



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

CONTABILIDAD Y AUDITORIA

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

**ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS DE LAS COOPERATIVAS
DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3 DE LA PROVINCIA DE
CHIMBORAZO PERIODO 2021-2022**

Proyecto de Investigación presentado previo a la obtención del Título de
Licenciada en Contabilidad y Auditoría

Autor:

Ante Pallo Libia Gissela

Tutor:

Dra. Vizuite Achig Marcela Patricia

LATACUNGA – ECUADOR

Febrero 2024

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Ante Pallo Libia Gissela, con cédula de ciudadanía No. 050393139-6, declaro ser autor del presente PROYECTO DE INVESTIGACIÓN:

“ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3 DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO PERIODO 2021-2022”, siendo la Dra. Marcela Patricia Vizuete Achig Mg., Tutor 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, febrero 29 del 2024



Libia Gissela Ante Pallo
CC: 0503931396

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 ANTE PALLO LIBIA GISSELA, identificado con cédula de ciudadanía No.0503931396 de estado civil soltero /a , 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 Contabilidad y Auditoría, titular de los derechos patrimoniales y morales sobre el trabajo de grado “ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3 DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO PERIODO 2021-2022” 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: Abril 2019 - Agosto 2019

Finalización de la carrera: Octubre 2023 – Marzo 2024

Aprobación en Consejo Directivo: 16 de noviembre del 2023

Tutor: Dra. Marcela Patricia Vizueté Achig Mg.,

Tema: “ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3 DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO PERIODO 2021-2022”

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 carta notarial, 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 26 días del mes de febrero del 2024.



Libia Gissela Ante Pallo
LA CEDENTE

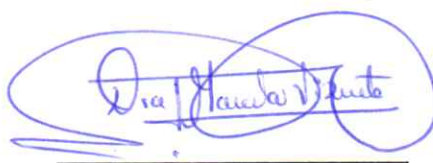
Dra. Idalia Pacheco Tigselema, Ph.D.
LA CESIONARIA

AVAL DEL TUTOR DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

En calidad de Tutor del Proyecto de Investigación sobre el título:

“ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3 DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO PERIODO 2021-2022”, de Ante Pallo Libia Gissela, de la carrera de Contabilidad y Auditoría, considero que dicho Informe Investigativo 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, febrero de 2024



Dra. Mg. Marcela Patricia Vizuite Achig

CI: 0502387590

TUTORA

AVAL DE APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN

En calidad de Tribunal de Lectores, aprueban el presente Informe de Investigación de acuerdo a las disposiciones reglamentarias emitidas por la Universidad Técnica de Cotopaxi, y, por la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas; por cuanto, el Ante Pallo Libia Gissela, con el título del Proyecto de Investigación **“ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3 DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO PERIODO 2021-2022”**, ha 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, febrero de 2024

Para constancia firman:



Dra. Mg. Myrian Del Roció Hidalgo Achig
C.C: 0502384852
LECTOR 1 (PRESIDENTE)



Mg. Lorena Del Roció Espín Balseca
C.C: 0502922958
LECTOR 2 (MIEMBRO)



PhD. Guido Patricio Santamaria Quishpe
C.C: 0501848220
LECTOR 3 (MIEMBRO)

AGRADECIMIENTO

Agradecer a Dios por guiarnos en este camino, por siempre darnos fuerza y fortaleza para salir adelante ante cualquier adversidad. A la Universidad Técnica de Cotopaxi y sus docentes quienes compartieron sus conocimientos y enseñanzas para forjarnos como profesionales y en especial a mi tutora la Dra. Marcela Vizuite por su paciencia y compartir sus conocimientos para poder terminar mi proyecto de investigación.

Libia Gissela Ante Pallo

DEDICATORIA

Dedico todo este trabajo a mi familia por ser mi soporte fundamental para seguir adelante siempre y ser mi guía, por compartir sus valores y apoyo incondicional, animarme para verme todo un profesional y siempre confiar en mí. se los dedico con mucho amor y con la fe infinita de que nada es imposible en la vida, solo basta un propósito.

La vida es un aprendizaje constante y el que se estanca, aunque siga respirando muere. Ramón Melendi

Libia Gissela Ante Pallo

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

FACULTAD CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONOMICAS

TITULO: “ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DEL SEGMENTO 3 DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO PERIODO 2021-2022”

Autor:

Ante Pallo Libia Gissela

RESUMEN

La presente investigación se basa en el análisis a los indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo, periodo 2021-2022. El objetivo de la investigación es analizar los indicadores financiero de las cooperativas de ahorro crédito de la provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022, con la aplicación del método CAMEL. La fundamentación teórica se sustenta en base al presente tema de estudio como: COOAC`S, método CAMEL, indicadores financieros. La metodología de la investigación contempla un enfoque cuantitativo, tipo de investigación descriptiva, documental y de campo, el instrumento que se aplico fue la encuesta en las COAC`S de Provincia de Chimborazo correspondiente al segmento 3, San Jorge Ltda. San Miguel de Pallatanga Ltda., y Nueva Esperanza Ltda., Se procedió a la aplicación del método CAMEL para la valoración de las cooperativas con los siguientes indicadores: capital, activos, calidad de administración, rentabilidad y liquidez, que permitió evaluar la información proveniente de los estados financieros tomados de la SEPS de dos periodos 2021-2022, obteniendo resultados que permitieron conocer la situación de las cooperativas, se menciona lo siguiente: San Jorge, y Nueva Esperanza están teniendo problemas en la recuperación de la cartera, mientras tanto, San Jorge, San Miguel de Pallatanga y Nueva Esperanza, presentan un índice alto en la cartera de morosidad de cartera Microcrédito, se termina que están teniendo problemas en la recuperación de cartera de crédito microcrédito. La cooperativa San Jorge Ltda., presenta deficiencias en la cobertura de la cartera problemática, ya que tiene que considerar estrategias para la recuperación de la cartera improductiva. Las COOAC`S presentan deficiencias en los gastos de operación, ya las entidades están destinando menores recursos para la administración de sus activos. La eficiencia administrativa del personal las entidades no están destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos. ROA, las entidades muestran que no podrán generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio., mientras que, en la ROE San Jorge Ltda., y Nueva Esperanza Ltda., muestran que no tendrían los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas. Sin embargo, San Miguel de Pallatanga, pone en riesgos inherentes, la capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.

Palabras claves: Cooperativas de ahorro y crédito, Análisis financiero, Indicadores financieros, CAMEL.

TECHNICAL UNIVERSITY OF COTOPAXI

ADMINISTRATIVE AND ECONOMIC SCIENCES FACULTY

THEME: "ANALYSIS OF FINANCIAL INDICATORS OF THE SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVES OF SEGMENT 3 OF THE CHIMBORAZO PROVINCE PERIOD 2021-2022".

Author:

Ante Pallo Libia Gissela

ABSTRACT

This research is based on the analysis of the financial indicators of the savings and credit cooperatives of segment 3 of the Chimborazo province, period 2021-2022. The objective of the research is to analyze the financial indicators of the credit cooperatives of the Chimborazo province for the period 2021-2022, with the application of the CAMEL method. The theoretical foundation is based on the present topic of study such as: COOAC'S, CAMEL method, financial indicators. The research methodology contemplates a quantitative approach, descriptive, documentary and field research type, the instrument applied was the survey in the COAC'S of Chimborazo Province corresponding to segment 3, San Jorge Ltda. San Miguel de Pallatanga Ltda. and Nueva Esperanza Ltda. The CAMEL method was applied for the valuation of the cooperatives with the following indicators: capital, assets, quality of administration, profitability and liquidity, which allowed evaluating the information from the financial statements taken from the SEPS for two periods 2021-2022, obtaining results that allowed knowing the situation of the cooperatives, the following is mentioned: San Jorge, and Nueva Esperanza are having problems in the recovery of the portfolio, meanwhile, San Jorge, San Miguel de Pallatanga and Nueva Esperanza, present a high index in the late payment portfolio of Microcredit portfolio, it is determined that they are having problems in the recovery of microcredit credit portfolio. The San Jorge Ltda. cooperative has deficiencies in the coverage of the problematic portfolio, since it has to consider strategies for the recovery of the non-performing portfolio. The COOAC's have deficiencies in operating expenses, since the entities are allocating fewer resources for the administration of their assets. Administrative efficiency of personnel, the entities are not allocating more resources in personnel to manage their assets. In the ROA, the entities show that they will not be able to generate enough income to strengthen their heritage, while in the ROE San Jorge Ltda. and Nueva Esperanza Ltda. show that they would not have enough resources to cover the remuneration to their shareholders. However, San Miguel de Pallatanga, puts in inherent risks, the capacity to respond to immediate cash requirements from its depositors or reserve requirements.

Key words: Savings and credit cooperatives, Financial analysis, Financial indicators, CAMEL.

AVAL DE TRADUCCIÓN

En calidad de Docente del Idioma Inglés del Centro de Idiomas de la Universidad Técnica de Cotopaxi; en forma legal **CERTIFICO** que:

La traducción del resumen al idioma inglés del proyecto de investigación cuyo título versa: **“ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3 DE LA PROVINCIA DE CHIMBORAZO PERIODO 2021 - 2022”** presentado por: **Ante Pallo Libia Gissela**, egresada de la Carrera de: **Contabilidad y Auditoría** perteneciente a la **Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas**, lo realizó bajo mi supervisión y cumple con una correcta estructura gramatical del Idioma.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad y autorizo a la peticionaria hacer uso del presente aval para los fines académicos legales.

Latacunga, febrero del 2024

Atentamente,




Msc. **Vladimir Sandoval V.**
DOCENTE CENTRO DE IDIOMAS-UTC
CI: 0502104219



CERTIFICACIÓN DE INFORME DE SIMILITUD

En mi calidad de Tutora del Proyecto de Investigación con el tema: “Análisis de indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo periodo 2021-2022”, de Ante Pallo Libia Gissela, de la carrera de Contabilidad y Auditoría, remito la captura de pantalla del reporte del sistema de reconocimiento de texto Compilatio, con un porcentaje de coincidencias del 8 %: y expreso una vez más, mi conformidad en cuanto a la dirección del trabajo de titulación.

**CERTIFICADO DE ANÁLISIS**
magister

Ante Final

8%
Textos sospechosos

9% Similitudes
< 1% similitudes entre comillas (ignorado)
0% entre las fuentes mencionadas (ignorado)
< 1% Idiomas no reconocidos (ignorado)

Nombre del documento: Ante Final.pdf ID del documento: 4c282179886e8424a3d154be610949d9beaf0c233 Tamaño del documento original: 2,16 MB	Depositante: MARCELA PATRICIA VIZUETE ACHIG Fecha de depósito: 29/2/2024 Tipo de carga: interface fecha de fin de análisis: 29/2/2024	Número de palabras: 32.081 Número de caracteres: 235.684
---	--	---

Particular que comunico a usted para fines pertinentes.

Latacunga, 29 febrero de 2024.



Dra. Mg. Marcela Patricia Vizúete Achig
CI: 0502387590
TUTORA

ÍNDICE

DECLARACIÓN DE AUTORÍA	ii
CONTRATO DE CESIÓN NO EXCLUSIVA DE DERECHOS DE AUTOR.....	iii
AVAL DEL TUTOR DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN.....	v
AVAL DE APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN	vi
AGRADECIMIENTO	vii
DEDICATORIA.....	viii
RESUMEN	ix
ABSTRACT	x
AVAL DE TRADUCCIÓN.....	xi
CERTIFICACIÓN DE INFORME DE SIMILITUD	xii
ÍNDICE.....	xiii
Índice de tablas	xvii
Índice de Ilustraciones	xx
Índice de Anexos	xxii
1. INFORMACIÓN GENERAL	1
2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
2.1. Justificación	2
2.2 Descripción del problema.....	3
2.3. Formulación del problema de investigación.....	5
2.4 Objetivos.....	5
2.4.1 Objetivo general	5

2.4.2. Objetivos específicos.....	5
3. DEFINICIÓN DE ACTIVIDADES	5
3.1. Definición de objetivos específicos.....	5
3.2. CRONOGRAMA	7
4. BENEFICIARIOS DEL PROYECTO	8
4.1. Beneficiarios directos	8
4.2. Beneficiarios indirectos	8
5. FUNDAMENTACIÓN CIENTIFÍCO TÉCNICA.....	9
5.1. Cooperativas	9
5.1.1. Clasificación de cooperativas	9
5.1.1.1 Cooperativa Mixta	10
5.1.1.2 Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	11
5.1.4 Segmentación de COOACs	13
5.2. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).....	14
5.3. Finanzas	14
5.3.1. Finanzas personales	15
5.3.2. Finanzas Públicas	15
5.3.3. Finanzas empresariales	16
5.4. Metodo CAMEL.....	16
5.4.1. Análisis CAMEL	20
5.4.2. Indicadores método CAMEL.....	20

5.4.2.1. Capital adecuado (C)	20
Calidad de Activos (A)	23
5.4.2.3. Manejo administrativo (M).....	26
Rentabilidad (E).....	28
5.4.2.5. Situación de Liquidez (L)	29
5.5 Análisis financiero	30
5.5.1. Objetivos del análisis financiero.....	31
5.5.2. Análisis vertical	31
5.5.3. Análisis horizontal	32
5.6. Informe del análisis financiero Método CAMEL.....	33
5.6.1. Tipos de informes financieros	34
5.6.2. Estructura de Informe	35
6. METODOLOGÍA.....	37
6.1. Enfoque de investigación.....	37
6.1.1 Enfoque Cuantitativo.....	37
6.2. Modalidad de investigación.....	37
6.3. Tipo de investigación	37
6.3.1 Investigación de Campo	37
6.3.2 Investigación Documental	38
6.4. Procedimientos	38
6.4.1 Técnicas	38

6.4.1 Instrumento	38
6.5. Población y Muestra	39
6.5.1 Población	39
6.5.2 Muestra	39
7. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS	40
7.2 Informe del análisis financiero	62
1. Cooperativa de ahorro y crédito San Jorge Ltda.	62
2. Cooperativa de ahorro y crédito San Miguel de Pallatanga Ltda.	64
3. Cooperativa de ahorro y crédito Nueva Esperanza Ltda.	65
C. Análisis financiero	66
E. Indicadores financieros	85
Análisis horizontal y vertical de los indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo en el periodo 2021-2022.	107
Análisis horizontal.....	107
Análisis vertical	119
Análisis General de los indicadores financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo en el periodo 2021-2022, con la aplicación del método CAMEL.	129
INTERPRETACIONES DEL MÉTODO CAMEL	131
Sugerencia para invertir.....	139
8. IMPACTOS	140
8.1 Impacto Técnico	140

8.2 Impacto Social	140
8.3. Impacto Económico	140
9. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	141
9.1 Conclusiones.....	141
9.2 Recomendaciones	142
10. BIBLIOGRAFÍA	143
11. ANEXOS	151

Índice de tablas

Tabla 1 Descripción de Objetivos y Actividades	6
Tabla 2 Descripción de Beneficiarios directos	8
Tabla 3 Clasificación de las Cooperativas.....	10
Tabla 4 Segmentación de las entidades del SFPS	14
Tabla 5 Objetivos específicos del método CAMEL	19
Tabla 6 Indicadores método Camel	20
Tabla 7 Suficiencia Patrimonial	21
Tabla 8 Cartera improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre	21
Tabla 9 $FK = (\text{Patrimonio} + \text{Resultados} - \text{Ingresos Extraordinarios}) / \text{Activos Totales}$	22
Tabla 10 $FI = 1 + (\text{Activos Improductivos} / \text{Activos Totales})$	22
Tabla 11 <i>Índice de Capitalización Neto: FK / FI</i>	23
Tabla 12 Porcentaje de activo improductivo	23
Tabla 13 Proporción de los activos productivos netos	24

Tabla 14 Morosidad de la Cartera Total	24
Tabla 15 Morosidad cartera consumo.....	25
Tabla 16 Morosidad cartera microcrédito.....	25
Tabla 17 Cobertura de la cartera problemática.....	26
Tabla 18 Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	27
Tabla 19 Eficiencia operativa	27
Tabla 20 Grado de absorción del Margen Financiero neto.....	27
Tabla 21 Eficiencia administrativa de personal.....	28
Tabla 22 Rentabilidad sobre Patrimonio	29
Tabla 23 Rentabilidad sobre Activos.....	29
Tabla 24 Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo.....	30
Tabla 25 <i>Población de estudio</i>	39
Tabla 26 Muestra	39
Tabla 27 Personal idóneo	41
Tabla 28 <i>Evaluación rentabilidad</i>	42
Tabla 29 Toma de decisiones	43
Tabla 30 Importancia del análisis financiero en la toma de decisiones.....	44
Tabla 31 Indicadores relevantes	45
Tabla 32 Información necesaria para la evaluación de los estados financieros	46
Tabla 33 Método Camel, modelo eficiente de evaluación financiera	47
Tabla 34 Uso de la metodología Camel en futuros proyectos	48
Tabla 35 Tipos de inversiones	49
Tabla 36 Ingresos generados	50
Tabla 37 Rotación de cartera de préstamos	51
Tabla 38 Importancia del análisis de los indicadores liquidez y rentabilidad	52

Tabla 39 Evaluación de la rentabilidad económica.....	53
Tabla 40 <i>Indicador para evaluar la rentabilidad económica</i>	54
Tabla 41 Rentabilidad financiera de la cooperativa	55
Tabla 42 Análisis de la rentabilidad y liquidez de la cooperativa	56
Tabla 43 Evaluación de la situación financiera de la cooperativa.....	57
Tabla 44 Revisión de los estados financieros	58
Tabla 45 Metodología para el análisis financiero.....	59
Tabla 46 Tipos de evaluación financiera	60
Tabla 47 Aplicación del método Camel	61
Tabla 48 <i>Solvencia Patrimonial</i>	85
Tabla 49 <i>Cartera improductiva</i>	86
Tabla 50 $FK = (\text{Patrimonio} + \text{Resultados} - \text{Ingresos Extraordinarios}) / \text{Activos Totales}$	88
Tabla 51 $FI = 1 + (\text{Activos Improductivos} / \text{Activos Totales})$	89
Tabla 52 <i>Índice de Capitalización Neto: FK / FI</i>	90
Tabla 53 Activos Improductivos Netos	91
Tabla 54 Activos Productivos.....	92
Tabla 55 Morosidad de la Cartera total	93
Tabla 56 Morosidad de la Cartera Consumo	94
Tabla 57 Morosidad de la Cartera Inmobiliaria.....	95
Tabla 58 Morosidad de la Cartera Microcrédito	96
Tabla 59 Cobertura de la cartera problemática.....	97
Tabla 60 Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	98
Tabla 61 Intermediación financiera	99
Tabla 62 Eficiencia operativa	100
Tabla 63 Grado de absorción del Margen Financiero Neto.....	101

Tabla 64 Eficiencia administrativa de personal.....	102
Tabla 65 Rentabilidad Sobre Activos	103
Tabla 66 Rentabilidad Sobre Patrimonio.....	104
Tabla 67 Liquidez.....	105
Tabla 68 Indicadores financieros con la aplicación del Método CAMEL	130
Tabla 69 Puntos críticos de las Coac's San Jorge Ltda. y Nueva Esperanza Ltda.....	138

Índice de Ilustraciones

Ilustración 1 Definición de actividades.....	7
Ilustración 2 Personal idóneo.....	41
Ilustración 3 Evaluación de la rentabilidad.....	42
Ilustración 4 Toma de decisiones.....	43
Ilustración 5 Importancia del análisis financiero en la toma de decisiones	44
Ilustración 6 Indicadores relevantes.....	45
Ilustración 7 Información necesaria para la evaluación de los estados financieros.....	46
Ilustración 8 Método Camel, modelo eficiente de evaluación financiera.....	47
Ilustración 9 Uso de la metodología Camel en futuros proyectos	48
Ilustración 10 Tipos de inversiones	49
Ilustración 11 Ingresos generados.....	50
Ilustración 12 Rotación de cartera de préstamos	51
Ilustración 13 Importancia del análisis de los indicadores liquidez y rentabilidad	52
Ilustración 14 Evaluación de la rentabilidad económica	53
Ilustración 15 Indicador para evaluar la rentabilidad económica	54
Ilustración 16 Rentabilidad financiera de la cooperativa.....	55
Ilustración 17 Análisis de la rentabilidad y liquidez de la cooperativa	56

Ilustración 18 Evaluación de la situación financiera de la cooperativa	57
Ilustración 19 Revisión de los indicadores financieros.....	58
Ilustración 20 Metodología para el análisis financiero	59
Ilustración 21 Tipos de evaluación financiera	60
Ilustración 22 Aplicación del método Camel.....	61
Ilustración 23 Análisis horizontal del estado financiero COOAC San Jorge Ltda.....	67
Ilustración 24 Análisis horizontal del estado de resultados del COOAC San Jorge Ltda.	69
Ilustración 25 Análisis horizontal del estado financiero COOAC San Miguel de Pallatanga Ltda.....	70
Ilustración 26 Análisis horizontal del estado de resultados del COOAC San Miguel de Pallatanga	72
Ilustración 27 Análisis horizontal del estado financiero del COOAC Nueva Esperanza	73
Ilustración 28 Análisis horizontal del estado de resultados del COOAC Nueva Esperanza Ltda.	75
Ilustración 29 Análisis vertical del estado financiero del COOAC San Jorge Ltda.	76
Ilustración 30 Análisis vertical del estado de resultado del COOAC San Jorge Ltda.	78
Ilustración 31 Análisis vertical del estado financiero del COOAC San Miguel de Pallatanga	79
Ilustración 32 Análisis vertical del estado de resultados del COOAC San Miguel de Pallatanga Ltda.....	81
Ilustración 33 Análisis vertical del estado financiero del COOAC Nueva Esperanza Ltda. ..	82
Ilustración 34 Análisis vertical del estado de resultados del COOAC Nueva Esperanza Ltda.	84
Ilustración 35 Suficiencia Patrimonial.....	85
Ilustración 36 Cartera improductiva	87

Ilustración 37	$FK = (\text{Patrimonio} + \text{Resultados} - \text{Ingresos Extraordinarios}) / \text{Activos Totales}$	88
Ilustración 38	$FI = 1 + (\text{Activos Improductivos} / \text{Activos Totales})$	89
Ilustración 39	Índice de Capitalización Neto: FK / FI	90
Ilustración 40	Activo Improductivos Netos	91
Ilustración 41	Activo Productivos	92
Ilustración 42	Morosidad de la Cartera Total	93
Ilustración 43	Morosidad de la Cartera Consumo	94
Ilustración 44	Morosidad de la Cartera de Inmobiliaria	95
Ilustración 45	Morosidad de la Cartera de Microcrédito	96
Ilustración 46	Cobertura de la cartera problemática	97
Ilustración 47	Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	98
Ilustración 48	Intermediación financiera	99
Ilustración 49	Eficiencia operativa	100
Ilustración 50	Grado de absorción del Margen Financiero Neto	101
Ilustración 51	Eficiencia administrativa de personal	102
Ilustración 52	Rentabilidad Sobre Activos	103
Ilustración 53	Rentabilidad Sobre Patrimonio	104
Ilustración 54	Liquidez	105

Índice de Anexos

Anexo 1	Instrumento de entrevista dirigida al personal financiero	151
Anexo 2	Instrumento de entrevista dirigida al gerente de las COOA'S	152

1. INFORMACIÓN GENERAL

Título del Proyecto: “Análisis de indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo periodo 2021-2022”

Fecha de inicio: 23 de octubre 2023

Fecha de finalización: 05 de marzo 2024

Lugar de ejecución: Provincia de Chimborazo, Cooperativas de Ahorro y Crédito pertenecientes al segmento 3.

Facultad que auspicia: Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas.

Carrera que auspicia: Licenciatura en Contabilidad y Auditoría

Proyecto vinculado: No

Equipo de Trabajo:

Autor: Ante Pallo Libia Gissela

Tutor: Vizquete Achig Marcela Patricia

Área de Conocimiento: Contabilidad Financiera

Línea de investigación: Administración y economía para el desarrollo humano y social.

Sub líneas de investigación de la Carrera: Estudios en el área contable, financiera y de auditoría, Estudios de tributación, Ética Y Responsabilidad Social.

Asignaturas vinculadas: Contabilidad Financiera, Finanzas, Introducción a la investigación científica, Informativa aplicada.

Cliente: Cooperativa de ahorro crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo.

2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

2.1. Justificación

En la actualidad, “La participación del sector financiero dentro de la economía es un pilar fundamental para el desarrollo de las distintas actividades en el país”. Banco Central del Ecuador, (2023). Según cifras actualizadas hasta octubre de 2022, el sector financiero popular y solidario cuenta con un total de 16.261 organizaciones y entidades dentro de las cuales 451 corresponden a acoperativas de ahorro y crédito y mutualistas. Se estima que 6.645.165 personas están asociadas a este sector, lo que equivale el 56% de la población adulta ecuatoriana. Sin embargo, se ha observado una disminución en el número de socios en comparación del año anterior, esto en consecuencia a la liquidación de varias cooperativas de ahorro y crédito. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, (2023). Las cooperativas desempeñan un papel fundamental en la mejora de las condiciones de vida y laboral de mujeres y hombres a nivel mundial, y ponen a disposición de los socios las infraestructuras y servicios esenciales, incluso en zonas ignoradas por gobiernos y empresas inversionistas, de esta manera circula la economía de un país. (Hagen , 2009)

En la situación económica del país se hacen presentes diversos factores que ponen en riesgo la misma, uno de estos factores es el impacto de las restricciones sanitarias los cuales limitaban realizar actividades con normalidad, muchos hogares no pueden cumplir con las obligaciones en las entidades financieras, debido a la reducción de sus ingresos, lo que ha llevado a un aumento en la morosidad del crédito, por aquello las cooperativas de ahorro y crédito se han visto afectadas, con la disminución de recuperación de cartera, esto impacta en la liquidez de las entidades financieras.

La ejecución del proyecto de investigación es analizar de manera minuciosa a las cooperativas que se encuentran catalogadas en el segmento 3 de la Provincia de Chimborazo se describe a continuación; Nueva Esperanza Ltda., San Jorge Ltda., Coac San Miguel de

Pallatanga. Es crucial examinar los indicadores financieros de estas cooperativas de ahorro y crédito utilizando el método Camel, con la finalidad de mejorar la gestión financiera de manera eficiente, contando con información veraz, ya que esto ayudará a una mejor toma de decisiones, con la aplicación de estrategias adecuadas para la recuperación de cartera, refinanciamiento de deudas, y mejorar el buró crediticio de los socios. La investigación tiene como finalidad dar a conocer la confiabilidad y solidez de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3, en cuanto en la emisión de créditos y la recuperación de cartera.

2.2 Descripción del problema

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) se han destacado como un sector importante dentro del sistema financiero, sustentando en los principios esenciales del cooperativismo tales como: justicia social, igualdad, libertad, solidaridad, honestidad y pluralismo, por lo tanto las cooperativas desempeñan un papel significativo en la economía de un país, de manera que el impacto económico que causan las entidades financieras son de gran relevancia para el progreso de la sociedad, fundamentando en su origen y en los beneficios sociales que proporcionan. Bombón & Pacheco, (2021)

Jácome, (2021) menciona la importancia de las cooperativas en el Ecuador, las cuales integran a grupos vulnerables excluidos del sistema financiero, además de actuar como impulsores económicos. En efecto los autores argumentan que las entidades financieras se centran principalmente en gestionar los riesgos financieros a los que se enfrentan, destacando especialmente el riesgo crediticio y riesgo de mercado, los cuales tienen un impacto significativo. (Lizarzaburu, Berggrun, y Quispe, (2012).

En términos de Lizarzaburu, Berggrun, y Quispe, (2012) menciona que las crisis financieras de los últimos años son el resultado son el desenlace de una sucesión de fallas en los sistemas financieros tanto nacionales como internacionales. Por un lado, se han evidenciado deficiencias en la supervisión y regulación del sistema y por otro, la sofisticación de los

instrumentos (tales como los derivados) en el sector permitió que se iniciara una serie de fenómenos económicos, cuyos efectos se sigue intentando atenuar en la actualidad.

Para entender la complejidad de los riesgos asociados con el sistema financiero se puede decir que estos riesgos están relacionados a los productos y servicios que se pueden adquirir en los mercados financieros, de donde las empresas obtienen los recursos o los colocan. Además, se pueden realizar diversas estrategias que permitan reducir o mitigar los riesgos se mencionan los principales que son: el riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional.

Las cooperativas de ahorro y crédito tienen la probabilidad de afrontar la ocurrencia de algún de los muchos riesgos que existen, una de ellas es el riesgo de liquidez, la gestión de riesgo trata de evaluar el nivel tolerable que se desea asumir de riesgo y, en función de esto, determinar la rentabilidad exigida de las líneas de negocio. Los riesgos pueden causar daños significativos en la economía financiera, por la falta de liquidez en las cooperativas muchas de ellas están en liquidación afectando a socios y accionistas, por aquello muchos socios optan por retirar sus ahorros para mayor seguridad. Por aquello la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria es quien se encarga de regular las funciones de las diferentes entidades financieras.

Es importante mencionar la función que desempeña el sistema financiero, con su propia legislación que se ha ido reforzando por beneficio del sistema cooperativo de ahorro y crédito. La economía popular y solidaria es primordial en el desarrollo de la economía de los sectores con menor recurso económico, ya que son ellos quienes accionan créditos y ayudan a mejorar las condiciones de vida.

2.3. Formulación del problema de investigación

¿Cómo incide la aplicación de la metodología CAMEL en el análisis financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo periodo 2021_2022?

2.4 Objetivos

2.4.1 Objetivo general

Analizar los indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo periodo 2021_2022, con la aplicación del método CAMEL.

2.4.2. Objetivos específicos

- Fundamentar las bases teóricas, literarias, conceptuales, legales mediante fuentes confiables, para la sustentación del presente proyecto.
- Identificar la metodología de investigación que facilite la recolección de datos para la interpretación de la información financiera de las cooperativas del segmento 3 de la provincia de Chimborazo en el periodo 2021-2022.
- Analizar la información financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo a través del método Camel.

3. DEFINICIÓN DE ACTIVIDADES

3.1. Definición de objetivos específicos

El proyecto de investigación consiste en una serie de actividades que están diseñadas para abordar el problema identificado de manera sistemática, siguiendo una secuencia predeterminada de etapas. La planificación específica y la descripción de estas actividades se proporcionan en la Tabla 1 y la descripción del cronograma de actividades se observa en la ilustración 1.

Tabla 1 Descripción de Objetivos y Actividades

Objetivo específico	Actividades	Cronograma	Producto
Fundamentar las bases teóricas, literarias, conceptuales, legales mediante fuentes confiables, para la sustentación del presente proyecto	Recopilación de información bibliográfica referente al tema	1-5 semana	Sustentar teóricamente el tema del proyecto de investigación, utilizando fuentes secundarias
Identificar la metodología de investigación que facilite la recolección de datos para la interpretación de la información financiera de las cooperativas del segmento 3 de la provincia de Chimborazo en el periodo 2021-2023.	Se utilizaron datos recopilados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para llevar a cabo el análisis de los indicadores financieros.	6-10 semana	La Base de datos proporciona por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, a través del Portal Estadístico SEPS
Analizar la información financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo a través del método Camel	Interpretar la información financiera de las cooperativas de Ahorro y Crédito.	11-16 semana	Informe de los resultados obtenidos en el proyecto de investigación.

Nota: Descripción de Objetivos y actividades previo al desarrollo de la investigación, por Ante, L.

3.2. CRONOGRAMA

Ilustración 1 Definición de actividades

Nº1	ACTIVIDADES	OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE				ENERO				FEBRERO				MARZO			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
Parte Inicial																									
1	Presentación y Aprobación del tema	■																							
2	Designación de Tutores		■																						
3	Elaboración del plan de Titulación			■																					
4	Planteamiento del problema				■																				
5	Fundamentación científico-técnica (revisión)					■																			
6	Propuesta metodológica						■																		
7	Bibliografía							■																	
8	Presentación del plan de titulación								■																
Parte Final																									
9	Beneficiario del proyecto									■															
10	Fundamentación científico-técnica (conceptualización)										■														
11	Metodología empleada											■													
12	Análisis y discusión de los resultados												■												
13	Impactos técnicos, sociales, ambientales o económicos													■											
14	Resumen del proyecto														■										
15	Recomendaciones															■									
16	Bibliografía y Anexos																■								
17	Solicitud para designación de lectores																	■							
18	Culminación del trabajo de investigación																		■						
19	Entrega de los trabajos de investigación																			■					
20	Pre-defensa del proyecto de investigación																				■				
21	Presentación de documentos y trámites de graduación																					■			
22	Defensa de Proyectos																						■		

Nota: Descripción del cronograma de actividades

4. BENEFICIARIOS DEL PROYECTO

4.1. Beneficiarios directos

Tabla 2 Descripción de Beneficiarios directos

Beneficiarios directos	
Descripción	Cooperativas
Cooperativas de Ahorro y Crédito, segmento 3	Nueva Esperanza Ltda. San Jorge Ltda. Coac San Miguel de Pallatanga

Nota: Esta tabla se especifica las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo. Obtenido del Catastro de entidades activas del SFPS, 2023.

4.2. Beneficiarios indirectos

Estudiantes de la carrera de Contabilidad y Auditoría, de la Universidad Técnica de Cotopaxi.

5. FUNDAMENTACIÓN CIENTIFÍCO TÉCNICA

5.1. Cooperativas

Las cooperativas son entidades que ayudan al crecimiento económico de las personas con los diversos servicios que ofrecen. Según el Ministerio de Inclusión Económica y Social, (2001) define que las cooperativas son entidades de carácter privado, constituidas por individuos o entidades legales que, sin buscar beneficios económicos, se dedican a planificar y realizar actividades o trabajos de beneficio social o colectivo, a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económica, intelectual y moral de sus miembros. (p.1)

Las cooperativas de ahorro y crédito son entidades creados con el objetivo de brindar servicios hacía las personas, de la misma manera buscan apoyar al crecimiento económico con los diferentes servicios que estos ofrecen, también se menciona que son entidades que impulsan a las empresas al crecimiento económico con las emisiones de los diversos créditos que ofertan.

Por su parte, la Alianza Cooperativa Internacional (ACI) principal organismo de integración cooperativo a nivel mundial, manifiesta: “Una agrupación independiente de individuos que se han unido de manera voluntaria para abordar sus necesidades y metas económicas, sociales y culturales.” También se pueden definir a las cooperativas de ahorros y créditos como una asociación enfocada en el beneficio de la sociedad que busca un fin común, el cual es el bienestar económico, social y cultural de las personas.

5.1.1. Clasificación de cooperativas

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, (2011) menciona las siguientes: Las cooperativas, se clasificarán en función de la actividad principal que llevarán a cabo, perteneciendo a uno de estos grupos exclusivamente: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios.

Tabla 3 *Clasificación de las Cooperativas*

Cooperativas	Descripción
De Producción	Se refieren a aquellas en las que los miembros participan directamente en actividades productivas legales, dentro de una sociedad de propiedad compartida y gestionada de manera conjunta, como la agricultura, los huertos familiares, la pesca, la artesanía, la industria y la textilería.
De Ahorro y Crédito	Son entidades conformadas por individuos o entidades legales que comparten un vínculo común especificado en sus estatutos, cuyo propósito es llevar a cabo operaciones financieras debidamente autorizadas por la Superintendencia, exclusivamente con sus asociados.
De vivienda	Las cooperativas de vivienda podrán adquirir, lotizar y urbanizar terrenos, construir viviendas, oficinas o locales comerciales, por sí mismas o por intermedio de terceros, o adquirirlas construidas, en áreas urbanas o rurales y desarrollar actividades productivas y de abastecimiento de materiales de construcción, necesarios para cumplir su objeto social.
De consumo	Se refiere aquellas cooperativas cuyo propósito es proveer a sus miembros con una variedad de bienes fácilmente disponibles en el mercado, como productos de consumo básico, suministros agrícolas tales como semillas y fertilizantes, así como herramientas, materiales y productos artesanales.
De Seguros	Su objetivo principal será la compra de propiedades inmuebles para la edificación o renovación de residencias u oficinas, así como la realización de proyectos de urbanización y otras actividades relacionadas, en beneficio de sus asociados.
De Servicio	Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud.
Multiactivas	Son cooperativas multiactivas las que tienen por objeto el emprendimiento en dos o más actividades conexas o complementarias, aunque sean de más de un grupo o clase de las determinadas en esta Ley o su Reglamento General.

