. ¿con que frecuencia recibe capacitaciones en el área de crédito?

- Mensual ()
Trimestral ()
Semestral ()
Anual (x)
Nunca ()

GRACIAS POR SU COLABORACION

ÍNDICE DE CONTENIDO

CERTIFICACIÓN	II
AUTORÍA.....	III
CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS	IV
DEDICATORIA	V
AGRADECIMIENTO	VI
a) Título.....	1
Summary.....	3
b) Resumen.....	2
c) Introducción	4
d) Revisión de Literatura	5
e) Materiales y Métodos.....	42
f) Resultados	45
g) Discusión.....	106
h) Conclusiones.....	108
i) Recomendaciones.....	109
j) Bibliografía.....	110
k) Anexos	114
Índice.....	198

INDICE DE TABLAS

Tabla 1. Segmentos de la Economía Popular y Solidaria	12
Tabla 2. Determinación de la población	44
Tabla 3. Evolución del Balance General 2013-2017	50
Tabla 4. Análisis vertical de la cartera de crédito año 2013	53
Tabla 5. Análisis vertical de la cartera de crédito año 2014	59
Tabla 6. Análisis vertical de la cartera de crédito año 2015	61
Tabla 7. Análisis vertical de la cartera de crédito año 2016	63
Tabla 8. Análisis vertical de la cartera de crédito año 2017	65
Tabla 9. Análisis horizontal de la cartera de crédito.....	74
Tabla 10. Análisis horizontal de la cartera de crédito de consumo por vencer.....	75
Tabla 11. Análisis horizontal cartera de crédito de microempresa por vencer	76
Tabla 12. Análisis horizontal de la cartera de crédito de consumo que no devenga interés	77
Tabla 13. Análisis horizontal de la cartera de crédito de microempresa que no devenga intereses	78
Tabla 14. Análisis horizontal de la cartera de crédito de consumo vencida	79
Tabla 15. Análisis horizontal de la cartera de crédito de microempresa vencida	80
Tabla 16. Análisis horizontal de las provisiones de créditos incobrables.....	81
Tabla 17. Activos improductivos	82
Tabla 18. Proporción de activos improductivos.....	82
Tabla 19. Activos Productivos	83
Tabla 20. Proporción de activos productivos netos	84
Tabla 21. Pasivos con Costo	84
Tabla 22. Utilización de los pasivos con costo en relación a la productividad generada	85
Tabla 23. Cartera improductiva	85
Tabla 24. Cartera bruta.....	86
Tabla 25. Morosidad Total.....	86
Tabla 26. Cartera improductiva consumo prioritario.....	87
Tabla 27. Cartera bruta de consumo prioritario	87
Tabla 28. Morosidad cartera consumo prioritario.....	87
Tabla 29. Cartera improductiva de microcrédito	88

Tabla 30. Cartera bruta de microcrédito	88
Tabla 31. Morosidad cartera microcrédito	88
Tabla 32. Cartera improductiva bruta	89
Tabla 33. Cobertura de la cartera problemática	89
Tabla 34. Cobertura de la cartera de consumo prioritario.....	90
Tabla 35. Cobertura de la cartera microcrédito.....	91
Tabla 36. Eficiencia Operativa.....	91
Tabla 37. Margen financiero neto	92
Tabla 38. Grado de absorción del margen financiero neto	92
Tabla 39. Eficiencia administrativa de personal	93
Tabla 40. Rendimiento sobre el activo (ROA)	94
Tabla 41. Intermediación financiera	94
Tabla 44. Intereses cartera de créditos de consumo prioritario.....	96
Tabla 45. Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	97
Tabla 46. Rendimiento de la cartera microcrédito por vencer	97
Tabla 47. Rendimiento de la cartera microcrédito por vencer.....	98
Tabla 48. Rendimiento de la Cartera por vencer total	96
Tabla 49. Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados.....	95
Tabla 52. Activos improductivos netos.....	99
Tabla 53. Activos Improductivos / Activos Totales	99
Tabla 72. Matriz FODA.....	101
Tabla 56. Género del socio	177
Tabla 57. Sector al que pertenece	177
Tabla 58. Tipo de trabajo	178
Tabla 59. Actividad económica	179
Tabla 60. Tipo de ingresos.....	180
Tabla 61. Tiempo que lleva siendo socio.....	181
Tabla 62. Tipo de crédito	182
Tabla 63. Crédito en otras instituciones financieras	183
Tabla 64. Frecuencia de acceso al crédito.....	184
Tabla 65. Forma del pago del crédito	185

