



# UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

## UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS

### CARRERA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

### TESIS DE GRADO

#### **TEMA:**

“ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO DE CARTERA EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDÍGENA SAC LATAACUNGA LTDA., PROVINCIA DE COTOPAXI CANTÓN LATAACUNGA PERIODO 1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2014”

Tesis presentada previa a la obtención del Título de Ingenieros en Contabilidad y Auditoría CPA.

#### **Autores:**

Santo Muso Jessica Magali  
Shingón Saquina Edwin Ramiro

#### **Director:**

Ing. Efrén Gonzalo Montenegro Cueva

LATAACUNGA – ECUADOR  
DICIEMBRE - 2016



# UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS

Latacunga – Ecuador

---

## AUTORÍA

Los criterios emitidos en el presenta trabajo de investigación “ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO DE CARTERA EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDIGENA SAC LATACUNGA LTDA., PROVINCIA DE COTOPAXI CANTÓN LATACUNGA PERIODO 1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2014”, son exclusiva responsabilidades de los autores.

Postulantes

Shingón Saquina Edwin Ramiro

C.I. 050393227-9

Firma.....

Santo Muso Jessica Magali

C.I: 050315326-4

Firma.....



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI**  
**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS**  
**Latacunga – Ecuador**

---

**AVAL DEL DIRECTOR DE TESIS**

En calidad del director del trabajo de investigación sobre el tema:

**“ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO DE CARTERA EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDIGENA SAC LTDA., PROVINCIA DE COTOPAXI CANTÓN LATACUNGA PERIODO 1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2014”**, de los señores: ShingónSaquina Edwin Ramiro y Santo Muso Jessica Magali, postulantes de la especialidad de Contabilidad y Auditoría, considero que dicho Informe Investigativo cumple con los requisitos metodológicos y aportes científicos- técnicos suficientes para ser sometidos a la evaluación del Tribunal de Validación del Tesis que el Honorable Consejo Académico de la Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Humanísticas de la Universidad Técnica de Cotopaxi designe, para su correspondiente estudio y calificación.

Latacunga, diciembre de 2016

.....  
Ing. Efrén Gonzalo Montenegro Cueva  
050220999-2  
**DIRECTOR DE TESIS**



# UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS

Latacunga – Ecuador

---

## APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

En calidad de Miembros del Tribunal de Grado aprueban el Presente Informe de Investigación de acuerdo a las disposiciones reglamentarias emitidas por la Universidad Técnica de Cotopaxi, y por la Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Humanísticas; por cuanto, los postulantes: Shingón Saquina Edwin Ramiro y Santo Muso Jessica Magali con el título de tesis: **“ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO DE CARTERA EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDIGENA SAC LATACUNGA LTDA., PROVINCIA DE COTOPAXI CANTÓN LATACUNGA PERIODO 1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2014”**, han considerado las recomendaciones emitidas oportunamente y reúne los méritos suficientes para ser sometido al acto de Defensa de Tesis.

Por lo antes expuesto, se autoriza realizar los empastados correspondientes, según la normativa institucional.

Latacunga, diciembre de 2016

Para constancia firman:

.....  
Dr. MSc .Parreño Cantos Jorge Alfredo Mca  
**PRESIDENTE**

.....  
Ing. MSc. Miranda Pichucho Fredy Ramón  
**MIEMBRO**

.....  
Ing.MSc. Armas Heredia Isabel Regina  
**OPOSITORA**

## **DEDICATORIA**

Dedico este trabajo, fruto del esfuerzo, perseverancia, lágrimas y sonrisas, a las personas que hicieron posible que este sueño se cumpla a: MI MADRE, MIS HERMANAS, porque siempre creyeron en mí y estuvieron apoyándome incondicionalmente en todo momento.

Madre usted es verdaderamente dueña de este título, sin su apoyo no lo habría logrado, mil gracias por ser mi maestra y amiga y como siempre me lo dices “Mamita, la única herencia que los padres dejan a sus hijos es la educación”, sé que desde ahora empezaré a luchar por un futuro aún mucho mejor.

**Edwin Ramiro  
Jessica Magali**

## **AGRADECIMIENTO**

Un profundo agradecimiento al Ser Todopoderoso y a mi Virgencita de Baños y Quinche, por concederme la fortaleza espiritual. A la UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI, y a todos los maestros que me han compartido sus conocimientos, su tiempo y su amistad. A la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDIGENA SAC LATACUNGA LTDA. Al Eco. Fernando Andrade quien fue el pilar fundamental para el desarrollo de la tesis.

Finalmente, un agradecimiento a mis tíos, primos, amigos que creen en mí y que cada vez que los necesito están presentes brindándome su apoyo, animándome para continuar y no rendirme.

**Edwin Ramiro**  
**Jessica Magali**



# UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS

Latacunga – Ecuador

---

**TEMA:** “ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO DE CARTERA EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDÍGENA SAC LATAACUNGA LTDA., PROVINCIA DE COTOPAXI CANTÓN LATAACUNGA PERIODO 1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2014”

**Postulantes:** Shingón Saquina Edwin Ramiro  
Santo Muso Jessica Magali

## RESUMEN

La presente investigación se desarrolla en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda., con la finalidad de realizar un análisis económico en cuanto al riesgo crediticio, además se busca orientar a la Cooperativa a que realice gestiones que ayude a controlar las debilidades de las políticas de crédito, lo que conlleva a un incremento de los índices de morosidad y por ende distorsionando así la cultura crediticia de los usuarios. La metodología utilizada en el desarrollo de la investigación, ayudo a obtener información de la Cooperativa, con la finalidad de aplicar procedimientos adecuados, que permita realizar un análisis financiero con el propósito de tomar decisiones acertadas y por ende disminuir el riesgo crediticio dentro de la institución. La Cooperativa cuenta con una cartera de morosidad de crédito alta, presentado por el personal no utiliza adecuadamente los manuales y procedimientos al entregar un crédito, por lo que al encontrar esta situación se recomienda a la institución, mejorar el crédito de gestión de riesgos a través de los estándares de crédito como la evaluación de crédito riesgo, debe tener en cuenta el efecto de las operaciones mediante la concesión de crédito, el seguimiento de la cartera de crédito y establecer mecanismos para permitir la verificación del destino de crédito y evitar la morosidad en el futuro.



# UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS

Latacunga – Ecuador

---

**TOPIC:** “ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO DE CARTERA EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDIGENA SAC LATACUNGA LTDA., PROVINCIA DE COTOPAXI CANTÓN LATACUNGA PERIODO 1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2014”

## ABSTRACT

The present investigation is developed in the “Cooperativa de Ahorro y CréditoIndígena SAC LatacungaLtda”, In order to carry out an economic analysis in respect of credit risk also seeks to guide to the Cooperative to undertake managements to help control weaknesses of the credit policies, which leading to increased of the indices of arrears and thus distorting the credit culture of the users.The methodology used in the development of the investigation, helped get information of the Cooperative, with the finality of applying adequate procedures that allows to perform a financial analysis with the purpose of taking wise decisions and thus decrease the credit risk into of the institution.The Cooperative present an arrears of high credit portfolio, this is presented by the personnel does not used adequately the manuals and procedures on having delivering a credit, by what find this situation is recommended to the institution improve the administrative of credit risk through norms as: the credit evaluation risk, consider the effect of operations by granting credit, give follow to the credit risk as well as establish mechanisms that allow verify the credit destination and to avoid the arrears in a future.



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE  
COTOPAXI  
CENTRO CULTURAL DE IDIOMAS**

---



**AVAL DE TRADUCCIÓN**

En calidad de Docente del Idioma Inglés del Centro Cultural de Idiomas de la Universidad Técnica de Cotopaxi; en forma legal CERTIFICO que: La traducción del resumen de tesis al Idioma Inglés presentado por los señores Egresados de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Humanísticas: **SHINGON SAQUINGA EDWIN RAMIRO Y SANTO MUSO JESSICA MAGALI**, cuyo título versa “**ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO DE CARTERA EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDIGENA SAC LATACUNGA LTDA., PROVINCIA DE COTOPAXI CANTÓN LATACUNGA PERIODO 1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2014**”, lo realizo bajo mi supervisión y cumple con una correcta estructura gramatical del Idioma.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad y autorizo al peticionario hacer uso del presente certificado de la manera ética que estimaren conveniente.

Latacunga, diciembre del 2016

Atentamente,

.....  
Lic. Diana Karina Taipe Vergara  
**DOCENTE CENTRO CULTURAL DE IDIOMAS**  
**C.I. 172008093-4**



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDIGENA “SAC LATACUNGA LTDA”

Latacunga, 21 de Septiembre del 2016

### CERTIFICADO

Yo, Chango Chango Luis Alberto Gerente de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDIGENA “SAC LATACUNGA LTDA”., certifico que los señores SHINGON SAQUINGA EDWIN RAMIRO con cedula de identidad N° 050393227-9 y SANTO MUSO JESSICA MAGALI con cedula de identidad N° 050315326-4, estudiantes de la Universidad Técnica de Cotopaxi de la Especialidad de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, conforme al oficio presentado por los señores estudiantes se autorizó el desarrollo de la investigación con el tema de tesis: “ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO DE CARTERA EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDIGENA “SAC LATACUNGA LTDA”., PROVINCIA DE COTOPAXI CANTÓN LATACUNGA PERIODO 1 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2014”, cabe mencionar que fueron facilitados todos los documentos necesarios para el desarrollo de la investigación.