Nota: La tabla muestra la descripción la clasificación de las cooperativas. Tomado de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, (2011)

5.1.1.1 Cooperativa Mixta

Son cooperativas mixtas las que se forman mediante la colaboración entre entidades privadas y el Estado o gobiernos autónomos descentralizados, centrándose en la producción

o explotación de bienes o la prestación de servicios públicos, mediante una gestión y administración compartida o concesionada. (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, (2011).

Las cooperativas de ahorro y crédito mixtas son aquellas que están constituidas por la facilidad de captación de recursos financieros sean propios y/o de terceros por un objetivo en común.

5.1.1.2 Cooperativas de Ahorro y Crédito

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, (2011) manifiesta que:

Son entidades conformadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el propósito de llevar a cabo de las actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley. (p.14).

Por otra parte el Instituto Nacional de Estadística y Censos, (2017) manifiesta que las cooperativas de ahorro y crédito, también conocidas como cooperativas de crédito, son entidades cooperativas cuyo propósito principal es satisfacer las necesidades financieras de sus miembros y de otras personas, llevando a cabo las funciones típicas de las instituciones crediticias.

Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones sin fines de lucro creadas para prestar servicio a sus socios con la emisión de créditos de esta manera la entidad crezca en beneficio de todos los socios. Para el manejo de las cooperativas quienes se encargan es el personal capacitado y la asamblea general la cual está conformado por algunos socios quienes toman decisiones en beneficio de la entidad.

Las cooperativas de ahorro y crédito también se considera como una sociedad de personas con identidad cooperativa, organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios.

Objetivos de las cooperativas de ahorro y crédito.

Es esencial promover el bienestar de sus afiliados, establecer una caja de ahorro que brinde préstamos a los socios y sus familias para enfrentar gastos imprevistos en el hogar. Por consiguiente, se destacan los siguientes propósitos principales para los cuales surgieron las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el país: fomentar la autoayuda, la autogestión y la autorresponsabilidad entre sus miembros.

El principio fundamental de la autoayuda ha sido y continúa siendo el principal catalizador del progreso de las cooperativas, tanto a nivel local como global. Además de estos tres objetivos generales, se podrían identificar otros específicos como: la copropiedad, que involucra la afiliación del socio a la cooperativa; y, el compromiso, el mismo que adquiere el socio al sentirse parte de la organización y comprometido con el bienestar de la entidad, a través del pago oportuno de los préstamos recibidos. (Jácome, 2021,p.64)

A lo largo de los años el objetivo de las cooperativas de ahorro y crédito a cambiado el enfoque, muchos de ellos solicitan muchos documentos para la emisión de un crédito, por aquello los socios que buscan acceder a un crédito en su gran mayoría no logran acceder a las mismas.

Características de las cooperativas de ahorro y crédito.

Financiera Comultrasan, (2022) describe: las características del cooperativismo:

- Impulsa el apoyo mutuo entre asociados.
- Facilita la igualdad entre los asociados.

- Promueve la solidaridad entre los participantes.
- Estimula el esfuerzo individual y la motivación compartida.
- Permite un sistema democrático y justo.
- Fortalece la responsabilidad social y con el medio ambiente.
- Facilita la definición de metas y objetivos comunes entre los cooperativistas.

(p.1)

5.1.4 Segmentación de COOACs

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero, (2011) menciona que las cooperativas de ahorro y crédito serán clasificadas en segmentos con el fin de establecer políticas y regulaciones adaptadas a sus características individuales. Esto se llevará a cabo según los siguientes criterios:

- a. Participación en el Sector;
- b. Volumen de operaciones que desarrollen;
- c. Número de socios;
- d. Número y ubicación geográfica de oficinas operativas a nivel local, cantonal, provincial, regional o nacional;
- e. Monto de activos;
- f. Patrimonio; y,
- g. Productos y servicios financieros. (p.16)

Segmentación de las entidades del SFPS

Las organizaciones dentro del ámbito financiero popular y solidario se clasificarán en diferentes segmentos según su tipo y el monto total de sus activos:

Tabla 4 Segmentación de las entidades del SFPS

Segmento	Activos
1	Mayor a 80'000.000.00
2	Mayor a 20'000.000.00 hasta 80'000.000.00
3	Mayor a 5'000.000.00 hasta 20'000'000'00
4	Mayor a 1'000.000.00 hasta 5'000.000.00
5	Hasta 1'000.000.00

Nota: La tabla muestra la Segmentación de las entidades del SFPS. Tomado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023.

5.2. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023) manifiesta:

Es el organismo técnico de supervisión y control de las entidades del sector Financiero Popular y Solidario, y de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador que, en el ámbito de su competencia, promueve su sostenibilidad y correcto funcionamiento para proteger a sus socios. (p.1)

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria es una institución responsable de supervisar y garantizar el correcto desempeño del sector económico popular y solidario, con un desarrollo estable y sólido, por aquello el propósito de la SEPS es proceder con transparencia y confiabilidad en beneficio de la ciudadanía.

5.3. Finanzas

Las finanzas, según Orozco, (1998) son una función gerencial de la organización que se encargan de adquirir fondos, asignar recursos y monitorear el desempeño. Por su parte, Jaime, (2023) se refiere que a las finanzas, es una rama de la economía que se ocupa de administrar y mejorar los flujos de dinero relacionados con las inversiones, la financiación, la entrada por los cobros y la salida por los pagos. (p.1)

Las finanzas permiten examinar y mantener el control del uso de los recursos de organizaciones o personales, con la finalidad de realizar una mejor gestión con los recursos, las mismas permitan una adecuada toma de decisiones.

5.3.1. Finanzas personales

Las finanzas personales implican la gestión del dinero por parte del individuo para administrar su propia economía de manera eficaz. El cual consta las acciones para ahorrar y gastar de manera adecuada el dinero, también se recomienda considerar eventos que podrían ocurrir y afectar de manera negativa los recursos monetarios del individuo. (CEUPE magazine, 2023, p.1)

Las finanzas personales son aquellas que manejamos al diario, y se relaciona con la capacidad de generar ahorro por parte de los individuos, así como de obtener recursos financieros adicionales para solventar los ingresos económicos, por ejemplo, de las entidades financieras para poder cubrir sus necesidades de inversión. Además, también engloban las decisiones de inversión de los excedentes de recursos financieros disponibles.

5.3.2. Finanzas Públicas

Las Finanzas Públicas comprenden la actividad económica del sector público, con su particular y característica estructura que convive con la economía de mercado, de la cual obtiene los recursos y a la cual le presta un marco de acción. (Vicerrectoría Educación Continua y Posgrados, 2021, p.1)

Finanzas públicas también se la conoce como una la disciplina que estudia el conjunto de instrumentos relacionadas con: Los ingresos públicos; El gasto público; El endeudamiento interno y externo del Estado. De la misma manera busca la administración adecuada de los recursos públicos del Estado para poder realizar sus funciones y afrontar las necesidades públicas.

Las finanzas públicas son consideradas como un instrumento el cual permite determinar y gestionar los ingresos e ingresos en cada una de las instituciones del sector público con la

finalidad de satisfacer las necesidades públicas las mismas que pueden ser colectivas e individuales.

5.3.3. Finanzas empresariales

Las finanzas empresariales, según Euroinnova International Online Education, (2023) es la rama que se ocupa del financiamiento, la reestructuración del capital y las inversiones de una empresa. (p.1). Se trata de aquellas decisiones empresariales relacionadas con la gestión monetaria o de inversión que toman las empresas con la identificación de oportunidades de inversión y análisis de su viabilidad económica, habitualmente, en términos de rentabilidad y en las herramientas y análisis que se utilizan para tomar esas decisiones. (El economista, 2023, p.1).

Las finanzas empresariales es maximizar el valor de la empresa para sus accionistas, por aquello delegan el control a expertos financieros y contables como parte del equipo administrativo, los cuales son quienes se encargan de hacer cumplir con las obligaciones que están poseen, también, para prevenir de cualquier riesgo al que se pueden enfrentar.

5.4. Metodo CAMEL

La metodología CAMEL es un sistema de evaluación comúnmente utilizado en la industria bancaria, inicialmente desarrollado por la Institución de Sistema de Rating Financiero Uniforme (UFIRS, por sus siglas en inglés). Este método de evaluación implica analizar y medir cinco componentes: Capital, Activos, Manejo Administrativo, Rentabilidad y Liquidez. Esta evaluación se emplea principalmente en el sector financiero para realizar análisis de riesgo empresarial.

Una de las metodologías fundamentales para la evaluación del riesgo en instituciones financieras es el enfoque CAMEL, desarrollado en 1979 por las agencias reguladoras de los Estados Unidos; la cual consiste en una inspección on-site que evalúa aspectos como el

rendimiento financiero, solidez operativa y cumplimiento de las regulaciones” (Crespo, 2011). Diversos países han desarrollado metodologías de análisis bancario con el objetivo de evaluar la vulnerabilidad de las instituciones financieras frente a potenciales crisis financieras futuras. Entre estas metodologías se destacan principalmente CAMEL, PROBIT, ROCA, CAEL, entre otras.

La metodología CAMEL es un enfoque para evaluar la solidez financiera de las empresas, basado en indicadores cuantitativos que abarcan cinco áreas clave: Adecuación de capital (C), Calidad de activos (A), Manejo Administrativo (M), Rentabilidad (E) y Liquidez (L). Esta metodología utiliza una clasificación mediante letras para representar la salud financiera de la institución. Su uso de herramientas, modelos y aplicaciones permite un diagnóstico más preciso de la viabilidad económica y financiera. Ha demostrado ser una herramienta interna eficaz para la supervisión, identificando instituciones que requieren atención especial o presentan preocupaciones.

El método Camel es una herramienta que permite realizar un análisis financiero que facilita tener una visión amplia, clara sobre el estado financiero de la cooperativa con el objetivo de evitar algún tipo de crisis financiera con la aplicación de los indicadores financieros que se enfoca evaluar la estabilidad financiera de la institución financiera, con este análisis el gerente pueda realizar una adecuada toma de decisiones.

5.4.1 Objetivos del método

El principal propósito del método CAMEL es detectar posibles crisis financieras. La atención se centra en la evaluación continua de las instituciones financieras, utilizando principalmente información de sus estados financieros. El método busca evaluar el rendimiento de estas entidades comparando sus indicadores con el promedio del sector, con el fin de identificar

aquellas que son sólidas y aquellas que son débiles. Esto permite determinar los requisitos de capital necesario para abordar situaciones de vulnerabilidad o irregularidad financiera que puedan surgir en un momento determinado.

La metodología CAMEL tiene como objetivo evaluar y clasificar el rendimiento financiero y administrativo de los intermediarios financieros. Esto implica alcanzar los siguientes objetivos específicos:

Tabla 5 *Objetivos específicos del método CAMEL*

Evaluar	La posición competitiva de la entidad financiera bajo evaluación.
	Las economías de masa crítica, economías de escala y/o economías de alcance.
	Los elementos que influyen en la liquidez bancaria desde la perspectiva de las operaciones tanto activas como pasivas.
Calificar	El Estado de Flujo de Fondos Prestables.
	Las estrategias generales de expansión de las instituciones de crédito (penetración y alcance de mercado, aumento de depósitos y préstamos, etc.).
	La estructura de toma de decisiones y la calidad del liderazgo en las entidades financieras.
	La calidad de los activos y las políticas para mitigar pérdidas anticipadas y no anticipadas.
	El cumplimiento de regulaciones, normativas prudentes y leyes financieras.
	La calidad de los resultados operativos y las fuentes de ingresos (tanto ordinarias como extraordinarias, financieras y no financieras) y la rentabilidad de las operaciones realizadas por las entidades.
	La eficiencia microeconómica en los gastos administrativos.
	La gestión de liquidez y la supervisión del nivel de intermediación financiera en préstamos (límites de operaciones de crédito y otros) e inversiones en valores.
	El desempeño de la gobernanza corporativa y la gestión ejecutiva.
	La adecuación patrimonial de las instituciones financieras, no solo en relación con los requisitos mínimos establecidos por la legislación, sino también en términos de posibles pérdidas no provisionadas y otros activos que puedan generar pérdidas diferidas para las entidades.
Conocer	Todos los tipos de riesgo (tanto comerciales como operativos) que una entidad enfrenta en su operación continua.
Diagnosticar	Los elementos que influyen en la variación del Margen Financiero (diferencias estructurales y brechas de tasas de interés).

Nota: La tabla muestra la descripción de los objetivos específicos del método Camel. Tomado Crespo, Un analisis de riesgo al sistema financiero venezolano, 2011)

5.4.1. Análisis CAMEL

El método CAMEL facilita una metodología de identificación de variables que caracterizan la condición de las Instituciones Financieras en un momento dado, evalúa cinco aspectos claves de la calidad financiera intrínseca de una entidad bancaria, como son: Adecuación de Capital, Calidad de los Activos, Manejo administrativo, Rentabilidad y Liquidez, las siglas en inglés corresponden a: Capital, Asset Quality, Management, Earnings y Liquidity, respectivamente. Ramírez & Ospina, (2001)

Tabla 6 *Indicadores método Camel*

Indicador	Descripción	
C	Capital adecuado	Capital
A	Calidad de Activos	Asset
M	Manejo Administrativo	Management
E	Rentabilidad	Erning
L	Situación de Liquidez	Liquidity

Nota: La tabla muestra la descripción de los Indicadores método Camel. Tomado de Metodología de selección de las entidades financieras que participarán en el esquema del indicador bancario de referencia por Asobancaria, 2019.

5.4.2. Indicadores método CAMEL

5.4.2.1. *Capital adecuado (C)*

Permite evaluar la fortaleza financiera de la cooperativa, un alto nivel de capital indica una mayor capacidad para absorber pérdidas y garantizar la seguridad de los depositantes. Este elemento implica examinar la cobertura patrimonial de los activos, que consiste en relacionar el patrimonio efectivo (patrimonio más resultados) con los activos inmovilizados netos. Una mayor proporción de activos respaldados por capital sugiere una posición financiera fuerte.

La Cobertura Patrimonial de Activos se determina mediante el índice de Suficiencia Patrimonial, como de detalla en la siguiente fórmula:

$$Suficiencia\ patrimonial = \frac{Patrimonio + Resultados}{Activos\ Inmovilizados}$$

Cuentas de Suficiencia Patrimonial

Suficiencia Patrimonial

Tabla 7 *Suficiencia Patrimonial*

Indicador	Definición
Suficiencia patrimonial	Mide la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados
Fórmula:	$\frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos Inmovilizados}}$
Según la Ordoñez, (2018) presenta las siguientes cuentas:	
Activo Inmovilizado: El inmovilizado material se refiere a los activos físicos de la empresa: edificios, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos, etc.	
Patrimonio: Representa la participación de los propietarios en los activos de la empresa. Es igual a la diferencia entre activos y pasivos.	
Resultados: Corresponde a la ganancia que posee la entidad, determinada por la diferencia entre los ingresos y gastos.	
Interpretación: Mientras más alto el indicador es mejor. (p.59)	

Nota: La tabla muestra la descripción del índice de suficiencia de capital. Tomado de Ordoñez, (2018)

Cartera improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre

Tabla 8 *Cartera improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre*

Indicador	Definición
Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre	Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad y posteriormente en un recurso para acrecentar el patrimonio.
Fórmula:	$\left(\frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Total Patrimonio}} \right) * 100$
Según la SEPS (2017) presenta las siguientes cuentas:	
Cartera Improductiva: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.	
Patrimonio: Conjunto de bienes propios de una persona o de una institución, susceptibles de estimación económica.	
Interpretación: Mientras más alto sea el indicador significaría que los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados, y posteriormente no representar un aliciente para el patrimonio, ya que existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad. (p.29)	

Nota: La tabla muestra la descripción del índice de cartera improductiva sobre el patrimonio de diciembre. Tomado Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS, (2017)

$$FK = (\text{Patrimonio} + \text{Resultados} - \text{Ingresos Extraordinarios}) / \text{Activos Totales}$$

Tabla 9 $FK = (\text{Patrimonio} + \text{Resultados} - \text{Ingresos Extraordinarios}) / \text{Activos Totales}$

Indicador	Definición
FK=(Patrimonio +Resultados– Ingresos Extraordinarios)/ Activos Totales	Mide el verdadero (al restar los ingresos extraordinarios) porcentaje de compromiso del patrimonio para con la entidad.
Fórmula:	$\left(\frac{(\text{Patrimonio} + \text{Resultados}) - \text{Otros Ingresos}}{\text{Total Activo}} \right) * 100$
Según la SEPS (2017) presenta las siguientes cuentas:	
Patrimonio: Conjunto de bienes propios de una persona o de una institución, susceptibles de estimación económica.	
Resultados: Corresponde a la ganancia que posee la entidad después de cada ejercicio, su importe se determina por la diferencia entre los ingresos y los gastos.	
Ingresos Extraordinarios: Son los ingresos que se obtienen por actividades no propias de la entidad.	
Activo: Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.	
Interpretación: Mientras más alto es el indicador refleja que el patrimonio, asociado con las ganancias propias del giro del negocio de la entidad financiera es eficiente ya que no depende en gran medida de los ingresos no propios del mismo. (p.29)	

Nota: La tabla muestra la descripción del índice de $FK = (\text{Patrimonio} + \text{Resultados} - \text{Ingresos Extraordinarios}) / \text{Activos Totales}$. Tomado Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS, (2017)

$$FI = 1 + (\text{Activos Improductivos} / \text{Activos Totales})$$

Tabla 10 $FI = 1 + (\text{Activos Improductivos} / \text{Activos Totales})$

Indicador	Definición
FI=1+(Activos improductivos/ Activos Totales)	Mide el cambio relativo de la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.
Fórmula:	$\left((1 * 100) \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}} \right)$
Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas:	
Activos Improductivos: Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso.	
Activo: Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.	
Interpretación: Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos. (p.30)	

Nota: La tabla muestra la descripción del índice de $FI = 1 + (\text{Activos Improductivos} / \text{Activos Totales})$. Tomado Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS, (2017)

Índice de Capitalización Neto: FK / FI

Tabla 11 Índice de Capitalización Neto: FK / FI

Indicador	Definición
Índice de Capitalización Neto	Mide la relación entre el capital neto y los activos sujetos a riesgo, es una medición de la solvencia.
Fórmula:	$\left(\frac{FK}{FI} \right) * 100$
Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas:	
Activos Improductivos:	Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso.
Patrimonio:	Conjunto de bienes propios de una persona o de una institución, susceptibles de estimación económica.
Resultados:	Corresponde a la ganancia que posee la entidad después de cada ejercicio, su importe se determina por la diferencia entre los ingresos y los gastos.
Activo:	Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.
Interpretación:	Mientras más alto el indicador, representa que la entidad está teniendo una mayor ganancia a pesar de la variabilidad que podrían presentar los activos en riesgo. (p.30)

Nota: La tabla muestra la descripción del índice de Índice de Capitalización Neto: FK / FI . Tomado de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, SEPS, (2017)

Calidad de Activos (A)

La calidad de activos se analiza mediante los índices de morosidad la cobertura de provisiones de cartera improductivas, mediante índices que permiten conocer la Morosidad Brutal Total y la Cobertura de Créditos Improductivo de la Cartera de Crédito de Consumo y Microempresas. Este componente mide el nivel de riesgo de crédito en el que incurre la cooperativa con respecto a la emisión de créditos.

Cuentas del índice de Calidad de Activos

Porcentaje de activo improductivo

Tabla 12 Porcentaje de activo improductivo

Indicador	Definición
Activos improductivos netos	Mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.
Fórmula:	$\frac{\text{Activos improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$

Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas:

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

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

Interpretación: Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos. (p.6)

Nota: La tabla muestra la descripción del indicador Porcentaje de activo improductivo. Tomado Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, por SEPS (2017)

Proporción de los activos productivos netos

Tabla 13 *Proporción de los activos productivos netos*

Indicador	Definición
Activos productivos	Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.
Fórmula:	$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$
Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas:	
Activos productivos:	Son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros.
Activo:	Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.
Interpretación:	Mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado. (p.6)

Nota: La tabla muestra la descripción del indicador Proporción de los activos productivos netos. Tomado Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, por SEPS, (2017).

Morosidad de la cartera total

Tabla 14 *Morosidad de la Cartera Total*

Indicador	Definición
Morosidad de la Cartera Total	Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva comercial prioritario frente al total cartera bruta comercial prioritario.
Fórmula:	$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$
Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas:	
Cartera Improductiva Bruta:	Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.
Cartera Bruta:	Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables.
Interpretación:	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera. La relación mientras más baja es mejor. (p.7)

Nota: La tabla muestra la descripción del indicador Índice Morosidad de la Cartera Total. Tomado Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, por SEPS, (2017)

Morosidad cartera consumo

Tabla 15 *Morosidad cartera consumo*

Indicador	Definición
Morosidad cartera consumo prioritario	Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo prioritario frente al total cartera bruta consumo prioritario.
Fórmula:	$\frac{\text{Cartera improductiva consumo}}{\text{Cartera bruta consumo}}$
Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas:	
Cartera improductiva consumo: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito Consumo.	
Cartera bruta consumo: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito consumo.	
Interpretación: Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo. La relación mientras más baja es mejor. (p.8)	

Nota: La tabla muestra la descripción del indicador Índice Morosidad cartera consumo. Tomado Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, por SEPS, (2017)

Morosidad cartera microcrédito

Tabla 16 *Morosidad cartera microcrédito*

Indicador	Definición
Morosidad cartera microcrédito	Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva microcrédito frente al total cartera bruta microcrédito.
Fórmula:	$\frac{\text{Cartera improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera bruta Microcrédito}}$
Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas:	
Cartera improductiva microcrédito: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito “Microcrédito”.	
Cartera bruta microcrédito: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito “microcrédito”.	
Interpretación: Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito microcrédito. La relación mientras más baja es mejor. (p.9)	

Nota: La tabla muestra la descripción del indicador Índice Morosidad cartera microcrédito. Tomado Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, por SEPS, (2017)

Cobertura de la cartera problemática

Tabla 17 *Cobertura de la cartera problemática*

Indicador	Definición
Cobertura de la cartera problemática	Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. La relación mientras más alta es mejor. Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por línea de crédito.
Fórmula:	$\frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera improductiva bruta}}$
	Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas: Provisiones de Cartera de Créditos: Constituye una reserva para proteger la cartera de crédito que registra problemas de irrecuperabilidad. Cartera Improductiva bruta: Cartera que no genera ingresos para la entidad, es decir, cartera a la cual se ha suspendido la causación de intereses. Se obtiene de la suma entre la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida.
	Interpretación: Establece la suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora a través de la construcción de una provisión en función del tamaño de la cartera improductiva. (p.12)

Nota: La tabla muestra la descripción del indicador Índice Cobertura de la cartera problemática. Tomado Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, por SEPS, (2017)

5.4.2.3. Manejo administrativo (M)

El manejo administrativo permite examinar la calidad de la gestión, la toma de decisiones en las entidades financieras, esto implica la capacidad que posee la junta directiva y la gerencia para supervisar y controlar los riesgos derivados de sus actividades financieras. Para evaluar este aspecto en cada entidad, se emplearán dos indicadores: la relación entre los costos administrativos y el margen financiero bruto (margen ordinario), y la relación entre los gastos e ingresos por intereses. Estos indicadores se calculan de la siguiente manera: (Asobancaria, 2019, p.4)

Cuentas del índice de Manejo Administrativo

Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada

Tabla 18 Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada

Indicador	Definición
Activos productivos	Mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad.
Fórmula:	$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivo con costo}}$
Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas:	
Activos productivos: Son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros.	
Pasivos con costo: Son aquellas obligaciones que tienen un costo financiero implícito de captación.	
Interpretación: Mientras más alta la relación, generara una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados. (p.7)	

Nota: La tabla muestra la descripción del indicador Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada. Tomado Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, por la SEPS, (2017)

Eficiencia operativa

Tabla 19 Eficiencia operativa

Indicador	Definición
Eficiencia operativa	Representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total.
Fórmula:	$\frac{\text{Gastos de operación estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$
Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas:	
Gastos operativos: Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.	
Activo total promedio: Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.	
Interpretación: Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos. (p.18)	

Nota: La tabla muestra la descripción del indicador Eficiencia operativa. Tomado Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, por SEPS, (2017).

Grado de absorción del Margen Financiero neto

Tabla 20 Grado de absorción del Margen Financiero neto

Indicador	Definición
Grado de absorción del Margen Financiero neto	Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa.
Fórmula:	$\frac{\text{Gastos de operación} * 12 / \text{Mes}}{\text{Margen Financiero Neto}}$

Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas:

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

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

Interpretación: Mientras mayor es el indicador, la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos. (p.18)

Nota: La tabla muestra la descripción del indicador Grado de absorción del Margen Financiero neto. Tomado Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, por SEPS, (2017).

Eficiencia administrativa de personal

Tabla 21 *Eficiencia administrativa de personal*

Indicador	Definición
Eficiencia administrativa personal	Mide la proporción de gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos.
Fórmula:	$\frac{\text{Gastos de personal Estimados}}{\text{Activo Promedio}}$

Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas:

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

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

Interpretación: Mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos. (p.19)

Nota: La tabla muestra la descripción del indicador Eficiencia administrativa de personal. Tomado Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, por SEPS, (2017).

Rentabilidad (E)

Este componente mide la rentabilidad de la entidad financiera, es decir, la capacidad que posee para generar utilidades debido al rendimiento de sus activos, equilibrando los costos de los recursos captados y poner en situación de riesgo a la cooperativa por las pérdidas crediticias. Se seleccionaron dos métricas para analizar la rentabilidad de las entidades financieras: el retorno de los activos (ROA), que evalúa la eficiencia en la utilización de los activos para generar utilidades, y el retorno sobre el patrimonio (ROE), que indica la capacidad de la institución para aumentar su valor neto mediante las ganancias generadas por sus operaciones. (Asobancaria, 2019, p.5)

Cuentas del índice de Rentabilidad

Rentabilidad sobre Patrimonio

Tabla 22 *Rentabilidad sobre Patrimonio*

Indicador	Definición
ROE	Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera.
Fórmula:	$\frac{(Ingresos - Gastos)}{(Patrimonio\ total\ Promedio * 12 / mes)}$
Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas: Ingresos menos gastos: Corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos. Cuando el cálculo es a un mes diferente de diciembre esta diferencia debe multiplicarse por 12 y dividirse para el mes con el cual se realiza el análisis.	
Interpretación: Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas. (p.19)	

Nota: La tabla muestra la descripción del indicador Rentabilidad sobre Patrimonio. Tomado Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, por SEPS, (2017).

Rentabilidad sobre Activos

Tabla 23 *Rentabilidad sobre Activos*

Indicador	Definición
ROE	Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.
Fórmula:	$\frac{(Ingresos - Gastos)}{(Activo\ total\ Promedio * 12 / mes)}$
Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas: Ingresos menos gastos: Corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos. Cuando el cálculo es a un mes diferente de diciembre esta diferencia debe multiplicarse por 12 y dividirse para el mes con el cual se realiza el análisis.	
Interpretación: Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio. (p.20)	

Nota: La tabla muestra la descripción del indicador Rentabilidad sobre Activos. Tomado Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, por SEPS, (2017).

5.4.2.5. Situación de Liquidez (L)

El quinto aspecto refleja la capacidad de la institución financiera de responder y cumplir de manera oportuna con sus obligaciones financieras con respecto a los socios con la capacidad de respuesta inmediata sobre la disponibilidad del dinero a corto plazo, también con el sistema financiero en general, este indicador se determina de la siguiente manera: (Asobancaria, 2019, p.5)

Cuentas del índice de Liquidez

Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo

Tabla 24 *Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo*

Indicador	Definición
Fondos disponibles sobre total depósitos a corto plazo	Refleja la Liquidez que posee cada entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. En la cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas.
Fórmula:	$\frac{(\text{Fondos disponibles})}{(\text{Depósitos a Corto Plazo})} * 100$
Según la SEPS (2017), presenta las siguientes cuentas:	
Fondos Disponibles: Recursos de disposición inmediata que posee una entidad para realizar sus pagos. Constituyen garantía eficaz de solvencia	
Depósitos a Corto Plazo: Son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).	
Interpretación: Mientras más alto sea el indicador, reflejara que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje. (p.28)	

Nota: La tabla muestra la descripción del indicador Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo. Tomado Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, por SEPS, (2017).

5.5 Análisis financiero

El análisis financiero, según Lorenzana, (2023) Se trata de un conjunto de métodos y procesos diseñados para examinar los estados financieros de una empresa, con el fin de comprender su situación económica actual y pronosticar su evolución futura. El objetivo es obtener medidas y relaciones que ayuden en la toma de decisiones. Para lograr esto, se utilizan diversas herramientas y técnicas específicas, que incluyen:

- Obtener una idea preliminar acerca de la existencia y disponibilidad de recursos para invertirlos en un proyecto determinado.
- Nos sirve para darnos una idea de la situación financiera futura, así como de las condiciones generales de la empresa y de sus resultados. Podemos utilizarlo como una herramienta para medir el desempeño de la administración o diagnosticar algunos problemas existentes en la empresa. (p.1)

El autor Riveros, (2020) menciona: “El análisis financiero permite evaluar la situación actual y pasada de una organización, y prever así su evolución. Se trata de una herramienta fundamental para la administración y dirección de empresas”. (p.1).

El análisis financiero es una herramienta la cual permite utilizar la información contable para efectuar un diagnóstico de la condición financiera, de la misma manera, es fundamental realizar un análisis financiero ya que esto permitirá evaluar la situación económica y financiero de una entidad el cual permita tomar una correcta toma de decisiones.

5.5.1. Objetivos del análisis financiero

Según Lorenzana, (2023) menciona: El principal objetivo del análisis financiero es obtener una serie de datos sobre la situación de la compañía que sirva de información relevante tanto a nivel interno como a nivel externo:

Externamente, la finalidad es suministrar la información requerida por inversores, prestamistas, proveedores, clientes y autoridades públicas, permitiéndoles comprender el estado actual de la empresa.

Internamente, el objetivo es que tanto los mandos intermedios como los directivos puedan tomar decisiones para rectificar la dirección de la empresa, considerar nuevas inversiones o determinar la viabilidad de obtener financiamiento adicional. (p.1)

El objetivo principal del análisis financiero es conseguir los indicadores que sean fáciles e indispensables de aplicar las mismas que proporcionen una característica objetiva y razonable de las situación financiera y económica de la institución financiera.

5.5.2. Análisis vertical

El análisis vertical implica calcular la proporción que representa cada cuenta del estado financiero con respecto al total de activos, pasivos y patrimonio para el balance general, o con respecto al total de ventas para el estado de resultados. (Coello, 2015). De la misma manera el

autor Rus, (2020)manifiesta: El análisis vertical es una herramienta del análisis financiero que proporciona información sobre el porcentaje que representa cada partida de los estados financieros de una empresa durante un periodo específico. (p.1).

El análisis vertical es crucial porque revela cómo se distribuyen los activos de una empresa de acuerdo con sus necesidades financieras y operativas. (Sulca, Becerra, y Espinoza, 2016).

El análisis financiero pretende expresar la proporción de cada cuenta en los estados financieros expresada como un porcentaje, la finalidad de este analisis es consiedrado como una herramienta el mismo que permitirá tener una visión de la estrucutura del estado financiero enfocadose en el balance general y/o el estado de resultados de un periodo.

5.5.3. Análisis horizontal

“Se trata de un proceso que implica contrastar estados financieros comparables de dos o más periodos sucesivos, con el fin de identificar los incrementos o decrementos, es decir, las variaciones de las cuentas entre un periodo y otro”. (Reyes, Cadena, y De León, 2014, p.1).

El análisis horizontal, también conocido como análisis dinámico, temporal o de tendencia, se caracteriza por comparar dos variables (la variación relativa entre el período actual y el anterior) para determinar el aumento o disminución de una cuenta en un estado financiero. Esta comparación se realiza a lo largo de distintos plazos temporales (anual, semestral, trimestral, mensual, etc.), lo que lo hace un proceso dinámico. (Guerra, 2023, p.1)

El análisis horizontal es un elemento que sirve y se enfoca en los posibles cambios que se puedan presentar en las cuentas del balance facilitando la identificación del desempeño financiero.

Según Quality Leadership University, (2023) mencionan que el análisis horizontal y vertical son dos herramientas esenciales para llevar a cabo un análisis financiero de una empresa

o un sector. Estas técnicas proporcionan datos valiosos que ayudan en la toma de decisiones y en la mejora de la gestión financiera. Aportan una serie de beneficios para la gestión financiera, que incluyen:

- Permite conocer la situación actual y la evolución histórica de la empresa o el sector.
- Permite detectar las fortalezas y las debilidades de la empresa o el sector.
- Permite identificar las oportunidades y las amenazas del entorno.
- Permite establecer objetivos, estrategias y planes de acción para mejorar el desempeño financiero.
- Permite medir los resultados y evaluar el cumplimiento de las metas.
- Permite comparar la empresa o el sector con otras empresas o sectores similares o competidores. (p.1)

El análisis horizontal y vertical son herramientas indispensables los cuales permiten realizar diversos puntos con la finalidad de conocer la situación financiera de una entidad, por aquello se plantean desde crear objetivos, medir y valorar las metas que se plantean al final de un periodo.

5.6. Informe del análisis financiero Método CAMEL

Un informe financiero, también conocido como reporte contable, es un documento esencial que proporciona una visión detallada del estado económico de una empresa, entidad u organización, incluyendo instituciones financieras y personas individuales. Para las cooperativas, estos informes son especialmente cruciales, ya que transforman datos crudos, inicialmente de poco valor, en información significativa

El principal objetivo de estos informes radica en su capacidad para ofrecer una visión clara del desempeño financiero, como se ve, por ejemplo, en el balance general anual, que proporciona una evaluación del rendimiento de la empresa durante el año. Analizar estos

informes detenidamente puede ser crucial para anticipar problemas potenciales, validar estrategias existentes o tomar decisiones más informadas, lo que a su vez puede mejorar la rentabilidad de las cooperativas.

Los agentes que se encargan de descifrar el resultado de los estados financieros de una empresa, son los que toman las decisiones más acertadas según el pronóstico de la organización. Lo que significa que, según el resultado obtenido en el análisis financiero, se decidirá qué hacer con el rumbo financiero de la empresa, para evitar pérdidas o el quiebre de la misma.

5.6.1. Tipos de informes financieros

En la actualidad existen varios tipos de informes financieros, desde muy específicos para conocer los informes generales que permiten tener una visión amplia del estado económico y financiero de una cooperativa.

Estado de situación financiera porcentual (análisis horizontal)

Corresponde al estado de situación porcentual, indica el peso de cada grupo de cuenta u subcuenta en relación con el total consolidado en sentido horizontal. (Jiménez, y otros, 2021)

Este tipo de análisis permite la determinación del crecimiento o decrecimiento de una cuenta dentro de un periodo.

Estado de Resultados o estado de pérdidas y ganancias en porcentajes (análisis vertical)

El análisis vertical compara una cuenta sobre otra del mismo periodo en los estados financieros, las principales referencias es comparar una cuenta frente al total de los activos en el caso del Balance General y compararla frente de ingresos en el caso del Estado de Resultados. (Aponte, 2021, p.1)

En este análisis se enfoca en las cuentas de ingresos, con la finalidad de realizar una evaluación de la eficiencia de la cooperativa sobre la ganancia de la misma.

Estado de Resultados o estado de pérdidas y ganancias en porcentajes (análisis horizontal)

El análisis horizontal determina el cambio absoluto y relativo experimentado por cada una de las partidas del balance o la cuenta de resultados en dos períodos de tiempo consecutivos.

(Rus, 2020, p.1)

Mediante este análisis se puede presentar de forma detallada la información financiera y cómo se obtuvieron los ingresos y los gastos durante un periodo a otro, de la misma manera, se analiza el incremento o disminución de los mismos.

5.6.2. Estructura de Informe

A. Encabezado

La parte externa principal del encabezado está destinada para:

- a. Nombre de la empresa
- b. Denominación de tratarse de un trabajo de interpretación de estados financieros o el tema que corresponda.

