



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

CARRERA DE LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

PROYECTO INTEGRADOR

Proyecto Integrador presentado previo a la obtención del Título de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría.

ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD A LA CARTERA DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIDAD Y PROGRESO, UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN SIGCHOS, AÑO 2022.

AUTORAS:

Ayala Chusin Marcia Lorena
Ayala Chusin Mayra Daniela

TUTOR:

Dra. Hidalgo Achig Myrian de Rocío

LATACUNGA- ECUADOR
FEBRERO-2024


DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Ayala Chusin Marcia Lorena, con cédula de ciudadanía No. 0550690259, Ayala Chusin Mayra Daniela, con cédula de ciudadanía No. 0550340616, declaramos ser autoras del presente PROYECTO INTEGRADOR: ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD A LA CARTERA DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIDAD Y PROGRESO, UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN SIGCHOS, AÑO 2022”, siendo la Dra. Hidalgo Achig Myrian de Rocio tutora del presente trabajo; y eximo expresamente a la Universidad Técnica de Cotopaxi y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales.

Además, certifico que las ideas, conceptos, procedimientos y resultados vertidos en el presente trabajo investigativo, son de mi exclusiva responsabilidad.

Latacunga, 26 de febrero del 2024


.....
Ayala Chusin Marcia Lorena
C.C. 0550690259


.....
Ayala Chusin Mayra Daniela
C.C. 0550340616

CONTRATO DE CESIÓN NO EXCLUSIVA DE DERECHOS DE AUTOR

Comparecen a la celebración del presente instrumento de cesión no exclusiva de obra, que celebran de una parte Ayala Chusin Marcia Lorena, identificado con cédula de ciudadanía No. ciudadanía No. 0550690259 de estado civil soltera, a quien en lo sucesivo se denominará **LA CEDENTE**; y, de otra parte, la Doctora Idalia Eleonora Pacheco Tigselema, en calidad de Rectora, y por tanto representante legal de la Universidad Técnica de Cotopaxi, con domicilio en la Av. Simón Rodríguez, Barrio El Ejido, Sector San Felipe, a quien en lo sucesivo se le denominará **LA CESIONARIA** en los términos contenidos en las cláusulas siguientes:

ANTECEDENTES: CLÁUSULA PRIMERA. – **LA CEDENTE** es una persona natural estudiante de la carrera de Carrera de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría, titular de los derechos patrimoniales y morales sobre el trabajo de grado “ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD A LA CARTERA DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIDAD Y PROGRESO, UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN SIGCHOS, AÑO 2022”, la cual se encuentra elaborada según los requerimientos académicos propios de la Facultad; y, las características que a continuación se detallan:

Historial Académico

Inicio de la carrera: Octubre 2019 – Marzo 2020

Finalización de la carrera: Octubre 2023 – Marzo 2024

Aprobación en Consejo Directivo: 28 de noviembre del 2023

Tutor: Ing. Myrian de Rocío Hidalgo Achig, Dra.

Tema: “ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD A LA CARTERA DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIDAD Y PROGRESO, UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN SIGCHOS, AÑO 2022”

CLÁUSULA SEGUNDA. - **LA CESIONARIA** es una persona jurídica de derecho público creada por ley, cuya actividad principal está encaminada a la educación superior formando profesionales de tercer y cuarto nivel normada por la legislación ecuatoriana la misma que establece como requisito obligatorio para publicación de trabajos de investigación de grado en su repositorio institucional, hacerlo en formato digital de la presente investigación.

CLÁUSULA TERCERA. - Por el presente contrato, **LA CEDENTE** autoriza a **LA CESIONARIA** a explotar el trabajo de grado en forma exclusiva dentro del territorio de la República del Ecuador.

CLÁUSULA CUARTA. - OBJETO DEL CONTRATO: Por el presente contrato **LA CEDENTE**, transfiere definitivamente a **LA CESIONARIA** y en forma exclusiva los siguientes derechos patrimoniales; pudiendo a partir de la firma del contrato, realizar, autorizar o prohibir:

- a) La reproducción parcial del trabajo de grado por medio de su fijación en el soporte informático conocido como repositorio institucional que se ajuste a ese fin.
- b) La publicación del trabajo de grado.
- c) La traducción, adaptación, arreglo u otra transformación del trabajo de grado con fines académicos y de consulta.
- d) La importación al territorio nacional de copias del trabajo de grado hechas sin autorización del titular del derecho por cualquier medio incluyendo mediante transmisión.
- e) Cualquier otra forma de utilización del trabajo de grado que no está contemplada en la ley como excepción al derecho patrimonial.

CLÁUSULA QUINTA. - El presente contrato se lo realiza a título gratuito por lo que **LA CESIONARIA** no se halla obligada a reconocer pago alguno en igual sentido **LA CEDENTE** declara que no existe obligación pendiente a su favor.

CLÁUSULA SEXTA. - El presente contrato tendrá una duración indefinida, contados a partir de la firma del presente instrumento por ambas partes.

CLÁUSULA SÉPTIMA. - CLÁUSULA DE EXCLUSIVIDAD. - Por medio del presente contrato, se cede en favor de **LA CESIONARIA** el derecho a explotar la obra en forma exclusiva, dentro del marco establecido en la cláusula cuarta, lo que implica que ninguna otra persona incluyendo **LA CEDENTE** podrá utilizarla.

CLÁUSULA OCTAVA. - LICENCIA A FAVOR DE TERCEROS. - LA CESIONARIA podrá licenciar la investigación a terceras personas siempre que cuente con el consentimiento de **LA CEDENTE** en forma escrita.

CLÁUSULA NOVENA. - El incumplimiento de la obligación asumida por las partes en la cláusula cuarta, constituirá causal de resolución del presente contrato. En consecuencia, la resolución se producirá de pleno derecho cuando una de las partes comunique, por cartanotarial, a la otra que quiere valerse de esta cláusula.

CLÁUSULA DÉCIMA. - En todo lo no previsto por las partes en el presente contrato, ambas se someten a lo establecido por la Ley de Propiedad Intelectual, Código Civil y demás del sistema jurídico que resulten aplicables.

CLÁUSULA UNDÉCIMA. - Las controversias que pudieran suscitarse en torno al presente contrato, serán sometidas a mediación, mediante el Centro de Mediación del Consejo de la Judicatura en la ciudad de Latacunga. La resolución adoptada será definitiva e inapelable, así como de obligatorio cumplimiento y ejecución para las partes y, en su caso, para la sociedad. El costo de tasas judiciales por tal concepto será cubierto por parte del estudiante que lo solicitare.

En señal de conformidad las partes suscriben este documento en dos ejemplares de igual valor y tenor en la ciudad de Latacunga, a los 27 días del mes de febrero del 2024.



.....
Ayala Chusin Marcia Lorena

LA CEDENTE

.....
Dra. Idalia Pacheco Tigselema, Ph.D.

LA CESIONARIA

CONTRATO DE CESIÓN NO EXCLUSIVA DE DERECHOS DE AUTOR

Comparecen a la celebración del presente instrumento de cesión no exclusiva de obra, que celebran de una parte Ayala Chusin Mayra Daniela, identificado con cédula de ciudadanía No. ciudadanía No. 0550340616 de estado civil soltera, a quien en lo sucesivo se denominará **LA CEDENTE**; y, de otra parte, la Doctora Idalia Eleonora Pacheco Tigselema, en calidad de Rectora, y por tanto representante legal de la Universidad Técnica de Cotopaxi, con domicilio en la Av. Simón Rodríguez, Barrio El Ejido, Sector San Felipe, a quien en lo sucesivo se le denominará **LA CESIONARIA** en los términos contenidos en las cláusulas siguientes:

ANTECEDENTES: CLÁUSULA PRIMERA. – **LA CEDENTE** es una persona natural estudiante de la carrera de Carrera de Licenciatura en Contabilidad y Auditoría, titular de los derechos patrimoniales y morales sobre el trabajo de grado “ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD A LA CARTERA DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIDAD Y PROGRESO, UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN SIGCHOS, AÑO 2022”, la cual se encuentra elaborada según los requerimientos académicos propios de la Facultad; y, las características que a continuación se detallan:

Historial Académico

Inicio de la carrera: Mayo 2020 – Septiembre 2024

Finalización de la carrera: Octubre 2023 – Marzo 2024

Aprobación en Consejo Directivo: 28 de noviembre del 2023

Tutor: Ing. Myrian de Rocio Hidalgo Achig, Dra.

Tema: “ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD A LA CARTERA DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIDAD Y PROGRESO, UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN SIGCHOS, AÑO 2022”

CLÁUSULA SEGUNDA. - **LA CESIONARIA** es una persona jurídica de derecho público creada por ley, cuya actividad principal está encaminada a la educación superior formando profesionales de tercer y cuarto nivel normada por la legislación ecuatoriana la misma que establece como requisito obligatorio para publicación de trabajos de investigación de grado en su repositorio institucional, hacerlo en formato digital de la presente investigación.

CLÁUSULA TERCERA. - Por el presente contrato, **LA CEDENTE** autoriza a **LA CESIONARIA** a explotar el trabajo de grado en forma exclusiva dentro del territorio de la República del Ecuador.

CLÁUSULA CUARTA. - OBJETO DEL CONTRATO: Por el presente contrato **LA CEDENTE**, transfiere definitivamente a **LA CESIONARIA** y en forma exclusiva los siguientes derechos patrimoniales; pudiendo a partir de la firma del contrato, realizar, autorizar o prohibir:

- f) La reproducción parcial del trabajo de grado por medio de su fijación en el soporte informático conocido como repositorio institucional que se ajuste a ese fin.
- g) La publicación del trabajo de grado.
- h) La traducción, adaptación, arreglo u otra transformación del trabajo de grado con fines académicos y de consulta.
- i) La importación al territorio nacional de copias del trabajo de grado hechas sin autorización del titular del derecho por cualquier medio incluyendo mediante transmisión.
- j) Cualquier otra forma de utilización del trabajo de grado que no está contemplada en la ley como excepción al derecho patrimonial.

CLÁUSULA QUINTA. - El presente contrato se lo realiza a título gratuito por lo que **LA CESIONARIA** no se halla obligada a reconocer pago alguno en igual sentido **LA CEDENTE** declara que no existe obligación pendiente a su favor.

CLÁUSULA SEXTA. - El presente contrato tendrá una duración indefinida, contados a partir de la firma del presente instrumento por ambas partes.

CLÁUSULA SÉPTIMA. - CLÁUSULA DE EXCLUSIVIDAD. - Por medio del presente contrato, se cede en favor de **LA CESIONARIA** el derecho a explotar la obra en forma exclusiva, dentro del marco establecido en la cláusula cuarta, lo que implica que ninguna otra persona incluyendo **LA CEDENTE** podrá utilizarla.

CLÁUSULA OCTAVA. - LICENCIA A FAVOR DE TERCEROS. - LA CESIONARIA podrá licenciar la investigación a terceras personas siempre que cuente con el consentimiento de **LA CEDENTE** en forma escrita.

CLÁUSULA NOVENA. - El incumplimiento de la obligación asumida por las partes en la cláusula cuarta, constituirá causal de resolución del presente contrato. En consecuencia, la resolución se producirá de pleno derecho cuando una de las partes comunique, por cartanotarial, a la otra que quiere valerse de esta cláusula.

CLÁUSULA DÉCIMA. - En todo lo no previsto por las partes en el presente contrato, ambas se someten a lo establecido por la Ley de Propiedad Intelectual, Código Civil y demás del sistema jurídico que resulten aplicables.

CLÁUSULA UNDÉCIMA. - Las controversias que pudieran suscitarse en torno al presente contrato, serán sometidas a mediación, mediante el Centro de Mediación del Consejo de la Judicatura en la ciudad de Latacunga. La resolución adoptada será definitiva e inapelable, así como de obligatorio cumplimiento y ejecución para las partes y, en su caso, para la sociedad. El costo de tasas judiciales por tal concepto será cubierto por parte del estudiante que lo solicitare.

En señal de conformidad las partes suscriben este documento en dos ejemplares de igual valor y tenor en la ciudad de Latacunga, a los 15 días del mes de febrero del 2024.



.....
Ayala Chusin Mayra Daniela
LA CEDENTE


.....
Dra. Idalia Pacheco Tigselema, Ph.D.
LA CESIONARIA

AVAL DEL TUTOR DE PROYECTO INTEGRADOR

En calidad de Tutor del Proyecto Integrador sobre el título:

“ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD A LA CARTERA DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIDAD Y PROGRESO, UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN SIGCHOS, AÑO 2022”, de Ayala Chusin Marcia Lorena y Ayala Chusin Mayra Daniela, de la carrera de contabilidad y auditoría considero que dicho Proyecto Integrador, es merecedor del aval de aprobación al cumplir las normas técnicas, traducción y formatos previstos, así como también ha incorporado las observaciones y recomendaciones propuestas en la pre- defensa.

Latacunga, 26 de febrero del 2024



.....
Dra. Myrian del Rocío Hidalgo Achig
C.C: 0502384852
TUTORA

AVAL DE APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN


AVAL DE APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN

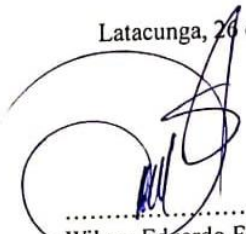
En calidad de Tribunal de Lectores, aprueban el presente Proyecto Integrador de acuerdo a las disposiciones reglamentarias emitidas por la Universidad Técnica de Cotopaxi, y por la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas; por cuanto, las postulantes: Ayala Chusin Marcia Lorena y Ayala Chusin Mayra Daniela con el título de Proyecto Integrador: "ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD A LA CARTERA DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIDAD Y PROGRESO, UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN SIGCHOS, AÑO 2022." han considerado las recomendaciones emitidas oportunamente y reúne los méritos suficientes para ser sometido al acto de Sustentación del trabajo de titulación.


Por lo antes expuesto, se autoriza grabar los archivos correspondientes en un CD, según la normativa institucional.

Latacunga, 20 de febrero del 2024

Para constancia firman:


.....
Mayra Alexandra Chicaiza Herrera
CC: 0503265159
LECTOR 1 (PRESIDENTE)


.....
Wilson Eduardo Faz Cevallos
CC: 0501779714
LECTOR 2 (MIEMBRO)


.....
Ángel Alberto Villarroel Maya
CC: 0602765406
LECTOR 3 (MIEMBRO)

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, quiero agradecer a Dios por brindarme la salud y perseverancia para poder culminar esta etapa de mi vida. Su guía constante iluminó mi camino cuando muchas veces me quise dar por vencida y me dio la fortaleza necesaria en cada proceso para seguir adelante.

Expreso mis más sinceros agradecimientos a mis padres Enrique y María por brindarme su apoyo incondicional, sin duda alguna ellos fueron el pilar fundamental para lograr alcanzar esta meta, de la misma manera agradezco a mis hermanos Julio, Roberto, Patricia, Mercedes, Alexandra, Raúl, Ángel y Darío, ellos siempre estuvieron presentes en este largo y arduo camino.

A mis amigos, por las risas compartidas aun en los días oscuros de nuestras vidas, en esencia son aquellos compañeros que siempre recordaré.

Agradezco a mis docentes por las enseñanzas compartidas durante la carrera, en especial a mi tutor de tesis la Dra. Myriam Hidalgo por encaminarme a culminar con éxitos este trabajo.

Por último, agradezco a la institución por haberme brindado la información necesaria para el presente proyecto.

Marcia Lorena Ayala Ch.

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, quiero expresar mi más sincero agradecimiento a Dios, cuya infinita bondad y guía han sido mi luz y esperanza en el transcurso de mi vida académica. De igual manera mi mayor agradecimiento es para la Dra. Myrian del Rocio Hidalgo Achig, por su orientación, apoyo y dedicación a lo largo de este proyecto, a quién le considero como mi guía e inspiración por sus increíbles enseñanzas, sin lugar a duda es la mejor docente que la Universidad me pudo dar.

Finalmente, quiero expresar mi gratitud al gerente de la Cooperativa de Ahorro Y crédito Unidad y Progreso, quien me abrió sus puertas para llevar a cabo mi proyecto de titulación proporcionando información, colaborando en entrevistas, brindando su tiempo y atención.

Este logro no habría sido posible sin el apoyo y la colaboración de todos ustedes. ¡Gracias de todo corazón!

Mayra Daniela Ayala Ch.

DEDICATORIA

A mis padres por guiarme siempre por el buen camino y haberme brindado ese apoyo incondicional que solo ellos lo saben hacer, de la misma manera esta tesis se lo dedico a mis hermanos, ellos trabajaron en conjunto para que hoy yo pueda culminar este proceso en mi vida, sin duda alguna sin su cariño y su apoyo no me hubiera sido posible llegar a este momento en mi vida, así que el logro no es mío sino de toda mi familia.

En esta parte quiero hacer mención a mi hermana que me dio la Universidad Kerly Moreira, nunca voy a olvidar nuestra primera conversación, nuestra primera risa, fue la primera en acogerme y formarme parte de su vida, los momentos que viví con ella siempre se quedarán guardados en mi corazón.

Marcia Lorena Ayala Ch.

DEDICATORIA

En este día de celebración dedico mi tesis con todo mi cariño y agradecimiento a mi padre, Artemio, que, sin importar los lazos de sangre, se convirtió en mi guía, mi apoyo incondicional, su presencia ha sido un regalo que dios me permitió vivirla, gracias por estar ahí para sostenerme y animarme, gracias por ser mi héroe, gracias por llegar a mi vida y enseñarme lo que significa ser parte de una familia. Te honro y te agradezco por todo lo que ha hecho por mí y a mi madre María, quien me dio la vida, cuyo amor incondicional y apoyo constante ha sido mi mayor inspiración y motivación a lo largo de esta trayectoria académica. A mi tío Carlos, que, aunque no esté físicamente a mi lado mi corazón se llena de nostalgia y amor al recordarle en este momento de celebración, quiero dedicarle este logro como un tributo a la persona que más confiaba en mí, y por siempre estar apoyándome en los buenos y malos momentos.

A mis hermanos, por cada momento compartido, son mi vida, mi mayor tesoro y que estas palabras reflejan el profundo amor y la gratitud que siento hacia cada uno de ustedes.

Mayra Daniela Ayala Ch.

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

TÍTULO: “ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD A LA CARTERA DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIDAD Y PROGRESO, UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN SIGCHOS, AÑO 2022.”