Atentamente,





Lic. Chango Chango Luis Alberto  
GERENTE

## ÍNDICE GENERAL

Contenido	pág.
PORTADA.....	i
AUTORÍA.....	ii
AVAL DE DIRECTOR DE TESIS.....	iii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO.....	iv
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT.....	viii
AVAL DE TRADUCCIÓN.....	ix
CERTIFICADO DE LA INSTITUCIÓN.....	x
INTRODUCCIÓN.....	1

### CAPÍTULO I

1.	Fundamentación Teórica.....	3
1.1.	Antecedentes Investigativos.....	3
1.2.	Categorías Fundamentales.....	5
1.3.	Marco Teórico.....	5
1.3.1.	GESTIÓN ADMINISTRATIVA.....	6
1.3.1.1.	Concepto De Gestión Administrativa.....	6
1.3.1.2.	Importancia De La Gestión Administrativa.....	6
1.3.1.3.	Objetivos de la Gestión Administrativa.....	7
1.3.1.4.	Proceso Administrativo.....	7
1.3.2.	GESTIÓN FINANCIERA.....	8
1.3.2.1.	Conceptos de Gestón Financiera.....	8
1.3.2.2.	Importancia de la Gestón Financiera.....	9
1.3.2.3.	Objetivos de la Gestión Financiera.....	9
1.3.2.4.	Funciones de la Gestión Financiera.....	9
1.3.3.	SISTEMA FINANCIERO.....	10
1.3.3.1.	Conceptos del Sistema Financiero.....	10

<b>Contenido</b>	<b>pág.</b>
1.3.3.2. Importancia del Sistema Financiero .....	11
1.3.3.3. Objetivos del Sistema Financiero.....	11
1.3.3.4. Funciones del Sistema Financiero.....	11
1.3.3.5. Componentes del Sistema Financiero .....	12
1.3.4. COOPERATIVA.....	13
1.3.4.1. Conceptos de Cooperativa.....	13
1.3.4.2. Importacia de la Cooperativa .....	13
1.3.4.3. Objetivos de la Cooperativa .....	14
1.3.5. RIESGO CREDITICIO.....	15
1.3.5.1. Conceptos de Riesgo Crediticio.....	15
1.3.5.2. Tipos de Riesgos Financieros.....	15
1.3.5.2.1. Riesgo de Liquidez.....	15
1.3.5.2.2. Riesgo de Mercado.....	16
1.3.5.2.3. Riesgo de Tipo de Interes.....	16
1.3.5.2.4. Riesgo de Tipo de Cambio .....	16
1.3.5.2.5. Riesgo Operativo.....	17
1.3.5.2.6. Riesgo Legal.....	17
1.3.5.2.7. Riesgo de Recuperación .....	17
1.3.5.2.8. Riesgo de Credito .....	17
1.3.5.3. El riesgo de credito individual puede analizarse.....	18
1.3.5.4. Riesgo de Incumplimiento .....	18
1.3.5.5. Riesgo de Exposición.....	18
1.3.5.6. Riesgo de Recuperacion .....	18
1.3.6. CARTERA VENCIDA .....	18
1.3.6.1. Concepto de Cartera Vencida.....	18
1.3.6.2. Recuperacion de la Cartera .....	19
1.3.6.3. Pasos para la evaluacion, conseción y recuperacion de creditos.....	19
1.3.6.4. Gestión de Cobranza.....	23
1.3.6.5. Objetivos de Cobranza.....	23
1.3.6.6. Técnicas.....	23
1.3.6.6.1. Acuerdos de Pago.....	24

<b>Contenido</b>	<b>pág.</b>
1.3.6.6.2. Restructuraciones .....	25
1.3.6.7. Etapas de Cobranza .....	25
1.3.6.8. Morosidad.....	26
1.3.6.9. Índice de Morosidad.....	26
1.3.6.10. Formula para calcular la morosidad .....	27
1.3.6.11. Central de Riesgos.....	27
1.3.6.12. Calificación .....	28

## **CAPÍTULO II**

2. Diseño Metodológico .....	29
2.1. Tipos De Investigación.....	29
2.1.1. Descriptivo .....	29
2.1.2. Diseño.....	29
2.2. Métodos de Investigación.....	30
2.2.1. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos .....	31
2.2.1.1. Técnicas.....	31
2.2.1.2. Instrumentos .....	31
2.3. Diagnóstico Institucional.....	33
2.3.1. Análisis Interno de la Empresa.....	33
2.3.1.1. Organización Institucional .....	33
2.3.1.2. Gestión Empresarial .....	34
2.3.1.3. Capacidad de Talento Humano .....	35
2.3.1.4. Área Financiera .....	35
2.3.2. Análisis Externo de la Empresa .....	35
2.3.2.1. Análisis del Macro Entorno.....	35
2.3.2.1.1. Factor Económico .....	36
2.3.2.1.2. Tasas de Interés según el Banco Central del Ecuador.....	36
2.3.2.2. Factor Político .....	37
2.3.2.3. Factor Legal.....	38
2.3.2.4. Factor Socio Cultural .....	38
2.3.2.5. Factor Tecnológico.....	39

<b>Contenido</b>	<b>pág.</b>
2.3.3. Análisis Interno .....	40
2.3.3.1. Clientes.....	40
2.3.3.2. Proveedores .....	40
2.3.3.3. Competencia.....	41
2.3.3.4. Riesgo País .....	42
2.3.4. Matriz Foda .....	44
2.3.4.1. Análisis de la Matriz Foda .....	45
2.4. Aplicación de la Entrevista .....	47
2.4.1. Entrevista dirigida al Gerente de la Cooperativa De Ahorro Y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda. ....	47
2.4.2. Análisis de la Entrevista.....	49
2.4.3. Aplicación de la Encuesta .....	50
2.4.3.1. Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa de Ahorro Y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda. ....	50
2.5. Conclusiones .....	62
2.6. Recomendaciones.....	63

### **CAPÍTULO III**

3. Diagnostico Institucional .....	64
3.1. Breve caracterización de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda .....	64
3.2. Desarrollo De La Propuesta .....	70
3.3. Tema.....	70
3.4. Introducción .....	70
3.5. Justificación.....	71
3.6. Objetivos .....	72
3.6.1. Objetivo General .....	72
3.6.2. Objetivos Específicos.....	72
3.7. Desarrollo De La Propuesta .....	73
3.7.1 Análisis Económico Financiero .....	73
3.7.1.1. Análisis Vertical.....	73

<b>Contenido</b>	<b>pág.</b>
3.7.1.2. Análisis Horizontal .....	83
3.8. Aplicación de los Indicadores Financieros .....	91
3.8.1 Activos.....	91
3.8.2 Capital.....	92
3.8.3 Rentabilidad.....	94
3.8.4 Liquidez .....	95
3.9. Morosidad de la Cartera de Crédito.....	96
3.10. Evolución de la Cartera de Crédito mes a mes .....	97
3.11. Análisis de la Cartera Vencida .....	98
3.12. Análisis de Morosidad .....	99
3.13. Proceso para el cálculo de Provisiones.....	100
3.14. Propuesta de modelo de gestión para la recuperación de Cartera.....	102
3.15. Conclusiones .....	109
3.16. Recomendaciones.....	110
3.17. Bibliografía.....	111
3.17.1. Bibliografía Citada .....	111
3.17.2. Bibliografía Consultada .....	111
3.17.3. Bibliografía Virtual .....	112
3.18. Anexos .....	113

## ÍNDICE DE CUADROS

<b>Contenido</b>	<b>pág.</b>
CUADRO N° 1.1 Calificación de la Central de Riesgo.....	28
CUADRO N° 2.1 Proveedores de Bienes y Servicios .....	41
CUADRO N° 2.2 Matriz FODA.....	44