B. Filosofía organizacional

Esta sección es donde consta el trabajo realizado de análisis, y está destinado generalmente para lo siguiente: según el autor Ordoñez, (2018) menciona:

- a. Breve historia de la empresa, desde su constitución hasta la fecha del informe.
- b. Breve descripción de las características mercantiles, jurídicas y financieras de la empresa. (p.84)

C. Análisis financiero

Análisis horizontal

Consiste en realizar una comparación de los estados financieros de dos o más periodos, con la finalidad de determinar si existe aumentos o disminuciones en las cuentas analizadas de un periodo a otro.

Análisis vertical

Permite la evaluación de las cuentas de un estado financiero el cual se expresa en porcentajes, este análisis se realiza con la información financiera de un periodo contable.

Indicadores financieros

Cumple la función de realizar un diagnóstico de los resultados y desempeño financiero de la cooperativa comprobando si se está cumpliendo los objetivos, esto permite evaluar la Solvencia de Activos, Capital, Eficiencia administrativa, Rentabilidad y Liquidez.

D. Análisis de los indicadores Financieros según la Metodología Camel

El análisis de los indicadores financieros permite evaluar e interpretar El rendimiento de las cooperativas de ahorro y crédito del tercer segmento en la provincia de Chimborazo durante el período 2021-2022.

E. Análisis general de los indicadores Financieros de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo.

Se realiza un análisis general de los indicadores financieros

F. Firma

Identifica al responsable de la ejecución del informe.

6. METODOLOGÍA

6.1. Enfoque de investigación

La presente investigación se desarrolló mediante el uso de un enfoque mixto cualitativo y cuantitativo de los cuales se presenta a continuación:

6.1.1 Enfoque Cuantitativo

En esta investigación se tomó valores numéricos para el desarrollo del análisis mediante la aplicación del método CAMEL, se recopilaron los datos numéricos de las siguientes cooperativas: Nueva Esperanza Ltda., San Jorge Ltda., San Miguel de Pallatanga las mismas que se encuentran plasmadas en el portal de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, la información obtenida será analizada para evaluar el estado financiero de cada una de las cooperativas ya mencionadas anteriormente.

6.2. Modalidad de investigación

Debido a su modalidad, se centra en una investigación exhaustiva en el campo, que se basa en un análisis directo con los datos obtenidos desde la fuente primaria, en este caso, la información financiera se recopiló del Portal de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria cada una de las cooperativas que pertenecen al segmento 3 de la Provincia de Chimborazo, que son objeto de estudio.

6.3. Tipo de investigación

Las técnicas de investigación comprenden una serie de procedimientos metodológicos y sistemáticos cuyo objetivo es garantizar la efectividad del proceso investigativo. Su finalidad es obtener una información amplia y conocimiento para abordar las interrogantes.

6.3.1 Investigación de Campo

Se revisaron los registros e información relacionadas con la Metodología Camel que fueron aplicadas en diferentes cooperativas de ahorro y crédito correspondientes a diversos

segmentos y provincias. Además, se respaldó este proceso con fuentes pertinentes para llevar a cabo un análisis de la información financiera de dichas cooperativas, con el propósito de elaborar un informe posteriormente.

6.3.2 Investigación Documental

Para la investigación documental, se recurrió a fuentes documentales obtenida a través de una búsqueda bibliográfica para fundamentar teóricamente la Metodología Camel, centrándose específicamente en las Cooperativas de Ahorros y Crédito, así como en sus diferentes segmentos y ubicaciones geográficas. Este proceso se respaldó con diversas fuentes de información bibliográfica; como sitios web, artículos científicos, tesis, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. SEPS.

6.4. Procedimientos

6.4.1 Técnicas

Encuesta

La encuesta fue aplicada a dos colaborados de las cooperativas de ahorro y credito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo, con el propósito de obtener información complementaria sobre el manejo financiero con respecto a la uso de la metodología CAMEL.

6.4.1 Instrumento

Cuestionario de la encuesta

La encuesta fue dirigida al gerente y personal financiero de las 3 cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo, el instrumento que se aplicó es una encuesta de preguntas cerradas, con respuesta de varias opciones. (Ver Anexo 1)

6.5. Población y Muestra

6.5.1 Población

La población del presente proyecto de investigación se encuentra conformada por 3 Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo.

Tabla 25 *Población de estudio*

Ruc	Cooperativa de ahorro y crédito	Provincia	Cantón	Parroquia	Dirección
0690069334001	San Jorge Ltda.	Chimborazo	Riobamba	Velasco	Av. La prensa s/n Los olivos
0691720721001	Nueva esperanza Ltda.	Chimborazo	Riobamba	Velasco	Eugenio Espejo y Gaspar de Villarroel esq.
0690074397001	San Miguel de Pallatanga Ltda.	Chimborazo	Pallatanga	Pallatanga	24 de mayo/García moreno esq.

Nota: Elaborado en base a la información proporcionada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

6.5.2 Muestra

Para determinar la muestra donde se aplicó el cuestionario de la encuesta se consideró el muestreo por conveniencia, la muestra son los 3 gerentes y 3 personal contable-financiero de las cooperativas de ahorro y crédito San Jorge Ltda., San Miguel de Pallatanga Ltda., y Nueva Esperanza, el cuestionario está enfocado en la recopilación de la información sobre el manejo financiera de las cooperativas.

Tabla 26 *Muestra*

Nombre	Cargo	Cooperativa de ahorro y crédito
Ing. Pablo Apraez	Gerente	San Jorge Ltda.
Ing. Alexandra Caiza	Personal contable-financiero	
Iván Tenelanda	Gerente	San Miguel de Pallatanga Ltda.
Ing. Bella Carrasco	Personal contable-financiero	
Ing. Carmen Uvidia	Gerente	Nueva Esperanza Ltda.
Ing. María Yumaglla	Personal contable-financiero	

Nota: Descripción del muestreo por conveniencia, de los colaboradores de las cooperativas de ahorro y crédito.

7. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

Para cumplir con lo propósito de la investigación, se diseñaron encuestas que incluyeron preguntas que permitieron obtener información adicional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., San Miguel de Pallatanga Ltda. y Nueva Esperanza Ltda., previo a la aplicación de la metodología CAMEL de modo que fueron aplicadas al personal, estas encuestas fueron levantadas personalmente por la investigadora a dos colaboradores correspondiente a cada cooperativa, quienes actualmente trabajan en la institución financiera. Posteriormente, la información recopilada a través de las encuestas se organizó y verifico, lo que permitió realizar un análisis e interpretación estadística de los resultados.

A continuación, se detalla el análisis de los resultados obtenidos de las encuestas dirigido al gerente:

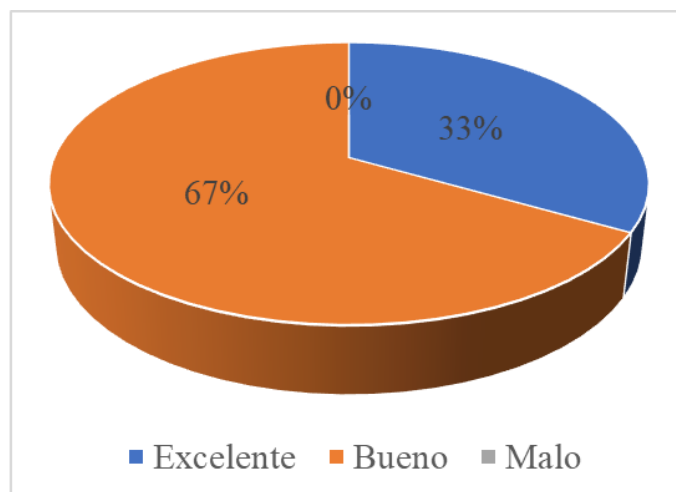
PREGUNTA 1. ¿Cuenta con personal idóneo para el procesamiento de análisis de información contable y financiera en la Cooperativa?

Tabla 27 *Personal idóneo*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Excelente	1	33%
Bueno	2	67%
Malo	0	0%
Total	3	100%

Nota: Elaboración propia, con base a las encuestas aplicadas en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022

Ilustración 2 *Personal idóneo*



Nota: Elaboración propia, con base a la Tabla N°27

Interpretación:

Con respecto a la interrogante planteada se determina el personal idóneo para el manejo contable y financiero en las cooperativas, los datos de las encuestas señalan que la cooperativa San Miguel de Pallatanga mencionan el desempeño Excelente del personal idóneo, mientras que las Cooperativas San Jorge y Nueva esperanza considera como Bueno el desempeño del personal idóneo para el manejo de la información contable y financiero de la cooperativa.

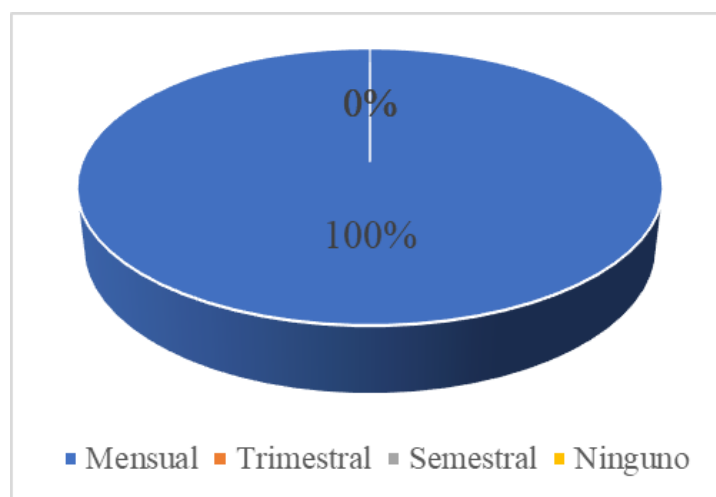
PREGUNTA 2. ¿Mencione la frecuencia con la que se realiza los indicadores financieros para evaluar la rentabilidad económica de la cooperativa?

Tabla 28 *Evaluación rentabilidad*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Mensual	3	100%
Trimestral	-	0%
Semestral	-	0%
Ninguno	-	0%
Total	3	100%

Nota: Elaboración propia, con base a las encuestas aplicadas en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022

Ilustración 3 *Evaluación de la rentabilidad*



Nota: Elaboración propia, con base a la Tabla N°28

Interpretación:

Al respecto a la interrogante planteada se determina la periodicidad en realizar los informes financieros de las cooperativas, con referencia a los datos de las encuestas señalan que se presentan de forma mensual los informes de crecimiento de las cooperativas.

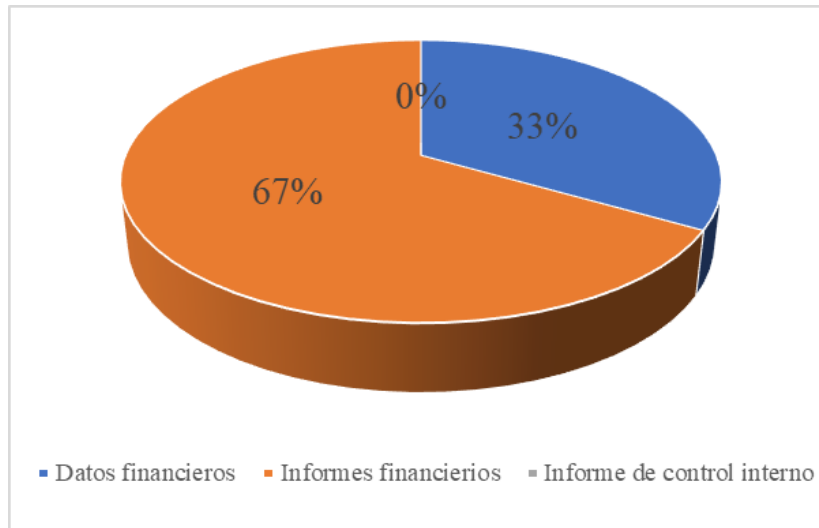
PREGUNTA 3. ¿La gerencia, en base a que se toman las decisiones correspondientes?

Tabla 29 Toma de decisiones

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Datos financieros	1	33%
Informes financieros	2	67%
Informe de control interno	-	0%
Total	3	100%

Nota: Elaboración propia, con base a las encuestas aplicadas en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022

Ilustración 4 Toma de decisiones



Nota: Elaboración propia, con base a la Tabla N29

Interpretación:

Como resultado a la interrogante trazada se sugiere para la toma de decisiones de las cooperativas, la información obtenida de las encuestas señala del 100%. La cooperativa Nueva esperanza se basa en datos financieros para la toma de decisiones en que la cooperativa mientras que las cooperativas San Jorge y San Miguel de Pallatanga, se rigen en los informes financieros para la toma de decisiones por la gerencia.

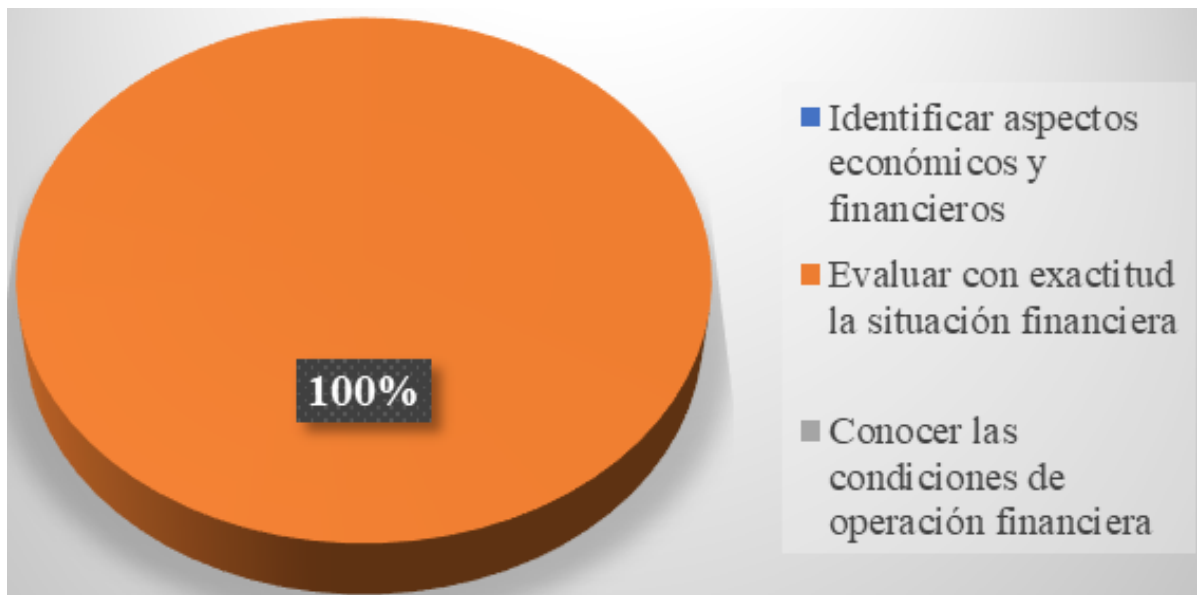
PREGUNTA 4. ¿Cuál es la importancia del análisis financiero en la toma de decisiones?

Tabla 30 *Importancia del análisis financiero en la toma de decisiones*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Identificar aspectos económicos y financieros		
Evaluar con exactitud la situación financiera	3	100%
Conocer las condiciones de operación financiera		
Total	3	100%

Nota: Elaboración propia, con base a las encuestas aplicadas en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022

Ilustración 5 *Importancia del análisis financiero en la toma de decisiones*



Nota: Elaboración propia, con base a la Tabla N°30

Interpretación:

De acuerdo con la interrogante se establece la importancia del análisis financiero de las cooperativas, los resultados de las encuestas señalan que las entidades financieras consideran la evaluación con exactitud de la situación financiera.

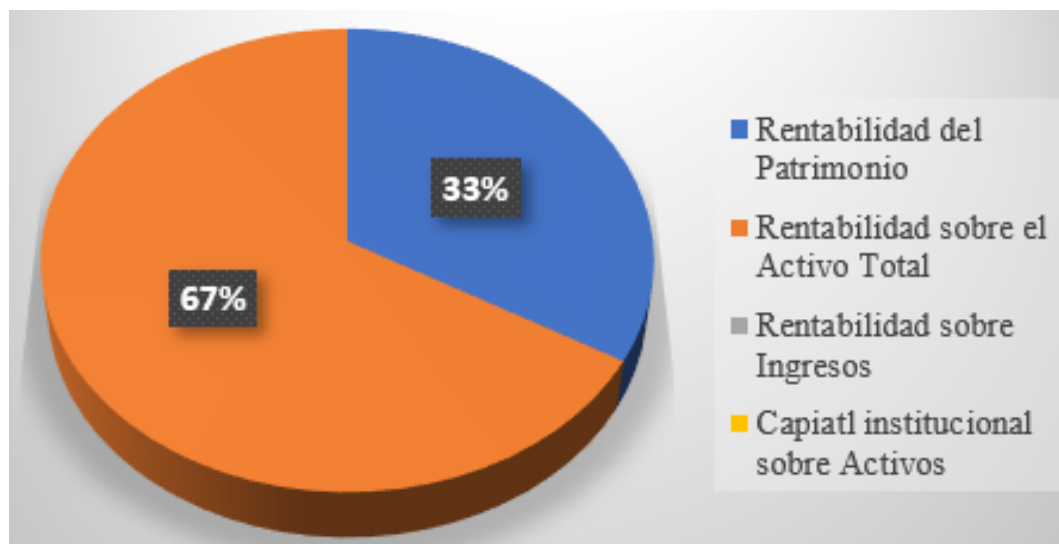
PREGUNTA 5. ¿Cuáles son los indicadores más relevantes que evalúa como Directivo de la Institución Financiera?

Tabla 31 *Indicadores relevantes*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Rentabilidad del Patrimonio	1	33%
Rentabilidad sobre el Activo Total	2	67%
Rentabilidad sobre Ingresos		
Capital institucional sobre Activos		
Total	3	100%

Nota: Elaboración propia, con base a las encuestas aplicadas en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022

Ilustración 6 *Indicadores relevantes*



Nota: Elaboración propia, con base a la Tabla N°31

Interpretación:

En relación respecto a la interrogante formulada se determina los indicadores más relevantes para la evaluación de la cooperativa, señalan que la cooperativa San Jorge se evidencia en la Rentabilidad del Patrimonio, mientras que las cooperativas San Miguel y Nueva Esperanza se basa en la Rentabilidad sobre el Activo total para la evaluación de los indicadores financieros.

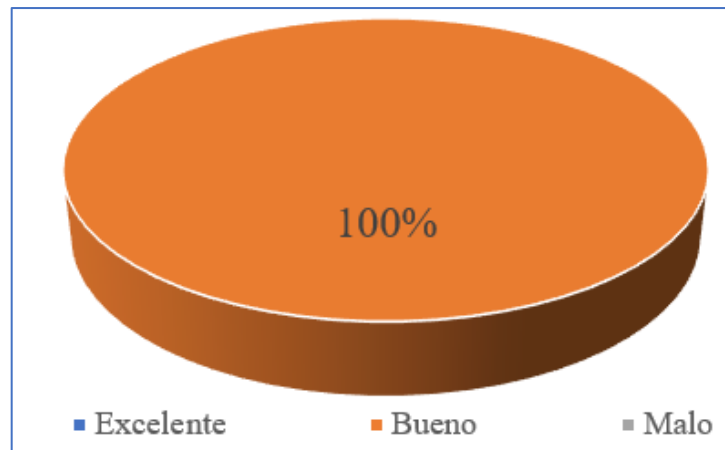
PREGUNTA 6. ¿La Gerencia cuenta con información necesaria para la Evaluación de la Situación Financiera de la cooperativa?

Tabla 32 Información necesaria para la evaluación de los estados financieros

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Excelente		
Bueno	3	100%
Malo		
Total	3	100%

Nota: Elaboración propia, con base a las encuestas aplicadas en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022

Ilustración 7 Información necesaria para la evaluación de los estados financieros



Nota: Elaboración propia, con base a la Tabla N°32

Interpretación:

En relación con la pregunta planteada se identifican los indicadores más relevantes para la evaluación de la cooperativa. Los resultados indican que, mientras la cooperativa San Jorge se enfoca en la Rentabilidad del Patrimonio, las cooperativas San Miguel y Nueva Esperanza centran su atención en la Rentabilidad sobre el Activo total al evaluar los indicadores financieros.

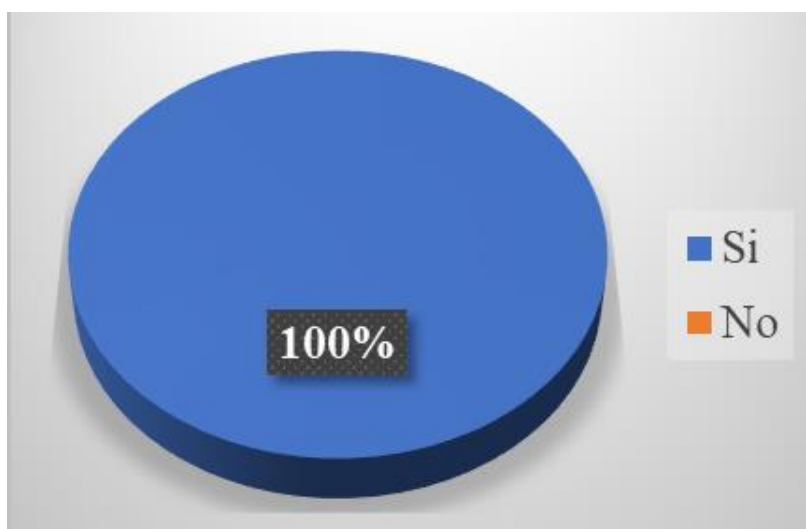
PREGUNTA 7. ¿Considera usted que al contar con un modelo eficiente de evaluación financiera como lo es el método CAMEL, mejoraría el rendimiento económico de la cooperativa?

Tabla 33 *Método Camel, modelo eficiente de evaluación financiera*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	3	100%
No		
Total	3	100%

Nota: Elaboración propia, con base a las encuestas aplicadas en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022

Ilustración 8 *Método Camel, modelo eficiente de evaluación financiera*



Nota: Elaboración propia, con base a la Tabla N°33

Interpretación:

En base a la pregunta expuesta se examina el uso de la metodología de Camel, cooperativas creen necesaria el uso de la metodología Camel para mejorar el rendimiento económico de la cooperativa.

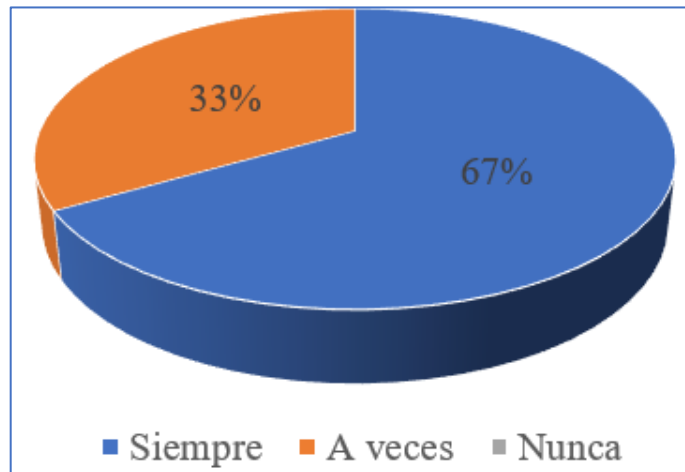
PREGUNTA 8. ¿Desde su punto de vista haría uso de la Metodología Camel para proyectos futuros?

Tabla 34 *Uso de la metodología Camel en futuros proyectos*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	2	67%
A veces	1	33%
Nunca		
Total	3	100%

Nota: Elaboración propia, con base a las encuestas aplicadas en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022

Ilustración 9 *Uso de la metodología Camel en futuros proyectos*



Nota: Elaboración propia, con base a la Tabla N°34

Interpretación:

En efecto a la pregunta se expone el uso de la metodología de Camel para futuros proyectos, se ha verificado que las cooperativas San Jorge y Nueva esperanza consideran siempre utilizar la metodología Camel para futuros proyectos en la cooperativa. Mientras que la cooperativa San Miguel lo utilizaría a veces.

PREGUNTA 9. ¿Cuáles son los tipos de Inversiones que realiza la entidad y que le generan mayor ingreso a la Cooperativa?

Tabla 35 *Tipos de inversiones*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Inversiones en títulos de deuda	1	33%
Inversiones en títulos de capital no cotizados		
Préstamos	2	67%
Cuentas por cobrar		
Total	3	100%

Nota: Elaboración propia, con base a las encuestas aplicadas en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022

Ilustración 10 *Tipos de inversiones*



Nota: Elaboración propia, con base a la Tabla N°35

Interpretación:

Con respecto a la interrogante se determina el tipo de inversiones que posee las cooperativas, mencionan que las cooperativas San Jorge y Nueva esperanza, considera a los préstamos como tipo de inversión que realiza la cooperativa para generar mayor ingreso. Mientras que la cooperativa San Miguel de Pallatanga considera las inversiones en títulos de deuda para generar mayor ingreso.

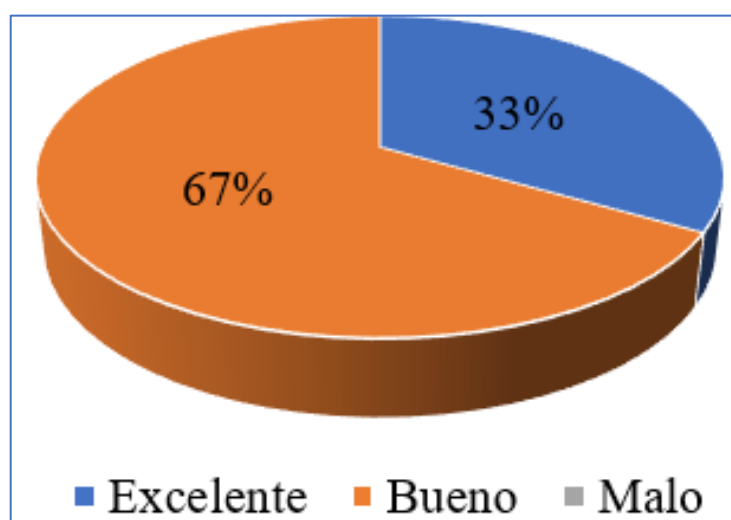
PREGUNTA 10. ¿Cree usted que la Cooperativa ha generado suficientes ingresos que le permitan tener una buena rentabilidad y liquidez dentro del ejercicio económico de los últimos años?

Tabla 36 *Ingresos generados*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Excelente	1	33%
Bueno	2	67%
Malo		
Total	3	100%

Nota: Elaboración propia, con base a las encuestas aplicadas en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022

Ilustración 11 *Ingresos generados*



Nota: Elaboración propia, con base a la Tabla N°36

Interpretación:

Con respecto a la interrogante planteada se determina los ingresos generados, los datos de las encuestas señalan que la cooperativa San Miguel de Pallatanga, califica como excelente los ingresos generados. Mientras que las cooperativas San Jorge y Nueva Esperanza, consideran a los ingresos generados como buenos de los últimos dos años.

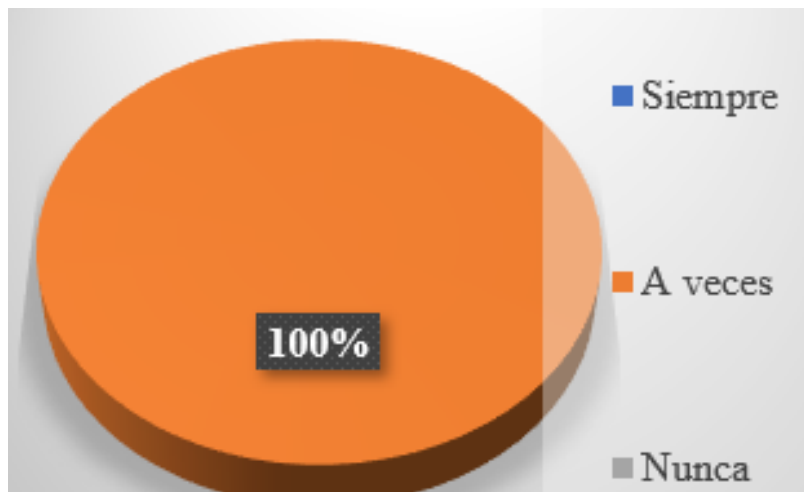
PREGUNTA 11. ¿Sabe usted si existe una buena rotación de las Carteras por préstamos que brinda la cooperativa?

Tabla 37 Rotación de cartera de préstamos

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Siempre		
A veces	3	100%
Nunca		
Total	3	100%

Nota: Elaboración propia, con base a las encuestas aplicadas en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022

Ilustración 12 Rotación de cartera de préstamos



Nota: Elaboración propia, con base a la Tabla N°37

Interpretación:

Con respecto a la incógnita se establece que la rotación de cartera por préstamos en las cooperativas, la información obtenida señala que las cooperativas San Jorge, San Miguel de Pallatanga y Nueva Esperanza manifiestan que la cooperativa tiene deficiencias en la rotación de cartera por préstamos.

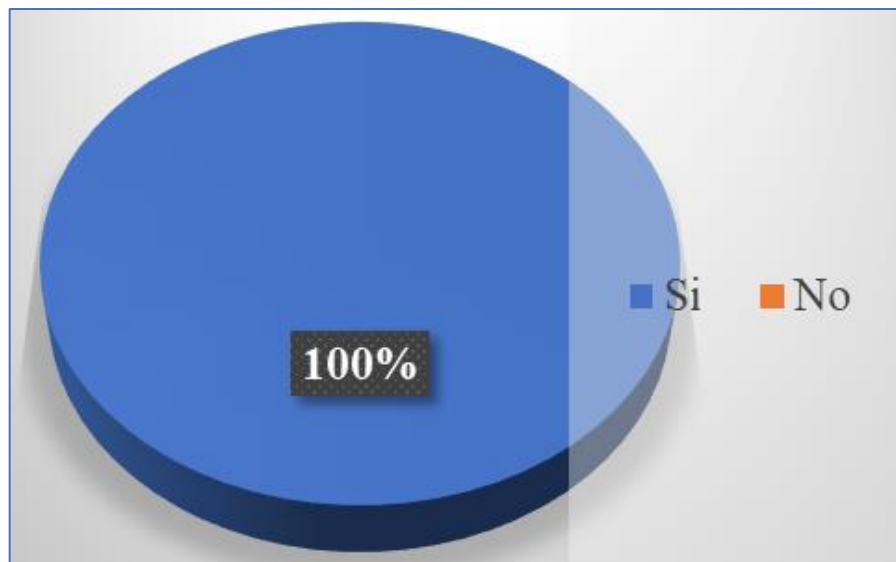
PREGUNTA 12. ¿Considera usted importante que la cooperativa analice la liquidez y rentabilidad, según el método CAMEL?

Tabla 38 *Importancia del análisis de los indicadores liquidez y rentabilidad*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	3	100%
No		
Total	3	100%

Nota: Elaboración propia, con base a las encuestas aplicadas en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022

Ilustración 13 *Importancia del análisis de los indicadores liquidez y rentabilidad*



Nota: Elaboración propia, con base a la Tabla N°38

Interpretación:

Con respecto a la pregunta se comprueba la importancia del análisis en las cooperativas, las cooperativas San Jorge, San Miguel de Pallatanga, Si considera importante que se realicen el análisis de liquidez y rentabilidad con la aplicación de la metodología Camel.

A continuación, se detalla el análisis de los resultados obtenidos de las encuestas dirigido al personal financiero:

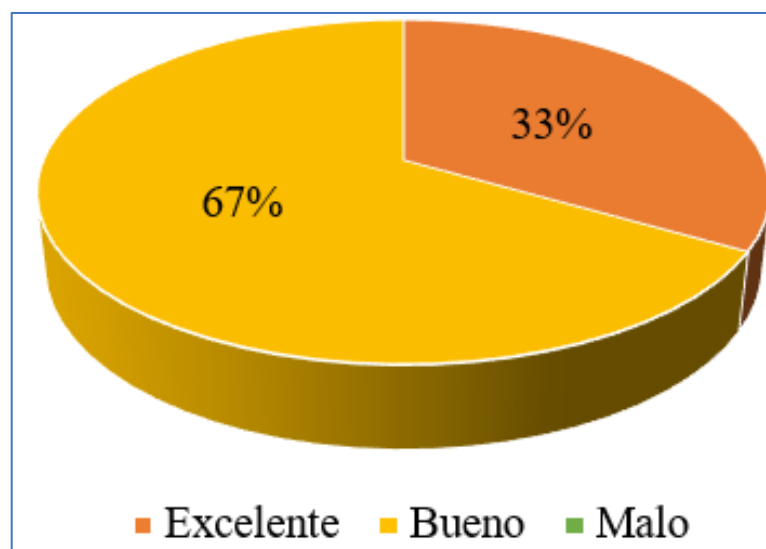
PREGUNTA 1. ¿La cooperativa utiliza los indicadores financieros para evaluar la rentabilidad económica?

Tabla 39 Evaluación de la rentabilidad económica.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Excelente	1	33%
Bueno	2	67%
Malo		
Total	3	100%

Nota: Elaboración propia, con base a las encuestas aplicadas en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022

Ilustración 14 Evaluación de la rentabilidad económica



Nota: Elaboración propia, con base a la Tabla N°39

Interpretación:

El uso de los indicadores financieros, para la cooperativa San Miguel de Pallatanga, califica excelente el uso de los indicadores financieros. Mientras que las cooperativas San Jorge y Nueva Esperanza califican bueno el uso de los indicadores financieros para evaluar la rentabilidad económica.

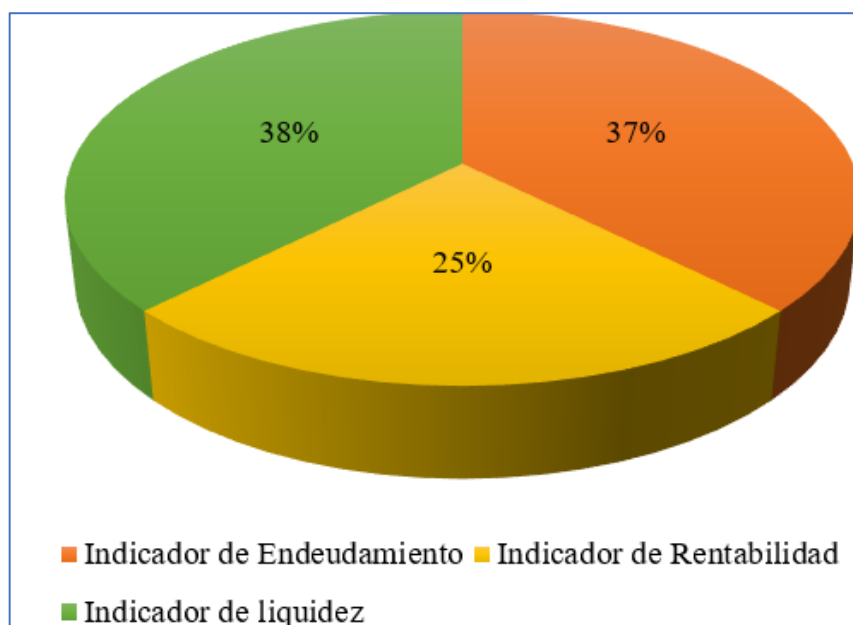
PREGUNTA 2. ¿Mencione que indicadores financieros utiliza para evaluar la rentabilidad económica de la cooperativa?

Tabla 40 *Indicador para evaluar la rentabilidad económica*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Indicador de Endeudamiento	3	38%
Indicador de Rentabilidad	2	25%
Indicador de liquidez	3	38%
Total	8	100%

Nota: Elaboración propia, con base a las encuestas aplicadas en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022

Ilustración 15 *Indicador para evaluar la rentabilidad económica*



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°40

Interpretación:

Mediante la obtención de los datos de las encuestas establece lo siguiente: la cooperativa Nueva Esperanza utiliza el indicador de endeudamiento, la cooperativa San Jorge utiliza los indicadores de Rentabilidad y liquidez. La cooperativa San Miguel de Pallatanga utiliza los indicadores de endeudamiento, Rentabilidad y liquidez para evaluar la rentabilidad.