Autor/es:

Autora: Ayala Chusin Marcia Lorena

Autora: Ayala Chusin Mayra Daniela

RESUMEN

El presente proyecto integrador se realizó con el objetivo de analizar la morosidad de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso ubicada en la Provincia de Cotopaxi, Cantón Sigchos, año 2022, mediante la utilización de diferentes herramientas financieras. Actualmente, el problema de la morosidad es uno de los más grandes desafíos a los cuales se enfrenta el Sistema Cooperativo del Ecuador, ya que al mantener una cartera vencida significativa puede causar varios problemas de liquidez, solvencia, gestión, entre otros. La metodología aplicada se fundamentó en el enfoque cuantitativo, el tipo de investigación fue de campo y bibliográfica-documental. La técnica de recolección de información fue la entrevista. Los resultados de las entrevistas permitieron conocer que la morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito puede atribuirse a diversas causas, como factores económicos, como recesiones o fluctuaciones en los ingresos de los socios, pueden contribuir a la incapacidad de pago. Además, la falta de educación financiera y la inadecuada evaluación de riesgos al conceder créditos también desempeñan un papel crucial. El impacto que genera la cartera improductiva en la liquidez de la cooperativa, emerge del retraso en el pago de las cuotas de los créditos por parte de algunos socios. En, esta investigación se pudo conocer que, en promedio, las categorías B1 (55,37), B2 (55,68%), C1 (66,32%), C2 (68,45%) y D (69,78%) muestran una probabilidad de Default (PI) alta, lo que indica un riesgo significativo de incumplimiento para los socios en estas categorías. El proyecto tiene un impacto social la gestión adecuada de la morosidad contribuye a mantener la salud financiera de la cooperativa, lo que a su vez asegura la disponibilidad continua de servicios financieros para los socios y la comunidad en general, generando un impacto positivo en la calidad de vida de los mismos.

Palabras clave: morosidad, cartera de crédito, cartera vencida, liquidez.

ABSTRACT

This integrative project was carried out to analyze the delinquency of the credit portfolio of the Unidad y Progreso Savings and Credit Cooperative located in the Province of Cotopaxi, Sigchos Canton, in the year 2022. Currently, delinquency is one of the greatest challenges faced by the Cooperative System of Ecuador, since maintaining a significant overdue portfolio can cause several liquidity, solvency, and management, among other problems. The methodology applied was based on the quantitative approach, the research type was field and bibliographic-documentary. The data collection technique was the interview. The interviews revealed that delinquency in savings and credit cooperatives can be attributed to various causes, such as economic factors, like recessions or fluctuations in members' income, which can contribute to payment incapacity. In addition, the lack of financial education and inadequate risk assessment when granting loans also plays a crucial role. The impact generated by the unproductive portfolio on the cooperative's liquidity emerges from the delay in the loan payments by some members. In this research, it was found that on average, categories B1 (55.37%), B2 (55.68%), C1 (66.32%), C2 (68.45%), and D (69.78%) show a high Probability of Default (PD), indicating a significant risk of default for members in these categories. The project has a social impact as the proper management of delinquency contributes to maintaining the financial health of the cooperative, which in turn ensures the continuous availability of financial services for members and the community in general, generating a positive impact on their quality of life.

Keywords: delinquency, loan portfolio, overdue portfolio, liquidity

CERTIFICACIÓN DE INFORME DE SIMILITUD

En mi calidad de Tutora del Proyecto Integrador con el tema: “ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD A LA CARTERA DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIDAD Y PROGRESO, UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN SIGCHOS, AÑO 2022.” de Ayala Chusin Marcia Lorena y Ayala Chusin Mayra Daniela, de la carrera de Contabilidad y Auditoría, remito la captura de pantalla del reporte del sistema de reconocimiento del texto Compilatio, con un porcentaje de coincidencia del 7%; y, expreso una vez más, mi conformidad en cuanto a la dirección del trabajo de titulación.

INFORME DE ANÁLISIS
registro

TESIS_ AYALA - AYALA

7%
Textos sospechosos

- 3% Similitudes
 - 0% similitudes entre oraciones
 - 1% entre las fuentes mencionadas
 - 2% fuentes no reconocidas

Nombre del documento: TESIS_ AYALA - AYALA.pdf
 ID del documento: e50c2597232771ee773cf7a0ba4773f6210e14
 Tamaño del documento original: 1,88 MB

Depositante: LORENA DEL ROCÍO ESPÍN BALSECA
 Fecha de depósito: 27/2/2024
 Tipo de carga: Interface
 Fecha de fin de análisis: 27/2/2024

Número de palabras: 23.053
 Número de caracteres: 152.156

Ubicación de las similitudes en el documento:

Fuentes de similitudes

Fuentes principales detectadas

Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	repositorio.uap.edu.ec https://repositorio.uap.edu.ec/repositorio_uap/123456789101112131415161718192021222324252627282930313233343536373839404142434445464748495051525354555657585960616263646566676869707172737475767778798081828384858687888990919293949596979899100 14 Fuentes similares	1%		Palabras idénticas: 1% (131 palabras)
2	Documento de 5199 palabras Documento de 5199 palabras 14 Fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (136 palabras)
3	doi.org Gestión del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad en la Cooper... https://repositorio.uap.edu.ec/repositorio_uap/123456789101112131415161718192021222324252627282930313233343536373839404142434445464748495051525354555657585960616263646566676869707172737475767778798081828384858687888990919293949596979899100 3 Fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (17 palabras)
4	repositorio.uap.edu.ec https://repositorio.uap.edu.ec/repositorio_uap/123456789101112131415161718192021222324252627282930313233343536373839404142434445464748495051525354555657585960616263646566676869707172737475767778798081828384858687888990919293949596979899100 8 Fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (18 palabras)
5	repositorio.uap.edu.ec https://repositorio.uap.edu.ec/repositorio_uap/123456789101112131415161718192021222324252627282930313233343536373839404142434445464748495051525354555657585960616263646566676869707172737475767778798081828384858687888990919293949596979899100 1 Fuente similar	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (14 palabras)

Particular que comunico a usted para los fines pertinentes.

Latacunga, martes 27 de febrero del 2024

.....
 Dra. Myrian del Rocío Hidalgo Achig
 C.C: 0502384852
TUTOR

ÍNDICE

	Pág.
DECLARACIÓN DE AUTORÍA	ii
CONTRATO DE CESIÓN NO EXCLUSIVA DE DERECHOS DE AUTOR.....	iii
CONTRATO DE CESIÓN NO EXCLUSIVA DE DERECHOS DE AUTOR.....	vi
AVAL DEL TUTOR DE PROYECTO INTEGRADOR.....	ix
AVAL DE APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN.....	x
AGRADECIMIENTO.....	xi
AGRADECIMIENTO.....	xii
DEDICATORIA.....	xiii
DEDICATORIA.....	xiv
RESUMEN.....	xv
ABSTRACT.....	xvi
CERTIFICACIÓN DE INFORME DE SIMILITUD.....	xvii
ÍNDICE	xviii
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xxi
ÍNDICE DE TABLAS.....	xxi
1. INFORMACIÓN GENERAL.....	1
2. RESUMEN DEL PROYECTO	3
3. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	4
3.1. Objetivo.....	4
3.1.1. Objetivo general	4
3.1.2. Objetivos específicos.....	4
3.2. Planteamiento del problema del proyecto integrador	5
3.2.1. Descripción del Problema.....	5
3.2.2. <i>Elementos del problema</i>	6
3.2.3. Formulación del problema.....	6
3.2.4. Justificación del proyecto integrador.....	6
3.3. Alcances.....	7
3.4. Limitaciones y/o restricciones	7

3.5.	Descripción de competencias/destrezas a desarrollar	8
3.6.	Descripción de las asignaturas vinculadas	8
3.7.	Descripción de los productos entregables por asignatura	9
4.	BENEFICIARIOS DEL PROYECTO	10
4.1.	Beneficiarios Directos	10
4.2.	Beneficiarios Indirectos	10
5.	PLANEACIÓN Y DEFINICIÓN DE ACTIVIDADES	10
5.1.	Planeación y definición de las actividades	10
5.2.	Cronograma	13
6.	FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO TÉCNICA	14
6.1.	Gestión financiera	14
6.2.	Sistema financiero	14
6.2.1.	Estructura del sistema financiero ecuatoriano	15
6.2.3.	Cooperativas de ahorro y crédito	17
6.2.4.	Segmentación	18
6.3.	El Crédito	18
6.4.	Cartera de crédito	19
6.5.	Tipos de créditos	20
6.5.1.	Créditos corporativos	20
6.5.2.	Crédito de consumo	20
6.5.3.	Microcrédito	21
6.6.	Indicadores financieros	22
6.6.1.	Indicadores de liquidez	23
6.6.2.	Indicadores de solvencia	23
6.6.3.	Indicadores de gestión	24
6.7.	La morosidad	24
6.8.	Factores de la morosidad	25
6.9.	Índice la morosidad	25
6.10.	Morosidad de microcrédito	26
7.	METODOLOGÍA	27
7.1.	Enfoque de la investigación	27

7.1.1.	Enfoque cuantitativo.....	27
7.2.	Tipos de investigación	27
7.2.1.	Investigación de campo	27
7.2.2.	Investigación bibliográfica-documental	27
7.3.	Técnicas e instrumentos de investigación.....	28
7.3.1.	Entrevista.....	28
7.3.2.	Análisis estadísticos.....	28
7.3.3.	Regresión lineal	28
7.4.	Métodos de investigación	29
7.4.1.	Descriptiva.....	29
7.4.2.	Correlacional	29
7.4.3.	Población	30
7.4.4.	Muestra	30
8.	ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS	31
8.1.	Análisis de los resultados de la entrevista y la encuesta	31
8.1.1.	Resultados de las entrevistas	31
8.2.	Análisis de la morosidad de la cartera de crédito	35
8.2.1.	Cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso	35
8.2.2.	Análisis morosidad de la cartera de crédito (2021)	36
8.2.3.	Análisis morosidad de la cartera de crédito (2022)	39
8.2.4.	Matriz de transición enero – diciembre 2021	41
8.2.5.	Matriz de transición enero – diciembre 2022	44
8.3.	Discusión de resultados.....	46
8.3.1.	Análisis descriptivo de la morosidad (2021)	46
8.3.2.	Análisis descriptivo de la morosidad (2022)	50
8.3.3.	Análisis de la liquidez.....	53
9.	IMPACTOS (TÉCNICOS, SOCIALES, AMBIENTALES O ECONÓMICOS).....	55
9.1.	Técnicos	55
9.2.	Sociales	55
9.3.	Económicos.....	55
10.	CONCLUSIONES	56

11. RECOMENDACIONES.....	56
12. BIBLIOGRAFIA.....	58

ÍNDICE DE FIGURAS

	Pág.
Figura 1 Estructura del sistema financiero ecuatoriano.....	15
Figura 2 Gráfico normal de regresión 2021.....	49
Figura 3 Gráfico normal de regresión 2021.....	53

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla 1 Clientes internos y externos.....	2
Tabla 2 Descripción de las asignaturas vinculadas.....	8
Tabla 3 Productos entregables por asignatura	9
Tabla 4 Planeación y definición de actividades.....	11
Tabla 5 Cronograma de actividades.....	13
Tabla 6 Segmentación de las entidades del SFPS.....	18
Tabla 7 Cobertura para la calificación de la cartera de crédito.....	22
Tabla 8 Población	30
Tabla 9 Resultado de la entrevista aplicada al gerente	31
Tabla 10 Resultado de la entrevista aplicada al jefe de crédito	33
Tabla 11 Estructura de la cartera de crédito periodo 2021-2022	36
Tabla 12 Número de préstamos según segmento periodo 2021	37
Tabla 13 Calificación según número de préstamos (2021).....	38
Tabla 14 Calificación según segmento de crédito (2021).....	38
Tabla 15 Número de préstamos según segmento periodo 2022	39
Tabla 16 Calificación según número de préstamos (2022).....	40
Tabla 17 Calificación según segmento de crédito (2022).....	41
Tabla 18 Matriz de transición de enero - febrero (2021).....	41
Tabla 19 Probabilidad de incumplimiento Enero –febrero 2021.....	42
Tabla 20 Matriz de transición de Noviembre- Diciembre (2021).....	43

Tabla 21 Probabilidad de incumplimiento Noviembre 2021- Diciembre.....	43
Tabla 22 Matriz de transición de Enero - febrero (2022)	44
Tabla 23 Matriz de transición de Probabilidad de incumplimiento Enero –febrero 2022.....	45
Tabla 24 Matriz de transición de Noviembre- Diciembre (2022).....	45
Tabla 25 Probabilidad de incumplimiento Noviembre 2022- Diciembre.....	46
Tabla 26 Estadísticos descriptivos cartera (2021)	47
Tabla 27 Regresión lineal –días morosos –provisión requerida (2021)	47
Tabla 28 Estadísticas de residuos –días morosos –provisión requerida (2022)	48
Tabla 29 Regresión lineal –días morosos –provisión requerida (2021)	49
Tabla 30 Estadísticos descriptivos cartera (2022)	50
Tabla 31 Regresión lineal (2022).....	50
Tabla 32 Estadísticas de residuos (2022).....	51
Tabla 33 Regresión lineal –morosidad-liquidez (2022)	52
Tabla 34 Cálculo indicador de liquidez	54
Tabla 35 Impacto de la cartera en la liquidez	54

1. INFORMACIÓN GENERAL

Título del Proyecto:

Análisis de la morosidad a la cartera de crédito y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso, ubicada en la Provincia de Cotopaxi, Cantón Sigchos, año 2022.

Fecha de inicio: 23 de octubre del 2023

Fecha de finalización: 26 de febrero del 2024

Lugar de ejecución:

Provincia de Cotopaxi, Cantón Sigchos, Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso.

Facultad que auspicia:

Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas

Carrera que auspicia:

Contabilidad y auditoría

Proyecto vinculado (si corresponde):

Proyecto de la Carrera

Equipo de Trabajo:

Tutora: Dra. Myrian del Rocío Hidalgo Achig

Autora: Ayala Chusin Marcia Lorena

Autora: Ayala Chusin Mayra Daniela

Área de Conocimiento:

Contabilidad de IFS y EPS

Línea de investigación:

Administración y Economía para el Desarrollo Sostenible de Organizaciones

Sub líneas de investigación de la Carrera (si corresponde):

Sistemas integrados de contabilidad orientados al fortalecimiento de la competitividad y la sostenibilidad

Asignaturas vinculadas:

Finanzas, Contabilidad de IFS y EPS y Presupuestos.

Ciente(s):

Tabla 1

Cientes internos y externos

Cientes internos	Cientes externos
15 Funcionarios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ltda.	Otras Cooperativas de Ahorro y Crédito
5.273 Socios que posee la cooperativa.	

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Ltda.

Nota: La tabla expone los clientes que serán beneficiados con el desarrollo de este proyecto

2. RESUMEN DEL PROYECTO

El presente proyecto integrador se realizó con el objetivo de analizar la morosidad de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso ubicada en la Provincia de Cotopaxi, Cantón Sigchos, año 2022, mediante la utilización de diferentes herramientas financieras. Actualmente, el problema de la morosidad es uno de los más grandes desafíos a los cuales se enfrenta el Sistema Cooperativo del Ecuador, ya que al mantener una cartera vencida significativa puede causar varios problemas de liquidez, solvencia, gestión, entre otros. La metodología aplicada se fundamentó en el enfoque cuantitativo, el tipo de investigación fue de campo y bibliográfica-documental. La técnica de recolección de información fue la entrevista. Los resultados de las entrevistas permitieron conocer que la morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito puede atribuirse a diversas causas, como factores económicos, como recesiones o fluctuaciones en los ingresos de los socios, pueden contribuir a la incapacidad de pago. Además, la falta de educación financiera y la inadecuada evaluación de riesgos al conceder créditos también desempeñan un papel crucial. El impacto que genera la cartera improductiva en la liquidez de la cooperativa, emerge del retraso en el pago de las cuotas de los créditos por parte de algunos socios. En, esta investigación se pudo conocer que en promedio, las categorías B1 (55,37%), B2 (55,68%), C1 (66,32%), C2 (68,45%) y D (69,78%) muestran una probabilidad de Default (PI) alta, lo que indica un riesgo significativo de incumplimiento para los socios en estas categorías. El proyecto tiene un impacto social la gestión adecuada de la morosidad contribuye a mantener la salud financiera de la cooperativa, lo que a su vez asegura la disponibilidad continua de servicios financieros para los socios y la comunidad en general, generado un impacto positivo en la calidad de vida de los mismos.

Palabras clave: morosidad, cartera de crédito, cartera vencida, liquidez.

3. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

3.1. Objetivo

3.1.1. *Objetivo general*

- Analizar la morosidad de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso ubicada en la Provincia de Cotopaxi, Cantón Sigchos, año 2022, mediante la utilización de herramientas financieras que permitan definir estrategias para la toma de decisiones.

3.1.2. *Objetivos específicos*

- Investigar los antecedentes teóricos relacionados con los conceptos y definiciones de cartera de crédito y morosidad en diferentes fuentes bibliográficas que garanticen la veracidad de la información.
- Identificar los factores que ocasionan la morosidad y sus consecuencias en la liquidez de la cooperativa mediante la aplicación de los instrumentos de investigación.
- Determinar el impacto que genera la cartera de crédito frente a la liquidez de la cooperativa.

3.2.Planteamiento del problema del proyecto integrador

3.2.1. Descripción del Problema

La morosidad en la cartera de crédito representa un indicador crítico en el ámbito financiero que suscita un profundo interés y preocupación. Este fenómeno refleja el porcentaje de préstamos o créditos que los deudores han dejado de pagar en el plazo acordado, siendo un termómetro directo de la salud financiera de una institución crediticia.

Actualmente, el problema de la morosidad es uno de los más grandes desafíos a los cuales se enfrenta el Sistema Cooperativo del Ecuador, ya que al mantener una cartera vencida significativa puede causar varios problemas de liquidez, solvencia, gestión, entre otros, esto se origina por el incumpliendo de pago de obligaciones por parte de sus socios u otros factores que serán analizados en el presente proyecto.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador desempeñan un papel fundamental en la promoción de la inclusión financiera y el desarrollo comunitario, sin embargo, la gestión de la cartera de crédito y la morosidad representan desafíos significativos que afectan la estabilidad financiera de estas instituciones. (Cevallos y Campos, 2023)

Hay que considerar que, los créditos son el motor de las operaciones de las cooperativas de ahorro y crédito, por lo que representa el principal activo y fuente de ingresos. La calidad de la cartera es esencial para la salud financiera, y su gestión efectiva es crucial para evitar la morosidad, es por ello que, diversificar la cartera, analizar los riesgos y definir políticas de crédito eficientes son elementos esenciales para mantener una cartera sana (Proaño et al., 2023).