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Contenido</b>	<b>pág.</b>
Tabla N° 2.1 Población o Universo.....	33
Tabla N° 2.2 Tasa de Interes activa .....	36
Tabla N° 2.3 Tasa de interes pasiva.....	37
Tabla N° 2.4 Riesgo pais .....	43
Tabla N° 2.5 Sector al que pertenece .....	50
Tabla N° 2.6 A que se dedica.....	51
Tabla N° 2.7 Seguro al que pertenece.....	52
Tabla N° 2.8 Ingresos.....	53
Tabla N° 2.9 El procesos de prestamo es.....	54
Tabla N° 2.10 Facilidades para darle el crédito .....	55
Tabla N° 2.11 Los intereses que se cobra por un credito.....	56
Tabla N° 2.12 Alguna acación se ha retrasado en el pago del credito .....	57
Tabla N° 2.13 Motivo del retraso de su crédito .....	58
Tabla N° 2.14 El personal tiene el conocimineto adecuado de su trabajo .....	59
Tabla N° 2.15 Como califica el servicio .....	60
Tabla N° 3.1 Análisis Vertical .....	73
Tabla N° 3.2 Fondos Disponibles .....	74
Tabla N° 3.3 Cartera de Crédito .....	75
Tabla N° 3.4 Cuentas por Cobrar.....	76
Tabla N° 3.5 Propiedad Planta y Equipo .....	76
Tabla N° 3.6 Otros Activos.....	77
Tabla N° 3.7 Obligaciones con el Público .....	78
Tabla N° 3.8 Obligaciones Inmediatas .....	79
Tabla N° 3.9 Obligaciones Financieras.....	79
Tabla N° 3.10 Cuentas por Pagar .....	80
Tabla N° 3.11 Otros Pasivos .....	80
Tabla N° 3.12 Capital Social.....	81
Tabla N° 3.13 Reservas.....	82
Tabla N° 3.14 Resultados .....	82

<b>Contenido</b>	<b>pág.</b>
Tabla N° 3.15	Análisis Horizontal ..... 83
Tabla N° 3.16	Fondos Disponibles ..... 84
Tabla N° 3.17	Cartera de Crédito..... 85
Tabla N° 3.18	Cuentas por Cobrar ..... 85
Tabla N° 3.19	Propieda, Planta y Equipo ..... 86
Tabla N° 3.20	Otros Activos ..... 87
Tabla N° 3.21	Obligaciones con el Público ..... 87
Tabla N° 3.22	Obligaciones Inmediatas ..... 88
Tabla N° 3.23	Obligaciones Financieras ..... 88
Tabla N° 3.24	Cuentas por Pagar ..... 89
Tabla N° 3.25	Otros Pasivos ..... 89
Tabla N° 3.26	Capital Social ..... 90
Tabla N° 3.27	Reservas..... 90
Tabla N° 3.28	Resultados..... 91
Tabla N° 3.29	Detalle de Morosidad ..... 96
Tabla N° 3.30	Índice de Morosidad frente a la Cartera Total..... 96
Tabla N° 3.31	Evolución de la Cartera de Crédito ..... 97
Tabla N° 3.32	Análisis de la Cartera Vencida ..... 98
Tabla N° 3.33	Análisis de Morosidad..... 99
Tabla N° 3.34	Porcentaje para el cálculo de Provisions ..... 100
Tabla N° 3.35	Créditos Comerciales..... 100
Tabla N° 3.36	Créditos de Consumo ..... 101
Tabla N° 3.37	Microcrédito ..... 101
Tabla N° 3.38	Total cartera de crédito ..... 101

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>CONTENIDO</b>	<b>pág.</b>
Gráfico N° 1.1 Categorías Fundamentales .....	5
Gráfico N° 1.2 Cadena de Valor de la Cooperativa.....	14
Gráfico N° 2.2 Sector al que pertenece.....	50
Gráfico N° 2.3 A que se dedica.....	51
Gráfico N° 2.4 Seguro al que pertenece.....	52
Gráfico N° 2.5 Ingresos .....	53
Gráfico N° 2.6 El proceso del préstamo es .....	54
Gráfico N° 2.7 Facilidades para darle el crédito .....	55
Gráfico N° 2.8 Los intereses que se cobran por un crédito.....	56
Gráfico N° 2.9 En alguna ocasión se ha retrasado en el pago de un crédito ....	57
Gráfico N° 2.10 Motivo del retraso de sus crédito .....	58
Gráfico N° 2.11 El personal tiene conocimiento adecuado de su trabajo.....	59
Gráfico N° 2.12 Como califica el servicio .....	60
Gráfico N° 2.1 Estructura organizacional .....	69
Gráfico N° 3.2 Composición de activos.....	74
Gráfico N° 3.3 Composición de pasivos .....	78
Gráfico N° 3.4 Composición de patrimonio .....	81
Gráfico N° 3.5 Evolución de la cartera de crédito .....	97
Gráfico N° 3.6 Análisis de la cartera vencida.....	98
Gráfico N° 3.7 Análisis de morosidad .....	99

## INTRODUCCIÓN

En este mundo globalizado los directivos de las entidades Cooperativistas se ven obligados a adoptar la gestión del riesgo de cartera como una herramienta importante, ya que a medida que la sociedad crece surge la necesidad de obtener un crédito, dando como principal problema la morosidad de los socios, provocando que las cooperativas se vean afectadas por la disminución de su liquidez económica.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda., se dedica a la Intermediación Financiera, al realizar un análisis previo en la institución se pudo apreciar que no cuenta con un adecuado control en la otorgación de créditos, por tal razón se han presentado problemas como la baja de la rentabilidad y la morosidad de los clientes, esto se debe a que no se está cumpliendo con las políticas establecidas por la cooperativa, el problema más común de la cooperativa y de otras instituciones financieras es la cartera vencida, ya que surge cuando la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda., ofrece créditos a sus socios sin haber realizado un análisis adecuado en cuanto a las políticas de crédito y a la falta de vigilancia de la cartera.

Esta investigación propone mejorar el procedimiento de otorgación de créditos, es necesario realizar un análisis del riesgo crediticio de la cartera, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda., con el objetivo de fortalecer los servicios y promover la confianza en la entrega de los créditos que requiera la sociedad.

En el CAPÍTULO I se define conceptos principales e importantes, como la Gestión Administrativa y sus derivados, la Gestión Financiera, el Sistema Financiero, la Cooperativa, el Riesgo Crediticio, la Cartera Vencida y su importancia dentro de la evaluación del riesgo crediticio.

En el CAPÍTULO II contiene el Diseño de la Investigación, el Diagnostico Institucional, así como también el análisis FODA, en el cual se detallan las Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas es decir muestra el conocimiento previo de la Institución Financiera, de tal manera se presenta la aplicación de las encuestas y de las entrevistas a los socios y miembros de la Institución.

En el CAPÍTULO III contiene la información básica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda., se efectúa la reseña histórica, misión, visión, y sus principales valores institucionales, los principales tipos de riesgos que rodean a la institución, tomando en cuenta los riesgos hallados, las normas de crédito y sus derivados, las políticas internas que mantiene la institución de acuerdo a los créditos, finalmente se establecerá varias conclusiones y recomendaciones que se espera sean consideradas por los directivos de la institución financiera para el beneficio de la Cooperativa.

# **CAPÍTULO I**

## **1. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA**

### **1.1. Antecedentes Investigativos**

Con el objeto de recolectar información relevante y confiable para el desarrollo de la investigación, se ha recurrido a diferentes fuentes bibliográficas como libros, tesis, revistas, internet, con la finalidad de obtener información sobre el Análisis de Riesgo Financiero, que ayudará a conocer la importancia de su aplicación en las empresas.

En el trabajo de investigación de tesis de María Alexandra de la Cruz Tapia, con el tema “Análisis y evaluación del riesgo crediticio en la cooperativa de ahorro y crédito indígena SAC en los años 2010-2011, utilizando el método de Basilea II y diseño de un manual de políticas y procesos para mejorar la gestión del riesgo crediticio de la institución”, realizado en la Escuela Politécnica del Ejército sede Latacunga.

La investigadora concluye que la morosidad en la cartera de crédito en las Instituciones Financieras es notoria, los factores se consideran el no realizar un buen análisis crediticio al momento de entregar los créditos, no seleccionar a buenos clientes; todas las Instituciones Financieras ya estas se encuentren ubicadas dentro y fuera del país registran problemas en la cartera crediticia, existen serias dificultades para el logro de los objetivos y metas, ya que no existe un análisis eficiente por parte de los asesores de créditos que tienen varias carpetas vencidas de crédito, es recomendable que las instituciones deben realizar

un exclusivo selección de los asesores de crédito ya que todos estos paradigmas hacen que la Instituciones gane o que pierda y como son recursos de los inversionistas tienen la obligación de manejarlo con precaución.

En el trabajo de investigación de tesis de Jennifer Alexandra Corrales Ortega con el tema “Análisis de la morosidad de las Instituciones Microfinancieras en el Latacunga en el año 2009-2010” realizado en la Escuela Politécnica del Ejército sede Latacunga.

La investigadora concluye que la calidad de la cartera de una institución crediticia será directa de la política de la colocación que esta siga, entre los factores específicos destacan la tasa de crecimiento de las colocaciones, el margen de la intermediación financiera el monto colocado por analistas el nivel de endeudamiento de los clientes, la gestión y eficiencia operativa de la entidad, su nivel de solvencia, la diversificación sectorial y geográfica de sus activos, las garantías y la composición.

Entre los factores agregados que tiene mayor importancia en la determinación de la tasas de morosidad se encuentran la tasa de crecimiento basada en la actividad económico, las restricciones de liquidez y el nivel de endeudamiento de los agentes.

El tema de trabajo de investigación de tesis de Abigail Mercedes López Ulloa, con el tema “Plan de riesgo crediticio para disminuir la morosidad de los clientes en la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba durante el año 2009”, realizado en la Universidad Técnica de Ambato.