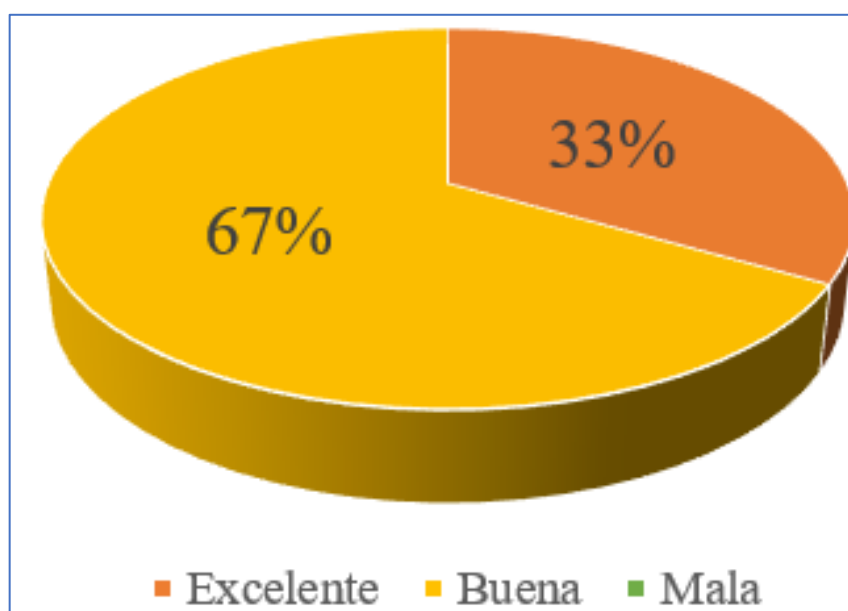
PREGUNTA 3. ¿Considera que la Cooperativa tiene una buena Rentabilidad Financiera?

Tabla 41 Rentabilidad financiera de la cooperativa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Excelente	1	33%
Buena	2	67%
Mala		
Total	3	100%

Nota: Elaboración propia, con base a las encuestas aplicadas en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022

Ilustración 16 Rentabilidad financiera de la cooperativa



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°41

Interpretación:

Con la obtención de la información se establece que la rentabilidad financiera en la cooperativa San Miguel de Pallatanga califica como Excelente a la rentabilidad financiera, mientras que las cooperativas San Jorge y Nueva Esperanza, califican como Bueno la rentabilidad financiera de la cooperativa.

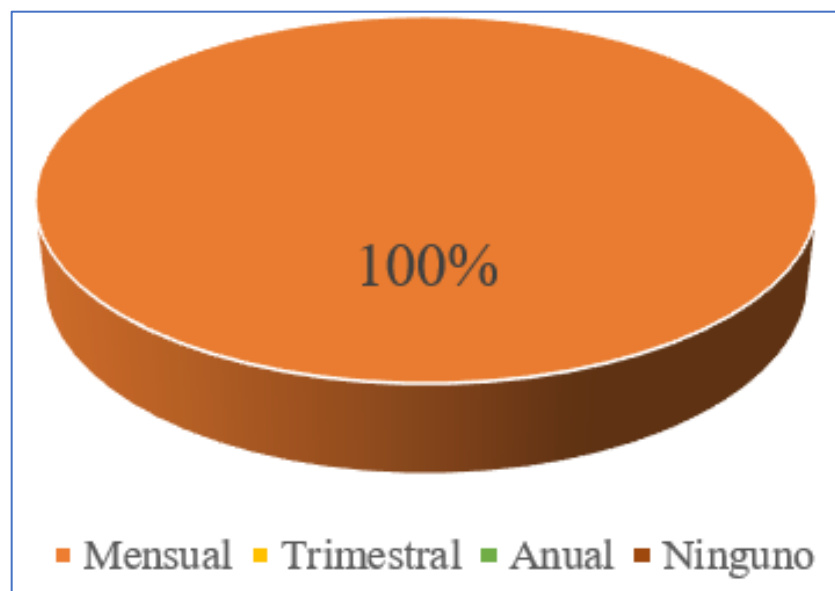
PREGUNTA 4. ¿Se ha analizado la Rentabilidad y Liquidez de la Cooperativa?

Tabla 42 *Análisis de la rentabilidad y liquidez de la cooperativa*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Mensual	3	100%
Trimestral		
Semestral		
Anual		
Ninguno		
Total	3	100%

Nota: Elaboración propia, con base a las encuestas aplicadas en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022

Ilustración 17 *Análisis de la rentabilidad y liquidez de la cooperativa*



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°42

Interpretación:

Se establece el análisis de la rentabilidad y liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito San Jorge Ltda., San Miguel de Pallatanga Ltda. y Nueva Esperanza Ltda. realizan el análisis de los indicadores de Rentabilidad e liquidez de manera mensual.

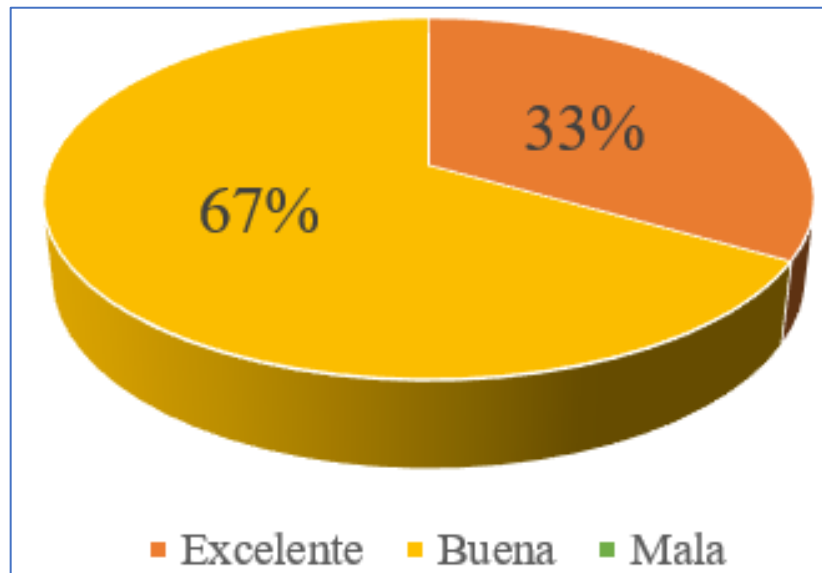
PREGUNTA 5. ¿Cómo evaluaría la situación financiera de la cooperativa en los dos últimos años?

Tabla 43 Evaluación de la situación financiera de la cooperativa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Excelente	1	33%
Buena	2	67%
Mala		
Total	3	100%

Nota: Elaboración propia, con base a las encuestas aplicadas en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022

Ilustración 18 Evaluación de la situación financiera de la cooperativa



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°43

Interpretación:

En efecto, para determinar la evaluación de la situación financiera, se analizaron los datos que señalan lo siguiente: la cooperativa San Miguel de Pallatanga denomina como Excelente la evaluación financiera, mientras que las cooperativas San Jorge y Nueva Esperanza, consideran como buena la evaluación de la situación financiera de la cooperativa en los dos últimos años.

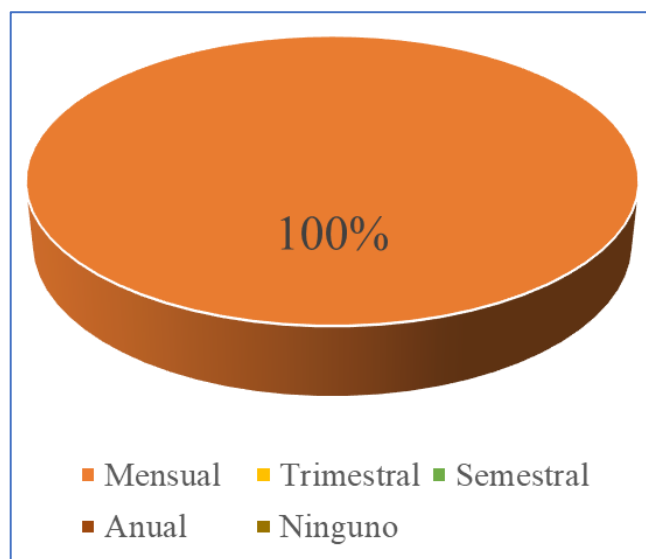
PREGUNTA 6. ¿Con qué frecuencia son revisados los estados financieros en la cooperativa?

Tabla 44 *Revisión de los estados financieros*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Mensual	3	100%
Trimestral		
Semestral		
Anual		
Ninguno		
Total	3	100%

Nota: Elaboración propia, con base a las encuestas aplicadas en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022

Ilustración 19 *Revisión de los indicadores financieros*



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°44

Interpretación:

Con la revisión de los estados financieros, la información de las encuestas menciona que las cooperativas San Jorge, San Miguel de Pallatanga y Nueva Esperanza, consideran la revisión de los estados financieros en la cooperativa es de forma mensual.

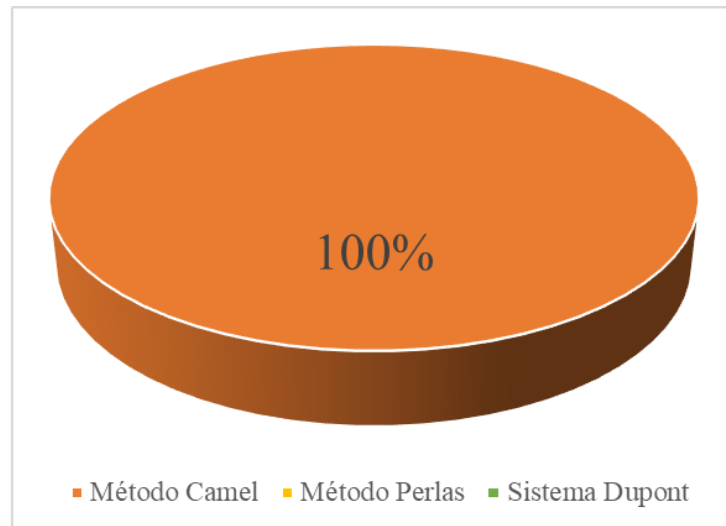
PREGUNTA 7. ¿Qué metodología aplica para el análisis financiero en la cooperativa?

Tabla 45 Metodología para el análisis financiero

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Método Camel	3	100%
Método Perlas		
Sistema Dupont		
Total	3	100%

Nota: Elaboración propia, con base a las encuestas aplicadas en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022

Ilustración 20 Metodología para el análisis financiero



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°45

Interpretación:

Los datos de las encuestas mencionan que las cooperativas San Jorge, San Miguel de Pallatanga y Nueva Esperanza, aplican la metodología Camel para realizar el análisis financiero de las cooperativas.

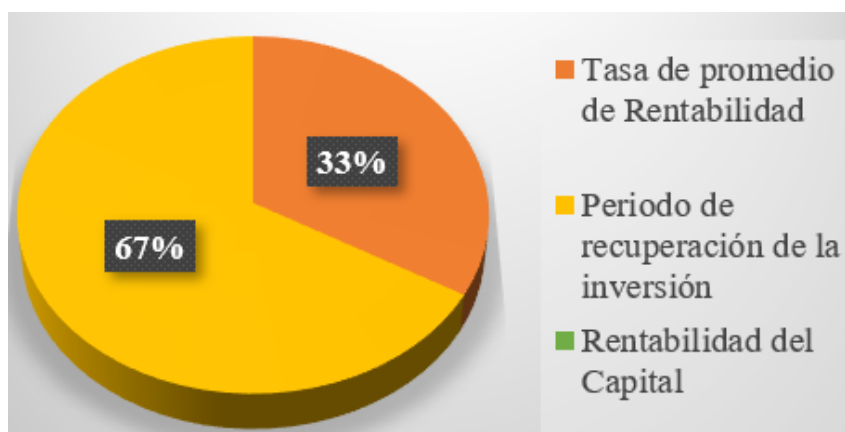
PREGUNTA 8. ¿Cree conveniente utilizar otro tipo de evaluación financiera dentro de la cooperativa, que le permita conocer con claridad el rendimiento económico de la cooperativa?

Tabla 46 *Tipos de evaluación financiera*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Tasa de promedio de Rentabilidad	1	33%
Periodo de recuperación de la inversión	2	67%
Rentabilidad del Capital		
Total	3	100%

Nota: Elaboración propia, con base a las encuestas aplicadas en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022

Ilustración 21 *Tipos de evaluación financiera*



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°46

Interpretación:

Para determinar la interrogante planteada de la evaluación financiera, se toman en cuenta los datos de las incógnitas mencionan que la cooperativa San Miguel de Pallatanga utiliza la tasa de promedio de rentabilidad como una alternativa para conocer el rendimiento económico, mientras que las cooperativas San Jorge y Nueva Esperanza, consideran el periodo de recuperación de la inversión el cual le permita conoce con claridad el rendimiento económico de la cooperativa.

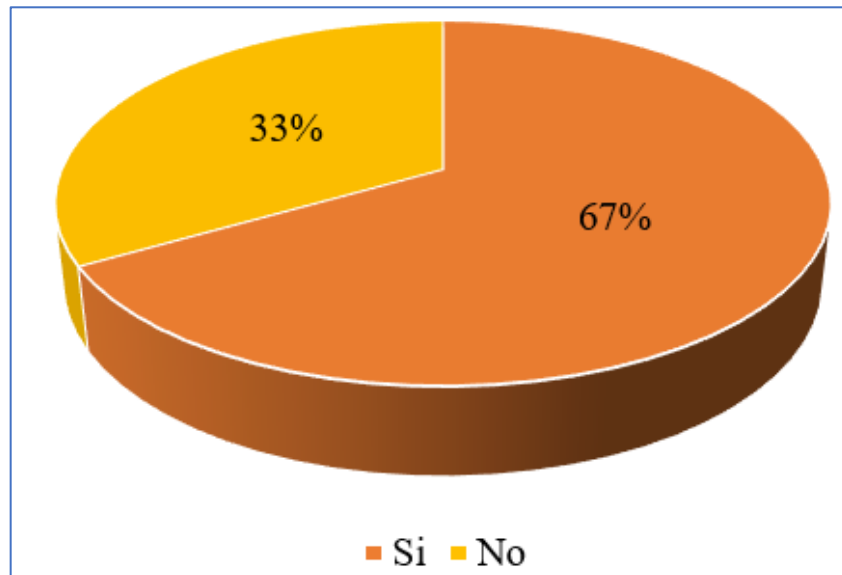
PREGUNTA 9. ¿Usted considera necesario la aplicación del método CAMEL en la cooperativa?

Tabla 47 *Aplicación del método Camel*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	2	67%
No	1	33%
Total	3	33%

Nota: Elaboración propia, con base a las encuestas aplicadas en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022

Ilustración 22 *Aplicación del método Camel*



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°47

Interpretación:

Para determinar el uso de la metodología Camel, se observan los datos que señalan que las cooperativas San Miguel de Pallatanga y Nueva Esperanza, sí consideran necesario la aplicación de método Camel, mientras que la cooperativa San Jorge, No considera necesario la aplicación del método Camel en la cooperativa.

7.2 Informe del análisis financiero

1. Cooperativa de ahorro y crédito San Jorge Ltda.

Filosofía Organizacional



1.1 Antecedentes

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge” Ltda. fue constituida el 24 de octubre de 1989 con Acuerdo Ministerial N. 02051, con domicilio en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, formado con socios que pertenecen a la Brigada de Caballería Blindada No. 11 “Galápagos”.

En el año de 1990, el carácter jurídico de esta Cooperativa toma realce y paulatinamente el número de socios se va incrementando y con él, el monto de prestaciones; no queda si no para el recuerdo, cuando el préstamo máximo alcanzaba el USD 1'000.000, que sin lugar a duda era una ayuda importante para quien lo solicitaba.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge”, es una entidad financiera que trabaja con mística social, filosofía a la que le ha permitido mantener como slogan: “NUESTRO MAYOR CAPITAL ES: SU CONFIANZA”, hoy con el reto y la razón de mirar hacia el futuro vinculado a la población civil.

Por disposición de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se realiza la adecuación de los Estatutos de la Institución, conforme a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario y su Reglamento, el mismo que fue aprobado en Asamblea General de Representantes, efectuada el 22 de febrero del año 2013 siendo su OBJETO SOCIAL PRINCIPAL realizar operaciones de intermediación financiera, servicios financieros y actos de responsabilidad social con sus socios, con el carácter de abierta para brindar nuestros productos y servicios a la familia militar y a la comunidad en general.

1.2 Misión

Brindar servicios Financieros y no Financieros oportunos y de calidad, a través de procesos tecnológicos y personal capacitado, contribuyendo al desarrollo socioeconómico de socios y la comunidad.

1.3 Visión

Ser una Institución Financiera sólida con calidad de servicios, mediante Talento Humano calificado y tecnología innovadora a nivel nacional que genere confianza a nuestros socios y la comunidad.

1.4 Cultura Organizacional

- Honestidad
- Transparencia
- Equidad
- Responsabilidad
- Confianza

1.5 Base legal

- Código Orgánico Monetario y Financiero.
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.
- Reglamento a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria.
- Disposiciones legales de los Organismos de Regulación y Control aplicables en materia de riesgos.
- Reglamento Administrativo Interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge” Ltda.

2. Cooperativa de ahorro y crédito San Miguel de Pallatanga Ltda.

Filosofía organizacional



2.1 Antecedentes

A inicios del año 1996 se reúnen un grupo de personas encabezadas por el Padre Luis Antonio Curipoma, quienes, preocupados por la falta de financiamiento para invertir en agricultura, ganadería y pequeños negocios, deciden crear una Cooperativa de Ahorro y Crédito, con el asesoramiento y apoyo del Dr. Miguel Gaibor y el Ing. César Oña, funcionarios del CAAP, se inició gestiones, trámites, discrepancias y acuerdos para buscar la creación legal de dicha cooperativa. La Subdirección de Cooperativas de Centro Oriental resuelve favorablemente para que la Cooperativa obtenga su personería jurídica, con fecha del 10 de mayo de 1996 y el Departamento Jurídico de la Dirección Nacional de Cooperativas mediante memorándum N.º 213-DJ aprueba el Estatuto con fecha 17 de julio de 1996. Se constituyó jurídicamente mediante Acuerdo Ministerial N° 1242 del 6 de agosto de 1996 e Inscrita en el Registro General de la Dirección Nacional de Cooperativas con el número de orden 5950.

2.2 Misión

Somos una Cooperativa de Ahorro y Crédito que promueve la calidad de vida de nuestros socios y clientes mediante productos y servicios financieros oportunos, adaptados a las necesidades de nuestro mercado objetivo, contando con talento humano y directivos que trabajan en equipo con visión de servicio dentro de una estructura financiera transparente y sostenible.

2.3 Visión

Consolidarnos como la mejor alternativa financiera local de crecimiento sostenido y gestión financiera transparente.

2.4 Servicios

- Créditos de consumo
- Microcrédito
- Créditos prendarios
- Créditos institucionales
- Cuenta de ahorros
- Ahorro infantil
- Depósitos a plazo fijo
- Ahorros fondos de reserva
- Cuenta certificada de aportación

3. *Cooperativa de ahorro y crédito Nueva Esperanza Ltda.*

Filosofía organizacional



3.1 Antecedentes

En el año 2008 en la Provincia de Chimborazo existió el apoyo de diferentes organizaciones no gubernamentales que por varios años han emprendido proyectos de acompañamiento productivo y la implementación de grupos solidarios por medio de cajas, asociaciones o comunas; sin embargo por haber cambiado las condiciones originales del país en las que se plantearon dichos proyectos, fueron paulatinamente retirando o cerrando los mismos, es así que la Fundación Servicios para el Desarrollo Alternativo (SEDAL), culminó con sus metas de desarrollo y salió de la provincia de Chimborazo, dejando varias organizaciones formadas sin seguimiento, a la par, en ese año inicia a proliferar la llegada de varias cooperativas de otros lugares a la ciudad de Riobamba.

Es así que nace la idea de crear una cooperativa de ahorro y crédito que luche por practicar y dar testimonio de los principios cooperativos en apoyo al sector rural agropecuario y que sirva a su ciudad, provincia y país; por lo que un grupo de 37 Riobambeños en su mayoría

profesionales con testimonio de trabajo por medio de liderazgo barrial y de la pastoral católica asumen el reto de ser la tercera cooperativa originaria de la ciudad de Riobamba.

3.2 Misión

Brindar servicios financieros y no financieros eficientes, oportunos con responsabilidad social; mediante el trabajo comprometido y competitivo de su equipo humano para garantizar la inclusión y el desarrollo financiero, social y económico de sus socios y comunidades.

3.3 Visión

En el 2023 la cooperativa Nueva Esperanza es solvente, sostenible y reconocida por el apoyo al sector agropecuario y a los actores de la economía solidaria contribuyendo al proyecto de vida de sus asociados.

3.4 Servicios brindados

- Ahorro a la vista
- Depósito a plazo fijo
- Ahorro programado
- Crédito a la vista
- Crédito educativo
- Ahorro futuro
- Ahorro mini socio
- Pago de bono de desarrollo humano

C. Análisis financiero

Análisis Horizontal

Ilustración 23 Análisis horizontal del estado financiero COOAC San Jorge Ltda.



SAN JORGE LTDA
ESTADO FINANCIERO
SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 3
PERIODO DEL 1 ENERO DEL 2021 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2021
(Dólares)

COD CONTABLE	Nombre de Cuenta	AÑO 2021	AÑO 2022	Análisis horizontal	
				V. Absoluta	V. Relativa
1	ACTIVO	145.609.209,79	157.449.003,37	11.839.793,58	8,13%
11	FONDOS DISPONIBLES	24.911.281,56	30.136.519,00	5.225.237,44	20,98%
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	-	-	-	-
13	INVERSIONES	1.550.000,00	10.200.000,00	8.650.000,00	558,06%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	115.327.354,62	113.263.420,11	-2.063.934,51	-1,79%
15	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	-	3.355,50	3.355,50	0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	1.301.914,90	1.457.721,68	155.806,78	11,97%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMI	-	-	-	-
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.986.002,32	1.990.695,83	4.693,51	0,24%
19	OTROS ACTIVOS	532.656,39	397.291,25	-135.365,14	-25,41%
2	PASIVOS	124.157.825,79	133.314.339,89	9.156.514,10	7,37%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	104.926.063,23	124.703.174,33	19.777.111,10	18,85%
22	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	-	-	-	-
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	-	-	-	-
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	-	-	-	-
25	CUENTAS POR PAGAR	4.215.701,36	4.561.603,81	345.902,45	8,21%
26	Obligaciones financieras	15.014.836,00	4.048.336,55	-10.966.499,45	-73,04%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	-	-	-	-
29	OTROS PASIVOS	1.225,20	1.225,20	-	0,00%

3	PATRIMONIO	19.948.713,68	23.391.090,85	3.442.377,17	17,26%
31	CAPITAL SOCIAL	7.699.852,28	7.886.744,90	186.892,62	2,43%
33	RESERVAS	10.408.291,39	13.780.717,99	3.372.426,60	32,40%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-	-	-	-
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	1.668.618,48	1.668.618,48	-	0,00%
36	RESULTADOS	171.951,53	55.009,48	-116.942,05	-68,01%
4	GASTOS	10.883.761,36	11.222.187,67	338.426,31	3,11%
41	INTERESES CAUSADOS	4.037.430,03	4.737.079,08	699.649,05	17,33%
42	COMISIONES CAUSADAS	-	-	-	-
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	-	-	-	-
44	PROVISIONES	2.563.405,16	2.543.019,63	-20.385,53	-0,80%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	3.870.854,99	3.749.309,53	-121.545,46	-3,14%
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	-	-	-	-
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	60.191,71	153.867,50	93.675,79	155,63%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	351.879,47	38.911,93	-312.967,54	-88,94%
5	INGRESOS	12.558.383,21	12.020.769,78	-537.613,43	-4,28%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	10.426.951,47	10.775.326,96	348.375,49	3,34%
52	COMISIONES GANADAS	133.725,89	72.080,81	-61.645,08	-46,10%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	-	-	-	-
54	INGRESOS POR SERVICIOS	320.478,17	253.304,62	-67.173,55	-20,96%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	-	-	-	-
56	OTROS INGRESOS	1.677.227,68	920.057,39	-757.170,29	-45,14%
59	Pérdidas y ganancias	171.951,53	55.009,48	-116.942,05	-68,01%
6	CUENTAS CONTINGENTES	-	-	-	-
61	DEUDORAS	-	-	-	-
64	ACREEDORAS	-	-	-	-
7	CUENTAS DE ORDEN	211.720.346,52	224.198.419,14	12.478.072,62	5,89%
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	51.959.909,21	61.999.850,09	10.039.940,88	19,32%
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	159.760.437,31	162.198.569,05	2.438.131,74	1,53%

Ilustración 24 Análisis horizontal del estado de resultados del COOAC San Jorge Ltda.

SAN JORGE LTDA
RESULTADOS DEL EJERCICIO
 SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 3
 PERIODO DEL 1 ENERO DEL 2021 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2022
 (Dólares)



		Análisis horizontal			
		AÑO 2021	AÑO 2022	V. Absoluta	V. Relativa
5	Ingresos	12.558.383,21	12.020.769,78	-537.613,43	-4,28%
51	Intereses y descuentos ganados	10.426.951,47	10.775.326,96	348.375,49	3,34%
(-) 41	Intereses causados	4.037.430,03	4.737.079,08	699.649,05	17,33%
	MARGEN NETO DE INTERESES	6.389.521,44	6.038.247,88	-351.273,56	-5,50%
(+) 52	Comisiones ganadas	133.725,89	72.080,81	-61.645,08	-46,10%
(+) 54	Ingresos por servicios	320.478,17	253.304,62	-67.173,55	-20,96%
(-) 42	Comisiones causadas	-	-	-	
(+) 53	Utilidades financieras	-	-	-	
(-) 43	Pérdidas financieras	-	-	-	
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	6.843.725,50	6.363.633,31	-480.092,19	-7,02%
(-) 44	Provisiones	2.563.405,16	2.543.019,63	-20.385,53	-0,80%
	MARGEN NETO FINANCIERO	4.280.320,34	3.820.613,68	-459.706,66	-10,74%
(-) 45	Gastos de operación	3.870.854,99	3.749.309,53	-121.545,46	-3,14%
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	409.465,35	71.304,15	-338.161,20	-82,59%
(+) 55	Otros ingresos operacionales	-	-	-	-
(-) 46	Otras pérdidas operacionales	-	-	-	-
	MARGEN OPERACIONAL	409.465,35	71.304,15	-338.161,20	-82,59%
(+) 56	Otros ingresos	1.677.227,68	920.057,39	-757.170,29	-45,14%
(-) 47	Otros gastos y pérdidas	60.191,71	153.867,50	93.675,79	155,63%
	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	2.026.501,32	837.494,04	-1.189.007,28	-58,67%
(-) 48	Impuestos y participación a empleados	351.879,47	38.911,93	-312.967,54	-88,94%
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	1.674.621,85	798.582,11	-876.039,74	-52,31%

Ilustración 25 Análisis horizontal del estado financiero COOAC San Miguel de Pallatanga Ltda.



SAN MIGUEL DE PALLATANGA
ESTADO FINANCIERO
SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 3
PERIODO DEL 1 ENERO DEL 2021 AL 30 DE DICIEMBRE 2022
(Dólares)

COD CONTABLE	Nombre de Cuenta	AÑO 2021	AÑO 2022	Análisis horizontal	
				V. Absoluta	V. Relativa
1	ACTIVO	129.404.547,86	160.119.520,43	30.714.972,57	23,74%
11	FONDOS DISPONIBLES	18.769.748,33	26.457.662,16	7.687.913,83	40,96%
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	-	-	-	-
13	INVERSIONES	9.104.434,37	15.948.702,35	6.844.267,98	75,18%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	94.075.532,21	111.040.833,98	16.965.301,77	18,03%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	19.092.007,94	27.725.445,27	8.633.437,33	45,22%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	76.941.300,77	85.608.330,57	8.667.029,80	11,26%
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga ir	229.145,87	150.090,36	-79.055,51	-34,50%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	2.484.352,52	3.064.633,63	580.281,11	23,36%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	310.278,14	262.833,10	-47.445,04	-15,29%
1452	Cartera de microcrédito vencida	1.863.991,14	1.977.052,93	113.061,79	6,07%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-6.845.556,17	-7.747.563,88	-902.007,71	13,18%
15	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	-	-	-	-
16	CUENTAS POR COBRAR	2.267.810,01	1.753.300,85	-514.509,16	-22,69%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARI	-	-	-	-
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	4.625.502,51	4.390.642,97	-234.859,54	-5,08%
19	OTROS ACTIVOS	561.520,43	528.378,12	-33.142,31	-5,90%
2	PASIVOS	92.437.803,21	119.114.321,29	26.676.518,08	28,86%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	88.789.438,34	115.472.006,80	26.682.568,46	30,05%
22	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	-	-	-	-
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	81.883,77	46.920,79	-34.962,98	-42,70%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	-	-	-	-
25	CUENTAS POR PAGAR	3.557.807,63	3.584.798,04	26.990,41	0,76%
26	Obligaciones financieras	-	-	-	-
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	-	-	-	-
29	OTROS PASIVOS	8.673,47	10.595,66	1.922,19	22,16%

3	PATRIMONIO	35.102.265,06	38.876.577,40	3.774.312,34	10,75%
31	CAPITAL SOCIAL	10.227.232,26	9.786.271,72	-440.960,54	-4,31%
33	RESERVAS	24.308.081,26	28.548.878,33	4.240.797,07	17,45%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-	-	-	-
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	337.274,40	337.274,40	-	-
36	RESULTADOS	229.677,14	204.152,95	-25.524,19	-11,11%
4	GASTOS	8.498.428,97	9.924.265,66	1.425.836,69	16,78%
41	INTERESES CAUSADOS	3.133.696,73	4.212.033,95	1.078.337,22	34,41%
42	COMISIONES CAUSADAS	-	-	-	-
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	-	-	-	-
44	PROVISIONES	595.990,37	835.817,08	239.826,71	40,24%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	4.611.770,18	4.710.429,93	98.659,75	2,14%
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	-	-	-	-
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	31.340,88	53.584,49	22.243,61	70,97%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	125.630,81	112.400,21	-13.230,60	-10,53%
5	INGRESOS	10.592.585,70	12.257.040,35	1.664.454,65	15,71%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	9.703.549,29	11.597.909,62	1.894.360,33	19,52%
52	COMISIONES GANADAS	-	-	-	-
53	UTILIDADES FINANCIERAS	-	-	-	-
54	INGRESOS POR SERVICIOS	304.022,07	220.101,12	-83.920,95	-27,60%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	-	-	-	-
56	OTROS INGRESOS	585.014,34	439.029,61	-145.984,73	-24,95%
59	Pérdidas y ganancias	229.677,14	204.152,95	-25.524,19	-11,11%
6	CUENTAS CONTINGENTES	-	-	-	-
61	DEUDORAS	-	-	-	-
64	ACREEDORAS	-	-	-	-
7	CUENTAS DE ORDEN	269.836.726,41	321.661.441,72	51.824.715,31	19,21%
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	11.394.050,42	13.515.960,60	2.121.910,18	18,62%
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	258.442.675,99	308.145.481,12	49.702.805,13	19,23%

Ilustración 26 Análisis horizontal del estado de resultados del COOAC San Miguel de Pallatanga

**SAN MIGUEL DE PALLATANGA
RESULTADOS DEL EJERCICIO**

SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 3
PERIODO DEL 1 ENERO DEL 2021 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2022
(Dólares)



		Análisis horizontal			
		AÑO 2021	AÑO 2022	V. Absoluta	V. Relativa
5	Ingresos	10.592.585,70	12.257.040,35	1.664.454,65	15,71%
51	Intereses y descuentos ganados	9.703.549,29	11.597.909,62	1.894.360,33	19,52%
(-) 41	Intereses causados	3.133.696,73	4.212.033,95	1.078.337,22	34,41%
	MARGEN NETO DE INTERESES	6.569.852,56	7.385.875,67	816.023,11	12,42%
(+) 52	Comisiones ganadas	-	-	-	
(+) 54	Ingresos por servicios	304.022,07	220.101,12	-83.920,95	-27,60%
(-) 42	Comisiones causadas	-	-	-	
(+) 53	Utilidades financieras	-	-	-	
(-) 43	Pérdidas financieras	-	-	-	
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	6.873.874,63	7.605.976,79	732.102,16	10,65%
(-) 44	Provisiones	595.990,37	835.817,08	239.826,71	40,24%
	MARGEN NETO FINANCIERO	6.277.884,26	6.770.159,71	492.275,45	7,84%
(-) 45	Gastos de operación	4.611.770,18	4.710.429,93	98.659,75	2,14%
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	1.666.114,08	2.059.729,78	393.615,70	23,62%
(+) 55	Otros ingresos operacionales	-	-	-	-
(-) 46	Otras pérdidas operacionales	-	-	-	-
	MARGEN OPERACIONAL	1.666.114,08	2.059.729,78	393.615,70	23,62%
(+) 56	Otros ingresos	585.014,34	439.029,61	-145.984,73	-24,95%
(-) 47	Otros gastos y pérdidas	31.340,88	53.584,49	22.243,61	70,97%
	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	2.219.787,54	2.445.174,90	225.387,36	10,15%
(-) 48	Impuestos y participación a empleados	125.630,81	112.400,21	-13.230,60	-10,53%
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	2.094.156,73	2.332.774,69	238.617,96	11,39%

Ilustración 27 Análisis horizontal del estado financiero del COOAC Nueva Esperanza



NUEVA ESPERANZA LTDA
ESTADO FINANCIERO
ANÁLISIS HORIZONTAL
SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 3
PERIODO DEL 1 ENERO DEL 2021 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2021
(Dólares)

		Análisis horizontal			
COD CONTABLE	Nombre de Cuenta	AÑO 2021	AÑO 2022	V. Absoluta	V. Relativa
1	ACTIVO	\$ 108.998.617,30	\$ 153.471.986,00	\$ 44.473.368,70	40,8%
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 7.524.475,81	\$ 11.852.558,02	\$ 4.328.082,21	57,5%
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	\$ -	\$ -	\$ -	
13	INVERSIONES	\$ 8.364.406,70	\$ 17.231.487,30	\$ 8.867.080,60	106,0%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 85.102.735,83	\$ 112.281.555,72	\$ 27.178.819,89	31,9%
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	\$ 288.768,57	\$ 391.313,57	\$ 102.545,00	35,5%
15	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 2.123.934,94	\$ 2.182.199,85	\$ 58.264,91	2,7%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL	\$ -	\$ -	\$ -	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 4.769.222,08	\$ 8.808.981,78	\$ 4.039.759,70	84,7%
19	OTROS ACTIVOS	\$ 1.113.841,94	\$ 1.115.203,33	\$ 1.361,39	0,1%
2	PASIVOS	\$ 93.885.148,30	\$ 132.298.404,93	\$ 38.413.256,63	40,9%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 68.841.880,00	\$ 93.458.331,50	\$ 24.616.451,50	35,8%
22	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	\$ -	\$ -	\$ -	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$ -	\$ -	\$ -	
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 1.152.454,93	\$ 1.686.258,50	\$ 533.803,57	46,3%
26	Obligaciones financieras	\$ 23.858.974,07	\$ 37.126.052,95	\$ 13.267.078,88	55,6%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	
29	OTROS PASIVOS	\$ 31.839,30	\$ 27.761,98	\$ -4.077,32	-12,8%

3	PATRIMONIO	\$ 14.685.313,53	\$ 20.843.457,57	\$ 6.158.144,04	41,9%
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 6.813.451,16	\$ 9.220.536,42	\$ 2.407.085,26	35,3%
33	RESERVAS	\$ 6.943.562,61	\$ 9.323.616,56	\$ 2.380.053,95	34,3%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ -	\$ -	\$ -	
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 956.194,90	\$ 2.871.736,79	\$ 1.915.541,89	200,3%
36	RESULTADOS	\$ -27.895,14	\$ -572.432,20	\$ -544.537,06	1952,1%
4	GASTOS	\$ 7.606.403,14	\$ 10.293.206,22	\$ 2.686.803,08	35,3%
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 3.494.563,55	\$ 4.823.005,42	\$ 1.328.441,87	38,0%
42	COMISIONES CAUSADAS	\$ -	\$ -	\$ -	
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	\$ -	\$ -	\$ -	
44	PROVISIONES	\$ 315.855,38	\$ 570.579,36	\$ 254.723,98	80,6%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 3.731.173,76	\$ 4.767.084,41	\$ 1.035.910,65	27,8%
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$ -	\$ -	\$ -	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$ 43.738,37	\$ 108.968,70	\$ 65.230,33	149,1%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ 21.072,08	\$ 23.568,33	\$ 2.496,25	11,8%
5	INGRESOS	\$ 8.061.995,81	\$ 10.651.958,80	\$ 2.589.962,99	32,1%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 7.739.962,01	\$ 10.095.424,77	\$ 2.355.462,76	30,4%
52	COMISIONES GANADAS	\$ -	\$ -	\$ -	
53	UTILIDADES FINANCIERAS	\$ -	\$ -	\$ -	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 43.729,36	\$ 60.296,78	\$ 16.567,42	37,9%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ -	\$ -	\$ -	
56	OTROS INGRESOS	\$ 278.304,44	\$ 496.237,25	\$ 217.932,81	78,3%
59	Pérdidas y ganancias	\$ 27.437,20	\$ 28.629,08	\$ 1.191,88	4,3%
6	CUENTAS CONTINGENTES	\$ -	\$ -	\$ -	
61	DEUDORAS	\$ -	\$ -	\$ -	
64	ACREEDORAS	\$ -	\$ -	\$ -	
7	CUENTAS DE ORDEN	\$ 168.707.384,83	\$ 219.717.730,70	\$ 51.010.345,87	30,2%
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	\$ 57.810.631,38	\$ 58.704.085,42	\$ 893.454,04	1,5%
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	\$ 110.896.753,45	\$ 161.013.645,28	\$ 50.116.891,83	45,2%

Ilustración 28 Análisis horizontal del estado de resultados del COOAC Nueva Esperanza Ltda.