Según Moreno (2019) las cooperativas de ahorro y crédito de la provincia de Cotopaxi, presenta un riesgo moderado de morosidad en las carteras de créditos en comparación a la cartera improductiva o morosa del microcrédito, a razón de que las mayorías de las cooperativas están en rangos ascendentes del 6%. Es por ello que, deberían tomar acciones correctivas inmediatas con la finalidad de evitar riesgos que afecten el correcto funcionamiento de las entidades.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso, ubicada en la Provincia de Cotopaxi, Cantón Sigchos, es una institución financiera regulada por la SEPS que brinda servicios de ahorro y crédito a sus socios. Esta institución, al igual que otras cooperativas, enfrenta problemas de morosidad en la cartera de crédito afectando su liquidez, por tal motivo,

es importante analizar los factores que influyen en la gestión actual de la misma para tomar acciones correctivas, ya que de ello depende su estabilidad financiera.

3.2.2. Elementos del problema

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso tiene establecidas en el manual de funciones políticas y procedimiento que se deben de seguir al momento de otorgar un crédito, pero éstos no son ejecutados de manera correcta por parte del personal que trabaja en esa área, que incluso se saltan pasos o no los ejecutan de forma responsable.

Áreas de intervención

Las áreas de intervención a abordar para analizar el problema de la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso, es crédito y cobranzas, pues, por una parte, el área de crédito es responsable de analizar las solicitudes de crédito presentadas por los socios de la cooperativa, lo que implica evaluar la capacidad de pago, la solvencia y otros factores que determinen la viabilidad de otorgar un préstamo. También se encarga de monitorear de cerca la cartera de préstamos para identificar posibles riesgos y tomar medidas preventivas. En tanto que, el área de cobranzas se encarga de recuperar los pagos atrasados o vencidos, lo que implica establecer procesos efectivos de seguimiento y negociación con los socios para asegurar el reembolso oportuno de los préstamos.

3.2.3. Formulación del problema

¿Qué mecanismos permitirá determinar el riesgo en el manejo de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso ubicada en la Provincia de Cotopaxi, Cantón Sigchos, del año 2022?

3.2.4. Justificación del proyecto integrador

Las cooperativas de ahorro y crédito juegan un papel trascendental dentro del desarrollo económico del país, debido a que proporcionan servicios financieros como los créditos que tienen la finalidad de cubrir necesidades de financiamiento a sus socios; sin embargo, en ocasiones la recuperación de los créditos no se realiza con efectividad, generando problemas en la liquidez de la institución. En este sentido, el presente Proyecto Integrador se enfoca en realizar un análisis de la morosidad en la cartera de crédito y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso, como mecanismo que permitirá determinar el riesgo en el manejo de la cartera en la misma.

Por esta razón, se ha tomado la iniciativa de realizar el respectivo proyecto, con la finalidad de conocer los aspectos que ocasionan la morosidad en la cartera de crédito e identificar su incidencia en la liquidez de la Cooperativa, ya que es uno de los factores más riesgosos al cual se encuentra expuesta la institución, existiendo la incertidumbre de que los créditos otorgados no sean recuperados en el tiempo establecido, provocando un incremento de la cartera en mora que conlleva a una pérdida de la liquidez. En este contexto, la morosidad es un problema que afecta a las instituciones financieras de todo el mundo, en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito, este problema puede ser particularmente grave, ya que estas instituciones suelen depender de los recursos de sus socios para financiar sus operaciones.

De este modo, un nivel elevado de morosidad puede afectar la liquidez de una Institución Financiera, lo que conlleva a dificultar su capacidad de cumplir con sus obligaciones. Además, la morosidad puede generar pérdidas financieras para la cooperativa, lo que puede afectar su rentabilidad y su capacidad de financiamiento y crecimiento.

En conclusión, este proyecto integrador pretende identificar el comportamiento de la cartera morosa, que sirva como una base de datos o guía para los directivos y funcionarios de la entidad, para que en base a los resultados obtenidos puedan implementar nuevas estrategias que permitan reducir la morosidad y a futuro no presente problemas de liquidez.

3.3. Alcances

El proyecto integrador se enfoca en analizar la morosidad en la cartera de crédito y su impacto en la liquidez de la COAC Unidad y Progreso en el año 2022. Los alcances del proyecto incluyen la medición de la morosidad, la identificación de sus causas, la evaluación de su impacto en la liquidez, la elaboración de recomendaciones estratégicas respaldadas por el análisis, la presentación de un informe final, la comunicación de resultados y la contribución a la sostenibilidad a largo plazo de la cooperativa, proporcionando un enfoque integral para abordar la problemática y tomar decisiones precisas.

3.4. Limitaciones y/o restricciones

Las limitaciones y restricciones que pueden presentarse durante la elaboración del proyecto son:

- La disponibilidad y calidad de los datos financieros
- Restricciones de acceso a información sensible

- Asignación de recursos financieros y humanos
- Cambios en el entorno, variables, consideraciones éticas y de privacidad

Estas limitaciones deben ser gestionadas cuidadosamente para asegurar la validez y relevancia de los resultados del proyecto.

3.5.Descripción de competencias/destrezas a desarrollar

La universidad tiene como función principal la formación de futuros profesionales, ya que es esencial para el crecimiento personal y profesional, así como para el éxito en diversas áreas de la vida.

Saber: enmarca la adquisición de conocimientos como base fundamental, implica obtener información, comprender conceptos y adquirir un repertorio sólido de conocimientos teóricos, en este caso respecto a la morosidad de la cartera de crédito, sus factores influyentes y su impacto en la liquidez.

Saber Hacer: contempla las habilidades prácticas que han obtenido las investigadoras para traducir la teoría en acción; es decir, contempla el pensamiento crítico, la capacidad de resolución de problemas y la comunicación efectiva para llevar a cabo con éxito el proyecto integrador.

Saber ser: contempla las actitudes y valores esenciales de la inteligencia emocional y social que poseen y caracterizan a las investigadoras. Desarrollar competencias en el saber ser implica el actuar de forma ética, responsable y con diligencia, no solo durante el desarrollo del proyecto integrador, sino también en el ámbito personal y profesional.

3.6.Descripción de las asignaturas vinculadas

En la tabla 2, se describe las asignaturas vinculadas al desarrollo del presente proyecto:

Tabla 2

Descripción de las asignaturas vinculadas

Asignaturas involucradas		
Asignaturas	Semestre	Aspectos relevantes
Introducción a la Investigación Científica	Primer semestre	Recopilación de información enfocada a los objetivos de la investigación que servirá para el análisis de los datos financieros de la institución.

Asignaturas involucradas		
Asignaturas	Semestre	Aspectos relevantes
Finanzas	Tercer semestre	Genera aporte en la comprensión de aquellos datos e información que resulta vital en la cooperativa como, por ejemplo: conceptos financieros e inversiones.
Contabilidad de IFIS-EPS	Cuarto semestre	Resulta vital la relación existente del proyecto de investigación entre la asignatura impartida ya que esta proporcionará los conocimientos necesarios acerca de la contabilidad enfocada en las instituciones financieras y a su vez en la preparación de estados financieros, es decir que nos permite el entendimiento de los datos financieros subyacentes.
Presupuesto	Cuarto semestre	Basado netamente en la gestión presupuestaria, mediante este se brindará las herramientas necesarias para la elaboración de presupuestos y la información necesaria para la comprensión de estos en relación con la liquidez de la cooperativa.

Nota: La tabla expone las asignaturas vinculadas al desarrollo del proyecto integrador.

3.7. Descripción de los productos entregables por asignatura

Tabla 3

Productos entregables por asignatura

Productos entregables por asignatura	
Introducción a la Investigación Científica	<ul style="list-style-type: none"> Informe final del proyecto de investigación
Legislación Mercantil y Societaria	<ul style="list-style-type: none"> Recomendaciones legales de acuerdo con la normativa vigente.
Finanzas	<ul style="list-style-type: none"> Evaluación de la cartera improductiva de la cooperativa Gestión de riesgos de morosidad
Contabilidad de IFIS-EPS	<ul style="list-style-type: none"> Informe de Análisis de Estados Financieros Indicadores financieros
Presupuesto	<ul style="list-style-type: none"> Montos de créditos otorgados

Productos entregables por asignatura

- Herramienta de Seguimiento de Presupuesto
 - Análisis de las proyecciones generadas para la cartera de crédito
-

Nota: La tabla expone los productos entregables por asignatura.

4. BENEFICIARIOS DEL PROYECTO

4.1. Beneficiarios Directos

Como beneficiarios directos se encuentra la comunidad universitaria ya que el presente proyecto integrador servirá como documento de consulta de estudiantes de carreras afines.

4.2. Beneficiarios Indirectos

Personas jurídicas, inversionistas, actores del sistema financiero nacional.

5. PLANEACIÓN Y DEFINICIÓN DE ACTIVIDADES

5.1. Planeación y definición de las actividades

En la tabla 4 se describe la planeación y definición de las actividades que se ejecutarán durante el desarrollo del proyecto integrador.

Tabla 4*Planeación y definición de actividades*

¿Qué se hará?	¿Cómo?	¿Cuándo?	¿Dónde?	¿Con qué?	¿Para qué?
Investigar los antecedentes relacionados con los conceptos y definiciones de cartera de crédito y morosidad en diferentes fuentes bibliográficas que garanticen la veracidad de la información.	A través de una revisión en fuentes bibliográficas que garanticen la veracidad de la información en relación a la morosidad que existe en el sector financiero y su impacto frente a la liquidez de las mismas.	La investigación bibliográfica se llevará a cabo en la semana 3 y 4 según el cronograma de actividades planteadas.	Bibliotecas y recursos en línea de acorde al tema de investigación.	Libros Recursos en línea Artículos científicos Artículos académicos y tesis que fundamenten la información investigada.	Elaborar un conocimiento sólido que sirva como base para el tema de investigación.
Identificar los factores que ocasionan la morosidad y sus consecuencias en la liquidez de la cooperativa mediante la aplicación de los instrumentos de investigación.	A través de la revisión de la metodología que se ajuste para evaluar la morosidad de la cartera.	En la semana 5 según el cronograma.	Bibliotecas y recursos en línea de acorde al tema de investigación.	Fichas metodológicas Libros	Determinar la metodología a aplicar para la evaluación de la metodología.

¿Qué se hará?	¿Cómo?	¿Cuándo?	¿Dónde?	¿Con qué?	¿Para qué?
Determinar el impacto que genera la cartera crédito frente a la liquidez de la cooperativa.	Análisis de los estados financieros de la entidad en base a la relación existente entre la morosidad y liquidez.	Luego de obtener los datos que fueron recopilados en la semana 11 y 12 se procederá con el análisis correspondiente.	Entorno académico mediante la implementación de sistemas y herramientas que permitan el análisis adecuado de los datos de la cooperativa de acuerdo a la morosidad y liquidez.	Indicadores financieros. Excel. Herramientas estadísticas.	Evaluar el impacto que tiene la morosidad frente a la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso proporcionando su análisis respectivo con la finalidad de que se tomen decisiones acertadas de acuerdo a los resultados del análisis.

Nota: La tabla muestra la planeación y definición de actividades para el desarrollo del proyecto integrador.

5.2. Cronograma

Tabla 5

Cronograma de actividades

Cronograma de actividades																
Actividades para desarrollar	Octubre	Noviembre				Diciembre				Enero				Febrero		
	Semana	Semanas				Semanas				Semanas				Semanas		
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
Socialización y selección del proyecto de investigación	■															
Nombramiento del tutor de tesis		■														
Desarrollo del primer anexo del proyecto de investigación			■	■												
Presentación de la propuesta para la aprobación del proyecto					■	■										
Recopilación de la información para la ejecución de la investigación.							■	■								
Elaboración de la metodología a utilizar.									■	■						
Desarrollo de conclusiones, recomendaciones y bibliografía											■	■				
Revisión y corrección del proyecto de investigación													■	■		
Preparación de la presentación de la tesis															■	
Entrega de proyecto de investigación																■

Nota: La tabla muestra el cronograma de actividades para el desarrollo del proyecto integrador.

6. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO TÉCNICA

6.1. Gestión financiera

La gestión financiera enmarca el conjunto de actividades y procesos que una empresa o una organización lleva a cabo para administrar sus recursos financieros de manera eficiente y efectiva; es decir, consiste en la planificación, dirección y control de todas las actividades financieras de la entidad con el objetivo de alcanzar sus metas y objetivos.

En este sentido, Bahillo et al. (2023) señala que la gestión financiera, también conocida como administración financiera, se refiere a la planificación, organización, dirección y control de los recursos financieros de una organización, empresa o entidad. Este campo de estudio y práctica se centra en tomar decisiones estratégicas y tácticas relacionadas con el manejo eficiente de los recursos financieros con el propósito de alcanzar los objetivos y metas de la organización.

En concordancia con lo mencionado, Muñoz y Gómez (2021) atañe que el objetivo principal de la gestión financiera es maximizar el valor para los accionistas o propietarios de la empresa, para ello, es fundamental lograr un rendimiento financiero sólido y sostenible, incrementando el valor total de la empresa, lo que beneficia directamente a los accionistas. Además, se debe utilizar los recursos financieros de manera eficiente, lo que implica decisiones sobre la inversión en activos, financiamiento de operaciones y estructura de capital con bases sólidas. También, los directivos de las entidades deben buscar la combinación adecuada de deuda y capital propio para financiar las operaciones de la empresa de manera que se minimicen los costos financieros y se maximice el rendimiento para los accionistas.

Considerando lo señalado, la gestión financiera es esencial para garantizar la viabilidad y el éxito a largo plazo de una organización, sea pública o privada, ya que implica la toma de decisiones estratégicas para manejar los recursos financieros de manera efectiva y eficiente. Esto incluye la asignación adecuada de capital, la gestión de activos y pasivos, y la optimización de los costos operativos. Una asignación cuidadosa de recursos contribuye a maximizar los rendimientos y minimizar los riesgos, mejorando así la rentabilidad general de la institución.

6.2. Sistema financiero

El sistema financiero es esencial para el funcionamiento y desarrollo de una economía moderna, por lo que facilita la asignación eficiente de recursos, impulsa el crecimiento

económico, gestiona riesgos y promueve la estabilidad financiera.

En coherencia, Ordóñez et al. (2020) afirma que el sistema financiero engloba un conjunto de instituciones, instrumentos y mercados que facilitan el flujo de fondos entre quienes tienen excedentes de dinero (ahorradores, inversionistas) y quienes necesitan recursos (prestatarios, empresas, gobiernos). El sistema financiero ecuatoriano se compone de diversas instituciones, incluyendo bancos, cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas, y entidades financieras no bancarias.

Para Moran et al. (2021), una de las funciones fundamentales del sistema financiero es intermediar entre los ahorradores y los inversionistas. En el Ecuador, los bancos desempeñan un papel clave en esta intermediación, canalizando los recursos financieros hacia sectores productivos y proyectos de inversión. Además, las cooperativas de ahorro y crédito han ganado relevancia al proporcionar servicios financieros a comunidades locales, fomentando la inclusión financiera.

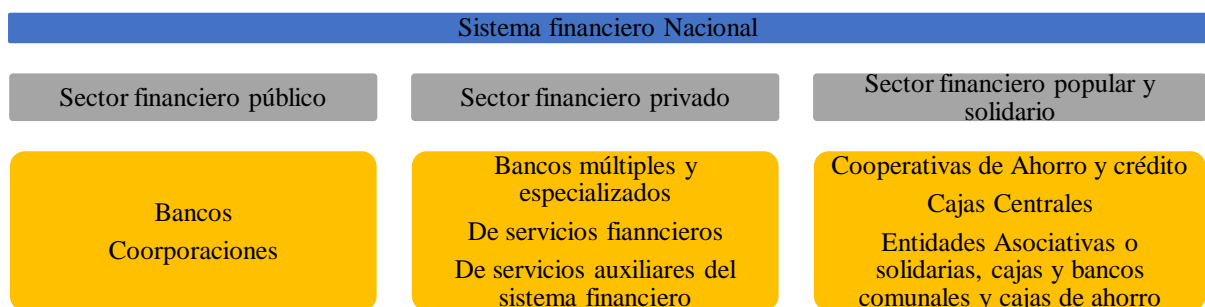
Bajo el mismo contexto, es importante destacar que el sistema financiero es un entorno complejo y dinámico que facilita la gestión y circulación de recursos financieros en una economía. Su adecuado funcionamiento es esencial para el desarrollo económico y la estabilidad financiera a nivel nacional e internacional.

6.2.1. Estructura del sistema financiero ecuatoriano

Dicha estructura está compuesta por diversas instituciones y entidades que desempeñan roles específicos en la intermediación financiera y en la gestión de los recursos económicos del país. En la figura 1 se presenta la estructura del sistema financiero ecuatoriano según los sectores:

Figura 1

Estructura del sistema financiero ecuatoriano



Fuente: Ordóñez et al. (2020)

Nota: Muestra el sistema financiero ecuatoriano.

Respecto al sistema financiero público, Mayorga et al. (2019) manifiesta que incluye entidades financieras que son de propiedad y gestión estatal. El Banco Central del Ecuador (BCE) es la institución principal en este sistema financiero y desempeña una función esencial al garantizar la circulación del dinero dentro del país, supervisando el correcto funcionamiento y la estabilidad de la economía nacional. Además del BCE, existen bancos públicos que ofrecen servicios financieros, como préstamos y cuentas de ahorro, con un enfoque en el financiamiento de proyectos de desarrollo y servicios públicos.

En tanto que, según Ordóñez et al. (2020) el sistema financiero privado en Ecuador está compuesto por bancos y otras instituciones financieras de propiedad privada. Estos bancos privados ofrecen una amplia gama de servicios financieros, incluyendo cuentas corrientes, ahorros, préstamos, servicios de inversión y otros productos financieros. Operan con el objetivo de generar beneficios para sus accionistas y clientes, compitiendo en el mercado para atraer depósitos y ofrecer créditos.