La investigadora concluye que la mayoría de los socios poseen créditos de montos inferiores, que los mismos son destinados a la agricultura dejando muy pocos al consumo, desde el punto de vista del análisis cuantitativo, se establece que la Cartera de Crédito ha tenido un crecimiento considerado en los últimos meses estudiados, esto nos permite opinar que la demanda de créditos por parte de los clientes cada vez es más exigente, por la facilidad que se mantienen al momento de otorgar un crédito, también se puede mencionar que la Cooperativa no cuenta

con una área de riesgos, que ayude a la evaluación, control y prevención de riesgos frente a futuras eventualidades tanto de factor económico, natural, político.

## 1.2. Categorías Fundamentales

Con la finalidad de realizar un análisis del riesgo crediticio de la cartera de crédito, de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, se considera necesaria la obtención de información que sirva para el desarrollo de la propuesta establecida en la investigación, por tal razón se considera importante la extracción de datos investigativos que se los ha establecido en las siguientes categorías:

*Gráfico N° 1.1*  
*Categorías Fundamentales*



**Fuente:** Propio  
**Elaborado por:** Los investigadores

## 1.3. MARCO TEÓRICO

El marco teórico, que se desarrolla a continuación, permitirá conocer los conceptos básicos necesarios para el entendimiento y mejora de este proyecto. Las empresas hoy en día buscan algo que les ayuden a mejorar el desempeño, la productividad e innovación. El conocimiento en si merece ser tomado en cuenta

porque indica a las empresas como hacer las cosas y como mejorar lo que se ha hecho hasta ahora.

### **1.3.1. GESTIÓN ADMINISTRATIVA**

La gestión administrativa, es un conjunto de acciones mediante la cual se puede determinar y alcanzar los objetivos propuestos, a través del cumplimiento de las fases del proceso administrativo.

#### **1.3.1.1. Concepto de la Gestión Administrativa**

Según ALARCÓN, Ximena (2009) menciona que la “Gestión administrativa se encarga, de que dicho proceso se haga de la manera más eficaz y eficiente posible, para lo que ha de cumplir una serie de premisa” (pág. 56).

Según MARTÍNEZ, Avila (2019) La Gestión Administrativa es “Un proceso distintivo que consiste en planear, organizar, ejecutar y controlar; desempeñada para determinar y lograr los objetivos manifestados, mediante el uso de los seres humanos y de otros recursos.” (pág. 132).

Para los investigadores, la Gestión Administrativa es el conjunto de técnicas y procedimientos que permite cumplir a cabalidad cada uno de los objetivos de las entidades, con el uso adecuado de los recursos disponibles y de esta forma se podrá tomar decisiones para el futuro que no traigan ninguna consecuencia.

#### **1.3.1.2. Importancia de la Gestión Administrativa**

La tarea de construir una sociedad económicamente mejor; normas sociales mejoradas y un gobierno más eficaz, es el reto de la gestión administrativa moderna. La gestión administrativa en una empresa es uno de los factores más importantes cuando se trata de montar un negocio debido a que de ella dependerá el éxito que tenga dicho negocio o empresa, tomando en cuenta los elementos como es la planeación, organización, dirección y control para la realización de diferentes actividades. En situaciones complejas, donde se requiera un gran acopio de recursos materiales y humanos para llevar a cabo empresas de gran magnitud la

administración ocupa una importancia primordial para la realización de los objetivos.

#### ***1.3.1.1. Objetivos de la Gestión Administrativa***

Un objetivo administrativo es una meta que se fija, que requiere de un campo de acción definido y que sugiera la orientación para los esfuerzos de un dirigente, en esta definición hay cuatro elementos que son:

- ✓ Meta
- ✓ Campo de acción
- ✓ Definición de la acción
- ✓ Orientación

Estos cuatro elementos son muy importantes para llegar a los resultados deseados; la falta de objetivos hace que la administración sea innecesariamente difícil, si es que se puede hablar en rigor de administración; así que, los objetivos básicos son un prerrequisito para determinar cualquier curso de acción y deben ser definidos con claridad para que los comprendan todos los miembros de la empresa.

#### ***1.3.1.2. Proceso Administrativo***

El proceso administrativo consiste en utilizar los procedimientos para lo cual se toma en cuenta a la planificación, organización, dirección y control de las actividades que realizan cada uno de los miembros de la entidad con el uso adecuado de los recursos organizacionales, con el afán de llegar a cumplir cada una de las metas trazadas dentro de la organización.

- **Planificación.-** Es uno de los procesos esenciales para establecer objetivos y metas mediante una estrategia general, con la utilización de la jerarquía completa de planes para coordinar las actividades.
- **Organización.-** Es un proceso indispensable dentro de una entidad porque compromete a un grupo de personas a trabajar armónicamente, con el afán de llegar a cumplir con las metas establecidas en la misma.

- **Dirección.-** Proceso influyente en las actividades que desenvuelven un grupo de personas, motivándoles a que cumplan sus tareas encomendadas correctamente.
- **Control.-** proceso que ayuda a verificar que se esté cumpliendo a cabalidad con los procesos administrativos identificando las actividades planificadas son reales cumpliendo con la cadena funcional.

### **1.3.2. GESTION FINANCIERA**

La Gestión Financiera ayuda a administrar los recursos económicos que se mantiene dentro de una entidad, de manera que se pueda asegurar que sean suficientes para cubrir con las obligaciones y pueda funcionar, con una correcta identificación de las fortalezas y deficiencias de la entidad y así pueda implementar estrategias para llegar a cumplir con los objetivos planteados.

#### **1.3.2.1. Conceptos de la Gestión Financiera**

Según HIRT, Block (2010), menciona que La Gestión Financiera es: El conjunto de técnicas y actividades encaminadas a dotar a una empresa de la estructura financiera idónea en función de sus necesidades mediante una adecuada planificación, elección y control, tanto en la obtención como de utilización de los recursos financieros.” (pág. 73).

Según IZQUIERDO, P (2010) La Gestión Financiera es: *“La adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente. Así la función de decisión para la Administración Financiera puede desglosarse en tres áreas muy importantes para tomar decisiones de inversión, financiamiento y la administración de los bienes”* (págs. 2-4).

Para los investigadores la Gestión Financiera es una herramienta indispensable para obtener y administrar los recursos de la organización que permite realizar un análisis, mediante este tomar decisiones en cuanto a los recursos financieros en las actividades que realiza la organización, manteniendo una correcta planificación y por ende un adecuado control de la obtención de los recursos.

### **1.3.2.2. Importancia de la Gestión Financiera**

Es una herramienta esencial que se requiere para seguir adelante con sus planes de expansión. En general, este aspecto crítico se tiene en cuenta porque los empresarios noson conscientes de sus ventajas y usos. Los informes financieros pueden ayudar bastante en la toma de importantes decisiones en el futuro. Si usted tiene un negocio en solitario o una microempresa, entonces no es tan imprescindible hacer uso de la Gestión Financiera, su utilidad rendirá más frutos si va a hacer algo más grande en el mundo de los negocios y el comercio.

### **1.3.2.3. Objetivos de la Gestión Financiera**

La Gestión Financiera integra:

- ✓ La determinación de las necesidades de recursos financieros (planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo las necesidades de financiación externa).
- ✓ La consecución de financiación según su forma más beneficiosa (teniendo en cuenta los costos, plazos y otras condiciones contractuales, las condiciones fiscales y la estructura financiera de la empresa).
- ✓ La aplicación juiciosa de los recursos financieros, incluyendo los excedentes de tesorería (de manera a obtener una estructura financiera equilibrada y adecuados niveles de eficiencia y rentabilidad).
- ✓ El análisis financiero (incluyendo bien la recolección, el estudio de información de manera a obtener respuestas seguras sobre la situación financiera de la empresa).
- ✓ El análisis con respecto a la viabilidad económica y financiera de las inversiones.

### **1.3.2.4. Funciones de la Gestión Financiera**

- Gestionar los fondos necesarios para el desarrollo de una actividad (Financiación)

- Asesorar a la dirección en las adquisiciones, de los bienes necesarios para el desarrollo de las operaciones. (Inversión).

### **1.3.3. SISTEMA FINANCIERO**

El Sistema Financiero está conformado por un conjunto de instituciones financieras públicas y privadas y los mercados financieros, encargados de recoger, generar, administrar y analizar el ahorro y las inversiones hacia el fomento y desarrollo de los sectores económicos. El sistema financiero es muy esencial dentro de la economía debido a que contribuye a la sociedad brindando servicios tales como para el ahorro y créditos.