NUEVA ESPERANZA LTDA
RESULTADOS DEL EJERCICIO
 SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 3
 PERIODO DEL 1 ENERO DEL 2021 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2022
 (Dólares)



		Análisis horizontal			
		AÑO 2021	AÑO 2022	V. Absoluta	V. Relativa
5	Ingresos	8.061.995,81	10.651.958,80	2.589.962,99	32,13%
51	Intereses y descuentos ganados	7.739.962,01	10.095.424,77	2.355.462,76	30,43%
(-) 41	Intereses causados	3.494.563,55	4.823.005,42	1.328.441,87	38,01%
	MARGEN NETO DE INTERESES	4.245.398,46	5.272.419,35	1.027.020,89	24,19%
(+) 52	Comisiones ganadas	-	-	-	
(+) 54	Ingresos por servicios	43.729,36	60.296,78	16.567,42	37,89%
(-) 42	Comisiones causadas	-	-	-	
(+) 53	Utilidades financieras	-	-	-	
(-) 43	Pérdidas financieras	-	-	-	
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	4.289.127,82	5.332.716,13	1.043.588,31	24,33%
(-) 44	Provisiones	315.855,38	570.579,36	254.723,98	80,65%
	MARGEN NETO FINANCIERO	3.973.272,44	4.762.136,77	788.864,33	19,85%
(-) 45	Gastos de operación	3.731.173,76	4.767.084,41	1.035.910,65	27,76%
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	242.098,68	-4.947,64	-247.046,32	-102,04%
(+) 55	Otros ingresos operacionales	-	-	-	-
(-) 46	Otras pérdidas operacionales	-	-	-	-
	MARGEN OPERACIONAL	242.098,68	-4.947,64	-247.046,32	-102,04%
(+) 56	Otros ingresos	278.304,44	496.237,25	217.932,81	78,31%
(-) 47	Otros gastos y pérdidas	43.738,37	108.968,70	65.230,33	149,14%
	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	476.664,75	382.320,91	-94.343,84	-19,79%
(-) 48	Impuestos y participación a empleados	21.072,08	23.568,33	2.496,25	11,85%
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	455.592,67	358.752,58	-96.840,09	-21,26%

Análisis vertical

Ilustración 29 Análisis vertical del estado financiero del COOAC San Jorge Ltda.



SAN JORGE LTDA
ESTADO FINANCIERO
SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 3
PERIODO DEL 1 ENERO DEL 2021 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2021
(Dólares)

COD CONTABLE	Nombre de Cuenta	AÑO 2021	AÑO 2022	Análisi vertical	
				AÑO 2021	AÑO 2022
1	ACTIVO	145.609.209,79	157.449.003,37	100,00%	100,00%
11	FONDOS DISPONIBLES	24.911.281,56	30.136.519,00	17,11%	19,14%
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	-	-	-	-
13	INVERSIONES	1.550.000,00	10.200.000,00	1,06%	6,48%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	115.327.354,62	113.263.420,11	79,20%	71,94%
15	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	-	3.355,50	0,00%	0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	1.301.914,90	1.457.721,68	0,89%	0,93%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERC	-	-	0,00%	0,00%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.986.002,32	1.990.695,83	1,36%	1,26%
19	OTROS ACTIVOS	532.656,39	397.291,25	0,37%	0,25%
2	PASIVOS	124.157.825,79	133.314.339,89	100,00%	100,00%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	104.926.063,23	124.703.174,33	84,51%	93,54%
22	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	-	-	-	-
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	-	-	-	-
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	-	-	-	-
25	CUENTAS POR PAGAR	4.215.701,36	4.561.603,81	3,40%	3,42%
26	Obligaciones financieras	15.014.836,00	4.048.336,55	12,09%	3,04%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	-	-	-	-
29	OTROS PASIVOS	1.225,20	1.225,20	0,00%	0,00%

3	PATRIMONIO	19.948.713,68	23.391.090,85	100,00%	100,00%
31	CAPITAL SOCIAL	7.699.852,28	7.886.744,90	38,60%	33,72%
33	RESERVAS	10.408.291,39	13.780.717,99	52,18%	58,91%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-	-	-	-
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	1.668.618,48	1.668.618,48	8,36%	7,13%
36	RESULTADOS	171.951,53	55.009,48	0,86%	0,24%
4	GASTOS	10.883.761,36	11.222.187,67	100,00%	100,00%
41	INTERESES CAUSADOS	4.037.430,03	4.737.079,08	37,10%	42,21%
42	COMISIONES CAUSADAS	-	-	-	-
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	-	-	-	-
44	PROVISIONES	2.563.405,16	2.543.019,63	23,55%	22,66%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	3.870.854,99	3.749.309,53	35,57%	33,41%
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	-	-	-	-
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	60.191,71	153.867,50	0,55%	1,37%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	351.879,47	38.911,93	3,23%	0,35%
5	INGRESOS	12.558.383,21	12.020.769,78	100,00%	100,00%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	10.426.951,47	10.775.326,96	83,03%	89,64%
52	COMISIONES GANADAS	133.725,89	72.080,81	1,06%	0,60%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	-	-	-	-
54	INGRESOS POR SERVICIOS	320.478,17	253.304,62	2,55%	2,11%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	-	-	-	-
56	OTROS INGRESOS	1.677.227,68	920.057,39	13,36%	7,65%
59	Pérdidas y ganancias	171.951,53	55.009,48	1,37%	0,46%
6	CUENTAS CONTINGENTES	-	-	-	-
61	DEUDORAS	-	-	-	-
64	ACREEDORAS	-	-	-	-
7	CUENTAS DE ORDEN	211.720.346,52	224.198.419,14	100,00%	100,00%
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	51.959.909,21	61.999.850,09	24,54%	24,54%
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	159.760.437,31	162.198.569,05	75,46%	75,46%

Ilustración 30 Análisis vertical del estado de resultado del COOAC San Jorge Ltda.

SAN JORGE LTDA
RESULTADOS DEL EJERCICIO
 SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 3
 PERIODO DEL 1 ENERO DEL 2021 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2022
 (Dólares)



		Análisi vertical			
		AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2021	AÑO 2022
5	Ingresos	12.558.383,21	12.020.769,78	100,00%	100,00%
51	Intereses y descuentos ganados	10.426.951,47	10.775.326,96	83,03%	89,64%
(-) 41	Intereses causados	4.037.430,03	4.737.079,08	32,15%	39,41%
	MARGEN NETO DE INTERESES	6.389.521,44	6.038.247,88	100,00%	100,00%
(+) 52	Comisiones ganadas	133.725,89	72.080,81	2,09%	1,19%
(+) 54	Ingresos por servicios	320.478,17	253.304,62	5,02%	4,20%
(-) 42	Comisiones causadas	-	-	-	-
(+) 53	Utilidades financieras	-	-	-	-
(-) 43	Pérdidas financieras	-	-	-	-
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	6.843.725,50	6.363.633,31	100,00%	100,00%
(-) 44	Provisiones	2.563.405,16	2.543.019,63	37,46%	39,96%
	MARGEN NETO FINANCIERO	4.280.320,34	3.820.613,68	100,00%	100,00%
(-) 45	Gastos de operación	3.870.854,99	3.749.309,53	90,43%	98,13%
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	409.465,35	71.304,15	100,00%	100,00%
(+) 55	Otros ingresos operacionales	-	-	-	-
(-) 46	Otras pérdidas operacionales	-	-	-	-
	MARGEN OPERACIONAL	409.465,35	71.304,15	100,00%	100,00%
(+) 56	Otros ingresos	1.677.227,68	920.057,39	409,61%	1290,33%
(-) 47	Otros gastos y pérdidas	60.191,71	153.867,50	14,70%	215,79%
	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	2.026.501,32	837.494,04	100,00%	100,00%
(-) 48	Impuestos y participación a empleados	351.879,47	38.911,93	17,36%	4,65%
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	1.674.621,85	798.582,11	100,00%	100,00%

Ilustración 31 Análisis vertical del estado financiero del COOAC San Miguel de Pallatanga



SAN MIGUEL DE PALLATANGA
ESTADO FINANCIERO
SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 3
PERIODO DEL 1 ENERO DEL 2021 AL 30 DE DICIEMBRE 2022
(Dólares)

		Análisi vertical			
COD CONTABLE	Nombre de Cuenta	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2021	AÑO 2022
1	ACTIVO	129.404.547,86	160.119.520,43	100,00%	100,00%
11	FONDOS DISPONIBLES	18.769.748,33	26.457.662,16	14,50%	16,52%
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	-	-	-	-
13	INVERSIONES	9.104.434,37	15.948.702,35	7,04%	9,96%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	94.075.532,21	111.040.833,98	72,70%	69,35%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	19.092.007,94	27.725.445,27	14,75%	17,32%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	76.941.300,77	85.608.330,57	59,46%	53,47%
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga ir	229.145,87	150.090,36	0,18%	0,09%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	2.484.352,52	3.064.633,63	1,92%	1,91%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	310.278,14	262.833,10	0,24%	0,16%
1452	Cartera de microcrédito vencida	1.863.991,14	1.977.052,93	1,44%	1,23%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-6.845.556,17	-7.747.563,88	-5,29%	-4,84%
15	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	-	-	-	-
16	CUENTAS POR COBRAR	2.267.810,01	1.753.300,85	1,75%	1,09%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARI	-	-	-	-
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	4.625.502,51	4.390.642,97	3,57%	2,74%
19	OTROS ACTIVOS	561.520,43	528.378,12	0,43%	0,33%
2	PASIVOS	92.437.803,21	119.114.321,29	100,00%	100,00%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	88.789.438,34	115.472.006,80	96,05%	96,94%
22	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	-	-	-	-
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	81.883,77	46.920,79	0,09%	0,04%
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	-	-	-	-
25	CUENTAS POR PAGAR	3.557.807,63	3.584.798,04	3,85%	3,01%
26	Obligaciones financieras	-	-	-	-
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	-	-	-	-
29	OTROS PASIVOS	8.673,47	10.595,66	0,01%	0,01%

3	PATRIMONIO	35.102.265,06	38.876.577,40	100,00%	100,00%
31	CAPITAL SOCIAL	10.227.232,26	9.786.271,72	29,14%	25,17%
33	RESERVAS	24.308.081,26	28.548.878,33	69,25%	73,43%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-	-	-	-
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	337.274,40	337.274,40	0,96%	0,87%
36	RESULTADOS	229.677,14	204.152,95	0,65%	0,53%
4	GASTOS	8.498.428,97	9.924.265,66	100,00%	100,00%
41	INTERESES CAUSADOS	3.133.696,73	4.212.033,95	36,87%	42,44%
42	COMISIONES CAUSADAS	-	-	-	-
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	-	-	-	-
44	PROVISIONES	595.990,37	835.817,08	7,01%	8,42%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	4.611.770,18	4.710.429,93	54,27%	47,46%
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	-	-	-	-
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	31.340,88	53.584,49	0,37%	0,54%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	125.630,81	112.400,21	1,48%	1,13%
5	INGRESOS	10.592.585,70	12.257.040,35	100,00%	100,00%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	9.703.549,29	11.597.909,62	91,61%	94,62%
52	COMISIONES GANADAS	-	-	-	-
53	UTILIDADES FINANCIERAS	-	-	-	-
54	INGRESOS POR SERVICIOS	304.022,07	220.101,12	2,87%	1,80%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	-	-	-	-
56	OTROS INGRESOS	585.014,34	439.029,61	5,52%	3,58%
59	Pérdidas y ganancias	229.677,14	204.152,95	2,17%	1,67%
6	CUENTAS CONTINGENTES	-	-		
61	DEUDORAS	-	-		
64	ACREEDORAS	-	-		
7	CUENTAS DE ORDEN	269.836.726,41	321.661.441,72	100,00%	100,00%
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	11.394.050,42	13.515.960,60	4,22%	4,22%
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	258.442.675,99	308.145.481,12	95,78%	95,78%

Ilustración 32 Análisis vertical del estado de resultados del COOAC San Miguel de Pallatanga Ltda.

**SAN MIGUEL DE PALLATANGA
RESULTADOS DEL EJERCICIO**

SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 3
PERIODO DEL 1 ENERO DEL 2021 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2022
(Dólares)



		Análisi vertical			
		AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2021	AÑO 2022
5	Ingresos	10.592.585,70	12.257.040,35	100,00%	100,00%
51	Intereses y descuentos ganados	9.703.549,29	11.597.909,62	91,61%	94,62%
(-) 41	Intereses causados	3.133.696,73	4.212.033,95	29,58%	34,36%
	MARGEN NETO DE INTERESES	6.569.852,56	7.385.875,67	100,00%	100,00%
(+) 52	Comisiones ganadas	-	-	-	-
(+) 54	Ingresos por servicios	304.022,07	220.101,12	4,63%	2,98%
(-) 42	Comisiones causadas	-	-	-	-
(+) 53	Utilidades financieras	-	-	-	-
(-) 43	Pérdidas financieras	-	-	-	-
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	6.873.874,63	7.605.976,79	100,00%	100,00%
(-) 44	Provisiones	595.990,37	835.817,08	8,67%	10,99%
	MARGEN NETO FINANCIERO	6.277.884,26	6.770.159,71	100,00%	100,00%
(-) 45	Gastos de operación	4.611.770,18	4.710.429,93	73,46%	69,58%
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	1.666.114,08	2.059.729,78	100,00%	100,00%
(+) 55	Otros ingresos operacionales	-	-	-	-
(-) 46	Otras pérdidas operacionales	-	-	-	-
	MARGEN OPERACIONAL	1.666.114,08	2.059.729,78	100,00%	100,00%
(+) 56	Otros ingresos	585.014,34	439.029,61	35,11%	21,31%
(-) 47	Otros gastos y pérdidas	31.340,88	53.584,49	1,88%	2,60%
	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	2.219.787,54	2.445.174,90	100,00%	100,00%
(-) 48	Impuestos y participación a empleados	125.630,81	112.400,21	5,66%	4,60%
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	2.094.156,73	2.332.774,69	100,00%	100,00%

Ilustración 33 Análisis vertical del estado financiero del COOAC Nueva Esperanza Ltda.

NUEVA ESPERANZA LTDA
ESTADO FINANCIERO
SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 3
PERIODO DEL 1 ENERO DEL 2021 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2021
(Dólares)



				Análisis vertical	
COD CONTABLE	Nombre de Cuenta	AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2021	AÑO 2022
1	ACTIVO	108.998.617,30	153.471.986,00	100,00%	100,00%
11	FONDOS DISPONIBLES	7.524.475,81	11.852.558,02	6,90%	7,72%
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	-	-	-	-
13	INVERSIONES	8.364.406,70	17.231.487,30	7,67%	11,23%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	85.102.735,83	112.281.555,72	78,08%	73,16%
15	DEUDORES POR ACEPTACIÓN	-	-	-	-
16	CUENTAS POR COBRAR	2.123.934,94	2.182.199,85	1,95%	1,42%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO U	-	-	-	-
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	4.769.222,08	8.808.981,78	4,38%	5,74%
19	OTROS ACTIVOS	1.113.841,94	1.115.203,33	1,02%	0,73%
2	PASIVOS	93.885.148,30	132.298.404,93	100,00%	100,00%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	68.841.880,00	93.458.331,50	73,33%	70,64%
22	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	-	-	-	-
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	-	-	-	-
24	ACEPTACIONES EN CIRCULACIÓN	-	-	-	-
25	CUENTAS POR PAGAR	1.152.454,93	1.686.258,50	1,23%	1,27%
26	Obligaciones financieras	23.858.974,07	37.126.052,95	25,41%	28,06%
27	VALORES EN CIRCULACIÓN	-	-	-	-
29	OTROS PASIVOS	31.839,30	27.761,98	0,03%	0,02%

3	PATRIMONIO	14.685.313,53	20.843.457,57	100,00%	100,00%
31	CAPITAL SOCIAL	6.813.451,16	9.220.536,42	46,40%	44,24%
33	RESERVAS	6.943.562,61	9.323.616,56	47,28%	44,73%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-	-	-	-
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	956.194,90	2.871.736,79	6,51%	13,78%
36	RESULTADOS	-27.895,14	-572.432,20	-0,19%	-2,75%
4	GASTOS	7.606.403,14	10.293.206,22	100,00%	100,00%
41	INTERESES CAUSADOS	3.494.563,55	4.823.005,42	45,94%	46,86%
42	COMISIONES CAUSADAS	-	-	-	-
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	-	-	-	-
44	PROVISIONES	315.855,38	570.579,36	4,15%	5,54%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	3.731.173,76	4.767.084,41	49,05%	46,31%
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	-	-	-	-
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	43.738,37	108.968,70	0,58%	1,06%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	21.072,08	23.568,33	0,28%	0,23%
5	INGRESOS	8.061.995,81	10.651.958,80	100,00%	100,00%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	7.739.962,01	10.095.424,77	96,01%	94,78%
52	COMISIONES GANADAS	-	-	-	-
53	UTILIDADES FINANCIERAS	-	-	-	-
54	INGRESOS POR SERVICIOS	43.729,36	60.296,78	0,54%	0,57%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	-	-	-	-
56	OTROS INGRESOS	278.304,44	496.237,25	3,45%	4,66%
59	Pérdidas y ganancias	27.437,20	28.629,08	0,34%	0,27%
6	CUENTAS CONTINGENTES	-	-	-	-
61	DEUDORAS	-	-	-	-
64	ACREEDORAS	-	-	-	-
7	CUENTAS DE ORDEN	168.707.384,83	219.717.730,70	100,00%	100,00%
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	57.810.631,38	58.704.085,42	34,27%	26,72%
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	110.896.753,45	161.013.645,28	65,73%	73,28%

Ilustración 34 Análisis vertical del estado de resultados del COOAC Nueva Esperanza Ltda.

NUEVA ESPERANZA LTDA
RESULTADOS DEL EJERCICIO
 SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 3
 PERIODO DEL 1 ENERO DEL 2021 AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2022
 (Dólares)



		Análisis vertical			
		AÑO 2021	AÑO 2022	AÑO 2021	AÑO 2022
5	Ingresos	8.061.995,81	10.651.958,80	-	-
51	Intereses y descuentos ganados	7.739.962,01	10.095.424,77	17,11%	19,14%
(-) 41	Intereses causados	3.494.563,55	4.823.005,42	0,42%	0,51%
	MARGEN NETO DE INTERESES	4.245.398,46	5.272.419,35	100,00%	100,00%
(+) 52	Comisiones ganadas	-	-	-	-
(+) 54	Ingresos por servicios	43.729,36	60.296,78	1,03%	1,14%
(-) 42	Comisiones causadas	-	-	-	-
(+) 53	Utilidades financieras	-	-	-	-
(-) 43	Pérdidas financieras	-	-	-	-
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	4.289.127,82	5.332.716,13	100,00%	100,00%
(-) 44	Provisiones	315.855,38	570.579,36	7,36%	10,70%
	MARGEN NETO FINANCIERO	3.973.272,44	4.762.136,77	100,00%	100,00%
(-) 45	Gastos de operación	3.731.173,76	4.767.084,41	93,91%	100,10%
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	242.098,68	-4.947,64	100,00%	100,00%
(+) 55	Otros ingresos operacionales	-	-	-	-
(-) 46	Otras pérdidas operacionales	-	-	-	-
	MARGEN OPERACIONAL	242.098,68	-4.947,64	100,00%	100,00%
(+) 56	Otros ingresos	278.304,44	496.237,25	114,95%	-10029,78%
(-) 47	Otros gastos y pérdidas	43.738,37	108.968,70	18,07%	-2202,44%
	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	476.664,75	382.320,91	100,00%	100,00%
(-) 48	Impuestos y participación a empleados	21.072,08	23.568,33	4,42%	6,16%
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	455.592,67	358.752,58	100,00%	100,00%

E. Indicadores financieros

Capital adecuado (C)

Solvencia Patrimonial

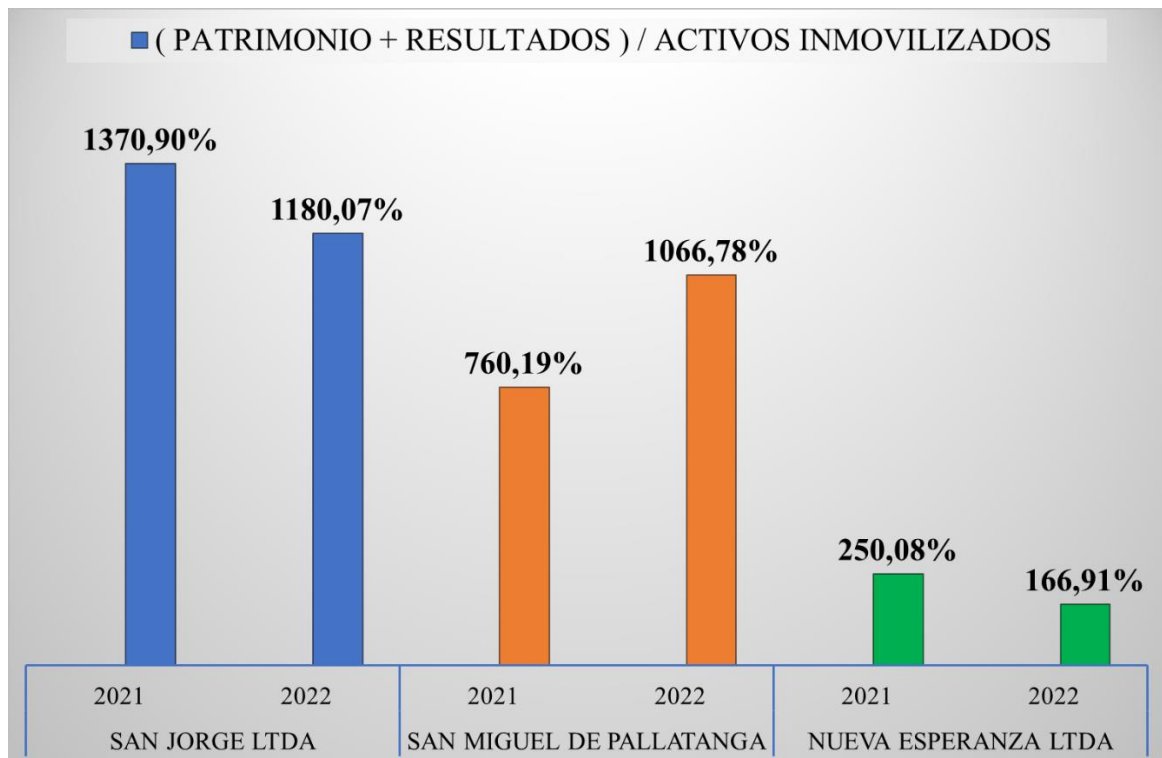
Fórmula: $Solvencia\ Patrimonial = \frac{Patrimonio + Resultados}{Activos\ Inmovilizados}$

Tabla 48 *Solvencia Patrimonial*

Cooperativas Indicadores	San Jorge Ltda.			San Miguel De Pallatanga			Nueva Esperanza Ltda.		
	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación
(Patrimonio + Resultados) / Activos Inmovilizados	1370,90%	1180,07%	190,82%	760,19%	1066,78%	306,59%	250,08%	166,91%	83,17%

Nota: La tabla muestra los cálculos el indicador Capital de las cooperativas de ahorro y crédito San Jorge Ltda., San Miguel de Pallatanga y Nueva Esperanza, Tomado del portal de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Ilustración 35 *Suficiencia Patrimonial*



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°48

Interpretación

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito al tener un indicador > al 100%, presentan los siguientes porcentajes con variaciones al año 2022 San Jorge Ltda., muestra una disminución del 190,82%, Nueva Esperanza Ltda., muestra una disminución del 83,17%, las cooperativas cuentan con el capital suficiente y las reservas necesarias que le permitan cubrir de forma correcta de los riesgos financieros ocasionados por un inadecuado manejo de la parte administrativa o en las inversiones erradas.

Sin embargo, a la vez e nota que la cooperativa de ahorro y crédito San Miguel de Pallatanga presenta un aumento del 306,59% a diferencia del año 2021 superando a las dos cooperativas mencionadas en el párrafo anterior, por lo cual cuenta con suficiente capital para invertir y cubrir necesidades a corto, mediano y largo plazo.

Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados

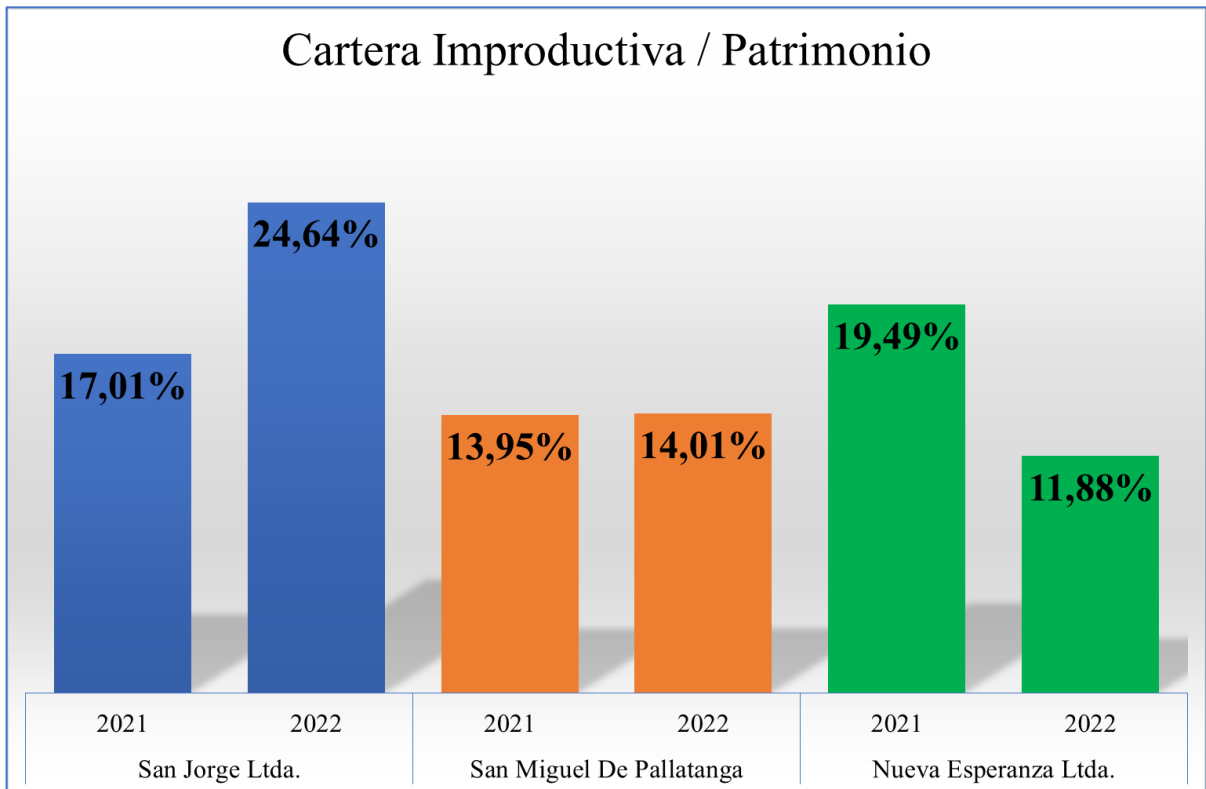
Fórmula:
$$\text{Cartera improductiva} = \frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 49 Cartera improductiva

Indicador Cooperativas	San Jorge Ltda.			San Miguel De Pallatanga			Nueva Esperanza Ltda.		
	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación
Cartera Improductiva / Patrimonio	17,01%	24,64%	7,63%	13,95%	14,01%	0,06%	19,49%	11,88%	-7,61%

Nota: La tabla muestra los cálculos el indicador Capital de las cooperativas de ahorro y crédito San Jorge Ltda., San Miguel de Pallatanga y Nueva Esperanza, Tomado del portal de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Ilustración 36 Cartera improductiva



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°49

Interpretación

Mediante la ilustración se visualiza que las Cooperativas de Ahorro y Crédito, San Jorge con un aumento del 7,63% y San Miguel de Pallatanga con el 0,06% presenta un indicador alto cuando hay una mayor probabilidad de no alcanzar los ingresos esperados, se incrementa el riesgo inherente de tener cartera morosa.

Sin embargo, la Cooperativas de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza con una disminución del 7,61% a diferencia del año 2021, el indicador muestra un porcentaje menor a diferencia de las dos cooperativas mencionadas en el párrafo anterior, es decir mientras menor sea el porcentaje está libre de vulnerabilidad en el registro de sus ingresos.

$$FK = (\text{Patrimonio} + \text{Resultados} - \text{Ingresos Extraordinarios}) / \text{Activos Totales}$$

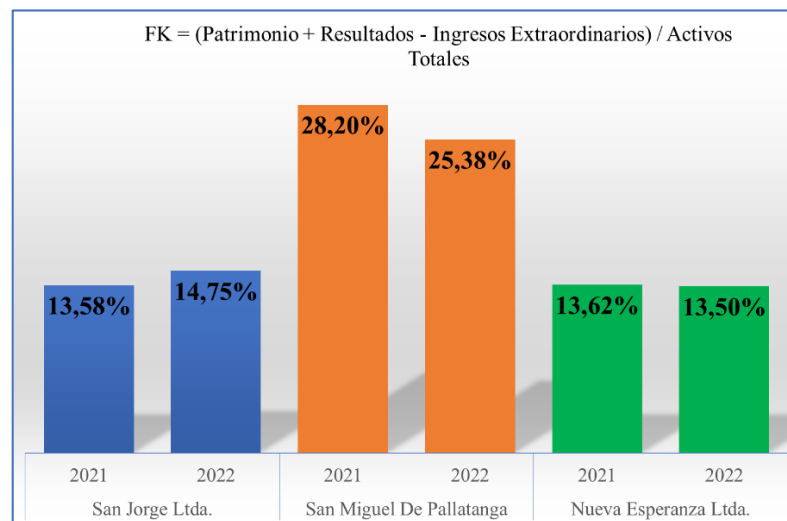
$$\text{Fórmula: } FK = \left(\frac{(\text{Patrimonio} + \text{Resultados}) - \text{Otros ingresos}}{\text{Total Activo}} \right) * 100$$

Tabla 50 $FK = (\text{Patrimonio} + \text{Resultados} - \text{Ingresos Extraordinarios}) / \text{Activos Totales}$

Indicador Cooperativas	San Jorge Ltda.			San Miguel De Pallatanga			Nueva Esperanza Ltda.		
	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación
FK = (Patrimonio + Resultados - Ingresos Extraordinarios) / Activos Totales	13,58%	14,75%	1,16%	28,20%	25,38%	2,82%	13,62%	13,50%	0,12%

Nota: La tabla muestra los cálculos el indicador Capital de las cooperativas de ahorro y crédito San Jorge Ltda., San Miguel de Pallatanga y Nueva Esperanza, Tomado del portal de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Ilustración 37 $FK = (\text{Patrimonio} + \text{Resultados} - \text{Ingresos Extraordinarios}) / \text{Activos Totales}$



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°50

Interpretación

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., presenta un incremento del 1,16% al año 2022, esto refleja que el patrimonio asociado con las ganancias propias del giro del negocio de la entidad financiera está siendo eficiente al año 2021.

Sin embargo, a la vez las cooperativas se presentan disminuciones respectivamente al año 2022 en la San Miguel de Pallatanga del 2,82% y Nueva Esperanza Ltda., el 0,12% el indicador refleja que la entidad financiera no está siendo eficiente ya que el patrimonio asociado con las ganancias propias puede depender de los ingresos de la cooperativa.

1+ (Activos Improductivos/ Activos Totales)

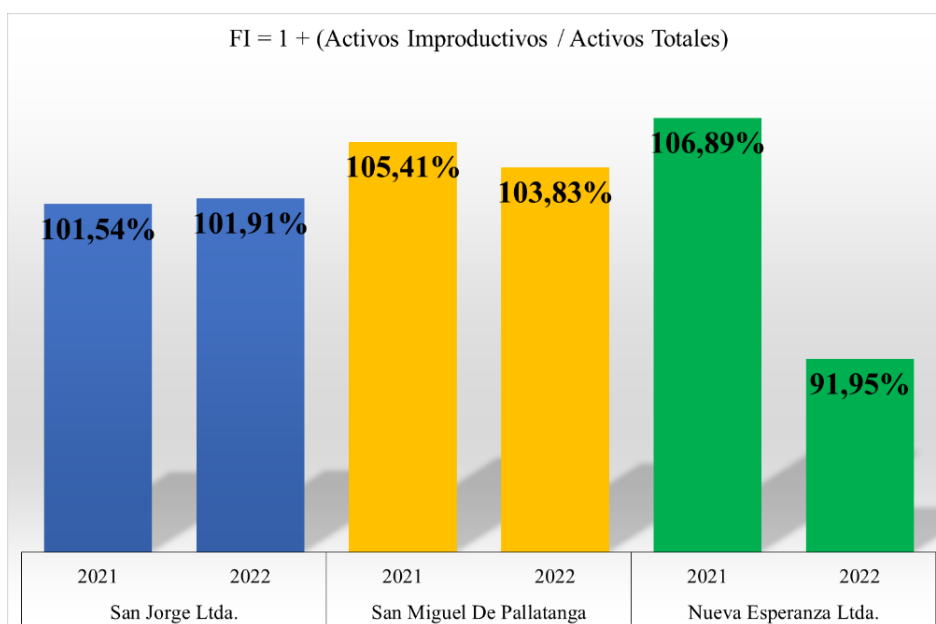
Fórmula: $FI = 1 + \left(\frac{\text{Activos Improductivos}}{\text{Activos Totales}} \right) * 100$

Tabla 51 $FI = 1 + (\text{Activos Improductivos} / \text{Activos Totales})$

Indicador Cooperativas	San Jorge Ltda.			San Miguel De Pallatanga			Nueva Esperanza Ltda.		
	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación
FI = 1 + (Activos Improductivos / Activos Totales)	101,54%	101,91%	0,36%	105,41%	103,83%	1,58%	106,89%	91,95%	14,94%

Nota: La tabla muestra los cálculos el indicador Capital de las cooperativas de ahorro y crédito San Jorge Ltda., San Miguel de Pallatanga y Nueva Esperanza, Tomado del portal de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Ilustración 38 $FI = 1 + (\text{Activos Improductivos} / \text{Activos Totales})$



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°51

Interpretación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de Pallatanga Ltda., presenta una disminución del 1,58%, esto significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos al año 2021.