En relación al sistema financiero de la economía popular y solidaria, Cardoso (2019) señala que principalmente se compone de cooperativas de ahorro y crédito, cajas de ahorro y crédito, y otras entidades que siguen los principios de la economía popular y solidaria. Estas instituciones tienen un enfoque más comunitario y solidario, buscando atender las necesidades financieras de grupos locales y comunidades. Su objetivo principal es promover la inclusión financiera y el desarrollo económico a nivel comunitario.

En resumen, estos tres componentes del sistema financiero en Ecuador reflejan una diversidad de enfoques y objetivos. Mientras que el sistema financiero público y privado se centra en operaciones a nivel nacional y global, el sistema financiero de la economía popular y solidaria busca servir a comunidades locales y promover principios de solidaridad y cooperación. La coexistencia de estos sistemas contribuye a la diversidad y estabilidad del entorno financiero en el país.

6.2.2. Sector financiero popular y solidario (SFPS)

El sistema financiero de la economía popular y solidaria se basa en un enfoque cooperativo y solidario, buscando promover la inclusión financiera y el desarrollo económico en comunidades locales.

En concordancia, Otero y Mejía (2020) aseveran que dicho sector emerge como un pilar

fundamental en la búsqueda de un modelo económico más inclusivo y sostenible. A diferencia de las instituciones financieras tradicionales, este sector se caracteriza por su enfoque en la solidaridad, la participación activa de sus miembros y su contribución al desarrollo comunitario. En este sentido, engloba una variedad de instituciones como cooperativas de ahorro y crédito, cajas de ahorro, fundaciones, entre otras, que comparten la misión de servir a sus miembros y comunidades.

En consecuencia, León et al. (2023) destaca que una de las características más destacadas del SFPS es su contribución a la inclusión financiera, al llegar a segmentos de la población que a menudo son excluidos de los servicios financieros tradicionales, como pequeños agricultores, microempresarios y comunidades rurales, estas instituciones desempeñan un papel crucial en la reducción de la brecha económica. Proporcionan acceso a servicios financieros esenciales, como préstamos accesibles, cuentas de ahorro y seguros, empoderando a las comunidades y generando un impacto positivo en el desarrollo económico local.

Considerando lo expuesto, otro aspecto central SFPS es su enfoque en la solidaridad y la construcción comunitaria, pues a través de prácticas cooperativas, estas instituciones fomentan la colaboración entre sus miembros, promoviendo el desarrollo económico local de manera sostenible. La reinversión de los beneficios en la comunidad, el apoyo a proyectos locales y la creación de empleo son algunas de las formas en que estas entidades contribuyen a fortalecer los lazos sociales y económicos a nivel comunitario Cooperativas de ahorro y crédito.

6.2.3. *Cooperativas de ahorro y crédito*

Las cooperativas de ahorro y crédito son instituciones financieras que operan bajo principios cooperativos y tienen como objetivo principal proporcionar servicios financieros a sus miembros, quienes son simultáneamente propietarios y usuarios de la cooperativa. Estas entidades están formadas por individuos o empresas que se asocian voluntariamente para satisfacer sus necesidades económicas de manera conjunta.

Por su parte, Guanga (2021) afirma que son instituciones financiera operadas por sus propios miembros quienes son al mismo tiempo socios y dueños de la cooperativa, además suelen enfocarse en servir a las comunidades o grupos de personas como empleados de una empresa en particular y también ofrece una variedad de servicios financieros como cuentas de ahorros para adultos y préstamo para vivienda, educación o negocios y productos de servicios relacionados a necesidades financiera de sus miembros.

De acuerdo a Hernández y Paguay (2022), las cooperativas de ahorro y crédito son controladas y reguladas por:

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), estas tienen como objetivo ayudar a todas las personas con menos recursos económicos otorgándoles préstamos a las tasas de interés más bajas para que puedan tener una mejor calidad de vida para sus familias. (p.21)

Conforme lo señalado, las cooperativas de ahorro y crédito operan bajo el principio cooperativo, donde los miembros son propietarios y usuarios de los servicios que la cooperativa ofrece. Estas entidades se centran en proporcionar servicios financieros, incluyendo ahorros, préstamos y otros productos financieros, con el objetivo de satisfacer las necesidades financieras de sus socios.

6.2.4. Segmentación

En Ecuador, las cooperativas de ahorro y crédito se clasifican principalmente en tres categorías, según la normativa vigente establecida por la SEPS. Estas categorías se definen en función de su tamaño, alcance y el monto de activos que poseen.

Tabla 6

Segmentación de las entidades del SFPS

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

Fuente: SFPS (2015)

Nota: Norma para la segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito

6.3. El Crédito

El crédito financiero es un acuerdo mediante el cual una entidad financiera otorga a un prestatario una suma de dinero o recursos equivalentes, con la obligación de que este último reembolse la cantidad prestada en el futuro, generalmente con intereses.

En concordancia, Llerena (2020) afirma que el crédito “es una operación financiera, donde una persona o entidad (acreedor) presta el dinero a quien los solicite (deudor), en el cual el deudor paga una tasa de interés adicional al monto solicitado en un período determinado” (p.17).

Desde la perspectiva de Contrera (2019), el crédito desempeña un papel fundamental en la economía moderna al actuar como un motor vital para el crecimiento económicos además en la mayoría los países y mercados permite facilitar la transferencia de fondos de personas y empresas con excedente de efectivo aquellos que tienen déficits financieros a cambio de una remuneración y de obligación de devolver los fondos.

Bajo este contexto, cabe mencionar que el crédito, al ser un componente fundamental de la economía moderna, no solo impulsa el crecimiento económico, sino que también fomenta la innovación, el emprendimiento y la inversión. Al facilitar la transferencia de fondos de quienes tienen excedente de efectivo a aquellos que necesitan financiamiento, el crédito crea oportunidades para el desarrollo de nuevos negocios, la compra de viviendas, la educación y otras inversiones significativas.

6.4. Cartera de crédito

La cartera de crédito se refiere al conjunto de préstamos y créditos que una entidad financiera ha otorgado a sus clientes en un momento específico. Esta cartera representa uno de los activos más importantes de una entidad financiera y está compuesta por una variedad de préstamos que pueden estar destinados a diferentes propósitos y otorgados a diversos tipos de prestatarios. Desde el punto de vista, Samaniego (2023) define a la cartera de crédito como:

Un conjunto de documentos que protegen los activos financieros o a su vez las operaciones de financiamiento de un tercero, y el titular de este documento o cartera tiene el derecho a hacer cumplir las obligaciones establecidas en este documento. (p.34)

Por su parte, Macías (2023) comenta que la cartera de préstamo es un conjunto de créditos o productos vinculados entre sí, la cual está diseñada para facilitar un seguimiento y control más efectivo de los préstamos además en ámbito de la contabilidad bancaria esta cartera representa una cuenta donde se registran los productos.

Con base a lo expuesto, la cartera de préstamos actúa como un motor para el crecimiento financiero. Al proporcionar préstamos a individuos y empresas, las instituciones financieras impulsan la inversión y el consumo, estimulando así el desarrollo económico. La diversificación

cuidadosa de la cartera también puede aumentar la estabilidad financiera y contribuir a la resiliencia de la economía en su conjunto.

6.5. Tipos de créditos

Los tipos de crédito se clasifican según diversos criterios, como el propósito del préstamo, las características de los prestatarios, las garantías proporcionadas y otros factores. A continuación, se definen cada uno de ellos:

6.5.1. Créditos corporativos

Los créditos corporativos se refieren a préstamos y líneas de crédito que se otorgan a empresas con el propósito de financiar diversas actividades comerciales y corporativas. Estos préstamos están diseñados para satisfacer las necesidades financieras específicas de las empresas, ya sea para la expansión, la gestión de capital de trabajo, la adquisición de activos o cualquier otro objetivo empresarial.

Bajo esta perspectiva, Espinoza (2020) asevera que los créditos corporativos están destinados a ayudar a las empresas a financiar necesidades como lo son expansión, compras de equipos, capital de trabajo o cualquier otra inversión que la empresa necesite realizar. Las cooperativas de ahorro y crédito suelen ofrecer condiciones de préstamo competitivas y personalizadas, adaptadas a las necesidades específicas de cada empresa que solicita el crédito.

Considerando lo mencionado, los créditos corporativos ofrecidos por las cooperativas de ahorro y crédito desempeñan un papel crucial en el apoyo financiero a las empresas. Estos préstamos están diseñados para cubrir una amplia gama de necesidades empresariales, desde la expansión hasta la adquisición de equipos, el capital de trabajo y otras inversiones esenciales. Lo distintivo de estas cooperativas radica en su enfoque personalizado y adaptado a las necesidades específicas de cada empresa.

6.5.2. Crédito de consumo

El crédito de consumo constituye una forma de financiamiento en la que una entidad financiera otorga a un individuo, llamado prestatario, una suma de dinero que éste puede utilizar para satisfacer necesidades personales, realizar compras, o cubrir gastos diversos.

En este sentido, Ulloa (2020) menciona que los créditos de consumo son accionado para personas naturales que tengan métodos de pagos por medio de sus ingresos mensuales dando a

saber cuáles son los ingresos del núcleo familiar como lo son salarios, bonificaciones y rentas prometidas sobre todo estos gastos puede incluir compras de bienes de consumo por ejemplo los electrodomésticos, muebles, automóviles o educación así mismo el crédito puede ser a corto o largo plazo.

Los créditos de consumo representan una herramienta financiera esencial para las personas naturales, permitiéndoles acceder a bienes y servicios vitales. Estos préstamos se basan en los ingresos mensuales de los solicitantes, lo que implica una evaluación detallada de los salarios, bonificaciones y rentas dentro del núcleo familiar. Estos fondos se utilizan para satisfacer diversas necesidades, desde la adquisición de electrodomésticos, muebles y automóviles hasta la inversión en educación.

6.5.3. Microcrédito

El microcrédito se refiere a pequeños préstamos financieros que se otorgan a personas de bajos ingresos, generalmente emprendedores o microempresarios, que carecen de acceso a servicios financieros tradicionales. Estos préstamos tienen como objetivo principal apoyar el desarrollo de pequeños negocios y mejorar las condiciones de vida de las comunidades menos favorecidas.

Como señalan Razo et al. (2022), los microcréditos son pequeños préstamos financieros para aquellas personas con bajos ingresos que no tiene acceso a servicios bancarios tradicionales estos préstamos suelen ser de bajo monto y se otorga a individuos o grupos que desean iniciar o expandir pequeños negocios informales como la venta de productos locales o servicios.

El microcrédito es un instrumento transformador al ofrecer oportunidades económicas a personas marginadas de los servicios bancarios convencionales. Estos préstamos, de montos reducidos, actúan como catalizadores para individuos y grupos con bajos ingresos.

La cobertura de microcrédito según su rango de días que se encuentra en mora, a causa del incumplimiento de los pagos de crédito por parte de los socios, son los siguientes:

Tabla 7*Cobertura para la calificación de la cartera de crédito*

Categoría	Días de morosidad
A-1	0
A-2	1-8
A-3	9-15
B-1	16-30
B-2	31-45
C-1	46-70
C-2	71-90
D	91-120
E	Mayores a 120 días

Fuente: SEPS (2023).

Nota: La tabla muestra la cobertura para la calificación de la cartera de crédito según los días de morosidad.

6.6. Indicadores financieros

Los indicadores financieros son herramientas numéricas empleadas para evaluar y examinar el desempeño económico de una entidad, ya sea una empresa, una institución financiera o cualquier otra organización. Estos indicadores proporcionan información clave sobre diversos aspectos financieros y operativos, permitiendo a los inversores, gerentes y otras partes interesadas tomar decisiones informadas sobre la salud y la dirección de la entidad.

Desde el punto de vista de Garcés (2019), los indicadores financieros son fórmulas matemáticas claras y directa donde su importancia radica en proporcionar información detallada sobre los componentes individuales de los estados financieros sobre áreas específicas como rentabilidad, liquidez, solvencia y crecimiento siendo clave para analizar y comprender la situación financiera de una empresa y son utilizadas por inversores, analistas financieros y gerente para la toma de decisiones.

Entonces se puede decir que los indicadores financieros son herramientas esenciales en el análisis empresarial gracias a su naturaleza clara y directa. Su importancia radica en su capacidad para ofrecer una visión detallada y cuantificable de los distintos aspectos de los estados financieros de una empresa, como la rentabilidad, liquidez, solvencia y crecimiento.

6.6.1. Indicadores de liquidez

El indicador de liquidez es un indicador financiero que mide la capacidad de una entidad para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo mediante la comparación de sus activos líquidos con sus pasivos corrientes.

La liquidez según, Pallo y Pilaguano (2019) “es la capacidad que tiene la empresa de enfrentar sus obligaciones de pago de forma inmediata” (p.20). Este indicador permite conocer la base financiera de la empresa para asumir de manera adecuada el pago de deuda.

Así mismo Zambrano et al. (2021) , mencionan que el indicador de liquidez se refiere a la disponibilidad de efectivo que tiene para pagar las deudas especialmente las de corto plazo este indicador es de gran importancia porque permite determinar si una empresa puede pagar sus deudas a tiempo y si tiene una base financiera sólida donde se realiza comparaciones de los activos y pasivos de la empresa para evaluar su nivel de liquidez.

El indicador de liquidez también refleja la eficiencia con la que una empresa administra sus recursos financieros. Una empresa con un alto nivel de liquidez no solo puede pagar sus deudas a tiempo, sino que también tiene margen para aprovechar oportunidades de inversión estratégicas, cubrir gastos inesperados y enfrentar situaciones económicas imprevistas.

6.6.2. Indicadores de solvencia

También conocidos como indicadores de endeudamiento debido a que trata de medir la participación de los acreedores en el financiamiento de la organización. Los indicadores de solvencia, según Coaquira et al. (2021):

Son medidas financieras utilizadas para evaluar la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a largo plazo es decir su capacidad para pagar deudas y otras obligaciones financieras a medida que vence estos indicadores son precisos para prestamista, inversionista y otra parte interesada ya que proporciona una visión de la estabilidad financiera a largo plazo de una empresa. (p.12)

Los indicadores de solvencia también son fundamentales para la propia empresa, ya que ofrecen una evaluación concreta de su salud financiera a largo plazo. Estos indicadores no solo revelan la capacidad de la empresa para cumplir con deudas a largo plazo, sino que también

sirven como una guía estratégica, permitiendo tomar decisiones informadas sobre expansiones, inversiones y estructura de capital.

6.6.3. Indicadores de gestión

Este indicador como su nombre lo indica se encarga de medir la eficiencia operacional de la entidad, sin embargo, Párraga et al. (2021), afirma que son medidas cuantificables que se utilizan para evaluar el rendimiento y el progreso de una organización hacia sus objetivos estratégicos y metas operativas donde estos indicadores proporcionan información valiosa sobre diversos aspectos de la gestión empresarial como eficiencia, productividad, calidad, satisfacción del cliente y rentabilidad.

Estos indicadores proporcionan una visión detallada de las áreas que requieren mejora, permitiendo a la empresa identificar oportunidades de crecimiento, optimización de procesos y desarrollo de estrategias efectivas.

6.7. La morosidad

La morosidad se define como el retraso o la falta de pago de una deuda o de las cuotas acordadas en un contrato financiero; en otros términos, se origina cuando un deudor no realiza los pagos según lo acordado en el contrato de préstamo o en un acuerdo financiero, se considera moroso. La morosidad puede ocurrir en diversas formas, como el retraso en el pago de facturas, cuotas de préstamos o tarjetas de crédito.

Se entiende por morosidad el incumpliendo de pagos en las obligaciones financieras por parte del deudor. “Desde una perspectiva contable y financiera, la morosidad representa la condición en la que una persona física o jurídica no cumple con los pagos acordados dentro de un período y formato específicos según el contrato establecido” (Cabascango y Luna, 2022, p.19).

Acorde a Huamán (2021), cuando una persona se vuelve morosa significa que no está cumpliendo con los plazos acordados para realizar los pagos, lo que puede afectar negativamente su historial crediticio y su relación con los prestamistas y proveedores una de las consecuencias financieras son cargos por pagos atrasados e intereses adicionales.

La morosidad puede llevar a la acumulación de deudas, deteriorar el historial crediticio y dificultar la capacidad para obtener crédito en el futuro. Además, puede provocar un ciclo de endeudamiento difícil de romper, afectar la capacidad para adquirir bienes importantes como

vivienda o automóviles, e incluso tener repercusiones emocionales y de salud debido al estrés financiero.

6.8. Factores de la morosidad

La morosidad es un factor muy importante que se debe de evaluar en la cooperativa, debido a que esta pueda afectar directamente a la estabilidad financiera y la liquidez de la institución. De acuerdo con Huamán (2021):

La morosidad puede afectar a la liquidez de la cooperativa ya que los ingresos esperados pueden retrasarse o no realizarse en absoluto lo cual puede obstaculizar la capacidad de la empresa para cumplir con sus propias obligaciones financieras, como lo es el pago de proveedores y empleados. (p.52)

Un alto nivel de morosidad, también implica tener costos adicionales para la recuperación de préstamos morosos lo que afecta directamente a la eficiencia operativa. Esta falta de flujo de efectivo puede desencadenar una cadena de eventos que afectan la estabilidad financiera general de la cooperativa, sin embargo, también con el objetivo de mitigar estos efectos las cooperativas implementan políticas de gestión de riesgo y programas de educación financiera junto con medidas de seguimiento.

6.9. Índice la morosidad

El índice de morosidad representa el total de la cartera improductiva frente a la cartera bruta en otras palabras, permite conocer el porcentaje de la cartera de crédito vencida en las instituciones financieras. Por lo tanto, Vilca y Torre (2021) manifiestan que el índice de morosidad se utiliza comúnmente como un indicador para medir el riesgo en una cartera crediticia en mora que han superado los 30 días más el valor de los préstamos refinanciados por lo tanto se calcula como el cociente entre la suma de saldo de los créditos en mora que han excedido a los 30 días incluyendo el valor de los préstamos refinanciados, dividido por el total de la cartera crediticia, por lo tanto este índice proporciona información importante sobre el nivel de riesgo crediticio en una institución financiera.

$$\text{IMOR} = \text{Cartera improductiva} / \text{Cartera Bruta.}$$

El índice de morosidad, al considerar tanto los préstamos en mora que han superado los 30 días como el valor de los préstamos refinanciados, se convierten en un indicador clave para

evaluar el riesgo crediticio en una institución financiera. Este índice ofrece una visión detallada de la calidad de los activos de la institución y su capacidad para gestionar el riesgo crediticio.