#### **1.3.3.1. Conceptos del Sistema Financiero**

Según CAMPOVERDE, Félix (2010), manifiesta que “El Sistema Financiero Ecuatoriano, constituye uno de los sectores más importantes de la economía, que permite proveer de servicios de pagos, movilizar el ahorro y asignar el crédito, además de limitar, valorar, aunar e intercambiar los riesgos resultantes de esas actividades”. (pág. 58)

El Autor GOMEZ, José (2009) “considera que “el Sistema Financiero comprende las instituciones financieras constituidas al amparo de leyes ecuatorianas, dedicadas a operaciones de intermediación, servicios y auxiliares financieros, tanto públicas como privadas y organismos de control. El Sistema Financiero socializa sus propósitos, distribuye funciones y responsabilidades en instituciones del sector público y privado”. (pág. 13)

Los investigadores consideran que el Sistema Financiero Ecuatoriano es el encargado de ofertar servicios financieros a sus socios u clientes ya sean estos servicios públicos o privados ya que estos son como el motor de la economía del país.

### **1.3.3.2. *Importancia del Sistema Financiero***

El Sistema Financiero tendrá un papel muy importante en los intermediarios financieros cuya función principal será el canalizar el ahorro hacia la inversión tomando en cuenta las diversas necesidades y motivaciones de ahorristas e inversores, en donde se juega un papel muy trascendental en la vida económica y productiva ya que se convierte en el pilar para la generación de la riqueza, razón por la cual los entes económicos se han apoyado en las diversas instituciones financieras para la obtención de capital de trabajo, expansión productiva e infraestructura.

### **1.3.3.3. *Objetivos del Sistema Financiero***

- Estimular el ahorro interno y la financiación externa a través de préstamos y créditos.
- Orientar adecuadamente a la colocación de los recursos financieros.
- Promover el crecimiento de entidades públicas y privadas.
- Contribuir al proceso de estabilización y desarrollo económico del país, a través del flujo de captaciones crecientes y transparentes.

### **1.3.3.4. *Funciones del Sistema Financiero***

Los servicios que presta el sistema financiero son numerosos y cada vez más necesarios para el comportamiento económico de particulares y empresas. Pero según el lugar que este ocupa en el funcionamiento del sistema económico, vamos a destacar las siguientes funciones fundamentales:

- ✚ **Provisión de recursos a sectores productivos:** (Proveer a los inversores, de fondos para realizar inversiones). Es la función principal del Sistema Financiero hace posible los procesos de inversión productiva y a través de ello condiciona el nivel de producción real y el nivel de empleo. Para ello el Sistema Financiero realiza tres sub-funciones: Captación, Canalización y Asignación de los recursos financieros.
- ✚ **Captación de Capital.** La cantidad de recursos disponibles para la inversión depende de la capacidad del Sistema Financiero de captar ahorro.

El ahorro depende de la rentabilidad, liquidez y riesgo que ofrezcan los intermediarios financieros a las unidades económicas excedentarias, por la que el sistema financiero puede influir en el nivel de ahorro. Por tanto su funcionamiento debe ser óptimo para captar el máximo ahorro potencial y convertirlo en ahorro efectivamente disponible.

- ✚ **Canalización.** Para su buen funcionamiento es necesaria una estructura suficientemente diversificada para ofrecer a los inversores un fácil acceso a las fuentes de financiación (ofrecer diversidad de productos tanto para ahorradores, como para inversores), buscando un coste de intermediación mínimo (coste del proceso de canalización que suponen una carga para la economía, al reducir el volumen de recursos disponibles).
- ✚ **Asignación de recursos.** Es necesario que el Sistema Financiero seleccione las mejores oportunidades de inversión, garantizándole financiación suficiente. Es una forma de impulsar a las empresas, es importante que inversiones potencialmente rentables no queden desasistidas.

#### **1.3.3.5. Componentes del Sistema Financiero**

Son los tres elementos que van a configurar la estructura del Sistema Financiero.

- ✚ **Activos financieros y dinero:** Los activos financieros se representan mediante títulos, que son certificados acreditativos de la deuda contraída con el emisor y de los derechos de su poseedor. Actualmente se realiza mediante anotaciones en cuenta. Los activos financieros sirven para transferir fondos y riesgos. Sus características son la liquidez, rentabilidad y riesgo.
- ✚ **Liquidez:** Es la facilidad y rapidez de conversión de activo financiero en monedas y billetes. Estos son los activos de máxima liquidez y en contra están los préstamos a L/P que son activos financieros de mínima liquidez.
- ✚ **Rentabilidad y riesgo:** Son características que están relacionadas en los activos. A mayor riesgo el accionista exigirá una mayor rentabilidad.

#### **1.3.4. COOPERATIVA**

Las cooperativas de Ahorro y Crédito otorgan créditos a sus socios es uno de las principales actividades financieras que brindan, está puede ser utilizada para el inicio de un negocio, así como puede ser utilizado para acabados de una vivienda, compra de vehículo, etc.

##### **1.3.4.1. Conceptos de Cooperativa**

Según MORENO, Luz (2010) menciona que las cooperativas de ahorro y crédito son: *“Un sistema social abierto en constante interacción con la sociedad en la que se teje un conjunto de relaciones sociales entre los agentes que la componen; situación que permite reafirmar el carácter social de la actividad empresarial, como base en lo que se puede cumplir que la cooperativa es más que empresa, es una organización y que la cooperativa, como cualquier organización, debe concebirse no solamente como un sistema tecno-procedimental sino como un excelente ejemplo de lo que significa el concepto de organización.”* (pág. 12).

Según la Ley de Cooperativas Artículo 1;(2010), son cooperativas: *“Las sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas que, sin perseguir finalidades de lucro, tiene por objetivo planificar y realizar actividades o trabajos de beneficio social o colectivo, a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económico, intelectual y moral de sus miembros”.* (pág. 2).

Para los investigadores, las cooperativas son instituciones privadas que brindan servicios de financiamiento para las personas otorgando créditos con una cierta tasa de interés, ayudándoles a satisfacer las necesidades mediante la prestación de los servicios financieros.

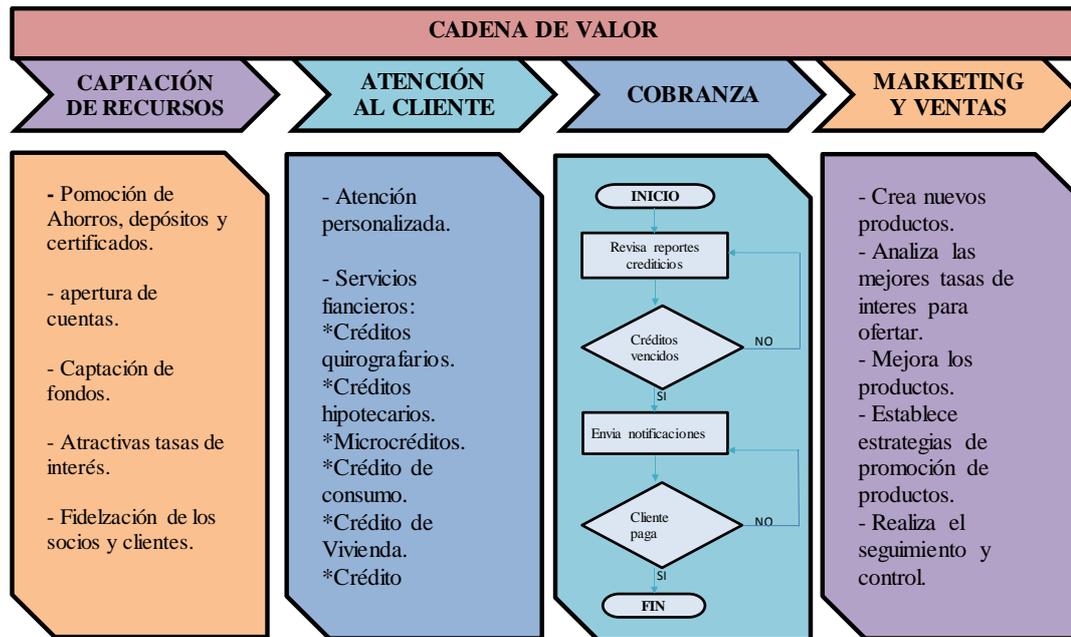
##### **1.3.4.2. Importancia de la Cooperativa**

La cooperativa es una asociación autónoma de personas, unidas en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática”, observamos que su razón de ser es sus asociados, sin embargo

también juegan un papel importante con la comunidad según el séptimo principio que es el Compromiso con la comunidad, estos criterios son el punto de partida para establecer la importancia y/o el rol que juegan las Cooperativas en el ambiente, económico, político y social.

**Gráfico N° 1.2**

**Cadena de Valor de la Cooperativa**



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito SAC Ltda.

**Elaborado Por:** Los investigadores

**1.3.4.3 Objetivos de la Cooperativa**

Los principales objetivos de la cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda. Son:

- Brindar servicios financieros a los sectores no atendidos por la banca tradicional y principalmente del sector indígena.
- Contribuir al mejoramiento socio económico de los socios de la cooperativa.
- Fortalecer y mantener los servicios financieros acorde a las necesidades de los sectores atendidos.
- Generar satisfacción y compromisos de los socios.

### **1.3.5. RIESGO CREDITICIO**

Es el valor que se facilita al socio o cliente de un determinado valor, en el que si el cliente falla en sus pagos se le asigna según las políticas establecidas dentro de la institución

#### **1.3.5.1.1. Concepto del Riesgo de Crediticio**

Para el autor LARWENCE, James,(2009), el riesgo crediticio “Es la posibilidad de una pérdida financiera, la variabilidad del rendimiento de los asociados con el activo”. (pág.190).