Mientras tanto, que en las cooperativas San Jorge del 0,36% y Nueva Esperanza Ltda., el 14,94% el indicador refleja que la entidad financiera no está siendo eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos.

Índice de Capitalización Neto: FK / FI

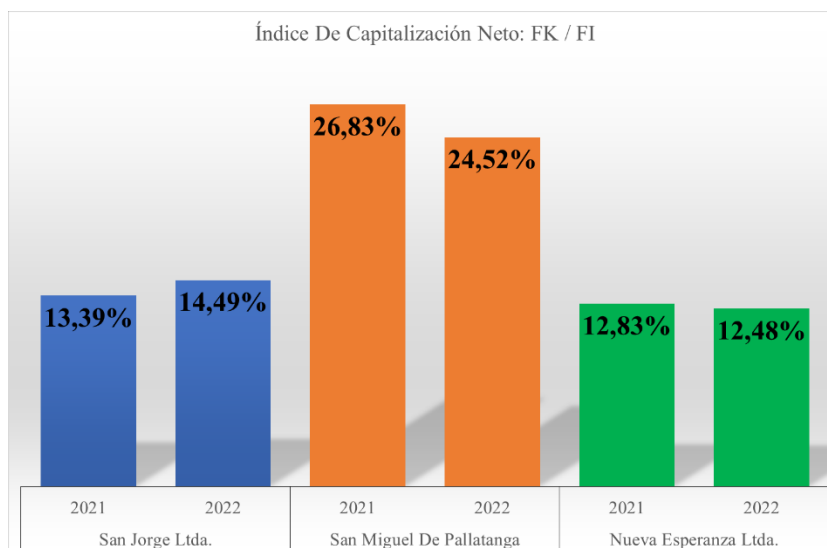
Fórmula: Índice de Capitalización = $\left(\frac{FK}{FI}\right) * 100$

Tabla 52 Índice de Capitalización Neto: FK / FI

Indicador Cooperativas	San Jorge Ltda.			San Miguel De Pallatanga			Nueva Esperanza Ltda.		
	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación
Índice De Capitalización Neto: FK / FI	13,39%	14,49%	1,10%	26,83%	24,52%	2,31%	12,83%	12,48%	0,35%

Nota: La tabla muestra los cálculos el indicador Capital de las cooperativas de ahorro y crédito San Jorge Ltda., San Miguel de Pallatanga y Nueva Esperanza, Tomado del portal de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Ilustración 39 Índice de Capitalización Neto: FK / FI



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°52

Interpretación

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., presenta un aumento del 1,10%, Mientras más alto el indicador, representa que la entidad está teniendo una mayor ganancia a pesar de la variabilidad que podrían presentar los activos en riesgo.

Mientras tanto, que en las cooperativas se presentan disminución respectivamente para el año 2022. San Miguel de Pallatanga del 2,31% y Nueva Esperanza Ltda., el 0,35% esto significa que la entidad está siendo más eficiente teniendo una mayor ganancia a pesar de la variabilidad que podría presentar los activos en riesgo.

Calidad De Activos (A)

Activos Improductivos Netos

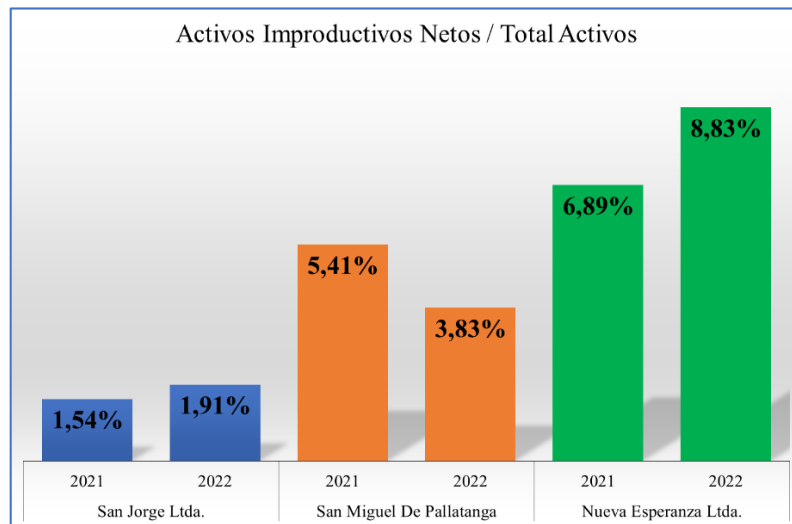
$$\text{Formula: Activos improductivos netos} = \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$$

Tabla 53 Activos Improductivos Netos

Cooperativas Indicador	San Jorge Ltda.			San Miguel De Pallatanga			Nueva Esperanza Ltda.		
	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación
Activos Improductivos Netos / Total Activos	1,54%	1,91%	0,36%	5,41%	3,83%	1,58%	6,89%	8,83%	1,94%

Nota: La tabla muestra los cálculos del indicador Activo de las cooperativas de ahorro y crédito Nueva Esperanza, San Miguel de Pallatanga y San Jorge Ltda. Tomado del portal de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Ilustración 40 Activo Improductivos Netos



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°53

Interpretación

Según la ilustración las Cooperativas de Ahorro y Crédito presentan los siguientes porcentajes con variaciones al año 2022. San Jorge Ltda., con un aumento del 0,36%, Nueva Esperanza Ltda., con el 1,94% eso determina que las entidades financieras están siendo ineficientes en la destinación de la colocación de sus recursos en activos productivos en comparación del año 2021.

Sin embargo, San Miguel de Pallatanga Ltda., presenta una disminución del 1,58% esto significa que mientras menor sea el indicador, la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos.

Activos Productivos Netos

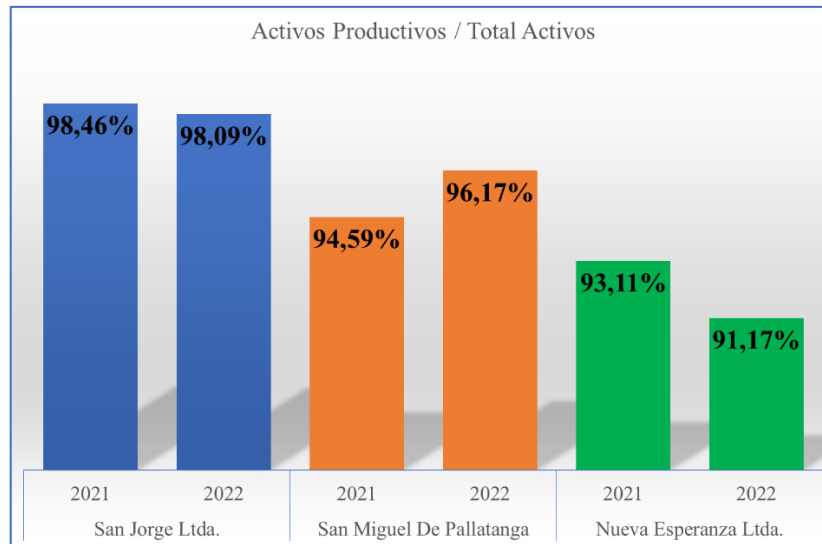
Formula: $Activos\ productivos\ netos = \frac{Activos\ Productivos}{Total\ Activos}$

Tabla 54 *Activos Productivos*

Cooperativas Indicador	San Jorge Ltda.			San Miguel De Pallatanga			Nueva Esperanza Ltda.		
	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación
Activos Productivos / Total Activos	98,46%	98,09%	0,36%	94,59%	96,17%	1,58%	93,11%	91,17%	1,94%

Nota: La tabla muestra los cálculos del indicador Activo de las cooperativas de ahorro y crédito Nueva Esperanza, San Miguel de Pallatanga y San Jorge Ltda. Tomado del portal de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Ilustración 41 *Activo Productivos*



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°54

Interpretación

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito presentan los siguientes porcentajes con variaciones al año 2022. San Miguel de Pallatanga muestra un aumento del 1,58%. esto determina que mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.

Mientras tanto, en las Cooperativas de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., muestra un aumento del 0,36% y Nueva Esperanza Ltda., del 1,94% eso determina que la entidad financiera está siendo ineficiente en la destinación de la colocación de sus recursos en activos productivos en comparación del año 2021.

Morosidad de la Cartera Total

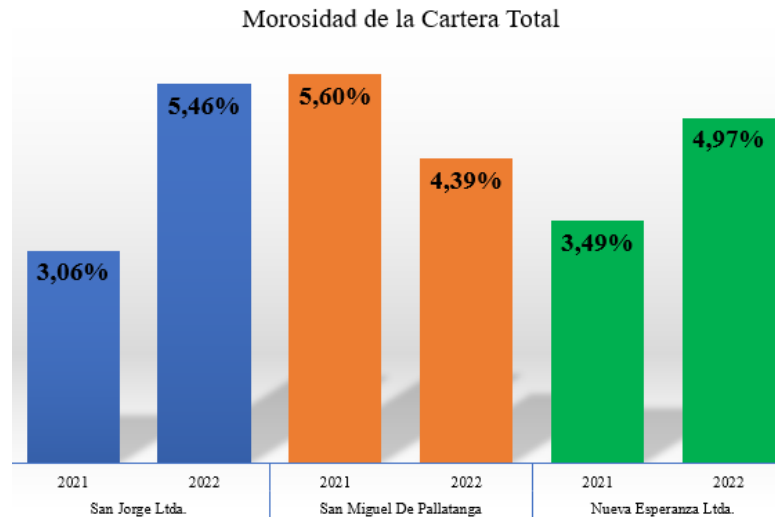
Fórmula:
$$\text{Morosidad de la Cartera Total} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Tabla 55 *Morosidad de la Cartera total*

Cooperativas Indicador	San Jorge Ltda.			San Miguel De Pallatanga			Nueva Esperanza Ltda.		
	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación
Morosidad de la Cartera Total	3,06%	5,46%	2,39%	5,60%	4,39%	1,22%	3,49%	4,97%	1,48%

Nota: La tabla muestra los cálculos del indicador Activo de las cooperativas de ahorro y crédito Nueva Esperanza, San Miguel de Pallatanga y San Jorge Ltda. Tomado del portal de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Ilustración 42 *Morosidad de la Cartera Total*



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°55

Interpretación

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito presentan los siguientes porcentajes con variaciones al año 2022. San Jorge Ltda., el 2,39%, Nueva Esperanza Ltda., el 1,48% esto determina que las entidades financieras están teniendo problemas en la recuperación de la cartera.

San Miguel de Pallatanga Ltda., representó una disminución del 1,22% para el año 2022 esto implica que se está llevando a cabo una gestión efectiva., no presentan problemas en la recuperación de la cartera.

Morosidad de la Cartera Consumo

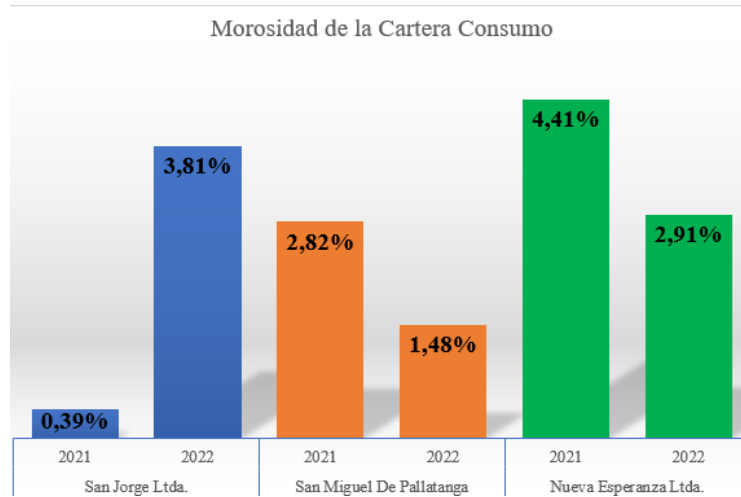
Fórmula:
$$\text{Morosidad de la cartera Consumo} = \frac{\text{Cartera Improductiva Consumo}}{\text{Cartera Bruta Consumo}}$$

Tabla 56 *Morosidad de la Cartera Consumo*

Cooperativas Indicador	San Jorge Ltda.			San Miguel De Pallatanga			Nueva Esperanza Ltda.		
	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación
Morosidad de la Cartera Consumo	0,39%	3,81%	3,42%	2,82%	1,48%	1,35%	4,41%	2,91%	1,50%

Nota: La tabla muestra los cálculos del indicador Activo de las cooperativas de ahorro y crédito Nueva Esperanza, San Miguel de Pallatanga y San Jorge Ltda. Tomado del portal de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Ilustración 43 *Morosidad de la Cartera Consumo*



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°56

Interpretación

En la ilustración se observa que las Cooperativas de Ahorro y Crédito muestran las siguientes variaciones al año 2022. San Jorge Ltda., un aumento del 1,95% en comparación al año 2021, esto significa que la entidad está teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo.

Sin embargo, la Cooperativas de Ahorro y Crédito San Miguel de Pallatanga presenta una disminución del 1,35%, Nueva Esperanza Ltda., con el 1,50% a diferencia del año 2021, el indicador muestra un porcentaje menor a diferencia de las dos cooperativas mencionadas en el párrafo anterior, es decir mientras menor sea el porcentaje la entidad financiera está recuperando de manera eficiente la cartera de crédito consumo.

Morosidad de la Cartera Inmobiliaria

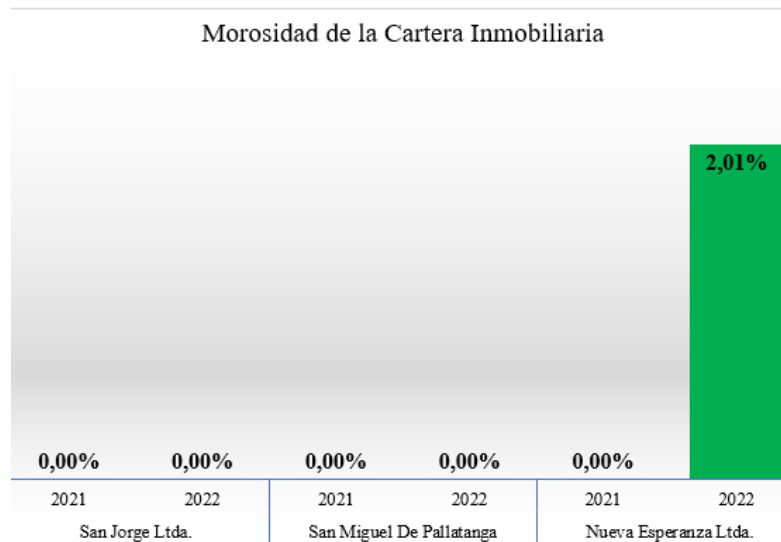
Fórmula:
$$\frac{\text{Cartera Improductiva Inmobiliaria}}{\text{Cartera Bruta Inmobiliaria}}$$

Tabla 57 *Morosidad de la Cartera Inmobiliaria*

Cooperativas Indicador	San Jorge Ltda.		San Miguel De Pallatanga		Nueva Esperanza Ltda.	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022
Morosidad de la Cartera Inmobiliaria	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,01%

Nota: La tabla muestra los cálculos del indicador Activo de las cooperativas de ahorro y crédito Nueva Esperanza, San Miguel de Pallatanga y San Jorge Ltda. Tomado del portal de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Ilustración 44 *Morosidad de la Cartera de Inmobiliaria*



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°57

Interpretación

Mediante la ilustración se visualiza que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Ltda., muestra un porcentaje del 2,01% en comparación al año 2021, esto significa que la entidad está teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito inmobiliaria.

Morosidad de la Cartera Microcrédito

Fórmula:

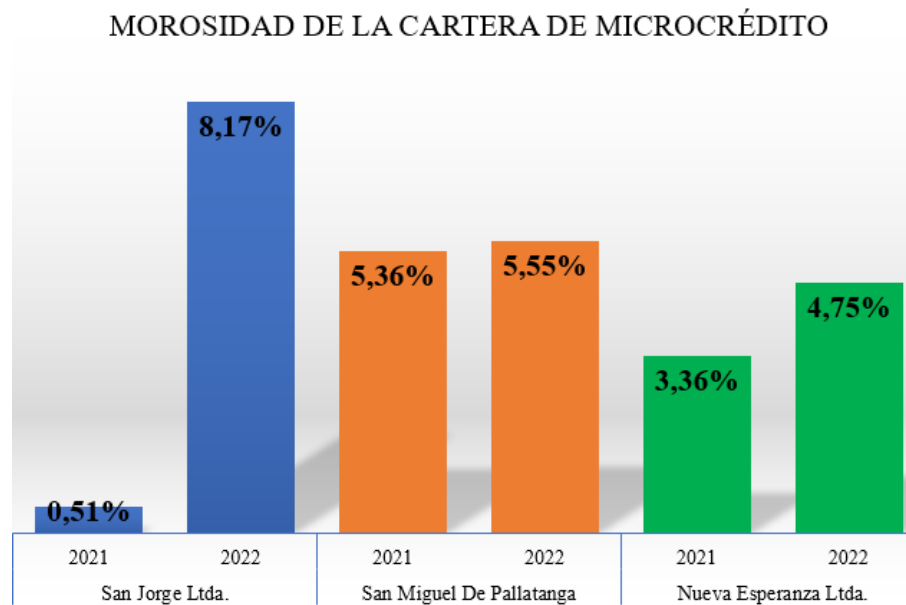
$$\frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$$

Tabla 58 Morosidad de la Cartera Microcrédito

Cooperativas Indicador	San Jorge Ltda.			San Miguel De Pallatanga			Nueva Esperanza Ltda.		
	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación
Morosidad de la Cartera de Microcrédito	0,51%	8,17%	7,66%	5,36%	5,55%	0,19%	3,36%	4,75%	1,39%

Nota: La tabla muestra los cálculos del indicador Activo de las cooperativas de ahorro y crédito Nueva Esperanza, San Miguel de Pallatanga y San Jorge Ltda. Tomado del portal de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Ilustración 45 Morosidad de la Cartera de Microcrédito



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°58

Interpretación

Se presenta la ilustración el cual muestra los siguientes valores con las variaciones con aumentos en porcentajes, San Jorge Ltda., con un 7,66%, San Miguel de Pallatanga con 0,19% y Nueva Esperanza Ltda., con el 1,39% esto determina que mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito de crédito de microcrédito.

Cobertura de la cartera problemática

Fórmula:

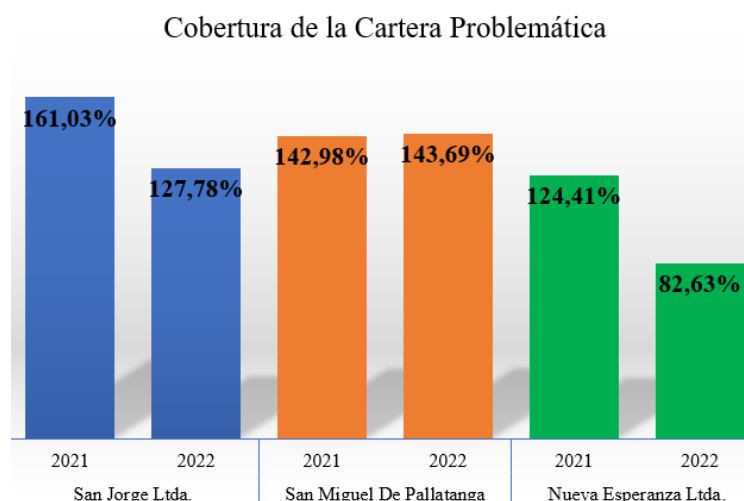
$$\frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera Improductiva Bruta}}$$

Tabla 59 Cobertura de la cartera problemática

Cooperativas Indicador	San Jorge Ltda.		Variación	San Miguel De Pallatanga		Variación	Nueva Esperanza Ltda.		Variación
	2021	2022		2021	2022		2021	2022	
Cobertura de la Cartera Problemática	161,03%	127,78%	33,25%	142,98%	143,69%	0,70%	124,41%	82,63%	41,77%

Nota: La tabla muestra los cálculos del indicador Activo de las cooperativas de ahorro y crédito Nueva Esperanza, San Miguel de Pallatanga y San Jorge Ltda. Tomado del portal de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Ilustración 46 Cobertura de la cartera problemática



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°59

Interpretación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de Pallatanga con un incremento del 0,70%, indica que la entidad se enfrenta al riesgo de incumplimiento en la cartera de préstamos. mientras más alta la mejor, la cooperativa se cuenta con un respaldo suficiente con un riesgo mínimo, gracias al manejo administrativo adecuado de la cooperativa.

Mientras tanto que la Cooperativas de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., presenta porcentajes bajos con una disminución del 33,25%, y Nueva Esperanza Ltda., con el 41,77% esto determina que la entidad tiene que considerar estrategias ya que no cuentan con los respaldos suficientes para poder asumir el riesgo que representa para las entidades financieras.

Manejo Administrativo (M)

Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada

Fórmula:
$$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$$

Tabla 60 Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada

Cooperativas Indicador	San Jorge Ltda.			San Miguel De Pallatanga			Nueva Esperanza Ltda.		
	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación
Activos Productivos / Pasivos Con Costo	120,17%	120,07%	0,10%	137,92%	133,36%	4,56%	109,29%	107,17%	2,12%

Nota: La tabla muestra los cálculos del indicador Calidad de Administración. Tomado del portal de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Ilustración 47 Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°60

Interpretación

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito al tener un indicador > al 100% muestran los siguientes resultados, San Jorge Ltda., con un 0,10% San Miguel de Pallatanga con un 4,56% y Nueva Esperanza Ltda., con un 2,12% el indicador mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad. Con las disminuciones que presentan no son significativas financieramente, las cooperativas siguen generando una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.

Intermediación financiera

Fórmula:
$$\frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depósitos a Plazo})}$$

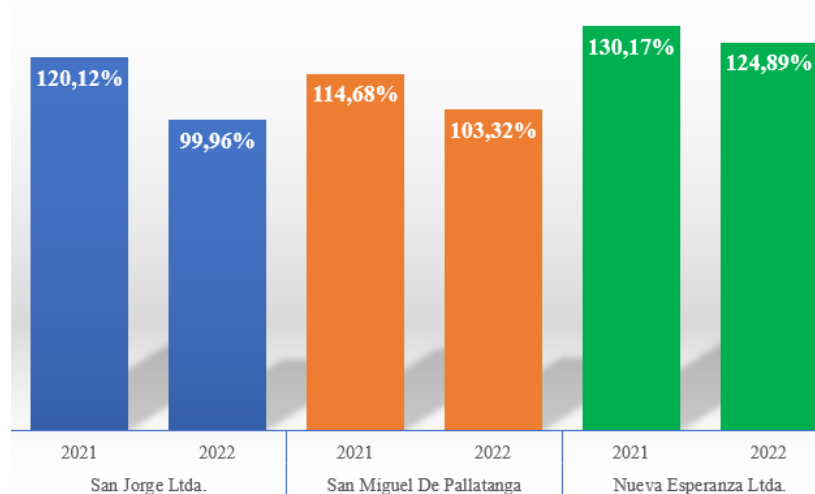
Tabla 61 *Intermediación financiera*

Cooperativas Indicador	San Jorge Ltda.		Variación	San Miguel De Pallatanga		Variación	Nueva Esperanza Ltda.		Variación
	2021	2022		2021	2022		2021	2022	
Cartera Bruta / (Depósitos A La Vista + Depósitos A Plazo)	120,12%	99,96%	20,17%	114,68%	103,32%	11,36%	130,17%	124,89%	5,28%

Nota: La tabla muestra los cálculos del indicador Calidad de Administración. Tomado del portal de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Ilustración 48 *Intermediación financiera*

Cartera Bruta / (Depósitos A La Vista + Depósitos A Plazo)



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°61

Interpretación

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito San Miguel de Pallatanga con un 11,36% y Nueva Esperanza Ltda., con un 5,28% presentan los siguientes valores, el indicador mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad. Con las disminuciones que presentan las cooperativas no presentan un impacto significativo financieramente, mientras mayor es el indicador siguen siendo eficientes en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que receipta.

Sin embargo, la cooperativa de ahorro y crédito San Jorge Ltda., muestra una disminución del 20,17% para el año 2022, significa que la entidad está siendo ineficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que se receipta.

Eficiencia operativa

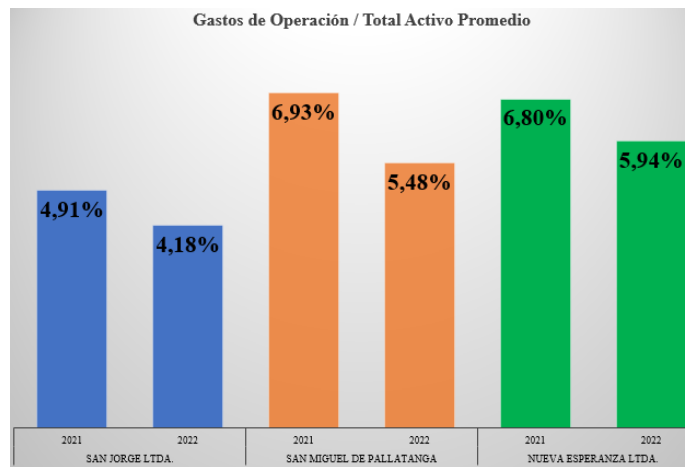
Fórmula:
$$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Total Activo Promedio}}$$

Tabla 62 *Eficiencia operativa*

Cooperativas Indicador	San Jorge Ltda.			San Miguel De Pallatanga			Nueva Esperanza Ltda.		
	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación
Gastos de Operación / Total Activo Promedio	4,91%	4,18%	0,73%	6,93%	5,48%	1,45%	6,80%	5,94%	0,86%

Nota: La tabla muestra los cálculos del indicador Calidad de Administración. Tomado del portal de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Ilustración 49 *Eficiencia operativa*



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°62

Interpretación

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito presentan las siguientes variaciones con disminuciones en porcentajes en comparación al año 2022. San Jorge Ltda., con un 0,73% San Miguel de Pallatanga con un 1,24% y Nueva Esperanza Ltda., con un 0,63% el indicador representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total. Las entidades están destinando menores recursos para la administración de sus activos.

Grado de absorción del Margen Financiero neto

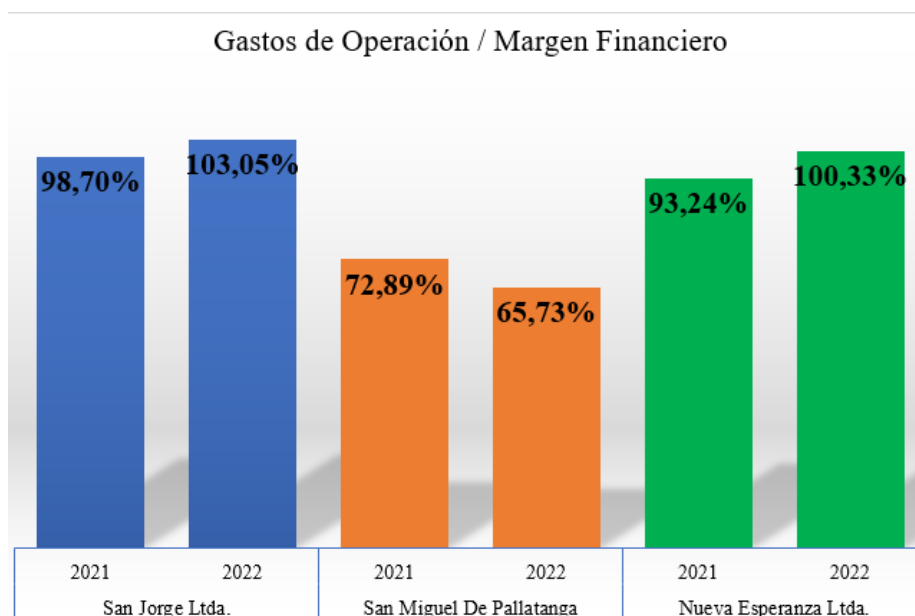
Fórmula:
$$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}}$$

Tabla 63 Grado de absorción del Margen Financiero Neto

Cooperativas Indicador	San Jorge Ltda.			San Miguel De Pallatanga			Nueva Esperanza Ltda.		
	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación
Gastos de Operación / Margen Financiero	98,70%	103,05%	4,36%	72,89%	65,73%	7,16%	93,24%	100,33%	7,09%

Nota: La tabla muestra los cálculos del indicador Calidad de Administración. Tomado del portal de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Ilustración 50 Grado de absorción del Margen Financiero Neto



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°63

Interpretación

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., con un aumento del 4,36% y Nueva Esperanza Ltda., con un 7,09 %, determina las entidades están destinando mayores recursos para la administración de sus activos.

Sin embargo, las cooperativas de ahorro y crédito San Miguel de Pallatanga muestra con una disminución del 7,16%, lo que significa que la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir los gastos operativos.

Eficiencia administrativa de personal

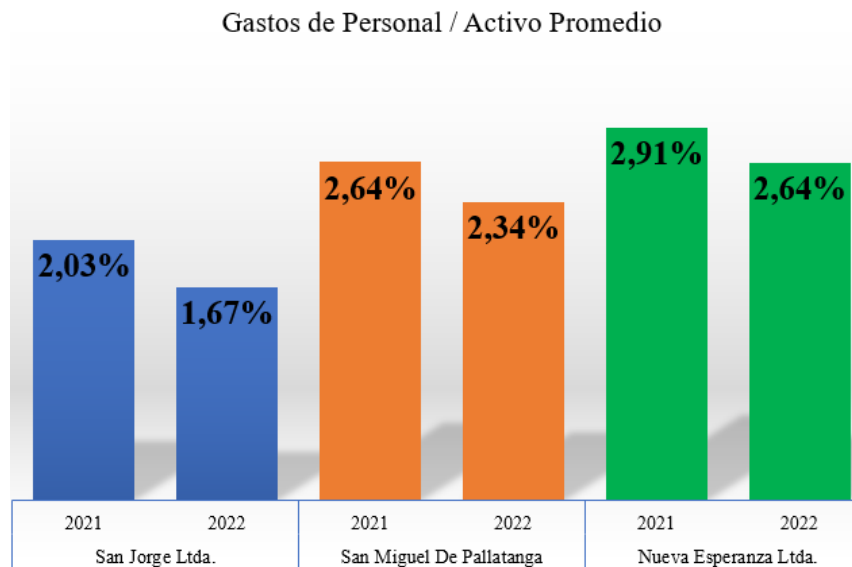
Fórmula:
$$\frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activo Promedio}}$$

Tabla 64 *Eficiencia administrativa de personal*

Cooperativas Indicador	San Jorge Ltda.			San Miguel De Pallatanga			Nueva Esperanza Ltda.		
	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación
Gastos de Personal / Activo Promedio	2,03%	1,67%	0,36%	2,64%	2,34%	0,31%	2,91%	2,64%	0,27%

Nota: La tabla muestra los cálculos del indicador Calidad de Administración. Tomado del portal de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Ilustración 51 *Eficiencia administrativa de personal*



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°64

Interpretación

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito presentan las siguientes variaciones con disminuciones en porcentajes a comparación al año 2022. San Jorge Ltda., con el 0,36% San Miguel de Pallatanga con el 0,31% y Nueva Esperanza Ltda., con el 0,27% en base a los porcentajes, significa que las entidades no están destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.

Rentabilidad

Rentabilidad sobre Activos

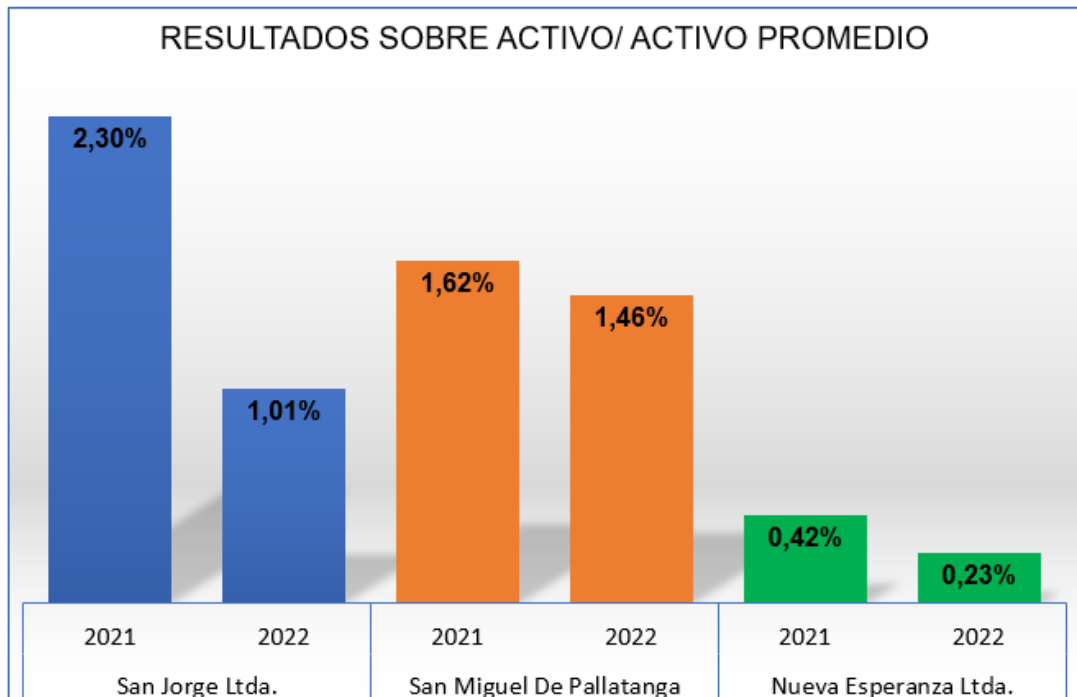
Fórmulas: $ROA = \frac{(Ingresos - Gastos)}{(Activo\ Total\ Promedio)}$

Tabla 65 Rentabilidad Sobre Activos

Cooperativas Indicador	San Jorge Ltda.			San Miguel De Pallatanga			Nueva Esperanza Ltda.		
	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación	2021	2022	Variación
Resultados Sobre Activo/ Activo Promedio	16,43%	8,17%	8,26%	11,48%	13,14%	1,66%	6,77%	3,73%	3,04%

Nota: La tabla muestra los cálculos del indicador Rentabilidad. Tomado del portal de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Ilustración 52 Rentabilidad Sobre Activos



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°65

Interpretación

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito presentan las siguientes variaciones con disminuciones en porcentajes a comparación al año 2022. San Jorge Ltda., con el 1,29% San Miguel de Pallatanga con el 0,16% y Nueva Esperanza Ltda., con el 0,18% en base a los porcentajes, significa que las entidades muestran que no podrán generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.

Rentabilidad sobre Patrimonio

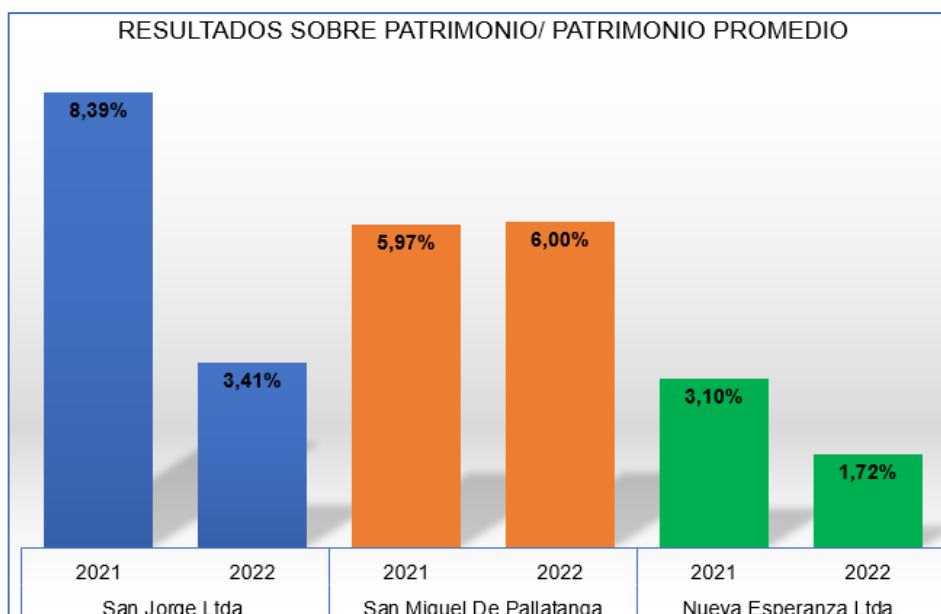
Fórmulas: $ROE = \frac{(Ingresos - Gastos)}{(Patrimonio \text{ Total Promedio})}$

Tabla 66 Rentabilidad Sobre Patrimonio

Cooperativas Indicador	San Jorge Ltda.		Variación	San Miguel De Pallatanga		Variación	Nueva Esperanza Ltda.		Variación
	2021	2022		2021	2022		2021	2022	
ROE/ Patrimonio Promedio	8,39%	3,41%	4,98%	5,97%	6,00%	0,03%	3,10%	1,72%	1,38%

Nota: La tabla muestra los cálculos del indicador Rentabilidad. Tomado del portal de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Ilustración 53 Rentabilidad Sobre Patrimonio



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°66

Interpretación

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito presentan las siguientes variaciones con disminuciones en porcentajes a comparación al año 2022. San Jorge Ltda., con el 4,98% y Nueva Esperanza Ltda., con el 1,38% en base a los porcentajes, significa que las entidades muestran que no tendrían los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.