6.10. Morosidad de microcrédito

En el contexto de los microcréditos, que son pequeños préstamos destinados a financiar actividades empresariales de pequeña escala, la morosidad puede ocurrir cuando los prestatarios no pueden realizar los pagos según el calendario establecido en los términos del préstamo.

En este sentido, Razo et al. (2022), aseveran que la morosidad del microcrédito enmarca la falta de pago por parte de los socios. Para calcular la morosidad de microcrédito se utiliza una fórmula que implica determinar el monto total de los pagos atrasados en relación con el total de los préstamos otorgados por la cooperativa.

$$\text{Índice de morosidad} = \text{Cartera improductiva microcrédito} / \text{Cartera bruta microcrédito}$$

Esta fórmula permite evaluar la proporción de préstamos impagados en relación con la cartera total de microcréditos de la cooperativa, lo que proporciona información valiosa sobre el nivel de riesgo crediticio en este sector específico.

Un alto índice de morosidad de microcrédito puede indicar problemas en la gestión del riesgo crediticio, así como desafíos económicos o sociales que enfrentan los prestatarios. Por otro lado, un bajo índice de morosidad sugiere que los prestatarios están cumpliendo con sus pagos de manera oportuna y que la institución financiera tiene políticas crediticias efectivas.

7. METODOLOGÍA

7.1. Enfoque de la investigación

7.1.1. *Enfoque cuantitativo*

El enfoque del presente proyecto es cuantitativo. Pues se basa en la recolección y análisis de datos numéricos para describir, medir y analizar fenómenos, así como para establecer patrones y relaciones (Marquez y Zapata, 2019), ya que se llevó a cabo una recolección de datos e información para describir, medir y analizar las variables involucradas de manera objetiva, con el propósito de evaluar la morosidad en la Cartera de Crédito mediante el análisis de los estados financieros, lo cual permitió determinar la incidencia que generó en la liquidez de Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso en el periodo 2022.

7.2. Tipos de investigación

7.2.1. *Investigación de campo*

La investigación de campo se caracteriza por realizar el proceso de recolección de información en el lugar donde ocurre el fenómeno que se estudia. Este tipo de investigación permite recopilar datos primarios, es decir, datos que se recopilan directamente de la fuente (Ramos, 2020).

A través de la investigación de campo, se recopiló información de primera mano utilizando una entrevista dirigida a los trabajadores de la cooperativa y una entrevista al gerente de la misma.

7.2.2. *Investigación bibliográfica-documental*

En este proyecto se utilizó la investigación bibliográfica, tomando en cuenta que es un tipo de investigación que se basa en la recolección y estudio de material bibliográfico existente con respecto al tema a estudiar. Las fuentes de información están compuestas por libros, artículos científicos, revistas, informes, etc. (Corrales y Corrales, 2021).

Se aplicó la investigación bibliográfica, ya que se realizó una revisión de la literatura existente sobre la morosidad a la cartera de crédito y la liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito, lo cual permitió fundamentar teóricamente el tema en contexto.

7.3. Técnicas e instrumentos de investigación

7.3.1. Entrevista

La entrevista es una herramienta fundamental en la recopilación de datos cualitativos. Enmarca una interacción comunicativa entre dos o más personas, donde una de ellas, llamada entrevistador, realiza preguntas y la otra, denominada entrevistado, responde a esas preguntas. Este proceso tiene como objetivo obtener información, explorar temas específicos, comprender experiencias, opiniones o perspectivas referentes a los factores que ocasionan el problema de la morosidad y sus consecuencias en la liquidez de la cooperativa.

La entrevista estuvo dirigida al gerente de la cooperativa y el jefe de créditos y cobranzas.

7.3.2. Análisis estadísticos

En este proyecto, se aplicó la estadística descriptiva, considerando que permite resumir y describir la información contenida en un conjunto de datos, lo que facilita su comprensión y análisis (Fouad, 2023); consecuentemente, se analizaron las siguientes medidas:

- **Mínimo:** valor más pequeño en un conjunto de datos.
- **Máximo:** valor más grande en un conjunto de datos.
- **Media:** también conocida como promedio, es el valor obtenido al sumar todos los valores en un conjunto de datos y luego dividir la suma por el número total de valores.
- **Desviación Estándar:** La desviación estándar es una medida de dispersión que indica cuánto se alejan los valores individuales de la media en un conjunto de datos. Una desviación estándar baja indica que los valores están cerca de la media, mientras que una desviación estándar alta indica que los valores están más dispersos.

7.3.3. Regresión lineal

Es una técnica estadística utilizada para comprender y modelar la relación entre una variable dependiente (o respuesta) y una o más variables independientes (o predictores). En su forma más básica, la regresión lineal asume que la relación entre las variables es lineal, es decir, se puede representar mediante una línea recta en un gráfico (Fouad, 2023).

La regresión lineal puede ser simple, cuando hay una sola variable independiente, o múltiple, cuando hay dos o más variables independientes. Además de predecir valores, la

regresión lineal también se utiliza para analizar la fuerza y la dirección de la relación entre las variables, así como para identificar la importancia relativa de cada variable independiente en la predicción de la variable dependiente.

Para interpretar el modelo de regresión lineal, se definen los siguientes términos:

- El coeficiente de correlación (R) indica la fuerza y la dirección de la relación lineal entre las variables predictoras y la variable dependiente.
- R cuadrado, este valor representa la proporción de la variabilidad en la variable dependiente que es explicada por el modelo.
- El error estándar de la estimación, mide la dispersión de los puntos de datos alrededor de la línea de regresión.
- El estadístico de Durbin Watson es una medida de autocorrelación en los residuos de un modelo de regresión.

7.4. Métodos de investigación

7.4.1. Descriptiva

La investigación descriptiva es un tipo de investigación que se centra en describir las características de un fenómeno o población. Este tipo de investigación no busca establecer relaciones causales ni probar hipótesis, sino simplemente describir lo que se observa (Alban y Arguello, 2020).

Se utilizó la investigación descriptiva con la finalidad de describir los factores que ocasionan el problema de la morosidad y sus consecuencias en la liquidez de la cooperativa, a través de la revisión de documentos e informes de las áreas vinculadas.

7.4.2. Correlacional

Consiste en determinar si existe una asociación estadística entre dos o más variables, sin implicar necesariamente una relación causal. El método busca medir el grado y la dirección de la relación entre las variables, lo que permite predecir el comportamiento de una variable en función de la otra (Fouad, 2023).

En este proyecto se aplicó la investigación correlacional para determinar la relación que existe entre la morosidad y la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso en el periodo 2022

7.4.3. Población

La población se refiere al conjunto completo de elementos o individuos que comparten una característica común y son objeto de estudio en un análisis estadístico. De este modo, la población está integrada por el Gerente General y el Jefe de Créditos y Cobranzas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso, ubicada en la Provincia de Cotopaxi, Cantón Sigchos.

Tabla 8

Población

Población	Cantidad
Gerente General	1
Jefe de créditos y cobranzas	1
Total	2

Nota: La tabla muestra la población objeto de estudio

7.4.4. Muestra

La muestra se refiere a un subconjunto representativo de una población. En este proyecto, no se procedió a calcular una muestra, tomando en cuenta que se trata de una población finita, es decir, el número de personas es claramente identificable por lo que la encuesta se aplica a la población total.

8. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

8.1. Análisis de los resultados de la entrevista y la encuesta

8.1.1. Resultados de las entrevistas

En este apartado se presenta los resultados obtenidos a través de la aplicación de la entrevista aplicada al gerente de la COAC Unidad y Progreso y diagnosticar el manejo de la cartera de crédito y su incidencia en la liquidez.

Tabla 9

Resultado de la entrevista aplicada al gerente

Pregunta	Respuesta
1. Según su punto de vista ¿en qué consiste la cartera de crédito?	Consiste en la totalidad de la cartera de crédito
2. ¿Dispone la cooperativa de normativas legales vigentes como Manual de Créditos y Manual de Riesgos? ¿Explique su función dentro de la Cooperativa?	Existe un manual de riesgo, el gerente es el encargado de poner en práctica.
3. ¿Qué tipos de Créditos otorga la Cooperativa?	Microcrédito minorista y mayorista, Crédito flash, crédito de consumo.
4. ¿Señale cuál es el crédito que tiene mayor peso en la cooperativa?	El crédito que mayor peso tiene en la cooperativa es el microcrédito proveniente de la ganadería. “La fuente de pago nace de la ganadería”.
5. ¿Indique cuál es el proceso para la concesión de crédito a los socios?	1_ Ser socio de la cooperativa 2_ Asistir al curso de capacitación 3_ Cumplir con los requisitos
6. ¿La Cooperativa cuenta con un seguimiento crediticio estratégico para la recuperación de su cartera?	El seguimiento consiste de acuerdo a la banda de maduración. 1_ Notificación 2_ llamado de atención 3_ Extra Judicial 4_ Judicial

Pregunta	Respuesta
7. En su opinión ¿Cuáles fueron las principales causas por las que existió morosidad dentro de la Cooperativa?	La situación económica, pandemia, y épocas del invierno, pero sin embargo la cooperativa aporta con una ayuda a sus socios como es en la época de invierno, donde les brinda apoyo mediante una maquinaria que les permita dar el paso para que sus productos sean comercializados en casos de desastres naturales o derrumbos con el fin de que sus socios puedan adquirir ingresos y cumplir con sus obligaciones.
8. ¿La Morosidad en la Cooperativa afecta la liquidez? ¿Por qué?	Si afecta directamente a la liquidez
9. ¿Qué mecanismo opta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso para reducir el índice de morosidad existente?	Refinanciamiento de la deuda existente Ampliación del plazo del pago.
10. ¿Con qué frecuencia la cooperativa evalúa la cartera vencida? ¿qué mecanismos utiliza?	Se evalúa semanalmente y con indicadores mensualmente El sistema con la que trabaja es el Chose Student.
11. ¿Cuáles son los criterios bajo los cuales se califica la cartera de crédito la cooperativa?	A partir de los días de morosidad que presentan los socios.
12. ¿Cuáles son los criterios bajo los cuales la cooperativa fija las provisiones para la cartera vencida?	De acuerdo a los días vencidos se fija el porcentaje de provisiones.
13. ¿Qué medidas adopta la cooperativa cuando la cartera de crédito vencida se incrementa?	Comunicación directamente.

Nota: La tabla muestra los resultados de la entrevista aplicada al gerente

Análisis

La entrevista revela que la cartera de crédito de la cooperativa abarca una variedad de productos, destacando el microcrédito ganadero como el más significativo. Además, manifiesta que la institución cuenta con manuales para gestionar riesgos, aunque la implementación es responsabilidad del gerente. Para gestionar la morosidad, la cooperativa utiliza un seguimiento estratégico y considera situaciones externas como la pandemia y condiciones climáticas. El entrevistado asevera que la morosidad impacta directamente en la liquidez, por lo que se aplican medidas como el refinanciamiento y la ampliación de plazos para reducirla. En cuanto a la evaluación de la cartera vencida, se pudo conocer que es frecuente, utilizando indicadores y sistemas como *Chose Student*. Respecto a los criterios de calificación y provisiones, estos se basan en los días de morosidad. En caso de incremento en la cartera vencida, se prioriza la comunicación directa con los deudores.

Tabla 10

Resultado de la entrevista aplicada al jefe de crédito

Pregunta	Respuesta
1. ¿En qué consiste la cartera de crédito?	Mayor activo de la cooperativa
2. ¿Qué tipos de crédito otorga la cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso?	Microcrédito y consumo
3. ¿Cómo Jefe de Área cómo calificaría usted el control interno del área de crédito y cobranza de la COAC Unidad y Progreso? ¿Por qué?	Buena
4. ¿El personal de Crédito y Cobranzas mantienen capacitaciones continuas de sus funciones laborales?	Si
5. A su opinión como Jefe de Área ¿Qué tan efectiva son las normativas legales dentro de la COAC Unidad y Progreso para conceder créditos?	Muy buenas
6. A su criterio ¿Cómo califica el proceso crediticio que se lleva a cabo en la COAC Unidad y Progreso? ¿Por qué?	Muy bueno
7. ¿Cuáles son los criterios bajo los cuales se califica la cartera de crédito la cooperativa?	Basado los 5c de crédito

Pregunta	Respuesta
8. ¿Cree usted que es apropiado mantener un seguimiento continuo de los créditos otorgados? ¿Por qué?	Extremadamente si
9. ¿Qué tipo de notificación envían a los socios para la recuperación de crédito?	Llamada mensajes y notificaciones
10. ¿Cómo se lleva el control de las notificaciones dadas hacia el socio con carteras vencidas?	Las notificaciones que se encuentre las notificaciones que se encuentren en los expedientes
11. Con que frecuencia presenta usted los informes de las gestiones de recuperación de cartera dentro de la de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso Unidad y Progreso. ¿Por qué?	Mensual
12. ¿Qué porcentaje de cartera vencida es el ideal para la sostenibilidad de las operaciones dentro de la COAC Unidad y Progreso?	5
13. ¿Qué tipo de decisiones se toman habitualmente dentro de sus carteras vencidas? ¿Por qué?	Recuperando extra judicial evitando las demandas judiciales
14. A su criterio ¿Cuál fue el factor por la cual existió morosidad de la cartera? ¿Por qué?	La falta de trabajo La migración
15. ¿Cuáles son los criterios bajo los cuales la cooperativa fija las provisiones para la cartera vencida?	De acuerdo a las bandas de maduración

Nota: La tabla muestra los resultados de la entrevista aplicada al jefe de crédito

Análisis

De acuerdo a los resultados de la entrevista aplicada al jefe de crédito se pudo conocer que la cartera de crédito es el mayor activo de la cooperativa, concentrándose principalmente en los microcréditos y créditos de consumo. Respecto al control interno del área de crédito y cobranza, lo califica como bueno, pues cuenta con personal capacitado y normativas legales efectivas en la concesión de créditos. El proceso crediticio se fundamenta en criterios como los 5C del crédito. Además, el entrevistado indica que se mantienen un seguimiento continuo para

una gestión efectiva de la cartera vencida, utilizando notificaciones y mensajes; de este modo, las decisiones sobre carteras vencidas priorizan la recuperación extrajudicial para evitar demandas legales. Por otra parte, los informes de gestión se presentan mensualmente, y se busca mantener la cartera vencida en torno al 5% para la sostenibilidad.

Cabe mencionar que, según criterio del entrevistado, los factores como la falta de trabajo y migración se identifican como causas de morosidad. En cuanto a las provisiones, estas se ajustan según las bandas de maduración de la cartera.

8.2. Análisis de la morosidad de la cartera de crédito

En este tema se desarrolló el análisis de la morosidad de la cartera, partiendo de una descripción de la estructura de la cartera de crédito de la institución.

8.2.1. Cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso

En la tabla 11 se detalla información sobre la cartera de la COAC Unidad y Progreso, así como su comportamiento en los periodos 2021 y 2022. En relación a la Cartera por Vencer, en el 2021 está asciende a 11,069,363.23 y 12.788.942,19 en el año 2022, la cual muestra un incremento del 15,53%. La mayoría del desglose por plazos va de 1 a 360 días y más de 360 días en los dos años analizados, la mayoría de la cartera tiene más de 360 días, lo que podría indicar cierto riesgo o demora en los pagos.

Respecto a la Cartera que no Devenga Interés, esta es en el 2021 fue de 580,684.64 y 652.287,62 en el año 2022, mostrando un incremento del 12,33%, la mayor parte de está corresponde a la categoría de más de 360 días, 370,933.11 y 417.495,59 en el año 2021 y 2022 respectivamente. En cuanto a la Cartera Vencida, su monto en el 2021 fue de 227,139.49 y 284.636,42 en el 2022, es decir se incrementó en un 25,31%, la mayor parte está en la categoría de más de 360 días.

En concordancia, la Cartera Improductiva alcanzó un valor 807,824.13 y 936.924,04 en el 2021 y 2022 respectivamente mostrando un incremento del 15,98%. El Total provisiones en el 2021 fue -1,280,710.77 incrementándose un 10,56%, pues se registró un valor de -1.415.915,14. Cabe mencionar que, las provisiones son fondos reservados para cubrir posibles pérdidas por incumplimiento de pagos.

La cartera bruta en el 2021 fue de 11.877.187,36 y 13.725.866,23 en el año 2022, pero una proporción significativa de ella está en categorías de mayor riesgo, como más de 360 días.

La cantidad de cartera vencida e improductiva también es significativa, pero la cooperativa a establecido las provisiones para cubrir posibles pérdidas.