Según el autor COMPOVERDE, Félix,(2010), el riesgo crediticio “Es la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados que con lleva el no pagar, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas”. (pág.58).

Para los investigadores el riesgo de crédito representa el riesgo presente y futuro que podría afectar la rentabilidad del patrimonio de las instituciones financieras por deterioro en la capacidad de pago del prestatario o de la contraparte.

#### **1.3.5.2. TIPOS DE RIESGOS FINANCIEROS**

- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado.
- Riesgo Operativo.
- Riesgo Legal.
- Riesgo de Reputación.
- Riesgo de Crédito.

##### **1.3.5.2.1. Riesgo de Liquidez**

Se entiende por riesgo de liquidez cuando la institución enfrenta una escasez de fondos para cumplir sus obligaciones, y por ello, tiene la necesidad de conseguir

recursos alternativos o vender activos en condiciones desfavorables esto es asumiendo un alto costo financiero o una elevada tasa de descuento, incurrido en pérdidas de valoración y se ve afectado por la pérdida potencial causado por la imposibilidad de renovar pasivos.

#### ***1.3.5.2.2. Riesgo de Mercado***

El riesgo de mercado es la contingencia de que una institución del sistema financiero incurra en pérdidas debido a variaciones en el precio de mercado de un activo financiero como resultado de las posiciones que mantengan dentro y fuera de balance.

#### ***1.3.5.2.3. Riesgo de Tipos de Interés***

La superintendencia de bancos manifiesta al riesgo de tasa de interés, como la contingencia de que una institución financiera tenga perdidas como consecuencia de los movimientos en las tasas de interés y cuyo efecto dependerá de la estructura de activos, pasivos y contingentes.

Ante un movimiento en la curva de interés una entidad financiera podrá verse afectado en sus cuantías de activos, pasivos en diferentes bandas de tiempo, el valor patrimonial y el margen financiero.

Los valores más sensibles son los instrumentos a largo plazo mientras que los instrumentos a corto plazo la sensibilidad es mínima. Las entidades financieras deben tener un constante monitoreo de este tipo de riesgo para determinar políticas que le ayude a mejorar el rendimiento financiero.

#### ***1.3.5.2.4. Riesgo de Tipo de Cambio***

Es la probabilidad de sufrir pérdidas por fluctuaciones en los tipos de cambio de moneda de las que están denominadas en los activos, pasivos y la variación en el valor de la moneda local frente a otra moneda.

#### **1.3.5.2.5. Riesgo Operativo**

Es la posibilidad de sufrir pérdidas debido a eventos originados en fallas o insuficiencia de procesos, sistemas internos, equipo tecnológico o humanos que pueden generar en un momento dado pérdidas inesperadas, es decir aquello que afecte la capacidad de la institución para responder por sus compromisos de manera oportuna.

#### **1.3.5.2.6. Riesgo Legal**

Es la probabilidad de que la institución sufra pérdidas directas o indirectas derivadas del incumplimiento de la normativa legal y administrativa vigente. Las causas son:

- Documentos incorrectos o extraídos o la inexistencia de los mismos lo que puede incidir negativamente en las actividades del negocio.
- Incapacidad legal para operar en un sector productivo.
- Operaciones que no pueden ser efectuados por prohibiciones, limitaciones o incertidumbre acerca de la legislación del país.

#### **1.3.5.2.7. Riesgo de Reputación**

Es la posibilidad de sufrir pérdidas por la disminución de la confianza en la integridad de la institución que surge cuando el buen nombre de la entidad es afectado, el riesgo de reputación puede presentarse a partir de otros riesgos inherentes en las actividades de una organización.

#### **1.3.5.2.8. Riesgo de Crédito**

Al realizar un préstamo ya se ha persona natural o jurídica las entidades financieras debe ser muy cautelosas al determinar a quién se va a conceder un crédito, y para ello deben tomar las precauciones necesarias con el fin de asegurarse una completa recaudación del monto acreditado.

Si en algún momento las recaudaciones fallan los deudores no cumplen sus obligaciones las entidades financieras pueden llegar a enfrentar serias dificultades, incluso llegar a la quiebra perjudicando al público que confió en ellos.

#### ***1.3.5.3. El riesgo de crédito individual puede analizarse en:***

- Riesgo de incumplimiento
- Riesgo de exposición
- Riesgo de recuperación

##### ***1.3.5.3.1. Riesgo de Incumplimiento***

El riesgo de incumplimiento se declara falta de pago cuando estos no son realizados dentro del periodo, esto significa que el crédito genera pérdidas inmediatas o se considera incobrable.

##### ***1.3.5.3.2. Riesgo de Exposición***

Es la incertidumbre de montos futuros ya que no se conoce con exactitud el plazo de liquidación y por ello se dificulta la estimación de los montos de riesgo.

##### ***1.3.5.3.3. Riesgo de Recuperación***

La recuperación depende del tipo de incumplimiento y de numerosos factores relacionados con las garantías recibidas.

#### ***1.3.6. CARTERA VENCIDA***

Son aquellos préstamos que se consideran incobrables, a los cuales se les establecerá una provisión total para su eventual castigo. La cartera vencida registra el valor de toda clase de créditos por más de 30 días no han podido ser cobrada.

##### ***1.3.6.1. Concepto de Cartera Vencida***

Según concepto de MARTINEZ, P. (2010) Diccionario Práctico de Términos Económicos Financieros Recuperación de cartera Controlar “el cumplimiento de

las metas establecidas, analizar las causas de las desviaciones y determinar las acciones a seguir según sea el caso de acuerdo a las notificaciones”. (pág.46).

Para el autor Torres Méndez Miguel (2010), el Crédito “Es la acreencia el derecho que tiene el acreedor de exigir el pago de la deuda a su deudor” (pág.5)

Para los investigadores la recuperación es el proceso que utilizan los asesores de créditos para controlar el cumplimiento de los objetivos que ellos se han propuesto, analizando las causas y determinando acciones que le ayuden a la recuperación de la cartera vencida.

#### ***1.3.6.1.1. Recuperación de Cartera***

La recuperación de cartera es la acción que utiliza el departamento de cobranza para llegar al cumplimiento de la meta que les ha establecido a los asesores de créditos y de esta manera establecer notificaciones si fuera necesario.

Según concepto de MARTINEZ, P. (2010) Diccionario Práctico de Términos Económicos Financieros Recuperación de cartera Controlar “el cumplimiento de las metas establecidas, analizar las causas de las desviaciones y determinar las acciones a seguir según sea el caso de acuerdo a las notificaciones”.(Pág.46).

Para los investigadores la recuperación es el proceso que utilizan los asesores de créditos para controlar el cumplimiento de los objetivos que ello se ha propuesto, analizando las causas y determinando acciones que le ayuden a la recuperación de la cartera vencida.

#### ***1.3.6.1.2. Pasos para la evaluación, concesión y recuperación de Créditos***

##### **1. Alertas que permiten identificar el comportamiento crediticio de un cliente**

- ✓ Presentación de requisitos,
- ✓ Buró de crédito,
- ✓ Insistencia del cliente,
- ✓ Referencias laborales, comerciales, personales, bancarias,

- ✓ Predisposición a dar información,
- ✓ Destino del préstamo.

## **2. Medidas preventivas considerando el riesgo**

- ✓ Verificar destino del préstamo,
- ✓ Asesorar al cliente en aspectos contables, administrativos, financieros, ventas y otros temas relacionados con cliente,
- ✓ Verificar y controlar las garantías.

## **3. Información del cliente como fuente de decisión**

### ***Internas:***

- ✓ Aumento en cuentas por cobrar,
- ✓ Disminución de liquidez,
- ✓ Aumentos anormales en deudas de corto plazo,
- ✓ Renovaciones frecuentes de crédito.

### ***Externas:***

- ✓ Problemas sociales,
- ✓ Políticas de Gobierno,
- ✓ Variación de tipo de cambio, inflación, tasas de interés, etc.,
- ✓ Factores ambientales,
- ✓ Modificaciones en los hábitos de consumo,
- ✓ Avance tecnológico,
- ✓ Competencia en el mercado.

## **4. Fuentes de repago: primarias y secundarias**

### ***Primarias:***

- ✓ Ingresos provenientes de las actividades económicas del cliente.

### ***Secundarias:***

- ✓ Ingresos extraordinarios,

- ✓ Conversión de activos en efectivo (venta),
- ✓ Pago por un tercero (garantes, familiares, etc.),
- ✓ Embargos.

## **5. Estructura del préstamo**

Se debe considerar las siguientes variables:

- ✓ Monto
- ✓ Plazo
- ✓ Cuota
- ✓ Frecuencia de pago

## **6. Tipos de crédito**

- ✓ Quirografarios,
- ✓ Hipotecarios,
- ✓ Microcréditos.