Sin embargo, a la vez la cooperativa de ahorro y crédito San Miguel de Pallatanga muestra un aumento del 0,03% se determina que se está recuperando los recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.

Liquidez

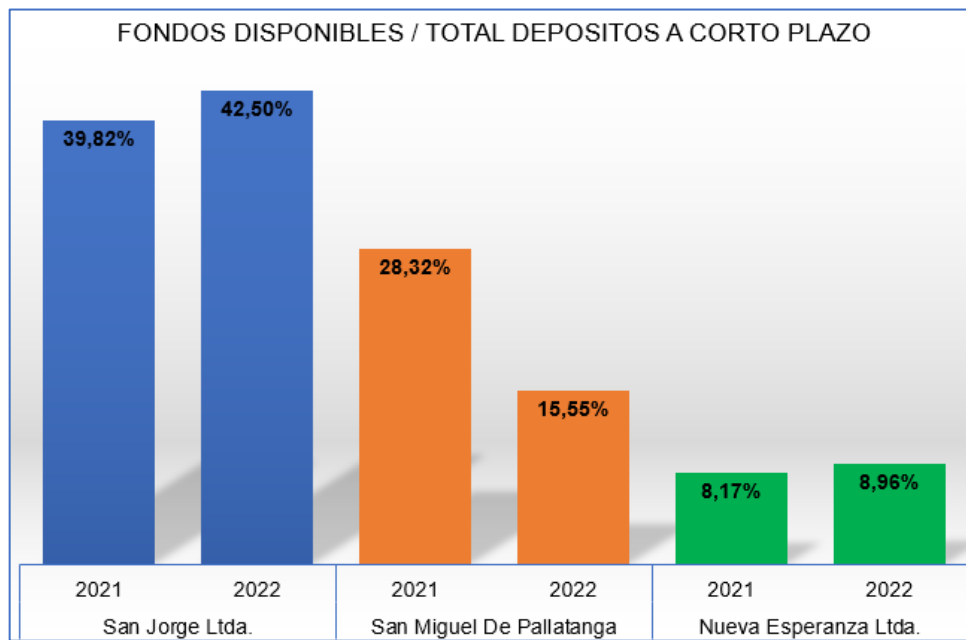
$$\text{Fórmula:} = \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}}$$

Tabla 67 Liquidez

Cooperativas Indicador	San Jorge Ltda.		Variación	San Miguel De Pallatanga		Variación	Nueva Esperanza Ltda.		Variación
	2021	2022		2021	2022		2021	2022	
Fondos Disponibles / Total Depósitos A Corto Plazo	39,82%	42,50%	2,68%	28,32%	15,55%	12,76%	8,17%	8,96%	0,79%

Nota: La tabla muestra los cálculos del indicador de Liquidez. Tomado del portal de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Ilustración 54 Liquidez



Nota: Elaboración propia, con base a Tabla N°67

Interpretación

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito exponen estas variaciones con aumentos en porcentajes a comparación al año 2022. San Jorge Ltda., con el 2,68%, y Nueva Esperanza Ltda., con el 0,79%, el indicador refleja la liquidez que posee cada entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. En la cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas. Mientras más

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

Sin embargo, la cooperativa de ahorro y crédito San Miguel de Pallatanga, muestra una disminución del 12,76% para el año 2022 por lo cual refleja que la entidad financiera pone en riesgos inherentes, la capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.

Análisis horizontal y vertical de los indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo en el periodo 2021-2022.

Análisis horizontal

Cooperativa de ahorro y crédito San Jorge Ltda.

Estado financiero



Activos

La cuenta activos presenta un aumento del 8.13% esto indica un crecimiento positivo en la base de activos de la entidad. Esto podría ser resultado de diversas acciones, como inversiones en nuevos equipos, adquisiciones de otras compañías, expansión de operaciones o simplemente un aumento en la eficiencia operativa que ha permitido acumular más activos.

El aumento del 8.13% en activos es una señal positiva en general, pero es importante examinar más a fondo el contexto y las razones detrás de este crecimiento para comprender completamente su impacto en la cooperativa.

Pasivos

Mediante el análisis se puede observar el incremento en la demanda de crédito esto significa un aumento en los pasivos de una cooperativa de ahorro y crédito, lo cual podría indicar un aumento en la demanda de créditos lo cual es un signo de confianza que le dan a la cooperativa, por ende, esto representa un aumento en la actividad económica de la cooperativa.

La cooperativa mediante la implementación de diversas estrategias los cuales se enfocan en expandir sus operaciones de crédito, ofreciendo nuevos productos o ampliando su base de clientes. Con la finalidad de obtener resultados positivos si la cooperativa gestiona adecuadamente los riesgos asociados con el aumento en su cartera de créditos.

Sin embargo, un aumento en los pasivos también podría plantear preocupaciones sobre la salud financiera de la cooperativa si no está respaldado por un aumento correspondiente en sus activos

o si implica un incremento en la deuda a niveles no sostenibles. En este caso, la cooperativa podría enfrentar desafíos en términos de liquidez y solvencia.

Patrimonio

Un incremento tan significativo en la cuenta de patrimonio podría indicar una sólida posición financiera de la cooperativa. Esto podría ser resultado de un aumento en las utilidades retenidas, una inyección de capital por parte de los socios o la acumulación de reservas. También se puede decir que mientras más elevado esté puede aumentar la capacidad de la cooperativa para hacer frente a riesgos financieros y económicos, proporcionando una mayor estabilidad y seguridad tanto para la cooperativa como para sus socios.

Gastos

Se muestra que los gastos han aumentado, es importante considerar si la cooperativa está controlando eficazmente sus costos. Un aumento del 3.11% puede ser considerado moderado, pero si los gastos aumentan desproporcionadamente en relación con los ingresos, esto podría plantear preocupaciones sobre la eficiencia operativa y la rentabilidad a largo plazo.

Para analizar el incremento se puede considerar el entorno competitivo, las cooperativas pueden enfrentar presiones para aumentar sus gastos en marketing, publicidad u otros esfuerzos para retener y atraer nuevos socios. Un incremento en los gastos podría reflejar una respuesta a estas presiones y una estrategia para mantener o mejorar la participación en el mercado.

Ingresos

La disminución que se muestra en la cuenta ingresos puede presentarse por varios factores como la competencia en el mercado financiero, lo que podría llevar a una pérdida de clientes o a una reducción en los márgenes de beneficio a medida que la cooperativa se ve obligada a reducir las tarifas o aumentar los gastos en marketing para mantener su participación en el mercado, los cambios en la cartera de productos por la falta de recuperación en la cartera

por la emergencia sanitaria muchos socios no cuentan con los mismos ingresos, si bien esto afecta a los socios como a la entidad financiera.

Cuentas de orden

Cuentas de orden deudoras muestran un incremento del 19.32%: Este porcentaje indica que una parte significativa de las transacciones pendientes o compromisos financieros de la cooperativa se clasifican como deudoras, es decir, las transacciones de la cooperativa que ha realizado pero que aún no se han registrado formalmente en sus libros contables. Esto podría incluir, por ejemplo, cheques emitidos, pero no cobrados, préstamos otorgados, pero no desembolsados, o cualquier otra transacción en la que la cooperativa sea deudora.

Cuentas de orden acreedoras presentan un aumento del 1.53%, se menciona que una parte de las transacciones están pendientes donde la cooperativa es el acreedor, es decir, donde tiene derecho a recibir un pago o beneficio en el futuro. Esto podría incluir, por ejemplo, cheques recibidos, pero no depositados, fondos recibidos para ser desembolsados posteriormente, o cualquier otro compromiso financiero pendiente en el que la cooperativa sea acreedora. Es importante para la cooperativa monitorear y gestionar estas cuentas de orden de manera efectiva para garantizar una gestión financiera adecuada y una transparencia en sus operaciones.

Cooperativa de ahorro y crédito San Jorge Ltda.

Estado de resultados



Ingresos totales

Se presenta una disminución en un 4.28% entre los dos períodos, lo que sugiere una disminución en la facturación de la cooperativa.

Intereses y descuentos ganados

Muestran que han aumentado en un 3.34%, el margen neto de intereses ha disminuido en un 5.50%. Esto puede indicar que, aunque la cooperativa ha ganado más intereses, también ha incurrido en mayores costos financieros o ha experimentado una reducción en los ingresos netos derivados de los intereses.

Comisiones ganadas y otros ingresos por servicios

Establecen que han experimentado disminuciones significativas, del 46.10% y del 20.96% respectivamente. Esto sugiere una disminución en los ingresos generados por comisiones y servicios adicionales ofrecidos por la cooperativa.

Margen bruto y margen neto financiero

Presentan disminuciones significativas en las dos cuentas del 7.02% y del 10.74% respectivamente. Esto indica que la cooperativa ha experimentado una reducción en su rentabilidad financiera, posiblemente debido a un aumento en los costos financieros o una disminución en los ingresos financieros.

Gastos de operación

Muestran un aumento en términos absolutos, la disminución en los ingresos totales ha llevado a una disminución en los gastos de operación como porcentaje de los ingresos. Sin embargo, es importante tener en cuenta que los gastos de operación siguen representando una proporción significativa de los ingresos totales.

Ganancia antes de impuestos y ganancia o pérdida del ejercicio

Se presenta una disminución significativa del 58.67%, lo que ha llevado a una disminución aún mayor en la ganancia o pérdida del ejercicio del 52.31%. Esto sugiere que la rentabilidad general de la cooperativa ha disminuido en el período analizado.

La cooperativa de ahorro y crédito San Jorge Ltda., ha experimentado una disminución en sus ingresos totales y rentabilidad financiera, así como una disminución en los ingresos por comisiones y servicios. Esto sugiere la necesidad de revisar y posiblemente ajustar las estrategias operativas y financieras para mejorar el desempeño en el futuro.



Cooperativa de ahorro y crédito San Miguel de Pallatanga

Estado financiero

Activos

La cooperativa experimentó un crecimiento significativo en su activo total durante el período analizado. Este aumento puede ser el resultado de una mayor actividad comercial, una ampliación de la cartera de clientes, una mejora en la eficiencia operativa o una combinación de estos factores. En general, un incremento en el activo total indica un fortalecimiento de la posición financiera de la cooperativa

Pasivos

Un aumento del 28,86% en el pasivo total de la COOAC San Miguel de Pallatanga puede deberse a varias razones, como la adquisición de préstamos adicionales, emisión de bonos, aumento de las obligaciones con el público, entre otros. Este incremento podría ser una señal de expansión o de mayores inversiones por parte de la cooperativa, pero también puede implicar un mayor riesgo financiero si no se administra adecuadamente.

Patrimonio

El aumento del 10,75% en el patrimonio total en la COOAC es el resultado de ganancias acumuladas, inversiones rentables o inyecciones de capital. Un aumento en el patrimonio fortalece la posición financiera de la cooperativa, lo que puede aumentar su capacidad para absorber pérdidas, respaldar el crecimiento y cumplir con sus obligaciones financieras. Además, puede mejorar su capacidad para atraer inversores y acceder a financiamiento en el futuro. Sin embargo, es importante que la cooperativa gestione su patrimonio de manera eficiente y transparente para garantizar su sostenibilidad a largo plazo

Gastos

El análisis muestra un aumento del 16,78% en los gastos totales de la cooperativa significa que la cooperativa ha incurrido en mayores costos operativos, financieros o administrativos durante el período analizado. Esto podría ser el resultado de varios factores, como el crecimiento de la actividad comercial, el aumento de los precios de los insumos, la expansión de la infraestructura, entre otros. Es importante que la cooperativa gestione sus gastos de manera eficiente y controle cualquier aumento excesivo que pueda afectar su rentabilidad y estabilidad financiera a largo plazo. Además, es fundamental identificar las causas subyacentes del aumento de los gastos y tomar medidas correctivas si es necesario para garantizar la viabilidad y el éxito continuo de la cooperativa.

Ingresos

Se presencia un aumento del 15,71% en los ingresos totales de la cooperativa de ahorro y crédito puede ser el resultado de un crecimiento en la base de clientes, una mayor actividad comercial, una mejor gestión de inversiones u otras fuentes de ingresos. Un aumento en los ingresos puede contribuir a mejorar la rentabilidad y la estabilidad financiera de la cooperativa, lo que puede permitirle expandir sus operaciones, invertir en nuevos proyectos o mejorar los

servicios para sus miembros. Sin embargo, es importante que la cooperativa gestione cuidadosamente el aumento de los ingresos

Cuentas de Orden

Cuentas de Orden Deudoras, menciona que el saldo de las cuentas de orden deudoras ha aumentado en un 18,62% durante el período. Esto indica que ha habido un aumento en las obligaciones pendientes o los pagos que la cooperativa debe realizar en el futuro.

Cuentas de Orden Acreedoras, el saldo de las cuentas de orden acreedoras ha aumentado en un 19,23%. Esto sugiere que ha habido un aumento en los fondos que la cooperativa espera recibir en el futuro o en las obligaciones que otros tienen con la cooperativa.

Se menciona que el aumento en las cuentas de orden indica una mayor actividad financiera y transaccional dentro de la cooperativa. Puede haber varios factores que contribuyan a este aumento, como el crecimiento de la cartera de créditos, mayores inversiones o cambios en las políticas contables. Es importante que la cooperativa monitoree y gestione cuidadosamente estas cuentas para garantizar una gestión eficiente de sus obligaciones y recursos financieros.



Cooperativa de ahorro y crédito San Miguel de Pallatanga

Estado de Resultados

Ingresos Totales

Se muestra que hubo un aumento del 15,71% en los ingresos totales de la cooperativa entre 2021 y 2022, lo que representa un crecimiento positivo en las fuentes de ingresos.

Intereses y Descuentos Ganados

Los intereses y descuentos ganados aumentaron en un 19,52%. Esto sugiere que la cooperativa pudo haber experimentado un crecimiento en sus operaciones de préstamos y otras inversiones.

Intereses Causados

Los intereses causados aumentaron significativamente en un 34,41%, lo que indica que la cooperativa incurrió en mayores costos financieros asociados con el financiamiento de sus operaciones.

Margen Neto de Intereses

A pesar del aumento en los ingresos por intereses, el margen neto de intereses solo aumentó en un 12,42%. Esto sugiere que, aunque los ingresos por intereses aumentaron, también lo hicieron los costos asociados con la generación de esos ingresos.

Gastos de Operación

Los gastos de operación aumentaron solo en un 2,14%. Esto indica que la cooperativa pudo haber logrado eficiencias en sus operaciones, limitando el crecimiento de los costos operativos.

Ganancia Antes de Impuestos

Se muestra un aumento del 10,15% en la ganancia antes de impuestos, lo que refleja un crecimiento en la rentabilidad de la cooperativa.

Ganancia o Pérdida del Ejercicio

Finalmente, la ganancia o pérdida del ejercicio aumentó en un 11,39%, lo que indica un crecimiento en la rentabilidad neta de la cooperativa después de impuestos.

Se sugiere a la cooperativa experimentó un crecimiento en sus ingresos, costos y rentabilidad entre los años 2021 y 2022, con un aumento general en su rentabilidad neta. Sin embargo, es importante que la cooperativa continúe monitoreando y gestionando sus operaciones para mantener un crecimiento sostenible y saludable en el futuro.

Cooperativa de ahorro y crédito Nueva Esperanza Ltda.



Estado financiero

Mediante el análisis ejecutado se puede visualizar un aumento del 40.80% lo que refleja un crecimiento financiero significativo para la cooperativa, lo que puede tener implicaciones positivas para su futuro desarrollo y éxito. Este aumento indica que la cooperativa está expandiendo sus operaciones, invirtiendo en activos productivos o aumentando su base de recursos disponibles.

Es importante mencionar que el crecimiento en los activos puede mejorar la capacidad de la cooperativa para generar ingresos y utilidades en el futuro, sin embargo, es fundamental evaluar si este crecimiento en los activos está siendo respaldado por un aumento correspondiente en la rentabilidad y la eficiencia operativa de la cooperativa, o si existe el riesgo de que los nuevos activos generen costos adicionales o no sean utilizados de manera efectiva.

Pasivos

El aumento del 40.90% que representa en los pasivos implica un incremento, esto podría deberse a diversos factores, como la adquisición de préstamos adicionales para financiar

operaciones o proyectos de expansión, el aumento en las cuentas por pagar a proveedores debido a un aumento en las compras o servicios contratados, entre otros.

Por aquello, es esencial analizar la naturaleza de este aumento en los pasivos para comprender el impacto en la salud financiera general de la cooperativa. Por ejemplo, si el aumento en los pasivos está respaldado por inversiones estratégicas que generan un retorno positivo, podría ser considerado como un movimiento inteligente para impulsar el crecimiento a largo plazo, en el caso de que el aumento sea por una mala gestión financiera o a una carga excesiva de deudas, podría plantear preocupación y presentar riesgos para la entidad financiera.

Patrimonio

Mediante análisis se determinó que existe un aumento del 41.90% en el patrimonio de la cooperativa indica un crecimiento significativo en el valor de los recursos propios de la entidad entre los años 2021 y 2022. Por el aumento tan sustancial en el patrimonio podría deberse a una variedad de factores, como la generación de utilidades, la emisión de nuevas acciones, la revaluación de activos, entre otros. Este aumento en el patrimonio fortalece la posición financiera de la cooperativa, ya que representa una mayor base de recursos propios disponibles para respaldar las operaciones comerciales y financieras de la entidad.

Esto representa de manera positiva en la salud financiera y la solidez de la cooperativa con un mayor patrimonio significa que la cooperativa tiene más recursos propios disponibles para financiar sus operaciones y proyectos futuros, lo que reduce su dependencia de la deuda y mejora su capacidad para afrontar los riesgos financieros ya que puede mejorar la percepción de los inversores y acreedores sobre la estabilidad y la viabilidad a largo plazo de la cooperativa, lo que puede facilitar el acceso a financiamiento y mejorar las condiciones de crédito contribuyendo a generar confianza entre los socios.

Gastos

La cuenta gastos presenta un aumento del 35,3%, esto indica que la cooperativa está destinando una mayor parte de sus ingresos hacia gastos operativos, lo que puede reducir su margen de beneficio y afectar su capacidad para generar utilidades, por ende, es importante evaluar si este aumento en los gastos está siendo compensado por un incremento correspondiente en los ingresos, o si está resultando en una disminución en la rentabilidad de la cooperativa.

Además, es fundamental analizar la naturaleza de los gastos y buscar oportunidades para mejorar la eficiencia operativa y controlar sus costos administrativos, con el objetivo de garantizar la sostenibilidad financiera de la cooperativa

Ingresos

El aumento del 32.1% en los ingresos es una señal muy positiva para la salud financiera y el rendimiento de la cooperativa, este aumento indica que la cooperativa está experimentando un crecimiento en su base de clientes, un aumento en la demanda de sus productos o servicios, o una mejora en su estrategia de ventas y marketing. Es importante mencionar como influye un crecimiento en los ingresos, ya que no solo aumenta la capacidad de la cooperativa para generar utilidades, sino que también puede mejorar su posición competitiva en el mercado y fortalecer su capacidad para invertir en el crecimiento futuro.

Sin embargo, es importante asegurarse de que este crecimiento en los ingresos esté siendo respaldado por una gestión financiera sólida y eficiente, y que no esté acompañado por un aumento desproporcionado en los costos o una disminución en la rentabilidad.



Cooperativa de ahorro y crédito Nueva Esperanza Ltda.

Estado de Resultados

Ingresos

Los ingresos totales de la cooperativa aumentaron en un 32.13% entre los dos períodos analizados, lo que indica un crecimiento significativo en la generación de ingresos. Este aumento puede deberse a un aumento en las actividades financiera, intereses ganados y otros ingresos operacionales.

Margen Neto de Interese

El margen neto de intereses representa la diferencia entre los intereses ganados y los intereses causados, y muestra la rentabilidad de las actividades financieras de la cooperativa. A pesar de un aumento del 24.19% en este margen, su crecimiento es menor en comparación con el aumento de los ingresos totales. Esto sugiere que, aunque los ingresos financieros están creciendo, también lo están los costos financieros, lo que podría indicar una menor eficiencia en la gestión de los activos y pasivos financieros.

Gastos de Operación

Los gastos de operación aumentaron en un 27.76%, lo que indica un aumento en los costos asociados con la operación diaria de la cooperativa. Este aumento puede estar relacionado con el crecimiento de las actividades comerciales y financieras de la cooperativa, así como con los costos asociados con la expansión de sus operaciones.

Margen de Intermediación y Margen Operacional

El margen de intermediación muestra la diferencia entre los ingresos financieros y los gastos de operación. Un margen negativo indica que los gastos superan a los ingresos financieros, lo que puede indicar una ineficiencia en la gestión de los recursos financieros.

El margen operacional también muestra un resultado negativo, lo que sugiere que los ingresos operacionales no son suficientes para cubrir los gastos operativos. Esto puede indicar dificultades en la rentabilidad de las operaciones de la cooperativa.

Ganancia o Pérdida del Ejercicio

La ganancia o pérdida del ejercicio muestra el resultado neto después de impuestos y participaciones a empleados. En este caso, la cooperativa experimentó una disminución del 21.26% en su ganancia en el período analizado, lo que sugiere una disminución en la rentabilidad global de la cooperativa.

Análisis vertical

Cooperativa de ahorro y crédito San Jorge Ltda.

Estado financiero



Activos

Fondos Disponibles

Presenta un aumento puede indicar una mejora en la liquidez de la cooperativa, lo que podría ser resultado de una gestión más eficiente de los flujos

Inversiones

Las inversiones representaron el 1.06% del total de activos en el año 2021, pero aumentaron significativamente, esto puede indicar una estrategia de inversión más agresiva por parte de la cooperativa

Cartera de créditos

La cartera de créditos representó el 79.20% del total de créditos, esta disminución puede indicar una reestructuración en la composición de los activos, posiblemente debido a una reducción en los préstamos otorgados o un aumento en otras formas de inversión.

Pasivos

Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público representan una gran proporción de los pasivos totales, con un 84.51% en el año 2021 y un 93.54% en el año 2022. Esto sugiere que la cooperativa depende en gran medida de fondos obtenidos del público en forma de depósitos y otras obligaciones financieras.

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras muestran una disminución en su participación en los pasivos totales, pasando del 12.09% en el año 2021 al 3.04% en el año 2022. Esto muestra una reducción en el endeudamiento a largo plazo de la cooperativa o un cambio en su estrategia de financiamiento.

La cooperativa depende principalmente de fondos obtenidos del público y tiene una proporción relativamente baja de obligaciones financieras y cuentas por pagar en su estructura de pasivos. La disminución en la participación de las obligaciones financieras sugiere una posible mejora en la gestión de la deuda o una estrategia de financiamiento más conservadora por parte de la cooperativa.

Patrimonio

el análisis vertical muestra un aumento general en el patrimonio de la cooperativa, impulsado principalmente por el crecimiento en las reservas. Aunque el capital social y los superávits por valuaciones han experimentado aumentos modestos o se han mantenido estables, los resultados netos han disminuido considerablemente. Esto sugiere que la cooperativa puede haber enfrentado desafíos en su operación durante el periodo analizado.

Gastos

Intereses Causados

Los intereses causados representan el 37.10% y el 42.21% de los gastos totales en los dos períodos respectivamente. Este aumento puede indicar que la cooperativa ha incurrido en más deuda o que los intereses sobre esa deuda han aumentado.

Provisiones

Las provisiones representan el 23.55% y el 22.66% de los gastos totales en los dos períodos respectivamente. Esto indica que la cooperativa ha mantenido un nivel relativamente estable de provisiones para hacer frente a posibles pérdidas en el período analizado.

Otros Gastos y Pérdidas

Los otros gastos y pérdidas representan el 0.55% y el 1.37% de los gastos totales en los dos períodos respectivamente. Este aumento podría indicar la presencia de gastos adicionales o pérdidas en el segundo período que no estaban presentes en el primero.

Impuestos y Participación a Empleados

Los impuestos y la participación a empleados representan el 3.23% y el 0.35% de los gastos totales en los dos períodos respectivamente. Este cambio significativo podría indicar diferencias en la política fiscal o de compensación de la cooperativa entre los dos períodos.

Cooperativa de ahorro y crédito San Jorge Ltda.

Estado de resultados



La cooperativa depende principalmente de los ingresos por intereses y descuentos, que representan la mayor parte de sus ingresos totales. Mientras que los gastos de operación representan una parte significativa de los ingresos, lo que indica una gestión eficiente, pero con margen de mejora en la reducción de costos operativos.

La ganancia antes de impuestos es considerable en ambos años, pero se observa una disminución en el margen neto de ganancia en el segundo año. también los impuestos y la participación a empleados representan una parte considerable de las ganancias, lo que puede impactar en la rentabilidad final de la cooperativa.



Cooperativa de ahorro y crédito San Miguel de Pallatanga

Estado financiero

Activos

Mediante el análisis vertical se muestra cómo ha evolucionado la composición del activo de la cooperativa a lo largo del tiempo, destacando cambios los cuales no son tan significativos en la proporción de ciertas cuentas, como el aumento en fondos disponibles e inversiones, y disminuciones en la proporción de cuentas por cobrar, propiedades y equipo, y otros activos.

Pasivos

El análisis vertical muestra que la cooperativa depende en gran medida de las obligaciones con el público para financiar sus operaciones, con una proporción significativa de cuentas por pagar como parte de sus obligaciones de corto plazo. Sin embargo, la gestión de las obligaciones inmediatas parece ser eficiente, y otros pasivos son insignificantes en comparación con el total.

Patrimonio

Patrimonio total de la cooperativa ha aumentado en el periodo analizado. Sin embargo, ha habido cambios en la composición del mismo, con una disminución en la proporción del capital social y un aumento en la proporción de las reservas. Los demás elementos mantienen una proporción relativamente baja en el patrimonio total.

Gastos

El análisis vertical revela cómo se distribuyen los diferentes tipos de gastos dentro de la cooperativa en relación con el total de gastos en cada periodo. Esta información es útil para identificar áreas de enfoque en la gestión financiera, como la optimización de costos operativos, la gestión de riesgos financieros y la eficiencia fiscal.

Intereses Causados

En el primer periodo, representaban el 36.87% de los gastos totales, mientras que, en el segundo periodo, esta proporción aumentó al 42.44%, lo que indica un aumento en los intereses causados en relación con los gastos totales.

Provisiones

Estos gastos representaron el 7.01% de los gastos totales en el primer periodo y aumentaron ligeramente al 8.42% en el segundo periodo, lo que podría indicar una mayor precaución en la gestión de riesgos financieros.

Gastos de Operación

Representaron el 54.27% en el primer periodo y el 47.46% en el segundo periodo. Esto sugiere que, aunque los gastos de operación aumentaron, su proporción con respecto al total de los gastos disminuyó, lo que podría indicar una gestión más eficiente de los costos operativos.

Ingresos

La cooperativa ha experimentado un crecimiento en sus ingresos y gastos durante el período analizado. Sin embargo, la cuenta "Intereses Causados" podrían ser una preocupación y podrían afectar negativamente a la entidad. Se recomienda a la cooperativa revisar sus políticas de gastos e intereses con la finalidad de mejorar su eficiencia.



Cooperativa de ahorro y crédito San Miguel de Pallatanga

Estado de Resultados

La cooperativa experimentó un aumento en sus ingresos totales, pero también enfrentó aumentos en costos como intereses causados y provisiones. Sin embargo, logró mejorar la eficiencia operativa al reducir la proporción de gastos de operación con respecto a los ingresos totales.



Cooperativa de ahorro y crédito Nueva Esperanza Ltda.

Estado de financiero

Activos

La cooperativa muestra cambios significativos en la composición de sus activos, destacando el aumento en la proporción de inversiones y propiedades/equipo, así como la disminución en la proporción de la cartera de créditos. Estos cambios pueden reflejar ajustes en la estrategia de inversión y financiamiento de la cooperativa para adaptarse a las condiciones del mercado y mejorar su posición financiera.

Pasivos

El análisis vertical realizada manifiesta que la cooperativa tiene una estructura de pasivos equilibrada, con una proporción significativa de obligaciones con el público y obligaciones financieras, pero manteniendo un nivel de deudas comerciales y otros pasivos

relativamente bajo en comparación. Además, muestra una posible disminución en la dependencia de financiamiento externo en el año 2 en comparación con el año 1.

Patrimonio

Capital Social

El capital social representa la inversión inicial de los socios o accionistas en la cooperativa. En el primer periodo, el capital social representa el 46.40% del patrimonio total, y en el segundo periodo, este porcentaje disminuye ligeramente a 44.24%. Esta disminución puede deberse a la emisión de nuevas acciones o a otros factores que pueden afectar la estructura de capital de la cooperativa.

Reservas

Las reservas son las ganancias retenidas por la cooperativa para reinvertir en el negocio o para cubrir futuras contingencias. En el primer periodo, representan el 47.28% del patrimonio total, mientras que en el segundo periodo representan el 44.73%. Esto indica que las reservas han disminuido como proporción del patrimonio total de la cooperativa.

Superávit por Valuaciones

Esta cuenta refleja las ganancias no realizadas debido a la revaluación de activos. En el primer periodo, representa el 6.51% del patrimonio total, mientras que en el segundo periodo aumenta significativamente a 13.78%. Esto puede indicar que la cooperativa ha experimentado un incremento en el valor de sus activos durante el periodo analizado.

Resultado

Representan las ganancias o pérdidas netas de la cooperativa. En el primer periodo, la cooperativa registró una pérdida del 0.19% del patrimonio total, mientras que en el segundo periodo la pérdida fue mayor, representando el 2.75% del patrimonio total. Esto sugiere que la

cooperativa experimentó una disminución en sus ganancias o incurrió en mayores pérdidas en el segundo periodo.

Gastos

Intereses Causados

Mediante el análisis ejecutado se representan el 45.94% del total de gastos en el año 1 y el 46.86% en el año 2. Esto indica que los intereses causados son una parte considerable de los gastos totales de la cooperativa y han aumentado ligeramente en el año 2 en comparación con el año 1.

Provisiones

Se representan el 4.15% del total de gastos en el año 1 y el 5.54% en el año 2. Este aumento podría indicar que la cooperativa está reservando más fondos para posibles pérdidas futuras en el año 2.

Gastos de Operación

Los gastos de operación muestran el 49.05% del total de gastos en el año 1 y el 46.31% en el año 2. Esto muestra que los gastos de operación han disminuido en el año 2 en comparación con el año 1.

Otros Gastos y Pérdidas

El aumento indica que la cooperativa ha incurrido en más gastos adicionales y pérdidas en el año 2 en comparación con el año 1, se representan el 0.58% del total de gastos en el año 1 y el 1.06% en el año 2.

Impuestos y Participación a Empleados

Se incorporan el 0.28% del total de gastos en el año 1 y el 0.23% en el año 2. Esta disminución puede indicar una gestión más eficiente de los impuestos y las contribuciones a los empleados en el año 2.

Ingresos

En efecto, el análisis vertical revela la composición de los ingresos de la cooperativa, destacando la importancia de los ingresos por intereses y descuentos, mientras que los ingresos por servicios son mínimos. También muestra la tendencia de crecimiento en otros ingresos y la estabilidad de las pérdidas y ganancias en relación con los ingresos totales.

Cuentas de orden

Cuentas de Orden Deudoras:

El porcentaje de cuentas de orden deudoras ha disminuido de 34,27% a 26,72% entre los dos años. Esto puede indicar una mejora en la gestión de las obligaciones pendientes de la cooperativa, lo cual es positivo, ya que implica una menor carga financiera en términos de deudas pendientes.

Cuentas de Orden Acreedoras:

El valor porcentual de cuentas de orden acreedoras ha aumentado de 65,73% a 73,28%. Esto sugiere que la cooperativa ha incrementado sus obligaciones pendientes de pago con terceros en relación con el total de cuentas de orden. Si bien puede ser una estrategia financiera para financiar operaciones, un aumento significativo podría indicar presión financiera futura si no se maneja adecuadamente.

Cooperativa de ahorro y crédito Nueva Esperanza Ltda.



Estado de Resultados

Ingresos

En el año 1, los ingresos totales fueron de 8.061.995,81, y en el año 2 fueron de 10.651.958,80, lo que representa un aumento del 32,09%. Esto indica un crecimiento saludable en los ingresos de la cooperativa.

Margen Neto de Intereses:

El margen neto de intereses representa los ingresos netos generados por los intereses después de pagar los intereses causados. En ambos años, el margen neto de intereses fue del 100,00%, lo que indica que la cooperativa está generando suficientes ingresos por intereses para cubrir los intereses causados.

Margen Bruto Financiero:

El margen bruto financiero representa los ingresos generados por actividades financieras antes de considerar los gastos y provisiones. Hubo un aumento del 24,08% en este margen entre los dos años, lo que indica un buen desempeño financiero en términos de generación de ingresos.

Margen Neto Financiero:

El margen neto financiero representa los ingresos netos generados por actividades financieras después de considerar los gastos y provisiones. Hubo un aumento del 19,85% en este margen entre los dos años, lo que indica una mejora en la eficiencia financiera de la cooperativa.

Gastos de Operación:

Los gastos de operación representan los costos asociados con la operación diaria de la cooperativa. Hubo un aumento del 27,86% en estos gastos entre los dos años, lo que indica un aumento en los costos operativos.

Ganancia antes de Impuestos:

La ganancia antes de impuestos representa las ganancias generadas por la cooperativa antes de considerar los impuestos y las participaciones a empleados. Hubo un aumento del 25,03% en esta cuenta entre los dos años, lo que indica un buen desempeño general de la cooperativa en términos de generación de ganancias.

Ganancia o Pérdida del Ejercicio:

La ganancia o pérdida del ejercicio representa la ganancia neta o pérdida neta generada por la cooperativa después de considerar impuestos y participaciones a empleados. Hubo un aumento del 26,77% en esta cuenta entre los dos años, lo que indica un aumento en la rentabilidad de la cooperativa.

Análisis General de los indicadores financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo en el periodo 2021-2022, con la aplicación del método CAMEL.

Se muestran los porcentajes de los indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y crédito; San Jorge Ltda., San Miguel de Pallatanga Ltda., y Nueva Esperanza Ltda., de acuerdo a la estructura de los componentes de la metodología CAMEL, correspondiente al periodo 2021-2022.