Tabla 11

Estructura de la cartera de crédito periodo 2021-2022

Detalle	2021		2022		Variación
	Valor \$	%	Valor \$	%	
Total, cartera por vencer	11.069.363,23	93,20%	12.788.942,19	93,17%	15,53%
Cartera de microcrédito por vencer	11.069.363,23	93,20%	12.788.942,19	93,17%	15,53%
De 1 a 30 días	552.879,52	4,65%	446.162,96	3,25%	-19,30%
De 31 a 90 días	596.030,92	5,02%	797.973,29	5,81%	33,88%
De 91 a 180 días	828.290,89	6,97%	939.100,16	6,84%	13,38%
De 181 a 360 días	1.530.809,99	12,89%	1.725.287,63	12,57%	12,70%
De más de 360 días	7.561.351,91	63,66%	8.880.418,15	64,70%	17,44%
Total cartera que no devenga interés	580.684,64	4,89%	652.287,62	4,75%	12,33%
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	580.684,64	4,89%	652.287,62	4,75%	12,33%
De 1 a 30 días	34.825,73	0,29%	36.099,12	0,26%	3,66%
De 31 a 90 días	45.799,02	0,39%	49.415,30	0,36%	7,90%
De 91 a 180 días	48.600,23	0,41%	49.989,78	0,36%	2,86%
De 181 a 360 días	80.526,55	0,68%	99.287,83	0,72%	23,30%
Más de 360 días	370.933,11	3,12%	417.495,59	3,04%	12,55%
Total cartera vencida	227.139,49	1,91%	284.636,42	2,07%	25,31%
Cartera de microcrédito vencida	227.138,49	1,91%	284.635,42	2,07%	25,31%
De 1 a 30 días	4,00	0,00%	0,00	0,00%	-100,00%
De 31 a 90 días	21.916,98	0,18%	23.683,67	0,17%	8,06%
De 91 a 180 días	53.116,30	0,45%	71.829,61	0,52%	35,23%
De 181 a 360 días	81.950,63	0,69%	82.604,96	0,60%	0,80%
Más de 360 días	70.150,58	0,59%	106.517,18	0,78%	51,84%
Total cartera improductiva	807.824,13	6,80%	936.924,04	6,83%	15,98%
Total cartera bruta	11.877.187,36	100,00%	13.725.866,23	100,00%	15,56%
Provisiones	-1.280.710,77		-1.415.915,14		10,56%
Total cartera neta	10.596.476,59		12.309.951,09		16,17%

Fuente: Cartera de crédito de la COAC Unidad y Progreso

Nota: La tabla muestra la estructura de la cartera de crédito del año 2022

8.2.2. *Análisis morosidad de la cartera de crédito (2021)*

En el 2021, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso posee tres segmentos de crédito, de los cuales, el 99,23% está representado por microcrédito; mientras que el 0,63% lo representa el microcrédito reestructurado y la de consumo es de tan sólo 0,14%. Por otra

parte, en el año 2021, en promedio el número de préstamos (# de transacciones) que mantuvo la cooperativa fue de 2.730.

Tabla 12

Número de préstamos según segmento periodo 2021

Etiquetas de fila	Consumo	Microcrédito	Microcrédito reestructurado	Total
Enero	7	2641	18	2666
Febrero	7	2642	17	2666
Marzo	7	2666	17	2690
Abril	6	2675	17	2698
Mayo	4	2694	17	2715
Junio	4	2701	15	2720
Julio	2	2744	16	2762
Agosto	2	2744	16	2762
Septiembre	2	2718	19	2739
Octubre	2	2765	19	2786
Noviembre	1	2791	15	2807
Diciembre	2	2722	19	2743
Total	46	32503	205	32743
Promedio	4	2.708	17	2.730
Porcentaje	0,14%	99,23%	0,63%	100,00%

Fuente: Cartera de crédito de la COAC Unidad y Progreso

Nota: La tabla muestra el número de préstamos otorgados en el año 2021.

De los créditos que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso otorgó a sus socios en el año 2021, el 80,08% tuvieron una calificación A-1, el 5,68% tiene una calificación de A-2 y un 3,36% presenta una calificación de A-3, lo que indica que la mayoría de socios cumplen oportunamente y de manera puntual con el pago de las cuotas de su crédito; por tanto, tienen un nivel de riesgo normal; sin embargo, se observa que el 10,88% se ha retrasado en los pagos, en este sentido, un 0,78% tiene calificación B-1 y el 0,94% tiene una calificación B-2, convirtiéndose en un riesgo potencia; por otra parte, un 1,14% tuvo una calificación C-1 y el 0,97% C-2; en coherencia estos clientes tienen un riesgo deficiente.

Un 0,90% de los socios de la cooperativa tiene una calificación C, lo que indica un riesgo de dudosa recaudación; mientras que el 6,16% restando de socios tienen una calificación E, por tanto, el monto adeudado por ellos se les considera como pérdida.

Tabla 13*Calificación según número de préstamos (2021)*

Etiquetas de fila	A-1	A-2	A-3	B-1	B-2	C-1	C-2	D	E	Total
Enero	2008	239	125	22	16	38	43	35	140	2666
Febrero	2037	186	131	31	35	28	29	37	152	2666
Marzo	2124	141	100	21	45	45	24	25	165	2690
Abril	2175	123	78	29	21	45	39	28	160	2698
Mayo	2217	139	64	15	19	25	34	27	175	2715
Junio	2161	190	77	21	20	16	27	24	184	2720
Julio	2252	119	107	17	23	24	15	20	185	2762
Agosto	2250	143	77	25	33	29	18	10	177	2762
Septiembre	2165	207	82	12	19	45	24	15	170	2739
Octubre	2271	122	72	31	36	29	19	32	174	2786
Noviembre	2381	107	65	11	16	24	13	18	172	2807
Diciembre	2189	144	123	19	24	24	34	23	163	2743
Total	26230	1860	1101	254	307	372	319	294	2017	32743
Promedio	2186	155	92	21	26	31	27	25	168	2730
Porcentaje	80,08%	5,68%	3,36%	0,78%	0,94%	1,14%	0,97%	0,90%	6,16%	100,00%

Fuente: Cartera de crédito de la COAC Unidad y Progreso**Nota:** La tabla muestra la calificación de la cartera según el número de préstamos del 2021

Como se describe en la tabla 14, en la cartera de microcrédito, el nivel de riesgo es normal, tomando en cuenta que, la mayoría de los socios que poseen un crédito en la cooperativa se encuentran con una calificación A-1, seguido de A-2 y A-3. Por otra parte, en este segmento, se reporta el 6,16% de socios con una calificación E, es decir, la institución los ha calificado como pérdida; mientras que, en el segmento Microcrédito reestructurado, el 50,24% de los socios tienen calificación E.

Tabla 14*Calificación según segmento de crédito (2021)*

Etiquetas de fila	Consumo	Microcrédito	Microcrédito reestructurado	Total general
A-1	2,17%	80,67%	3,90%	80,08%
A-2	2,17%	5,72%	0,00%	5,68%
A-3	2,17%	3,38%	0,00%	3,36%
B-1	2,17%	0,75%	4,39%	0,78%
B-2	2,17%	0,90%	6,83%	0,94%
C-1	6,52%	1,09%	6,83%	1,14%
C-2	8,70%	0,91%	9,76%	0,97%
D	6,52%	0,78%	18,05%	0,90%

Etiquetas de fila	Consumo	Microcrédito	Microcrédito reestructurado	Total general
E	67,39%	5,79%	50,24%	6,16%
Total general	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Fuente: Cartera de crédito de la COAC Unidad y Progreso

Nota: La tabla muestra la calificación de la cartera según el segmento del año 2021

8.2.3. *Análisis morosidad de la cartera de crédito (2022)*

Actualmente, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso posee tres segmentos de crédito, de los cuales, el 99,67% está representado por microcrédito; mientras que sólo el 0,29% lo representa el microcrédito reestructurado y la de consumo es de tan sólo 0,03%. Por otra parte, en el año 2022, en promedio el número de préstamos (# de transacciones) que mantuvo la cooperativa fue de 2.942.

Tabla 15

Número de préstamos según segmento periodo 2022

Mes	Consumo	Microcrédito	Microcrédito	
			Reestructurado	Total
Enero	1	2810	11	2822
Febrero	1	2857	10	2868
Marzo	1	2885	10	2896
Abril	1	2892	10	2903
Mayo	1	2937	9	2947
Junio	1	2923	8	2932
Julio	1	2982	8	2991
Agosto	1	2981	8	2990
Septiembre	1	3002	8	3011
Octubre	1	2974	8	2983
Noviembre	1	2984	7	2992
Diciembre	1	2964	7	2972
Total	12	35191	104	35309
Promedio	1	2.933	9	2.942
%	0,03%	99,67%	0,29%	100,00%

Fuente: Cartera de crédito de la COAC Unidad y Progreso

Nota: La tabla muestra el número de préstamos otorgados en el año 2022

De los créditos que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso otorgó a sus socios, el 81,32% tuvieron una calificación A-1, el 5,27% tiene una calificación de A-2 y un 3,27% presenta una calificación de A-3, lo que indica que la mayoría de socios cumplen

oportunamente y de manera puntual con el pago de las cuotas de su crédito; por tanto, tienen un nivel de riesgo normal; sin embargo, se observa que el 10,14% se ha retrasado en los pagos, en este sentido, un 0,60% tiene calificación B-1 y el 0,82% tiene una calificación B-2, convirtiéndose en un riesgo potencia; por otra parte, un 0,93% tuvo una calificación C-1 y el 0,76% C-2; en coherencia estos clientes tienen un riesgo deficiente.

Un 0,65% de los socios de la cooperativa tiene una calificación C, lo que indica un riesgo de dudosa recaudación; mientras que el 6,39% restando de socios tienen una calificación E, por tanto, el monto adeudado por ellos se les considera como pérdida.

Tabla 16

Calificación según número de préstamos (2022)

MES	A-1	A-2	A-3	B-1	B-2	C-1	C-2	D	E	
Enero	2.324	177	70	14	15	19	23	17	163	
Febrero	2.361	150	103	16	15	19	18	26	160	
Marzo	2.381	134	111	31	19	18	18	14	170	
Abril	2.385	144	104	16	24	32	16	9	173	
Mayo	2.420	154	105	13	18	25	33	11	168	
Junio	2.215	286	103	34	37	32	22	29	174	
Julio	2.412	122	129	12	32	50	24	22	188	
Agosto	2.451	132	81	14	30	26	32	20	204	
Septiembre	2.406	181	93	19	28	29	19	26	210	
Octubre	2.423	116	113	18	26	25	23	18	221	
Noviembre	2.429	136	91	13	27	32	20	23	221	
Diciembre	2.504	127	53	13	18	20	19	14	204	
Promedio	2.393	155	96	18	24	27	22	19	188	2.942
%	81,32%	5,27%	3,27%	0,60%	0,82%	0,93%	0,76%	0,65%	6,39%	100,00%

Fuente: Calificación cartera de crédito de la COAC Unidad y Progreso

Nota: La calificación de los socios según el número de préstamos y meses del año 2022.

Como se describe en la tabla 13, en la cartera de microcrédito, el nivel de riesgo es normal, tomando en cuenta que, la mayoría de los socios que poseen un crédito en la cooperativa se encuentran con una calificación A-1, seguido de A-2 y A-3. Por otra parte, en este segmento, se reporta el 6,25% de socios con una calificación E, es decir, la institución los ha calificado como pérdida; mientras que, en el segmento Microcrédito reestructurado, el 45,19% de los socios tienen calificación E.

Tabla 17*Calificación según segmento de crédito (2022)*

Calificación	Consumo	Microcrédito	Microcrédito reestructurado	Total general
A-1	0,00%	81,57%	5,77%	81,32%
A-2	0,00%	5,27%	2,88%	5,26%
A-3	0,00%	3,27%	5,77%	3,27%
B-1	0,00%	0,59%	4,81%	0,60%
B-2	0,00%	0,80%	6,73%	0,82%
C-1	0,00%	0,90%	8,65%	0,93%
C-2	0,00%	0,72%	11,54%	0,76%
D	0,00%	0,63%	8,65%	0,65%
E	100,00%	6,25%	45,19%	6,39%
Total general	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Fuente: Calificación artera de crédito de la COAC Unidad y Progreso

Nota: La tabla muestra la calificación de los socios según el segmento en el año 2022.

8.2.4. Matriz de transición enero – diciembre 2021

Se trata de una tabla que muestra los cambios en el estado crediticio de los deudores a lo largo del tiempo. Esta matriz ayuda a entender cómo los clientes pasan de un estado crediticio a otro, lo que proporciona información valiosa sobre el riesgo de morosidad y la calidad de la cartera de créditos.

Cabe mencionar que el análisis de transición de la calificación de los socios se realizó al periodo enero-diciembre del 2021, estas matrices se ubicaron en anexos.

Tabla 18*Matriz de transición de enero - febrero (2021)*

Calificación	A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E	(en blanco)	Total general	Provisión requerida
A1 (0)	87,45%	6,97%	0,30%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,28%	100,00%	(0.5-3) %
A2 (1-8)	37,66%	12,55%	44,77%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,02%	100,00%	(2-6) %
A3 (9-15)	28,80%	4,80%	12,00%	24,00%	25,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,80%	4,00%	100,00%	(4-12) %
B1 (16-30)	27,27%	13,64%	9,09%	0,00%	4,55%	40,91%	0,00%	0,00%	0,00%	4,55%	100,00%	(8-20) %
B2 (31-45)	18,75%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	75,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,25%	100,00%	(15-60%)
C1 (46-70)	10,53%	2,63%	2,63%	0,00%	5,26%	18,42%	55,26%	0,00%	0,00%	5,26%	100,00%	(30-100%) (50-100)
C2 (71-90)	11,63%	6,98%	0,00%	2,33%	0,00%	0,00%	16,28%	60,47%	0,00%	2,33%	100,00%	%

Calificación	A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E	(en blanco)	Total general	Provisión requerida
D (91-120)	11,43%	5,71%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,86%	17,14%	60,00%	2,86%	100,00%	(75-100) %
E (> 120)	1,43%	0,71%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,57%	92,86%	1,43%	100,00%	100%
(en blanco)	7,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	92,97%	100,00%	
Total general	44,98%	4,11%	2,89%	0,68%	0,77%	0,62%	0,64%	0,82%	3,36%	41,13%	100,00%	

Fuente: Calificación cartera de crédito de la COAC Unidad y Progreso

Nota: La tabla muestra la matriz de transición de enero-febrero 2021

Como se observa en la tabla 18, se espera que permanezcan en la misma categoría, el 87,45% de los socios con calificación A1, el 92,86 con calificación E, el 18,42% en C1, siendo los datos más representativos. Por otra parte, existe la probabilidad de que el 6,97% de los socios con calificación A1 se muevan a A2 y el 0,30% a A3. Del mismo modo, existe la posibilidad que el 60% de los socios con calificación D, avancen a la categoría E. Otras cifras que muestran transiciones significativas, es la calificación C2 a D (60,47%) o de la calificación C1 a C2 (55,26%), de B2 a C1 (75%).

Tabla 19

Probabilidad de incumplimiento Enero –febrero 2021

Calificación	Default	Default + permanencia deterioro	Mejoría
A1	7,27%	7,27%	87,45%
A2	44,77%	57,32%	12,55%
A3	50,40%	62,40%	12,00%
B1	45,45%	45,45%	0,00%
B2	75,00%	75,00%	0,00%
C1	55,26%	73,68%	17,14%
C2	60,47%	76,74%	16,28%
D	60,00%	77,14%	17,14%
E	92,86%	92,86%	92,86%

Fuente: Calificación cartera de crédito de la COAC Unidad y Progreso

Nota: La tabla muestra la probabilidad de incumplimiento de los socios en enero-febrero 2021.

En general, las calificaciones A1 y A2 muestran una probabilidad de incumplimiento relativamente baja. Las calificaciones B y C tienen tasas de incumplimiento más altas, y las calificaciones D y E muestran tasas aún más elevadas. Las calificaciones C1 y C2 parecen tener una probabilidad significativa de mejora, lo que puede ser positivo. Las calificaciones E muestran una alta probabilidad de incumplimiento, y no hay probabilidad de mejora significativa.

Tabla 20*Matriz de transición de Noviembre- Diciembre (2021)*

Calificación	A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E	(en blanco)	Total general	Provisión requerida
A1 (0)	90,09%	3,43%	0,22%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	0,00%	0,09%	6,12%	100,00%	(0,50-3) %
A2 (1-8)	45,90%	13,93%	35,25%	0,82%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,10%	100,00%	(2-6) %
A3 (9-15)	45,83%	5,56%	19,44%	8,33%	18,06%	0,00%	0,00%	0,00%	1,39%	1,39%	100,00%	(4-12) %
B1 (16-30)	38,71%	3,23%	0,00%	12,90%	0,00%	35,48%	0,00%	0,00%	0,00%	9,68%	100,00%	(8-20) %
B2 (31-45)	22,22%	8,33%	2,78%	0,00%	5,56%	33,33%	8,33%	0,00%	0,00%	19,44%	100,00%	(15-60) %
C1 (46-70)	44,83%	0,00%	6,90%	0,00%	3,45%	0,00%	27,59%	3,45%	0,00%	13,79%	100,00%	(30-100) %
C2 (71-90)	31,58%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	52,63%	0,00%	15,79%	100,00%	(50-100) %
D (91-120)	6,25%	3,13%	0,00%	0,00%	0,00%	3,13%	3,13%	12,50%	68,75%	3,13%	100,00%	(75-100) %
E (> 120)	6,90%	1,15%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,72%	84,48%	5,75%	100,00%	100%
(en blanco)	11,07%	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	88,87%	100,00%	
Total general	52,57%	2,36%	1,44%	0,24%	0,35%	0,53%	0,29%	0,40%	3,80%	38,02%	100,00%	

Fuente: Calificación cartera de crédito de la COAC Unidad y Progreso**Nota:** La tabla muestra la matriz de transición noviembre-diciembre 2021.

Como se describe en la tabla 20, es probable que el 90,09% de los socios con calificación A1 se mantengan en la misma categoría, al igual que el 84,48% de aquellos socios que tienen una calificación E, siendo los rangos más significativos; en tanto que, algunas de las transiciones significativas, que podrían afectar la salud crediticia de la COAC Unidad y Progreso, son aquellas como el movimiento de la calificación B1 a C1 (35,48%), B2 a C1 (33,33%), C1 a C2 (27,59%), C2 a D (52,63%) o de la calificación D a E (68,75%).

Tabla 21*Probabilidad de incumplimiento Noviembre 2021- Diciembre*

Calificación	Default	Default + permanencia deterioro	Mejoría
A1	3,79%	3,79%	90,09%
A2	36,07%	50,00%	13,93%
A3	27,78%	47,22%	19,44%
B1	35,48%	48,39%	12,90%
B2	41,67%	47,22%	5,56%
C1	31,03%	31,03%	0,00%
C2	52,63%	52,63%	0,00%
D	68,75%	81,25%	12,50%
E	92,86%	92,86%	84,48%

Fuente: Calificación cartera de crédito de la COAC Unidad y Progreso**Nota:** La tabla muestra la probabilidad de incumplimiento de los socios en noviembre-diciembre 2021.

Las categorías A1, A2, A3, B1, B2 y D tienen una probabilidad de Default, así como una probabilidad de Default + permanencia deterioro. Esto sugiere que los socios que incumplen con sus obligaciones crediticias tienden a experimentar un deterioro adicional en su situación crediticia. La categoría E muestra una alta probabilidad de Default y Mejoría, lo que sugiere una situación crediticia volátil para los socios en esta categoría. Las categorías C1 y C2 tienen una probabilidad de Default del 31.03% y 52.63%, respectivamente, lo que sugiere un riesgo de incumplimiento moderado para los socios en estas categorías. La categoría D muestra una alta probabilidad de Default, lo que indica un riesgo significativo de incumplimiento para los socios en esta categoría.