## **7. Tips preventivos en la colocación de créditos**

- ✓ Considerar las alertas de identificación del comportamiento crediticio de los clientes y los 6 Cs del crédito.
  - Capacidad de pago
  - Capital
  - Colateral
  - Condiciones
  - Carácter
  - Sentido Común
- ✓ Estabilidad de la actividad económica (CONFIRMAR)
- ✓ Verificar íntegramente la documentación e información recibida
- ✓ Garantías presentadas (NO CONFIARSE)
- ✓ Extraer la mayor información posible especialmente en cuanto a gastos, considerando: alimentación, vivienda, deudas con terceros u otras y promediarlo de acuerdo a los tres últimos meses de consumo.

- ✓ No dejarse intimidar por personas que tengan cargos públicos o relevantes, ni tampoco por niveles jerárquicos superiores dentro de la Institución.
- ✓ Siempre tener presente los porcentajes de endeudamiento y de comprometimiento de las garantías.
- ✓ Poner mayor cuidado en el antecedente crediticio del cliente, tanto en la institución como en otras entidades, en caso de que un cliente presente una calificación de riesgo “C, D o E” o más de 30 días de mora.

## **1. Medidas a tomar en la recuperación del crédito**

- Contacto directo y frecuente con el deudor.
- Revisión de su expediente especialmente de las garantías.
- De ser el caso contactar a los garantes en primera instancia, de lo contrario acudir a las referencias personales proporcionadas para monitorear al cliente.
- Visitarlo sorpresivamente.
- Solicitar respaldos de la utilización del dinero, con la finalidad de evitar desvíos o lavado de dinero.
- Estar atento a movimientos transaccionales inusuales en la cuenta del cliente.
- La recuperación del crédito empieza desde su otorgamiento, pero la responsabilidad, desde la recepción de la solicitud del préstamo.

## **2. Rol del cobrador y logro de objetivos**

- Revisión diaria del listado de socios cuyas cuotas se encuentran por vencerse (cinco días de anticipación) para recordar el pago.
- Tener cuidado con los clientes que cancelan puntualmente.
- Revisión diaria del listado de socios cuyas cuotas se encuentren en mora para notificarlos vía telefónica.
- Poner el mayor interés y tiempo en aquellos clientes reclasificados el mes anterior y por ende los que corren riesgo de reclasificarse el presente mes.

- En caso de incumplimiento a las notificaciones telefónicas, recurrir a las notificaciones domiciliarias.
- No importa la forma, lo importante es cumplir el objetivo recuperar y bajar el indicador de morosidad.
- La meta del cobrador es llegar a no tener que cobrar.

#### **1.3.6.1.3.      *Gestión de cobranza***

Según el autor IZQUIERDO, Palomo (2010) amplia en su escrito que “Una gestión de cobranzas, para que sea efectiva, debe tomar en cuenta el contacto, la comunicación y el entorno de negocio. Estos aspectos producen información que debe ser bien administrada y rápidamente canalizada para producir efectividad en cada gestión que se emprende”. (pág.58)

Los investigadores consideran que la gestión de cobranza es un conjunto de pasos en el que debemos aplicar las estrategias necesarias para cobrar aquellas deudas y para que esta sea efectiva se debe tomar en cuenta la comunicación que produce información que posteriormente deberá ser administrada correctamente.

#### **1.3.6.1.4.      *Objetivos de cobranza***

La cobranza tiene como objetivo principal y universal el cobrar oportunamente. El objetivo secundario depende de las características de la empresa y la política establecida en forma rígida o tolerante”. Si la posición de la empresa es rígida respecto a la cobranza, el objetivo secundario debe ser cobrar el dinero. Esto significa que se cobrará al cliente hasta el último centavo que deba a la empresa, sin importar el costo de la cobranza. No importa que se pierda el cliente, ya que con esta política se busca que la empresa tenga una firme estructura económica. Se afina, como objetivo de la cobranza será, el cobro oportuno de las deudas para así evitar el crecimiento de cartera de las cuentas por cobrar, mediante este cobro se evitará además la incobrabilidad de varias cuentas.

#### **1.3.6.1.5.      *Técnicas***

Para, **BUERO (2013)**, existen tres componentes que son:

**Máximo esfuerzo.** - La mitad de las cuentas que no se cobran es porque no se gestiona con todas las ganas de hacerlo, o para no “molestar”, o porque no existe ánimo, o porque piensa que no va a cobrarla.

**Insistencia.** - en todo ámbito empresarial que ejerza actividades de intermediación financiera o sea comercial, el deudor le paga al que más le insiste, es indudable. Estas pueden ser por cansancio, por molestia, por actitud, por presencia.

**La oportunidad.** - Todos los rubros y negocios tienen una época del mes en que tienen mayor flujo de caja y, si bien debo insistir seguido, esos días de mayor flujo.

Además, se realizarán:

- ✓ Llamados telefónicos y contacto directo con el titular de los productos de crédito.
- ✓ Llamados telefónicos y contacto con terceros adultos: cónyuge, hijos, padres, y/o hermanos; en ningún caso con personas no identificadas o distintas a las anteriormente relacionadas.
- ✓ Llamados telefónicos con mensaje a contestador automático.
- ✓ Visitas.
- ✓ Cartas y/o telegramas.
- ✓ Mensajería SMS.
- ✓ E-mail.
- ✓ Notificadores.

#### ***1.3.6.6.1 Acuerdos de Pago***

En el artículo publicado “políticas de cobranza” de **BBVA (2011)**, dice:

Los acuerdos de pago son un mecanismo mediante el cual se materializa por escrito la voluntad de las partes, esto es del deudor y del Banco- representado éste por agentes internos o por agentes externos especializados - para lograr la normalización de las obligaciones, esto es, cancelar el valor en mora de las obligaciones vencidas o el pago del saldo total de las mismas cuando se ha ejecutado la cláusula de aceleración de plazo.

### **1.3.6.6.2 Reestructuraciones**

En el artículo publicado por finanzas en internet, menciona que la reestructuración “es un proceso que se realiza cuando un deudor no está en condiciones de pagar los compromisos que han contraído o cuando ambas partes, por diversos motivos, prefieren modificar los términos de la deuda previamente pactada”.

Se concibe que reestructuración, es congelar la deuda existente y establecer un nuevo periodo de pago, siempre y cuando la institución financiera y el deudor estén en mutuo acuerdo, a esto se sumaran los intereses por el tiempo vencido más las comisiones que se ejecutaron al momento de las notificaciones.

#### **1.3.6.1.6. Etapas de Cobranza**

Se establecen las siguientes etapas las cuales ayudan a gestionar el cobro de los rubros de aquellos socios que están debiendo en la institución.

Según, **Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A (2013)** en línea, menciona las siguientes etapas:

- ✓ **Gestión prejudicial.** - actividad efectuada directamente por el Banco o por terceros contratados y autorizados como gestores externos especializados para recuperar la cartera que se encuentre en mora.  
La Gestión prejudicial de cobranza puede ser:
- ✓ **Preventiva:** con anticipación a la fecha de vencimiento de los productos de crédito el Banco efectuará llamadas y/o remitirá mensajes SMS con el propósito de recordar la fecha límite del próximo pago o vencimiento.
- ✓ **Administrativa:** a partir del primer día de mora, el Banco a través de gestores internos o externos especializados efectuará llamadas, enviará mensajes, cartas y/o realizará visitas a los clientes.

- ✓ **Gestión Judicial:** Cuando no se logra la normalización de las obligaciones con la gestión prejudicial, el Banco podrá iniciar la cobranza por vía judicial a través de abogados externos.

#### **1.3.6.1.7. Morosidad**

En el sistema financiero la mora es el retraso en cumplir una obligación crediticia que genera inconvenientes en la cartera de crédito.

Según el autor LÓPEZ (2014), señala que la morosidad: *“Es la cualidad de moroso, la situación jurídica en la que un obligado se encuentra en mora, siendo ésta el retraso en el cumplimiento de una obligación, de cualquier clase que ésta sea, aunque suele identificarse principalmente con la demora en el pago de una deuda exigible, se deduce por morosidad al porcentaje de las deudas que no se han recaudado por diferentes motivos que el deudor presenta en su situación económica”*. (pág.86)

Según el autor CHIRIBOGA Luis; (2010); “Sistema Financiero”; Segunda Edición; considera que: *La Morosidad de un crédito, tiene íntima relación con el riesgo crediticio, desde el punto de vista que es una probabilidad que un deudor falle en los compromisos adquiridos con las Cooperativa. Como se sabe el crédito no es otra cosa que un contrato en el que la parte deudora se obliga con la institución para cancelar la deuda pendiente, a pagar unas cuotas de dinero en unos plazos específicos. Cualquier incumplimiento en los dos componentes básicos (plazo y monto) del compromiso se considera una mora”*. (pág. 96)

#### **1.3.6.1.8. Índices de Morosidad**

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

a) **Cartera de crédito bruta.** - Se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microcrédito) sin deducir la provisión para créditos incobrables.

b) **Cartera de crédito neta.** - Se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microcrédito) deduciendo la provisión para créditos incobrables.

c) **Cartera de crédito improductiva.** - Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformadas por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés e ingresos.