Tabla 66. Destino del crédito	186
Tabla 67. Seguimiento del crédito	187
Tabla 68. Retaso en el pago del crédito	187
Tabla 69. Recordatorio de pago	188
Tabla 70. Dificultades para acceder al crédito	189
Tabla 71. Conocimiento del interés por mora.....	190

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Organigrama estructural de la Cooperativa CACVIL.....	48
Figura 2. Evolución del activo en el periodo 2013-2017.....	50
Figura 3. Evolución del Pasivo en el periodo 2013-2017.....	51
Figura 4. Evolución del Patrimonio en el periodo 2013-2017.....	52
Figura 5. Composición Cartera de Crédito año 2013	54
Figura 6. Composición Cartera de Crédito Consumo por vencer.....	55
Figura 7. Composición de la Cartera de Microempresa por Vencer.....	55
Figura 8. Composición de la Cartera de Consumo que no Devenga Intereses año 2013	56
Figura 9. Composición de la Cartera de Microempresa que no Devenga Intereses año 2013	57
Figura 10. Composición de la Cartera de Consumo Vencida.....	57
Figura 11. Composición de la Cartera Microempresa Vencida año 2013	58
Figura 12. Provisión para Créditos Incobrables año 2013.....	58
Figura 13. Composición de la Cartera de crédito total año 2014.....	60
Figura 14. Composición de la Cartera Crédito año 2015.....	62
Figura 15. Análisis vertical de la cartera de crédito año 2016.....	64
Figura 16. Composición de la Cartera de crédito total año 2017.....	66
Figura 17. Composición Cartera de Crédito de Consumo por Vencer año 2017	67
Figura 18. Composición Cartera de Crédito de la Microempresa por Vencer año 2017	68
Figura 19. Composición Cartera de Crédito de Consumo que no Devenga Intereses año 2017 ...	68
Figura 20. Composición Cartera de Crédito de Microempresa que no Devenga Intereses año 2017.....	69
Figura 21. Composición Cartera de Crédito de Consumo Vencida año 2017	70
Figura 22. Composición Cartera de Crédito de la Microempresa Vencida año 2017	70
Figura 23. Provisión Créditos Incobrables año 2017.....	71
Figura 24. Análisis Horizontal de la cartera de crédito total periodo 2013-2017.....	73
Figura 25. Cartera de crédito total periodo 2013-2017.....	74
Figura 26. Cartera de crédito de consumo por vencer periodo 2013-2017.....	75
Figura 27. Cartera de crédito de microempresa por vencer periodo 2013-2017	76
Figura 28. Cartera de crédito de consumo que no devenga interés periodo 2013-2017	77
Figura 29. Cartera de crédito de microempresa que no devenga intereses 2013-2017.....	78

Figura 30. Cartera de crédito de consumo vencida periodo 2013-2017	79
Figura 31. Cartera de crédito de microempresa vencida periodo 2013-2017	80
Figura 32. Análisis Horizontal de las Provisiones de Créditos Incobrables periodo 2013-2017 ..	81
Figura 33. Género del socio	177
Figura 34. Sector al que pertenece	178
Figura 35. Tipo de trabajo.....	179
Figura 36. Actividad económica.....	180
Figura 37. Tipo de ingresos	181
Figura 38. Tiempo que lleva como socio.....	182
Figura 39. Tipo de crédito solicitado	183
Figura 40. Crédito en otras instituciones financieras.....	183
Figura 41. Frecuencia de acceso al crédito	184
Figura 42. Forma de pago del crédito	185
Figura 43. Destino del crédito.....	186
Figura 44. Seguimiento al crédito	187
Figura 45. Retraso en el pago del crédito	188
Figura 46. Recordatorio de pago.....	189
Figura 47. Dificultades para acceder del crédito	190
Figura 48. Conocimiento de interés de mora	191