8.2.5. Matriz de transición enero – diciembre 2022

En las siguientes tablas se presentan las probabilidades de transición en el periodo enero – diciembre 2022 respecto a las calificaciones de los socios y su evolución en el tiempo.

Tabla 22

Matriz de transición de Enero - febrero (2022)

CALIFICACIÓN	A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E	(en blanco)	Total general	Provisión requerida
A1 (0)	88,17%	5,21%	0,13%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,50%	100,00%	(0,50-3) %
A2 (1-8)	32,20%	12,43%	47,46%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	7,91%	100,00%	(2-6) %
A3 (9-15)	31,43%	7,14%	18,57%	20,00%	18,57%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,29%	100,00%	(4-12) %
B1 (16-30)	21,43%	7,14%	14,29%	14,29%	14,29%	28,57%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	(8-20) %
B2 (31-45)	6,67%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	80,00%	0,00%	0,00%	0,00%	13,33%	100,00%	(15-60) %
C1 (46-70)	5,26%	0,00%	5,26%	0,00%	0,00%	15,79%	68,42%	0,00%	0,00%	5,26%	100,00%	(30-100) %
C2 (71-90)	8,70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	8,70%	82,61%	0,00%	0,00%	100,00%	(50-100) %
D (91-120)	17,65%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	11,76%	41,18%	23,53%	5,88%	100,00%	(75-100) %
E (> 120)	1,84%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,61%	0,00%	95,71%	1,84%	100,00%	100%
(en blanco)	54,59%	0,25%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	45,16%	100,00%	
Total general	73,21%	4,65%	3,19%	0,50%	0,47%	0,59%	0,56%	0,81%	4,96%	11,07%	100,00%	

Fuente: Calificación cartera de crédito de la COAC Unidad y Progreso

Nota: La tabla muestra la matriz de transición de enero-febrero 2022

Los números en cada celda indican el porcentaje de clientes que han pasado de una calificación inicial a una calificación final. Así se tiene que, en la primera fila, el 87,17% de los clientes con calificación inicial A1 permanecieron en A1, el 6,97% pasaron a A2, el 0,30% a A3.

En la segunda fila (A2), el 37,66% de los clientes con calificación inicial A2 permanecieron en A2, el 12,55% retrocedió a A1, el 44,77% mejoró a A3.

Tabla 23*Matriz de transición de Probabilidad de incumplimiento Enero –febrero 2022*

Calificación	Default	Default + permanencia deterioro	Mejoría
A1	5,34%	5,34%	88,17%
A2	47,46%	59,89%	12,43%
A3	38,57%	57,14%	18,57%
B1	42,86%	57,14%	14,29%
B2	80,00%	80,00%	0,00%
C1	68,42%	84,21%	41,18%
C2	82,61%	91,30%	8,70%
D	23,53%	64,71%	41,18%
E	95,71%	95,71%	95,71%

Fuente: Calificación cartera de crédito de la COAC Unidad y Progreso**Nota:** La tabla muestra la probabilidad de incumplimiento de los socios en enero-febrero 2022

Las categorías A2, A3, B1 y C2 tienen una probabilidad de Default, así como una probabilidad de Default + permanencia deterioro. Esto sugiere que los socios que incumplen con sus obligaciones crediticias tienden a experimentar un deterioro adicional en su situación crediticia. La categoría E muestra una alta probabilidad de Default, Default + permanencia deterioro, lo que indica una situación crediticia muy baja para los socios en esta categoría. La categoría C1 muestra una alta probabilidad de Default, Default + permanencia deterioro y Mejoría, lo que sugiere que los socios en esta categoría tienen un alto riesgo de incumplimiento, pero también tienen una alta probabilidad de mejora. La categoría D muestra una probabilidad de Mejoría significativa, lo que indica que, aunque algunos socios en esta categoría pueden estar en riesgo de incumplimiento, también hay una probabilidad considerable de que mejoren su situación crediticia.

Tabla 24*Matriz de transición de Noviembre- Diciembre (2022)*

CALIFICACIÓN	A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E	(en blanco)	Total general	Provisión requerida
A1 (0)	84,07%	3,95%	1,69%	0,45%	0,53%	0,66%	0,74%	0,41%	6,50%	0,99%	100,00%	(0,50-3) %
A2 (1-8)	86,03%	5,15%	2,21%	0,74%	0,74%	0,00%	0,00%	0,00%	5,15%	0,00%	100,00%	(2-6) %
A3 (9-15)	75,82%	8,79%	4,40%	0,00%	2,20%	2,20%	0,00%	0,00%	6,59%	0,00%	100,00%	(4-12) %
B1 (16-30)	61,54%	7,69%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	30,77%	0,00%	100,00%	(8-20) %
B2 (31-45)	96,30%	3,70%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	(15-60) %
C1 (46-70)	87,50%	6,25%	3,13%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,13%	0,00%	100,00%	(30-100) %
C2 (71-90)	80,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	0,00%	5,00%	0,00%	100,00%	(50-100) %
D (91-120)	73,91%	8,70%	0,00%	4,35%	0,00%	0,00%	0,00%	4,35%	8,70%	0,00%	100,00%	(75-100) %
E (> 120)	80,18%	4,05%	1,80%	0,00%	0,90%	0,45%	0,00%	1,35%	11,26%	0,00%	100,00%	100%

CALIFICACIÓN	A1	A2	A3	B1	B2	C1	C2	D	E	(en blanco)	Total general	Provisión requerida
(en blanco)	0,87%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99,13%	100,00%	
Total general	77,64%	3,94%	1,64%	0,40%	0,56%	0,62%	0,59%	0,43%	6,33%	7,84%	100,00%	

Fuente: Calificación cartera de crédito de la COAC Unidad y Progreso

Nota: Muestra la matriz de transición de noviembre-diciembre 2022

Como se observa en la tabla 24, se espera que permanezcan en la misma categoría, el 84,07% de los socios con calificación A1, el 11,26% con calificación E, el 5,15% en A2, siendo los datos más representativos. Por otra parte, existe la probabilidad de que el 3,95% de los socios con calificación A1 se muevan a A2. Del mismo modo, existe la posibilidad que el 2,21% de los socios con calificación A2, avancen a la categoría A3. Otra cifra que muestra una transición significativa, es la calificación D a E (8,70%).

Tabla 25

Probabilidad de incumplimiento Noviembre 2022- Diciembre

Calificación	Default	Default + permanencia deterioro	Mejoría
A1	14,94%	14,94%	84,07%
A2	8,82%	13,97%	5,15%
A3	10,99%	15,38%	4,40%
B1	30,77%	30,77%	0,00%
B2	0,00%	0,00%	0,00%
C1	3,13%	3,13%	0,00%
C2	5,00%	10,00%	5,00%
D	8,70%	13,04%	4,35%
E	95,71%	95,71%	11,26%

Fuente: Calificación cartera de crédito de la COAC Unidad y Progreso

Nota: Muestra la probabilidad de incumplimiento de los socios a diciembre del 2022.

Las categorías A1, A2 y A3 muestran una probabilidad de Default, lo que indica un riesgo de incumplimiento para los socios en estas categorías. Las categorías B1 y D también muestran una probabilidad de Default, lo que sugiere un riesgo significativo de incumplimiento para los socios en estas categorías. Las categorías C1 y C2 tienen una probabilidad de Default y Default + permanencia deterioro bajos, lo que indica un riesgo relativamente bajo de incumplimiento para los socios en estas categorías. La categoría E muestra una alta probabilidad de Default y Default + permanencia deterioro, lo que indica un riesgo muy alto de incumplimiento para los socios en esta categoría.

8.3. Discusión de resultados

8.3.1. Análisis descriptivo de la morosidad (2021)

En la tabla 26 se describe información sobre la variabilidad y la distribución de los días morosos y los saldos vigentes entre los 32,743 préstamos que mantuvieron los clientes de la cooperativa en el periodo 2021. Del total de observaciones, la desviación estándar es de \$ 1955,137 y una variabilidad considerable en los valores, con una media de \$ 4345,22. En cuanto a los días de morosidad, con el mismo número de operaciones se obtuvo que el valor máximo de mora que han acumulado los socios es de 2876 a diciembre del 2021, en tanto que la media es de 37.63. La media de 37.63 indica que, en promedio, los clientes tienen una cantidad relativamente baja de días en mora, aunque la desviación estándar es considerable, indicando cierta variabilidad en estos valores. En relación a saldo vigente, el valor máximo registrado asciende a \$ 60,000.0. La media de \$ 4043,40 indica el saldo promedio, pero la desviación estándar de 4080,62 señala una considerable variabilidad en estos saldos.

Tabla 26

Estadísticos descriptivos cartera (2021)

	N	Mínimo	Máximo	Media	Desv. Desviación
#CLIENTE	32743	5	7612	4345,22	1955,137
DÍAS MOROSOS	32743	0	2876	37,73	161,966
SALDO VIGENTE	32743	-21,720000000000	60000,0000000000	4043,4031539565	4080,6266746520
N válido (por lista)	32743				

Fuente: Cartera de crédito de la COAC Unidad y Progreso

Nota: La tabla muestra la estructura de la cartera de crédito del año 2021

Regresión lineal 2021 (días morosos –provisión requerida)

En la siguiente tabla se presenta los resultados de la regresión lineal, considerando la variable independiente días morosos y como variable dependiente provisión:

Tabla 27

Regresión lineal –días morosos –provisión requerida (2021)

Resumen del modelo ^b										
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación	Estadísticos de cambio				Sig. Cambio en F	Durbin-Watson
					Cambio en R cuadrado	Cambio en F	gl1	gl2		
1	.416 ^a	.173	.173	1411.403403805505800	.173	6834.540	1	32	.000	1.867
								74		
								1		

a. Predictores: (Constante), DÍAS MOROSOS

b. Variable dependiente: PROVISION REQUERIDA

El coeficiente de correlación (R) es 0.416, lo que indica la fuerza y la dirección de la

relación lineal entre las variables predictoras y la variable dependiente, en este caso, la relación es positiva.

R cuadrado, es 0.173, este valor representa la proporción de la variabilidad en la variable dependiente que es explicada por el modelo. En este caso, el 17.3% de la variabilidad en la variable dependiente se explica por la variable predictora (DÍAS MOROSOS).

El error estándar de la estimación, mide la dispersión de los puntos de datos alrededor de la línea de regresión, en este caso, es 1411.40.

En resumen, el modelo tiene un R cuadrado de 0.173, lo que indica que la variable DÍAS MOROSOS explica el 17.3% de la variabilidad en la variable dependiente (PROVISION REQUERIDA). El cambio en F y el valor p sugieren que el modelo es significativo. Además, el valor del Durbin-Watson indica que no hay evidencia fuerte de autocorrelación en los residuos del modelo.

En la siguiente tabla, se proporciona una visión detallada de cómo se desempeña el modelo en términos de pronóstico y residuos.

Tabla 28

Estadísticas de residuos –días morosos –provisión requerida (2022)

	Mínimo	Máximo	Media	Desv. Desviación	N
Valor pronosticado	272.529	11722.85	422.74	644.84	32743
Residuo	-11721.858	27111.730	.000000000001216	1411.380	32743
Desv. Valor pronosticado	-.233	17.524	.000	1.000	32743
Desv. Residuo	-8.305	19.209	.000	1.000	32743

a. Variable dependiente: PROVISION REQUERIDA

Los resultados de los residuos de los valores pronosticados varían desde 272.529 hasta 11,722.85, existe una variabilidad considerable, con un rango desde -11,721.858 hasta 27,111.730. La media de los residuos es cercana a cero y las desviaciones del valor pronosticado indican que, en general, el modelo está bien ajustado en promedio. La desviación estándar de los residuos y las desviaciones es alta, lo que sugiere que hay una cantidad significativa de variabilidad no explicada por el modelo.

Regresión lineal 2021 (Morosidad-Liquidez)

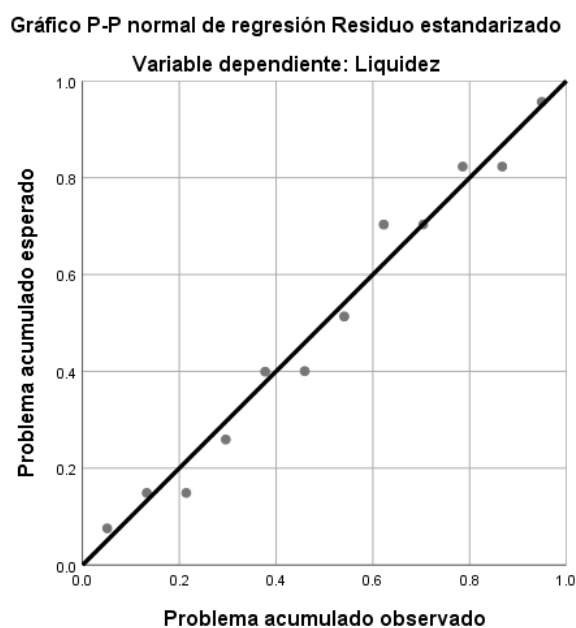
Tabla 29*Regresión lineal –días morosos –provisión requerida (2021)*

Resumen del modelo ^b										
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación	Cambio en R cuadrado	Estadísticos de cambio			Sig. Cambio en F	Durbin-Watson
						Cambio en F	g1	g2		
	.362 ^a	.131	.044	.02552	.131	1.506	1	10	.248	.594

a. Predictores: (Constante), Morosidad

b. Variable dependiente: Liquidez

El coeficiente de correlación de Pearson (R) es 0.362, esto indica una relación moderada entre la morosidad y la liquidez. En cuanto a la proporción de la variación en la variable dependiente (liquidez) que es explicada por la variable independiente (morosidad) es 0.131, lo que significa que aproximadamente el 13.1% de la variabilidad en la liquidez puede explicarse por la morosidad. En el periodo 2021, el R cuadrado ajustado es 0.044. En cuanto a la autocorrelación en los residuos del modelo, el valor es 1.506, lo que sugiere cierta autocorrelación positiva (valores cercanos a 2 indican no autocorrelación).

Figura 2*Gráfico normal de regresión 2021*

Nota: El gráfico representa la dispersión entre las variables dependientes e independientes en el año 2021

En la figura precedente se observa la dispersión de los puntos de datos alrededor de la

línea de regresión. Cuanto menor sea este valor, mejor se ajusta el modelo a los datos. En este caso, el error estándar de la estimación es 0.02552.

8.3.2. *Análisis descriptivo de la morosidad (2022)*

De un total de 35,309 observaciones (préstamos) se observa una desviación estándar: \$ 2,105.466 y una variabilidad considerable en los valores, con una media de \$ 4,632.60. En cuanto a los días de morosidad, con el mismo número de operaciones se obtuvo que el valor máximo de mora que han acumulado los socios es de 3,241 a diciembre del 2022, en tanto que la media es de 38.67.

La media de 38.67 indica que, en promedio, los clientes tienen una cantidad relativamente baja de días en mora, aunque la desviación estándar es considerable, indicando cierta variabilidad en estos valores. En relación a saldo vigente, el valor máximo registrado asciende a \$ 60,000.0. La media de \$ 4,371.95 indica el saldo promedio, pero la desviación estándar de \$ 4,544.177 señala una considerable variabilidad en estos saldos.

Tabla 30

Estadísticos descriptivos cartera (2022)

	N	Estadísticos descriptivos			
		Mínimo	Máximo	Media	Desv. Desviación
#CLIENTE	35309	5	8169	4632.60	2105.466
DÍAS MOROSOS	35309	0	3241	38.67	172.185
SALDO VIGENTE	35309	.150000000000000	60000.000000000	4371.9541159477	4544.1777760581
N válido (por lista)	35309				

Fuente: Cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso

Nota: La tabla muestra la estadística descriptiva de los días morosos y saldo vigente 2022

Regresión lineal (2022)

En la siguiente tabla se presenta los resultados de la regresión lineal, considerando la variable independiente días morosos y como variable dependiente provisión donde se explica un porcentaje moderado de la variabilidad en la variable de respuesta, pero el ajuste podría no ser muy robusto según el R cuadrado ajustado.

Tabla 31

Regresión lineal (2022)

Resumen del modelo ^b										
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación	Cambio en R cuadrado	Estadísticos de cambio			Sig. Cambio en F	Durbin-Watson
						Cambio en F	g1	g2		
1	.377 ^a	.142	.142	1249.192525068782000	.142	5844.005	1	35307	.000	1.826

a. Predictores: (Constante), DÍAS MOROSOS

b. Variable dependiente: PROVISIÓN

R, este valor indica la correlación entre las variables predictoras y la variable de respuesta. En este caso, R es 0.377^a, lo que sugiere una relación moderada entre las variables.

R cuadrado, representa la proporción de variabilidad en la variable de respuesta que es explicada por el modelo. En este caso, R cuadrado es 0.142, lo que significa que alrededor del 14.2% de la variabilidad en la variable de respuesta es explicada por las variables predictoras.

R cuadrado ajustado, este ajuste tiene en cuenta el número de predictores en el modelo y proporciona una medida más conservadora de la bondad del ajuste. Un valor de 0.142 en este caso sugiere que la inclusión de variables en el modelo no ha mejorado significativamente el ajuste.

Error estándar de la estimación, representa la cantidad promedio que los puntos de datos se desvían de la línea de regresión ajustada. En este caso, es 1249.1925, lo que indica la dispersión promedio de los puntos alrededor del modelo.

Estadísticos de cambio, se utilizan para evaluar si la inclusión de variables adicionales en el modelo mejora significativamente el ajuste.

Durbin-Watson, se utiliza para detectar la presencia de autocorrelación en los residuos del modelo. Un valor de 1.826 sugiere una cierta autocorrelación positiva, pero el impacto depende del contexto específico de cada cliente y la naturaleza de los datos.