Tabla 68 Indicadores financieros con la aplicación del Método CAMEL

INDICADORES FINANCIEROS MÉTODO CAMEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO SEGMENTO 3 PERIODO DEL 1 ENERO DEL 2021 AL 30 DE DICIEMBRE 2022 (en porcentajes)								
Indicadores	Cooperativas	San Jorge Ltda.		San Miguel De Pallatanga		Nueva Esperanza Ltda.		Criterio
		2021	2022	2021	2022	2021	2022	
(C) ADECUACIÓN DEL CAPITAL	(Patrimonio + Resultados) / Activos Inmovilizados	1370,90%	1180,07%	760,19%	1066,78%	250,08%	166,91%	Mientras más alto el indicador mejor
	Cartera Improductiva / Patrimonio	17,01%	24,64%	13,95%	14,01%	19,49%	11,88%	Mientras menor sea el indicador, mejor
	FK = (Patrimonio + Resultados - Ingresos Extraordinarios) / Activos Totales	13,58%	14,75%	28,20%	25,38%	13,62%	13,50%	Mientras mas alto el indicador, mejor
	FI = 1 + (Activos Improductivos / Activos Totales)	101,54%	101,91%	105,41%	103,83%	106,89%	91,95%	Mientras menor el indicador, mejor
	Índice De Capitalización Neto: FK / FI	13,39%	14,49%	26,83%	24,52%	12,83%	12,48%	Mientras mas alto el indicador mejor
(A) CALIDAD DE ACTIVOS	Activos Improductivos Netos / Total Activos	1,54%	1,91%	5,41%	3,83%	6,89%	8,83%	Mientras mas bajo el indicador mejor
	Activos Productivos / Total Activos	98,46%	98,09%	94,59%	96,17%	93,11%	91,17%	Mientras mas alto el indicador, mejor
	Morosidad de la Cartera Total	3,06%	5,46%	5,60%	4,39%	3,49%	4,97%	Mientras mas bajo el indicador, mejor
	Morosidad de la Cartera Consumo	0,39%	3,81%	2,82%	1,48%	4,41%	2,91%	Mientras mas bajo el indicador, mejor
	Morosidad de la Cartera de Microcrédito	0,51%	8,17%	5,36%	5,55%	3,36%	4,75%	Mientras mas bajo el indicador, mejor
Cobertura de la Cartera Problemática	161,03%	127,78%	142,98%	143,69%	124,41%	82,63%	Mientras mas alto el indicador, mejor	
(M) MANEJO ADMINISTRATIVO	Activos Productivos / Pasivos Con Costo	120,17%	120,07%	137,92%	133,36%	109,29%	107,17%	Mientras mas alto el indicador mejor
	Cartera Bruta / (Depósitos A La Vista + Depósitos A Plazo)	120,12%	99,96%	114,68%	103,32%	130,17%	124,89%	Mientras mal alto el indicador mejor
	Gastos de Operación / Total Activo Promedio	4,91%	4,18%	6,93%	5,48%	6,80%	5,94%	Mientras mayor el indicador mejor
	Gastos de Operación / Margen Financiero	98,70%	103,05%	72,89%	65,73%	93,24%	100,33%	Mientras menor el indicador, mejor
	Gastos de Personal / Activo Promedio	2,03%	1,67%	2,64%	2,34%	2,91%	2,64%	Mientras mayor el indicador mejor
(E) RENTABILIDAD	Resultados Sobre Patrimonio/ Patrimonio Promedio	16,43%	8,17%	11,48%	13,14%	6,77%	3,73%	Mientras mayor el indicador mejor
	Resultados Sobre Activo/ Activo Promedio	2,26%	1,19%	3,25%	3,32%	0,92%	0,52%	Mientras mayor el indicador mejor
(L) LIQUIDEZ	Fondos Disponibles / Total Depósitos A Corto Plazo	39,93%	42,83%	28,32%	31,21%	17,81%	19,67%	Mientras mas alto el indicador, mejor

Nota Análisis de los indicadores financieros con aplicación de la metodología CAMEL de las 3 Coac's en estudio; "Nueva esperanza Ltda.", "San Jorge Ltda.;" y "San Miguel de Pallatanga Ltda." Del año 2021-2022. Tomado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Después de un exhaustivo análisis e interpretación de los estados financieros de las tres cooperativas de ahorro y crédito en el segmento 3 de la provincia de Chimborazo durante el periodo 2021-2022, se han extraído conclusiones significativas.

INTERPRETACIONES DEL MÉTODO CAMEL

(C) Adecuación del Capital

Solvencia patrimonial

La cooperativa de ahorro y crédito San Jorge Ltda., muestra una disminución del 190,82%, Nueva Esperanza Ltda., muestra una disminución del 83,17%, las cooperativas cuentan con el capital suficiente y las reservas necesarias que le permitan cubrir de forma correcta de los riesgos financieros ocasionados por un inadecuado manejo de la parte administrativa o en las inversiones erradas.

Sin embargo, la cooperativa de ahorro y crédito San Miguel de Pallatanga presenta un aumento del 306,59% a diferencia del año 2021 superando a las dos cooperativas mencionadas en el párrafo anterior, por lo cual cuenta con suficiente capital para invertir y cubrir necesidades a corto, mediano y largo plazo.

$$***FK= (Patrimonio + Resultados – Ingresos Extraordinarios) / Activos Totales***$$

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., presenta un incremento del 1,16% al año 2022, esto refleja que el patrimonio asociado con las ganancias propias del giro del negocio de la entidad financiera está siendo eficiente al año 2021.

Sin embargo, a la vez las cooperativas se presentan disminuciones respectivamente al año 2022 en la San Miguel de Pallatanga del 2,82% y Nueva Esperanza Ltda., el 0,12% el indicador refleja que la entidad financiera no está siendo eficiente ya que el patrimonio asociado con las ganancias propias puede depender de los ingresos de la cooperativa.

FI= 1+ (Activos Improductivos/ Activos Totales)

La cooperativa de ahorro y crédito San Miguel de Pallatanga Ltda., presenta una disminución del 1,58%, esto significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos al año 2021.

Mientras tanto, que en las cooperativas San Jorge del 0,36% y Nueva Esperanza Ltda., el 14,94% el indicador refleja que la entidad financiera no está siendo eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos.

Índice de Capitalización Neto: FK / FI

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., presenta un aumento del 1,10%, Mientras más alto el indicador, representa que la entidad está teniendo una mayor ganancia a pesar de la variabilidad que podrían presentar los activos en riesgo.

Mientras tanto, que en las cooperativas se presentan disminución respectivamente para el año 2022. San Miguel de Pallatanga del 2,31% y Nueva Esperanza Ltda., el 0,35% esto significa que la entidad se encuentra más eficiente teniendo una mayor ganancia a pesar de la variabilidad que podría presentar los activos en riesgo.

(A) Calidad De Activos

Activos Productivos Netos

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito presentan los siguientes porcentajes con variaciones al año 2022. San Jorge Ltda., con un aumento del 0,36%, Nueva Esperanza Ltda., con el 1,94% eso determina que las entidades financieras están siendo ineficientes en la destinación de la colocación de sus recursos en activos productivos en comparación del año 2021.

Morosidad de la Cartera Total

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito presentan los siguientes porcentajes con variaciones al año 2022. San Jorge Ltda., el 2,39%, Nueva Esperanza Ltda., el 1,48% esto determina que las entidades financieras están teniendo problemas en la recuperación de la cartera.

San Miguel de Pallatanga Ltda., representó una disminución del 1,22% para el año 2022 esto implica que se está llevando a cabo una gestión efectiva., no presentan problemas en la recuperación de la cartera.

Morosidad de la Cartera Consumo

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito muestran las siguientes variaciones al año 2022. San Jorge Ltda., un aumento del 1,95% en comparación al año 2021, esto significa que la entidad está teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo.

Sin embargo, a la vez se puede observar que la cooperativa de ahorro y crédito San Miguel de Pallatanga presenta una disminución del 1,35%, Nueva Esperanza Ltda., con el 1,50% a diferencia del año 2021, el indicador muestra un porcentaje menor a diferencia de las dos cooperativas mencionadas en el párrafo anterior, es decir mientras menor sea el porcentaje la entidad financiera está recuperando de manera eficiente la cartera de crédito consumo.

Morosidad de la Cartera Inmobiliaria

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Ltda., muestra un porcentaje del 2,01% en comparación al año 2021, esto significa que la entidad está teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito inmobiliaria.

Morosidad de la Cartera Microcrédito

Las cooperativas de ahorro y crédito, presentan variaciones en sus porcentajes con respecto al año 2022, San Jorge Ltda., con un 7,66%, San Miguel de Pallatanga con 0,19% y Nueva Esperanza Ltda., con el 1,39% esto determina que mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito de crédito de microcrédito.

Cobertura de la cartera problemática

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito San Miguel de Pallatanga con un incremento del 0,70%, muestra que la institución se enfrenta al riesgo de incumplimiento de pago de los préstamos, mientras más alta la mejor, la cooperativa se cuenta con un respaldo suficiente con un riesgo mínimo, gracias al manejo administrativo adecuado de la cooperativa.

Mientras tanto que la cooperativa de ahorro y crédito San Jorge Ltda., presenta porcentajes bajos con una disminución del 33,25%, y Nueva Esperanza Ltda., con el 41,77% esto determina que la entidad tiene que considerar estrategias ya que no cuentan con los respaldos suficientes para poder asumir el riesgo que representa para las entidades financieras.

(M) Manejo de Administrativo

Activo productivo/ pasivo con costo

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito al tener un indicador $>$ al 100% muestran los siguientes resultados, San Jorge Ltda., con un 0,10% San Miguel de Pallatanga con un 4,56% y Nueva Esperanza Ltda., con un 2,12% el indicador mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad. Con las disminuciones que presentan no son significativas financieramente, las cooperativas siguen generando una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.

Intermediación financiera

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito San Miguel de Pallatanga con un 11,36% y Nueva Esperanza Ltda., con un 5,28% presentan los siguientes valores, el indicador mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad. Con las disminuciones que presentan las cooperativas no presentan un impacto significativo financieramente, mientras mayor es el indicador siguen siendo eficientes en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que recepta.

Sin embargo, la cooperativa de ahorro y crédito San Jorge Ltda., muestra una disminución del 20,17% para el año 2022, significa que la entidad está siendo ineficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que se recepta.

Eficiencia operativa

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito presentan las siguientes variaciones con disminuciones en porcentajes en comparación al año 2022. San Jorge Ltda., con un 0,73% San Miguel de Pallatanga con un 1,24% y Nueva Esperanza Ltda., con un 0,63% el indicador representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total. Las entidades están destinando menores recursos para la administración de sus activos.

Grado de absorción del Margen Financiero neto

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., con un aumento del 4,36% y Nueva Esperanza Ltda., con un 7,09 %, determina las entidades están destinando mayores recursos para la administración de sus activos.

Sin embargo, las cooperativas de ahorro y crédito San Miguel de Pallatanga muestra con una disminución del 7,16%, lo que significa que la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir los gastos operativos.

Eficiencia administrativa de personal

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito presentan las siguientes variaciones con disminuciones en porcentajes a comparación al año 2022. San Jorge Ltda., con el 0,36% San Miguel de Pallatanga con el 0,31% y Nueva Esperanza Ltda., con el 0,27% en base a los porcentajes, significa que las entidades no están destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.

(E) Rentabilidad

Rentabilidad sobre Activos

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito presentan las siguientes variaciones con disminuciones en porcentajes a comparación al año 2022. San Jorge Ltda., con el 1,29% San Miguel de Pallatanga con el 0,16% y Nueva Esperanza Ltda., con el 0,18% en base a los porcentajes, significa que las entidades muestran que no podrán generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.

Rentabilidad sobre Patrimonio

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito presentan las siguientes variaciones con disminuciones en porcentajes a comparación al año 2022. San Jorge Ltda., con el 4,98% y Nueva Esperanza Ltda., con el 1,38% en base a los porcentajes, significa que las entidades muestran que no tendrían los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.

Sin embargo, a la vez la cooperativa de ahorro y crédito San Miguel de Pallatanga muestra un aumento del 0,03% se determina que se está recuperando los recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.

(L) Situación de Liquidez

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito exponen estas variaciones con aumentos en porcentajes a comparación al año 2022. San Jorge Ltda., con el 2,68%, y Nueva Esperanza

Ltda., con el 0,79%, el indicador refleja la liquidez que posee cada entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. En la cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas. Mientras más alto sea el indicador, reflejara que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.

Sin embargo, la cooperativa de ahorro y crédito San Miguel de Pallatanga, muestra una disminución del 12,76% para el año 2022 por lo cual refleja que la entidad financiera pone en riesgos inherentes, la capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.

Descripción de Puntos críticos y sugerencias

Mediante el análisis ejecutado se determina lo siguiente con respecto a la salud financiera de las cooperativas de ahorro y crédito, se detalla por componente:

Tabla 69 Puntos críticos de las Coac's San Jorge Ltda. y Nueva Esperanza Ltda.

Componente	Puntos críticos	Sugerencias
Adecuación del Capital:	Muestran niveles críticos en la adecuación del capital en 2022, especialmente en comparación con 2021.	<ul style="list-style-type: none"> • Realizar una evaluación exhaustiva de las necesidades de capital en función de los riesgos del negocio y los requisitos regulatorios. • Explorar opciones para aumentar el capital, como la emisión de acciones adicionales o la reestructuración del crédito. • Implementar políticas de retención de utilidad para fortalecer orgánicamente el capital.
Calidad de Activos:	Tienen tasas más altas de activos improductivos	<ul style="list-style-type: none"> • Realizar una revisión detallada de la cartera de activos para identificar y eliminar activos improductivos o aquellos que no generan intereses. • Mejorar los procesos de evaluación de crédito, de esta manera reducir el riesgo de préstamos incobrables. • Diversificar la cartera de activos para reducir la concentración de riesgos.
Manejo Administrativo:	Pueden beneficiarse de una gestión más eficiente de sus activos productivos, pasivos con costo y gastos operativos.	<ul style="list-style-type: none"> • Optimizar la asignación de recursos para maximizar la eficiencia operativa. • Implementar sistemas de gestión de activos para monitorear y optimizar el rendimiento de los activos productivos.
Rentabilidad:	Deben buscar oportunidades para aumentar sus resultados sobre patrimonio y activos.	<ul style="list-style-type: none"> • Identificar y capitalizar oportunidades de ingresos adicionales, como la introducción de nuevos productos o servicios. • Optimizar la estructura de costos para mejorar el margen de beneficio. • Implementar estrategias de gestión de riesgos para mitigar pérdidas potenciales y proteger la rentabilidad.
Liquidez:	Muestra una disminución en su liquidez en comparación con el período anterior.	<ul style="list-style-type: none"> • Establecer políticas de gestión de efectivo para garantizar una adecuada disponibilidad de liquidez en todo momento. • Diversificar fuentes de financiamiento para reducir la dependencia de una sola fuente. • Monitorear de cerca el flujo de efectivo y realizar proyecciones financieras periódicas para anticipar posibles déficits de liquidez.

Nota: Descripción de los puntos críticos de las Coac's San Jorge Ltda. y Nueva Esperanza Ltda., al finalizar el análisis financiero de los indicadores. SEPS, 2022

Sugerencia para invertir

San miguel de Pallatanga Ltda.

- **Adecuación del capital:** Muestra una mejora significativa y presenta niveles más altos en comparación con las otras cooperativas.
- **Calidad de Activos:** Posee tasas más bajas de activos improductivos y una mejor cobertura de la cartera problemática.
- **Manejo Administrativo:** Presenta una mejor gestión en términos de activos productivos sobre pasivos con costos y gastos operativos.
- **Rentabilidad:** Exhibe una rentabilidad más sólida en comparación con las otras cooperativas.
- **Liquidez:** Tiene un nivel adecuado de liquidez en relación con sus depósitos a corto plazo.

La cooperativa muestra un buen desempeño en términos de adecuación del capital, calidad de activos, rentabilidad y liquidez. Además, su rentabilidad es más sólida en comparación con las otras cooperativas analizadas, lo que sugiere una gestión financiera más eficiente y un menor riesgo para los inversionistas. Sin embargo, siempre es recomendable realizar un análisis más profundo y considerar otros factores antes de tomar una decisión de inversión.



Libia Gissela Ante Pallo
CC: 0503931396

8. IMPACTOS

8.1 Impacto Técnico

El presente proyecto de investigación, se destaca por su enfoque técnico, utilizando herramientas de ofimática y procedimientos técnicos para recopilar y visualizar datos. Estas herramientas fueron fundamentales para llevar a cabo el análisis financiero y comprender el estado económico de las cooperativas de ahorro y crédito.

8.2 Impacto Social

La aplicación del método Camel en el análisis financiero ofrece una perspectiva integral del estado de las cooperativas en áreas como capital, activos, gestión administrativa, rentabilidad y liquidez. Este enfoque de evaluación tiene numerosos beneficios para estas instituciones financieras, ya que proporciona información valiosa sobre su salud financiera.

El método Camel permite comprender aspectos cruciales como la cartera bruta, la recuperación de la cartera, lo que repercute en la calidad de los servicios ofrecidos, las tasas de interés, las inversiones y la competitividad en el mercado. Al tener cooperativas financieras más estables, se pueden respaldar proyectos de desarrollo que beneficien tanto a los miembros como a la comunidad en general.

8.3. Impacto Económico

La realización del análisis permitió explorar una variedad de aspectos que impactan en la salud financiera de las cooperativas de ahorro y crédito, mencionan que la rentabilidad a largo plazo y a la capacidad continua de operar de manera eficiente y sostenible, mientras más rentables y eficiencias sean las organizaciones financieras, estas podrán generar fuentes de empleos aquellos profesionales de la contaduría y auditora.

9. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

9.1 Conclusiones

Las cooperativas de ahorro y crédito San Jorge Ltda. Y Nueva Esperanza Ltda., presentan deficiencias en la evaluación de la adecuación del capital revela niveles críticos en 2022, especialmente en contraste con el año anterior. Esta disparidad sugiere una posible inadecuación en la gestión del capital, lo que podría derivar en riesgos financieros significativos si no se aborda adecuadamente, se plantean preocupaciones sobre la gestión del capital y la posibilidad de riesgos financieros significativos si no se abordan adecuadamente estos problemas.

Adicionalmente, se ha identificado un aumento preocupante en las tasas de activos improductivos en el componente de Calidad de Activos en ambas cooperativas en comparación con el período precedente. Esta tendencia sugiere un posible deterioro en la calidad general de los activos, lo que podría tener repercusiones adversas en la estabilidad financiera a largo plazo y en la capacidad de generación de ingresos de ambas entidades. Es esencial que se implementen estrategias efectivas para abordar esta situación y salvaguardar la integridad de las carteras de préstamos.

Por otro lado, en el componente de Manejo Administrativo, se han identificado áreas de mejora relacionadas con la eficiencia en la gestión de activos productivos, pasivos con costo y gastos operativos. Un enfoque más eficiente en estas áreas podría resultar en una mejor optimización de los recursos disponibles y, en última instancia, en una mejora en la rentabilidad general de las cooperativas. Es imperativo que se revisen y ajusten los procesos administrativos para garantizar una gestión más sólida de las operaciones financieras y un uso más efectivo de los recursos disponibles.

9.2 Recomendaciones

Fortalecer y mitigar los riesgos asociados con la calidad de los activos y la adecuación del capital, se sugiere que las entidades financieras fortalezcan sus prácticas de gestión del riesgo. Esto implica una evaluación rigurosa de la cartera de activos, la implementación de políticas de crédito más estrictas y la diversificación de las fuentes de ingresos para reducir la dependencia de activos de menor calidad. Es crucial que ambas cooperativas implementen medidas sólidas para fortalecer su posición de capital y garantizar su estabilidad financiera a largo plazo.

Es fundamental que San Jorge Ltda. y Nueva Esperanza Ltda. adopten estrategias efectivas para abordar estos activos improductivos y mejorar la calidad general de sus carteras de préstamos. También se recomienda buscar oportunidades de mejora en la rentabilidad ya que es fundamental que las cooperativas exploren activamente oportunidades para aumentar sus resultados sobre el patrimonio y los activos. Esto podría implicar la diversificación de sus operaciones, la optimización de su estructura de costos y la búsqueda de nuevos mercados o productos.

Se identifican oportunidades claras para mejorar la eficiencia en la gestión de los activos productivos, los pasivos con costo y los gastos operativos. Se recomienda implementar medidas para mejorar en estas áreas podría conducir a una optimización de los recursos y a una mejora en la rentabilidad general de ambas cooperativas ser más eficientes. Es esencial que San Jorge Ltda. y Nueva Esperanza Ltda. revisen y ajusten sus procesos administrativos para garantizar un uso más efectivo de los recursos y una gestión más sólida de sus operaciones financieras.

10. BIBLIOGRAFÍA

- Alianza Cooperativa Internacional. (s.f.). *Alianza Cooperativa Internacional*; . Obtenido de Qué es una cooperativa: <https://www.ica.coop/es/cooperativas/que-es-una-cooperativa>
- Altieri, D., Martínez, E., & Perri, M. (2018). *Análisis e interpretación de un Balance General*. 17: diciembre.
- Aponte, E. (10 de junio de 2021). *Análisis Vertical de Estados Financieros*. Obtenido de Finnse: <https://finnse.com/analisis-vertical-de-estados-financieros/>
- Arias, F. (2012). *El proyecto de investigación*. Caracas: Episteme.
- Asobancaria. (agosto de 2019). *Metodología de selección de las entidades financieras que participarán en el esquema del indicador bancario de referencia*. Obtenido de Asobancaria: <https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/2019-08-metodologia-de-seleccion-entidades-actualizada-VF.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (25 de agosto de 2021). *Todo lo que no sabías sobre las cooperativas en Ecuador*. Obtenido de Banco Central del Ecuador: <https://www.bce.fin.ec/educacion-financiera/articulos/todo-lo-que-no-sabias-sobre-las-cooperativas-en-ecuador>
- Banco Central del Ecuador. (marzo de 2023). *Informe de la evolución de la economía ecuatoriana en 2022 y respectivamente 2023*. Obtenido de Banco Central del Ecuador: https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Administracion/EvolEconEcu_2022pers2023.pdf
- Bizneo. (17 de noviembre de 2023). *Informes financieros: qué son y qué ventajas aportan a las empresas*. Obtenido de Bizneo: <https://www.bizneo.com/blog/informes->

financieros/#:~:text=Un%20reporte%20financiero%2C%20informe%20financiero,incl
uso%20de%20una%20persona%20individual.

Bombón, D., & Pacheco, F. (2021). Impacto económico de las cooperativas de ahorro y crédito de tipo cerrada en los empleados de instituciones y empresas públicas y privadas. *Bolentín De Coyuntura*, (28), 5-10.

Celis, A. (2003). El nuevo Cooperativismo. *Vadell Hermanos Editor*, 22.

CEUPE magazine. (24 de noviembre de 2023). *¿Qué son las finanzas personales?* Obtenido de Centro Europeo de Postgrado: <https://www.ceupe.com/blog/finanzas-personales.html>

Chavez, J. (24 de noviembre de 2023). *¿Qué es una cooperativa? Definición y cómo funciona.* Obtenido de Centro Europeo de Posgrado Magazine: <https://www.ceupe.com/blog/cooperativa.html>

Coello, A. (Lunes de mayo de 2015). *Análisis horizontal y vertical de estados.* Obtenido de Actualidad Empresarial N.º 326 - Primera Quincena de Mayo 2015: https://www.formacioncca.com/wp-content/uploads/2020/10/Modulo-I_Gestion-Financiera-II_Lectura_Analisis-horizontal-y-vertical-de-estados-financieros.pdf

Cooprogreso . (24 de noviembre de 2023). *Cooperativismo dentro de la economía popular y solidaria.* Obtenido de Cooprogreso.fin.ec: <https://www.cooprogreso.fin.ec/Portals/0/Documentos/educacion-financiera/cooperativismo2.pdf?ver=2021-10-15-202957-723>

Crespo, J. (2011). CAMEL vs. discriminante, un análisis de riesgo al sistema financiero venezolano. *Ecos de Economía*, 15 (33), 25-47.

Cuadras, C. (2014). *Nuevo métodos de análisis mutivariante.* Barcelona-España: Análisis de componentes principales. CMC Editions.

Dang, U. (2011). *El sistema de calificación CAMEL en la supervisión bancaria. Un estudio de caso*. Arcada.

De Azkue, I. (15 de julio de 2023). *Cooperativa*. Obtenido de Enciclopedia Humanidades: <https://humanidades.com/cooperativa/>

Díaz, V., & Calzadilla, A. (2016). *Artículos científicos, tipos de investigación y productividad científica en las Ciencias de la Salud*. Bogotá, Colombia: Revista Ciencias de la Salud, vol. 14, núm. 1.

El economista. (23 de noviembre de 2023). *Finanzas*. Obtenido de eleconomista.es: <https://www.eleconomista.es/diccionario-de-economia/finanzas>

Euroinnova International Online Education. (17 de noviembre de 2023). *Que son las finanzas empresariales*. Obtenido de Euroinnova : <https://www.euroinnova.ec/blog/que-son-las-finanzas-empresariales>

Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito . (12 de junio de 2022). *¿Sabías que el mundo existe más de 85,000 Cooperativas de Ahorro y Crédito?* Obtenido de Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito: <https://fedecac.com/noticia/sabias-que-el-mundo-existe-mas-de-85000-cooperativas-de-ahorro-y-credito/>

Federal Reserve Release. (24 de Diciembre de 1996). *Sistema de calificación CAMEL*. Obtenido de Federal Reserve Release: <https://www.federalreserve.gov/BoardDocs/press/general/1996/19961224/default.htm>

Financiera Comultrasan. (Viernes de Mayo de 2022). *Qué es el cooperativismo y cuáles son sus características*. Obtenido de Financiera Comultrasan: <https://www.financieracomultrasan.com.co/es/que-es-el-cooperativismo-y-cuales-son-sus-caracteristicas>

- Freire Guerrero, L. E., Espinosa Sánchez, S. L., & Sánchez Rivadeneira, S. S. (2021). *El seguro de depósitos y su rol en un creciente sector cooperativo*. Quito: COSEDE, Revista Externa.
- Gallardo, E. (2017). *Metodología de la Investigación*. Huancayo-Perú: Universidad Continental.
- Guerra, B. (2023). Análisis horizontal y vertical, la importancia de su aplicación en los estados financieros. *Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas (IMEF)*, 1.
- Hagen, H. (23 de abril de 2009). *Las cooperativas y la crisis financiera mundial*. Obtenido de Organización Internacional del Trabajo: https://www.ilo.org/global/about-the-ilo/mission-and-objectives/features/WCMS_105077/lang--es/index.htm
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. d. (2014). *Metodología de la investigación*. México: MCGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Herrera, L., Naranjo, G., & Medina, A. (2010). *Tutoría de la investigación científica*. Quito: Cuarta Edición.
- Instituto Nacional de Estadística y Censos. (abril de 13 de 2017). *Memorias, reconstruyendo las cifras después del sismo*. Obtenido de Instituto Nacional de Estadística y Censos: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Bibliotecas/Libros/Memorias%2013%20abr%202017.pdf>
- Jácome, H. (2021). *Inclusión financiera en Ecuador: El cooperativismo de ahorro y crédito como alternativa*. Santiago de Compostela: Grupo de Análise Territorial (ANTE).
- Jaime, R. (11 de Julio de 2023). *Finanzas para principiantes: Entendiendo conceptos*. Obtenido de Escuela de Negocios de la Innovación y los Emprendedores (IEBS): <https://www.iebschool.com/blog/finanzas-para-dummies->

finanzas/#:~:text=El%20resultado-
,%C2%BFQu%C3%A9%20son%20las%20finanzas%3F,la%20salida%20por%20los
%20pagos.

Jiménez, L., González, S., Guerrero, R., Soria, J., Arregui, R., Mora, M. B., . . . León, J. (2021).

Metodología de la información Estadística. Quito-Ecuador: Superintendencia de Bancos.

Kuant, H., & Rivera, W. (2015). *Administración y Organización de las Finanzas Públicas en*

Nicaragua. Managua: Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua.

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero. (2011). *Ley Orgánica*

de Economía Popular y Solidaria del Sistema Financiero; Quito: Lexis.

Lizarzaburu, E., Berggrun, L., & Quispe, J. (2012). Gestión de riesgos financieros. Experiencia

en un banco latinoamericano. *Estudios Gerenciales* 28, 96-103.

Lorenzana, D. (8 de septiembre de 2023). *El análisis financiero en la empresa: ¿qué es y cómo*

hacerlo? Obtenido de Emprendepyme: <https://empredepyme.net/el-analisis-financiero.html>

Martínez, P. (2020). *Análisis de Solvencia bancaria a través del método CAMEL*. Cartagena:

Facultad de Ciencias de la empresa. Obtenido de <https://repositorio.upct.es/xmlui/bitstream/handle/10317/9210/tfm-mar-ana.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Meider, D. (03 de Diciembre de 2023). *CAMEL*. Obtenido de

<http://paginaspersonales.unam.mx/app/webroot/files/1613/Asignaturas/2071/Archivo2.5439.pdf>

Ministerio de Inclusión Económica y Social. (2001). Ley de Cooperativas. *Ministerio de*

Inclusión Económica y Social, 1-33.

National Credit Union Administration. (10 de octubre de 2023). *¿Qué es una cooperativa de ahorro y crédito?* Obtenido de MyCreditUnion.gov: <https://espanol.mycreditunion.gov/about-credit-unions>

Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Venezolana de Gerencia*, 606-628.

Orozco, M. (1998). *Las finanzas en la toma de decisiones respecto a la administración del capital de trabajo*. México: Universidad Autónoma de Nuevo León: Facultad de Contaduría Pública y Administración.

Quality Leadership University. (27 de noviembre de 2023). *¿Para qué sirve el análisis horizontal y vertical?* Obtenido de Quality Leadership University: <https://qlu.ac.pa/para-que-sirve-analisis-horizontal-vertical/>

Ramírez, C., & Ospina, L. (2001). *Evaluación del Modelo CAMEL como instrumento de prevención de crisis bancarias para Colombia*. Bogotá: Universidad EAFIT.

Reyes, I., Cadena, L., & De León, I. (2014). *La importancia del Análisis de los estados financieros en la toma de decisiones*. México: Xikua Boletín Científico de la Escuela Superior de Tlahualilpan.

Richardson, D. (Abril de 2009). *Sistema de Monitoreo Perlas*. Obtenido de Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU): https://www.woccu.org/documents/pearls_monograph-sp#:~:text=El%20sistema%20de%20PERLAS%20eval%C3%BAa,para%20cubrir%20los%20pr%C3%A9stamos%20morosos.

Riveros, A. (30 de junio de 2020). *Qué es un análisis financiero y para qué sirve en la empresa*. Obtenido de EALDE Business School: <https://www.ealde.es/que-es-analisis-financiero/>

- Romero, B. (31 de agosto de 2015). *La Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano*.
Obtenido de Tus Finanzas: <https://tusfinanzas.ec/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuadoriano/>
- Rus, E. (1 de marzo de 2020). *Análisis Horizontal*. Obtenido de Ecomipedia:
<https://economipedia.com/definiciones/analisis-horizontal.html>
- Rus, E. (18 de abril de 2020). *Análisis vertical*. Obtenido de Economipedia.com:
<https://economipedia.com/definiciones/analisis-vertical.html>
- Sulca, G., Becerra, E., & Espinoza, V. (2016). *Análisis financiero*. Quito.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria . (2023). *El Sector Financiero Popular y Solidario ha crecido y se ha fortalecido*. Obtenido de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: https://www.seps.gob.ec/portfolio_page/el-sector-financiero-popular-y-solidario-ha-crecido-y-se-ha-fortalecido/
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (24 de noviembre de 2023). *¿Qué es la SEPS?* Obtenido de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria:
<https://www.seps.gob.ec/institucion/que-es-la-seps/>
- Unidad de Gestión del Riesgo del Sistema Financiero. (Septiembre de 2015). *Metodología para medir la Vulnerabilidad Financiera de las entidades*. Obtenido de Banco Central del Ecuador:
<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Cuadernos/Cuad135.pdf>
- Vallejo, J., Torres, D., & Ochoa, J. (2021). Morosidad del sistema bancario producido por efectos de la pandemia. *ECA Sinergia*, 17-24.

Ventura, J. L. (2017). *¿Población o muestra?: Una diferencia necesaria*. Perú: Revista Cubana de Salud Pública .

Vicerrectoría Educación Continua y Posgrados. (11 de septiembre de 2021). *Administración y finanzas públicas para tu empresa*. Obtenido de Tecnológico de Monterrey: <https://blog.maestriasydiplomados.tec.mx/administracion-y-finanzas-publicas-para-tu-empresa>

11. ANEXOS

Anexo 1 Instrumento de entrevista dirigida al personal financiero



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y
ECONÓMICAS CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Instrumento de Entrevista dirigida al personal financiero

Título del Proyecto: “Análisis de indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo periodo 2021-2022”

Objetivo: Analizar de indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y crédito de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022, con la aplicación del método CAMEL.

1. **¿La cooperativa utiliza los indicadores financieros para evaluar la rentabilidad económica?**
 - Excelente
 - Bueno
 - Malo
2. **¿Mencione que indicadores financieros utiliza para evaluar la rentabilidad económica de la cooperativa?**
 - Indicador de Endeudamiento
 - Indicador de Rentabilidad
 - Indicador de Liquidez
3. **¿Considera que la Cooperativa tiene una buena Rentabilidad Financiera?**
 - Excelente
 - Buena
 - Mala
4. **¿Se ha analizado la Rentabilidad y Liquidez de la Cooperativa?**
 - Mensual
 - Trimestral
 - Semestral
5. **¿Cómo evaluaría la situación financiera de la cooperativa en los dos últimos años?**

- Excelente
- Buena
- Mala

6. ¿Con qué frecuencia son revisados los estados financieros en la cooperativa?

- Mensual
- Trimestral
- Semestral
- Anual

7. ¿Qué metodología aplica para el análisis financiero en la cooperativa?

- Método Camel
- Método Perlas
- Sistema Dupont

8. ¿Cree conveniente utilizar otro tipo de evaluación financiera dentro de la cooperativa, que le permita conocer con claridad el rendimiento económico de la cooperativa?

- Tasa de promedio de Rentabilidad
- Periodo de recuperación de la inversión
- Rentabilidad del capital

Anexo 2 *Instrumento de entrevista dirigida al gerente de las COOA'S*



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y
ECONÓMICAS CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Instrumento de Entrevista dirigida al gerente

Título del Proyecto: “Análisis de indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo periodo 2021-2022”

Objetivo: Analizar de indicadores financieros de las cooperativas de ahorro y crédito de la Provincia de Chimborazo del periodo 2021-2022, con la aplicación del método CAMEL.

- 1. ¿Cuenta con personal idóneo para el procesamiento de análisis de información contable y financiera en la Cooperativa?**
 - Excelente
 - Bueno
 - Malo
- 2. ¿El personal financiero elabora informes de crecimiento financiero de la cooperativa?**
 - Mensual
 - Trimestral
 - Semestral
- 3. ¿La gerencia, en base a que se toman las decisiones correspondientes?**
 - Datos financieros
 - Informes financieros
 - Informe Control Interno
- 4. ¿Cuál es la importancia del análisis financiero en la toma de decisiones?**
 - Identificar aspectos económicos y financieros
 - Evaluar con exactitud la situación financiera
 - Conocer las condiciones de operación financiera
- 5. ¿Cuáles son los indicadores más relevantes que evalúa como Directivo de la Institución Financiera?**
 - Rentabilidad del Patrimonio
 - Rentabilidad sobre el Activo Total
 - Rentabilidad sobre Ingresos
 - Capital institucional sobre Activos

- 6. ¿La Gerencia cuenta con información necesaria para la Evaluación de la Situación Financiera de la cooperativa?**
 - Excelente

- Bueno
- Malo

7. ¿Considera usted que al contar con un modelo eficiente de evaluación financiera como lo es el método CAMEL, mejoraría el rendimiento económico de la cooperativa?

- Excelente
- Bueno
- Malo

8. ¿Desde su punto de vista haría uso de la Metodología Camel para proyectos futuros?

Nota: Método CAMEL es una herramienta que evalúa la solidez financiera de las cooperativas.

- Siempre
- A veces
- Nunca

9. ¿Cuáles son los tipos de Inversiones que realiza la entidad y que le generan mayor ingreso a la Cooperativa?

- Inversiones en títulos de deuda
- Inversiones en títulos de capital no cotizados
- Préstamos
- Cuentas por cobrar

10. ¿Cree usted que la Cooperativa ha generado suficientes ingresos que le permitan tener una buena rentabilidad y liquidez dentro del ejercicio económico de los últimos años?

- Excelente
- Bueno
- Malo

11. ¿Sabe usted si existe una buena rotación de las cuentas por cobrar por préstamos que brinda la cooperativa?

- Siempre
- A veces
- Nunca