Tabla 32

Estadísticas de residuos (2022)

Estadísticas de residuos ^a					
	Mínimo	Máximo	Media	Desv. Desviación	N
Valor pronosticado	333.55	9899.60	447.68	508.21	35309
Residuo	-9898.60	26649.93	-.000000000000318	1249.17	35309
Desv. Valor pronosticado	-.225	18.598	.000	1.000	35309
Desv. Residuo	-7.924	21.334	.000	1.000	35309

a. Variable dependiente: PROVISIÓN

Los valores presentados en la tabla 31 describen la distribución de los valores pronosticados de la regresión lineal (tabla 30). La media de 447.68 indica el valor promedio predicho, mientras que la desviación estándar de 508.22 muestra cuánto varían los valores

pronosticados alrededor de esa media. Los residuos describen, la diferencia entre los valores reales y los valores pronosticados. La media cercana a cero sugiere que, en promedio, los residuos son bajos, pero la desviación estándar de 1249.17 indica que hay una variabilidad considerable en las diferencias. La Desviación del Valor Pronosticado indica la distancia de cada valor pronosticado con respecto a la media de los valores pronosticados. La desviación estándar de 1.000 sugiere que los valores pronosticados están distribuidos alrededor de su media de manera uniforme. La Desviación del Residuo, indica la distancia de cada residuo con respecto a la media de los residuos. Al igual que la desviación del valor pronosticado, la desviación estándar de 1.000 sugiere una distribución uniforme de los residuos alrededor de su media.

Regresión lineal 2022 (Morosidad-Liquidez)

Tabla 33

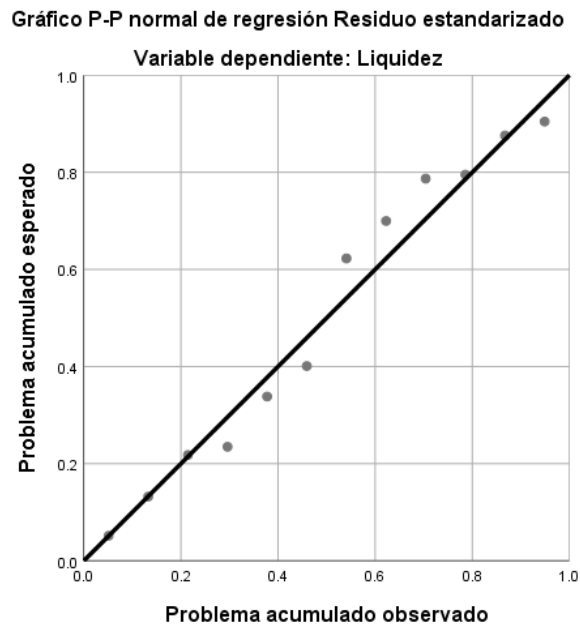
Regresión lineal –morosidad-liquidez (2022)

Resumen del modelo ^b										
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación	Estadísticos de cambio				Sig. Cambio en F	Durbin-Watson
					Cambio en R cuadrado	Cambio en F	gl1	gl2		
1	.992 ^a	.984	.983	.002712406365509	.984	626.607	1	10	.000	2.621

a. Predictores: (Constante), Morosidad

b. Variable dependiente: Liquidez

De acuerdo a los resultados presentados en la tabla 33, el coeficiente de correlación R es 0.992, lo que indica una relación muy fuerte entre la morosidad y la liquidez; en tanto que, el R cuadrado es 0.984, lo que significa que aproximadamente el 98.4% de la variabilidad en la liquidez puede explicarse por la morosidad. Este es un valor extraordinariamente alto y sugiere que el modelo explica casi toda la variabilidad en la liquidez. Al analizar los estadísticos de cambio (cambio en R cuadrado, cambio en F, gl1, gl2 y Sig. Cambio en F) que se utilizan para evaluar si agregar o quitar variables del modelo mejora su ajuste, se observa que el cambio en R cuadrado es 0.984 y el cambio en F es 626.607, lo que sugiere que la adición de la variable morosidad al modelo tiene un efecto significativo en la mejora del ajuste. En cuanto al Durbin-Watson, el valor es 2.621, lo que sugiere una posible autocorrelación negativa (valores cercanos a 2 indican no autocorrelación).

Figura 3*Gráfico normal de regresión 2021*

Nota: El gráfico representa la dispersión entre las variables dependientes en independientes en el año 2021

De acuerdo a la figura 14, la dispersión de los puntos de datos se encuentra cercanos alrededor de la línea de regresión, considerando un error estándar de la estimación de 0.002712406365509, lo que indica que los valores predichos por el modelo son muy cercanos a los valores reales.

8.3.3. *Análisis de la liquidez*

La liquidez asegura que la cooperativa pueda cumplir con sus obligaciones financieras inmediatas, como el pago de retiros de ahorros, pago de intereses, y otros compromisos de corto plazo. En este sentido, para conocer el nivel de liquidez que posee la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso, se aplicó la siguiente fórmula:

$$Liquidez = \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósito a corto plazo}}$$

Tabla 34*Cálculo indicador de liquidez*

Año	Fórmula	Cálculo	Resultado
2021	Fondos disponibles	910.607,03	43%
	Depósitos a corto plazo	2.096.664,77	
2022	Fondos disponibles	847.596,67	39%
	Depósitos a corto plazo	2.169.251,10	

Fuente: Cartera de crédito de la COAC Unidad y Progreso**Nota:** La tabla muestra la liquidez de la cooperativa del año 2021 y 2022

En el 2021 la cooperativa tenía activos líquidos que representan el 43% de sus obligaciones financieras a corto plazo. Esto sugiere una posición relativamente sólida en términos de liquidez, ya que hay suficientes activos líquidos para cubrir un porcentaje significativo de las obligaciones a corto plazo.

La disminución al 39% en 2022 podría indicar un ligero debilitamiento en la posición de liquidez de la cooperativa. La reducción podría deberse a varios factores, como cambios en la composición de activos o pasivos, cambios en la demanda de servicios financieros, o decisiones estratégicas de la cooperativa.

Ahora bien, una vez analizada el nivel de morosidad de la cartera de crédito de la cooperativa y haber determinado un nivel de liquidez, se identifica su impacto:

Tabla 35*Impacto de la cartera en la liquidez*

	2021	2022	Variación
Cartera improductiva	807.824,13	936.924,04	15,98%
Morosidad de la cartera	7,62%	9,54%	1,92%
Liquidez	43%	39%	-4%

Fuente: Cartera de crédito de la COAC Unidad y Progreso**Nota:** La tabla muestra la morosidad de la cartera de crédito y liquidez del año 2021 y 2022.

Conforme los datos presentados en la tabla 33, la cartera improductiva ha aumentado en un 15.98% de 2021 a 2022. Esto indica un crecimiento en los activos que no están generando rendimientos, lo cual puede ser preocupante para la institución financiera. Esto puede derivarse

de las condiciones económicas generales del país que pueden haber empeorado, lo que lleva a un aumento en la morosidad de los préstamos y a una mayor cartera improductiva.

En tanto que, el porcentaje de morosidad de la cartera también ha aumentado, pasando de 7.62% en 2021 a 9.54% en 2022. Este incremento sugiere que una mayor proporción de los préstamos otorgados no se están pagando según lo acordado, lo que puede afectar la capacidad de la cooperativa para recuperar fondos y generar ingresos. Un deterioro en la calidad crediticia de los prestatarios, debido a factores como cambios en el empleo, ingresos o condiciones del mercado, puede haber aumentado el riesgo de incumplimiento en los préstamos, contribuyendo así a la morosidad y la cartera improductiva.

En contraste, la liquidez de la COAC Unidad y Progreso ha disminuido del 43% al 39% de 2021 a 2022. Esto indica que la cooperativa está teniendo más dificultades para cubrir sus obligaciones de corto plazo con sus activos líquidos. La disminución de la liquidez puede ser preocupante ya que puede afectar la capacidad de la cooperativa para responder a las demandas de retiros de los socios o para cubrir sus gastos operativos.

9. IMPACTOS (TÉCNICOS, SOCIALES, AMBIENTALES O ECONÓMICOS)

9.1. Técnicos

Un análisis de la morosidad permite a la cooperativa identificar y gestionar los riesgos asociados con la cartera de crédito, facilitando la implementación de estrategias para mitigar pérdidas. Por otra parte, la comprensión de los factores que contribuyen a la morosidad puede llevar a mejoras en los procesos de evaluación de crédito, permitiendo una concesión más precisa y una gestión más efectiva de la cartera.

9.2. Sociales

La gestión adecuada de la morosidad contribuye a mantener la salud financiera de la cooperativa, lo que a su vez asegura la disponibilidad continua de servicios financieros para los socios y la comunidad en general, generando un impacto positivo en la calidad de vida de los mismos; así como, en la estabilidad financiera de los miembros de la cooperativa.

9.3. Económicos

La morosidad afecta la liquidez y solvencia de la cooperativa; por tanto, el análisis detallado de esta, permitiría implementar medidas correctivas para mantener la estabilidad

financiera de la institución. El análisis de la morosidad fortalece la confianza de los inversionistas y del mercado en la cooperativa, facilitando la obtención de recursos financieros y fomentando el crecimiento económico local.

10. CONCLUSIONES

A través de la revisión bibliográfica se pudo conocer que uno de los desafíos significativos que enfrentan las cooperativas de ahorro y crédito es la gestión de la morosidad en su cartera de crédito; pues hay que considerar que, la morosidad reduce los ingresos por intereses y aumenta los costos asociados con la recuperación de los préstamos incobrables, razón por lo cual, identificar y mitigar el riesgo de morosidad ayuda a preservar la rentabilidad de la cooperativa y su capacidad para ofrecer servicios financieros sostenibles a sus miembros.

La morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito puede atribuirse a diversas causas, como factores económicos, como recesiones o fluctuaciones en los ingresos de los socios, pueden contribuir a la incapacidad de pago. Además, la falta de educación financiera y la inadecuada evaluación de riesgos al conceder créditos también desempeñan un papel crucial.

El impacto que genera la cartera improductiva en la liquidez de la cooperativa, emerge del retraso en el pago de las cuotas de los créditos por parte de algunos socios. En, esta investigación se pudo conocer que en promedio, las categorías B1 (55,37%), B2 (55,68%), C1 (66,32%), C2 (68,45%) y D (69,78%) muestran una probabilidad de Default (PI) alta, lo que indica un riesgo significativo de incumplimiento para los socios en estas categorías; en tanto que, la categoría E (92,86%) muestra una probabilidad de Default (PI) muy alta, lo que indica un riesgo muy alto de incumplimiento para los socios en esta categoría. Cabe mencionar también que, las tasas de retorno asociadas con cada categoría de calificación crediticia varían, siendo más altas para las categorías con mayor riesgo de incumplimiento y más bajas para las categorías con menor riesgo.

11. RECOMENDACIONES

La cooperativa debe establecer canales de comunicación efectivos para comprender las dificultades financieras de los socios y colaborar en la búsqueda de soluciones personalizadas, como planes de pago flexibles o periodos de gracia.

La institución debe implementar estrategias integrales, que abarquen desde la

evaluación de riesgos hasta la educación financiera para garantizar el compromiso activo con los socios y la adaptabilidad a las condiciones económicas cambiantes son clave para superar este desafío en constante evolución.

De igual forma, la administración de la Cooperativa debe realizar la adopción de tecnologías financieras y herramientas innovadoras como plataformas de gestión crediticia automatizadas, análisis de big data y modelos predictivos para mejorar la precisión en la evaluación de riesgos y permitir una respuesta proactiva ante señales de posibles problemas de pago.

12. BIBLIOGRAFIA

- Alban, G. P., y Arguello, A. E. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *RECIMUNDO*, 163-173.
- Bahillo, M., Pérez, M., y Escribano, G. (2023). *Gestión Financiera*. Madrid: Ediciones Paraninfo, S.A.
- Cabascango, J., y Luna, R. (2022). *Análisis de la morosidad de la cartera de crédito en la cooperativa de ahorro y crédito Pijal LTDA*. Obtenido de <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/12491/2/02%20ICA%201791%20TRABAJO%20DE%20GRADO.pdf>
- Cardoso, G. (2019). La economía popular y solidaria en Ecuador: fusión y liquidación de las cooperativas. *Estudios de la Gestión: revista internacional de administración*(6), 189-202. doi:<https://revistas.uasb.edu.ec/index.php/eg/article/view/1307/1210>
- Cevallos, A., y Campos, J. (2023). Gestión del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Profesores, Empleados y Trabajadores de la Universidad Técnica de Manabí, Ecuador 2019 – 2020. *593 Digital Publisher CEIT*, 8(3), 877-891. doi:<https://doi.org/10.33386/593dp.2023.3.1774>
- Coaquira, K., Chávex, E., y Jalk, W. (2021). Análisis de la liquidez y solvencia: su repercusión sobre la Gestión Financiera, caso Compañía Minera La Poderosa y Subsidiaria. doi:<https://doi.org/10.17162/rivc.v8i1.1601>
- Contrera, L. (2019). Morosidad de la cartera de crédito al consumo y su incidencia en la rentabilidad y liquidez del Banco Mercantil, Banco Universal. doi:<https://doi.org/10.18041/2539-3669/gestionlibre.9.2020.8109>
- Corrales, L. E., y Corrales, A. M. (2021). Evaluación formativa en la práctica pedagógica: una revisión bibliográfica. *Revista Conrado*, 134-139.
- Espinoza, G. (2020). El crédito bancario y las Pymes en Ecuador. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/7291/1/8.%20PROYECTO%20DE%20INVESTIGACION%20POR%20WENDY%20GUANGA-COAC%20MINGA-CPA.pdf>
- Fouad, S. (2023). *Econometría desatada, dominio de la economía basada en datos*. Mil Millones De Conocimientos.
- Garcés, C. (2019). Indicadores financieros para la toma de decisiones. Obtenido de <https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/2860/1/77028.pdf>

- Guanga, W. (2021). Evaluación a la cartera de crédito para minimizar la morosidad de los saldos en la Cooperativa Minga LTDA. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/7291/1/8.%20PROYECTO%20DE%20INVESTIGACION%20POR%20WENDY%20GUANGA-COAC%20MINGA-CPA.pdf>
- Hernández, C., y Paguay, S. (2022). Análisis de la cartera de crédito en la cooperativa de ahorro y crédito. Obtenido de <http://repositorio.utn.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/12657/2/02%20ICA%201807%20TRABAJO%20GRADO.pdf>
- Huaman, M. (2021). Morosidad de la cartera de crédito y su incidencia en la rentabilidad sobre los activos. Obtenido de http://repositorio.ulp.edu.pe/bitstream/handle/ULP/44/T142_45463998_T_%20MIKE_LSON.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- León, L., Aguilar, B., y Ordóñez, A. (2023). Análisis empírico del impacto de los componentes del PIB sobre el sector financiero popular solidario. *593 Digital Publisher CEIT*, 8(3).
doi:https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/1649
- Llerena, A. (2020). Modelo de gestión de riesgo de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/31824/1/T4884ig.pdf>
- Macías, M. (2023). Cartera Vencida y su Incidencia en el Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito. doi: [https://doi.org/10.26820/reciamuc/7.\(1\).enero.2023.654-673](https://doi.org/10.26820/reciamuc/7.(1).enero.2023.654-673)
- Marquez, F. A., y Zapata, J. A. (2019). Enfoques para la formulación de la hipótesis en la investigación científica. *Revista Conrado*, 354-360.
- Mayorga, M., Masabanda, A., Garcés, A., y Toaza, S. (2019). Análisis del enfoque social en el Sistema Financiero Popular y Solidario ecuatoriano. *Cofin Habana*, 13(2).
doi:http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612019000200016
- Moran, J., Peña, D., y Soledispa, G. (2021). El sistema financiero y su impacto en el desarrollo económico - financiero. *FIPCAEC*, 6(1), 804-822.
doi:<https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i14.176>
- Moreno, G. (2019). *La gestión del riesgo de crédito y la liquidez del sector cooperativo de ahorro y credito segmento 1 de la Provincia de Cotopaxi*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/24457/1/T3842ig.pdf>
- Muñoz, A., y Gómez, Y. (2021). *Gestión financiera*. Colombia: Editorial Universidad del

Norte.

- Ordóñez, E., Narváez, C., y Erazo, J. (2020). El sistema financiero en Ecuador. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10).
doi:<https://www.redalyc.org/journal/5768/576869215008/576869215008.pdf>
- Otero, J., y Mejía, R. (2020). Análisis de la evolución de la economía popular y solidaria a través de las modificaciones en su marco regulatorio. *Socioñogía, Educación, Ciencias Sociales*. doi:<https://centraldesociologia.cl/index.php/rscs/article/view/114/170>
- Pallo, W., y Pilaguano, P. (2019). Análisis de riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la ciudad de Iatacunga, provincia de Cotopaxi. Obtenido de <https://repositorio.utc.edu.ec/bitstream/27000/7572/1/PI-001218.pdf>
- Párraga, S., Pinargote, N., García, C., y Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica.
doi:<https://doi.org/10.46377/dilemas.v8i.2610>
- Pozo, M., Esteves, Z., y Baque, L. (2023). El desarrollo de habilidades y destrezas en la investigación educativa. *Episteme Koinonía*, 3(11).
doi:<https://doi.org/10.35381/e.k.v6i11.2425>
- Proaño, G., Haro, A., Meléndez, H., Arcos, M., y Vásconez, L. (2023). Cartera de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito: un estudio del efecto pandemia. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 4(1).
doi:<https://latam.redilat.org/index.php/lt/article/view/442/527>
- Ramos, C. (2020). Los Alcances de una investigación. *CienciAmérica*, 1-6.
- Razo, C. d., Armas, I., y Basurto, J. (2022). Análisis del índice de morosidad en la línea de microcrédito en la cooperativa de ahorros y crédito andina LTDA. Obtenido de file:///C:/Users/ASUS/Downloads/11.+RIS_011_2023.pdf
- Samaniego. (2023). Examen especial a la cartera de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito. Obtenido de <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/19735/1/82T01477.pdf>
- Ulloa, G. (2020). Análisis del nivel de morosidad de la cartera que mantiene la cooperativa de ahorro y crédito Fasayñan. Obtenido de <file:///C:/Users/ASUS/Downloads/UPS-CT008873.pdf>
- Vilca, C., y Torres, J. (2021). Gestión del riesgo crediticio y el índice de morosidad en colaboradores de una entidad. Obtenido de <file:///C:/Users/ASUS/Downloads/1632-Texto%20del%20art%C3%ADculo-2869-2-10-20220105.pdf>

Zambrano, J., Sánchez, M., y Correa, S. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. doi:<https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.03>