#### **1.3.6.1.9. Fórmula para calcular la morosidad**

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

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

#### **1.3.6.1.10. Central de Riesgos**

Según, **Diario el Comercio (2012)**, indica que central de riesgos “también denominado buro de créditos, es un sistema en la cual se registra toda información sobre los créditos que una persona o empresa tiene con las instituciones reguladas y controladas por la Superintendencia de Bancos o a su vez por la Superintendencia de Economía Popular y solidaria. Esto incluye a bancos, sociedades financieras, tarjetas de crédito, mutualistas, cooperativas”.

Se define que la central de riesgos es un sistema de consultas crediticias con el único objetivo de dar a conocer a la entidad quien lo consulta a aquellos clientes que han obtenido malas calificaciones por el incumplimiento de pagos con otras instituciones financieras.

### 1.3.6.1.11. Calificación

Según, la Superintendencia de Bancos y Seguros emite las siguientes calificaciones:

**Cuadro N° 1.1**  
**Calificación de la Central de Riesgo**

CALIFICACIÓN	DEFINICIÓN
Calificación A	Aquella persona que cuenta con ingresos aptos para pagar el capital e intereses y lo hace puntualmente. Si es un crédito comercial, el pago de la cuota no puede pasar de 30 días y si es de consumo, no más de cinco días.
Calificación B	Persona que demuestra su capacidad de poder pagar y atender sus obligaciones pero que no lo hacen a su debido tiempo. En los créditos comerciales son los que se tardan hasta tres meses en pagar sus obligaciones.
Calificación C	Personas con ingresos deficientes o bajos para cubrir el pago del capital y sus intereses en las condiciones pactadas y señaladas.
Calificación D	Igual que las personas que tienen calificación C, pero donde se tiene que ejercer la acción legal para su cobro y, generalmente renegocian el préstamo bajo otras condiciones.
Calificación E	Es la última calificación. Aquí están las personas que se declaran insolventes o en quiebra y no tienen medios para cancelar su deuda. En los créditos comerciales, la morosidad es superior a los nueve meses y en los de consumo, por encima de los 120 días.

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito SAC Ltda.

**Elaborado Por:** Los investigadores

Se juzga que la calificación crediticia a los prestamistas se establece según el incumplimiento de pago a la institución por diferentes causas que el socio tenga, teniendo en cuenta los días de retraso.

## CAPÍTULO II

### 2. DISEÑO METODOLÓGICO

En el desarrollo de la investigación se utilizó los siguientes métodos: Teóricos, Empíricos, Estadísticos; que nos permitieron conocer y llevar adelante la investigación en forma ordenada, lógica y científica, además permitió tomar y recoger la información para concluir con el proceso y tabulación de dichos datos.

En el avance de la investigación se trabajó en base a los resultados de los socios encuestados, a través de la inducción y deducción desplegamos las diferentes técnicas y métodos sobre una planificación en la entrega de créditos.

#### **2.1. Tipos de Investigación**

Para poder llevar a cabo la recolección de datos reales y de fuentes directas se ha utilizado los tipos de investigación:

##### **2.1.1.1.1. Descriptivo**

Ayudó a delimitar la información relevante de fuentes bibliográficas y des escribir la variedad de elementos que forman parte del problema del estudio y la relación que tienen entre sí, así como también a establecer el riesgo crediticio que tiene la cooperativa.

##### **2.1.1.1.2. Diseño**

La presente investigación utilizó el diseño no experimental ya que las variables no han sido manipuladas, ya que la situación real es observada en su campo natural de la administración, que establece una tendencia de comportamiento que ayudará

a ejecutar el análisis de riesgo y una propuesta como herramienta para minimizar la cartera vencida.

## **2.2. Métodos de Investigación**

En el desarrollo de la investigación se utilizó los métodos: empíricos, teóricos, los cuales ayudaron a estudiar y llevar a cabo el proceso de investigación de forma lógica, ordenada y con contenido específico, estableciendo la recolección de información para su procesamiento y posterior tabulación e interpretación de datos que posteriormente ayudarán a la elaboración de la propuesta.

- **Inductivo:** Permitió iniciar con el análisis del hecho específico para concluir a un hecho general, es decir la utilización de los resultados de las diversas actividades como:
  1. La observación de los hechos para su registro
  2. La clasificación y el estudio de los hechos.
  3. La derivación inductiva que parte de los hechos y permite llegar a una generalización y la contrastación.
- **Deductivo:** El cual permitió al investigador analizar un hecho general y llegar al hecho particular, de manera directa con el problema que se estudió, mediante un proceso de síntesis con la comprensión, aplicación y demostración del problema. Este método permitirá obtener conocimiento global del proceso administrativo y financiero como herramienta clave que ayudará al estudio minucioso del análisis de los tipos de créditos en la cooperativa.
- **Analítica:** Separa el problema del registro y entrega de créditos de los principales problemas existentes, partiendo de proyectos alternativos que amplíen en la confianza en la entidad financiera y que den solución progresiva a los problemas que se van desarrollando dentro de la entidad.
- **Histórico:** Se estudió la evolución histórica de la entrega de créditos y su crecimiento, para determinar las conclusiones y recomendaciones que permitan mejorar la administración y la entrega de los mismos.

## **2.2.1. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos**

### **2.2.1.1.1. Técnicas**

Para el desarrollo de la investigación se utilizó el método estadístico por medio de la estadística descriptiva se organizó y se resumió los datos obtenidos a través de cuadros, tablas de frecuencia, porcentajes, para posteriormente interpretar los resultados obtenidos.

**La Entrevista:** Por medio de esta técnica se pudo obtener información directa con el representante legal de la institución, cuya información recolectada fue vinculada al objeto de estudio, mediante la aplicación de este método se alcanzó conocer información concreta sobre las operaciones que realiza la entidad financiera, así como también los procedimientos para la entrega de créditos.

**La Encuesta:** Se aplicó con preguntas básicas de créditos donde facilitara conocer en forma clara y precisa las opiniones de los socios involucrados en la investigación, también recopilar información de créditos, con ello obtener las respuestas necesarias para el mejoramiento de la institución.

### **2.2.1.1.2. Instrumentos**

Los instrumentos se constituyen en una herramienta que permite la recolección de dato e información de manera específica, Para la investigación se ha utilizado lo siguientes:

- **Observación:** Mediante la observación directa se podrá establecer características del proceso para la otorgación de créditos dentro de la empresa.
- **Cuestionario:** Es la elaboración de una serie de preguntas escritas y orales que responde el entrevistado, mimas que tienen como objetivo recolectar información específica y real sobre el problema de investigación.
- **Fuentes de información:** Para lograr la consecución de los objetivos y la preparación de la presente investigación se utilizó la recopilación de la

información, mediante documentación de la cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Ltda., folletos y páginas de internet que guardan relación con el tema de investigación.

- **Unidad de Estudio:** Es el individuo o conjunto de individuos de los cuales se necesita extraer información necesaria para la investigación, en el caso del presente estudio, se llevó a cabo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda.
- **Muestra:** Para establecer la muestra se ha utilizado el método no estadístico. Para poder recolectar la información se ha tomado un tiempo de dos semanas en las que de lunes a sábado se ha asistido a realizar las encuestas al socio con la ayuda de los asesores de crédito y servicio de atención al cliente, quien los dirigía hacia nosotros al momento que el cliente se acercaba a realizar su pago o mediante llamada telefónica.
- **Fórmula:**

$$n = \frac{P.Q.N}{(n-1)(E/K)_2 + P.Q}$$

**Nomenclatura:**

n= Tamaño de la muestra.

P.Q = Varianza media de la población (0.25)

N= 7055 Socios y Clientes

E= Error admisible que es aquel que lo determina el investigador. Se calcula en porcentaje y luego se divide para 100, lo que significa: 1% / 100 será 0.01, 2% /100 será 0.02, 5% / 100 = 0.05; así podemos determinar el error admisible.

K= Coeficiente de correlación del error (2)

**Desarrollo:**

$$n = \frac{P.Q.N}{(n-1)(E/K)_2 + P.Q}$$

$$n = \frac{0.25 * 900}{900 - 1 - \frac{(0.05)_2}{(2)_2} + (0.25)}$$

$$n = \frac{225}{899 \frac{(0.0025)}{4} + (0.25)}$$

$$n = \frac{225}{0.811875}$$

$$n = 277 \quad \text{MUESTRA}$$

**Tabla N° 2.1**

***POBLACIÓN O UNIVERSO***

<b>INVOLUCRADOS</b>	<b>POBLACIÓN</b>	<b>MUESTRA</b>
Gerente	1	1
Jefe de Crédito	1	1
Asesor de crédito	1	1
Socios	897	274
<b>TOTAL</b>	<b>900</b>	<b>277</b>

**Fuente:** Cooperativa Indígena SAC Latacunga Ltda.

**Elaborado por:** Los investigadores

### **2.3. *DIAGNÓSTICO INSTITUCIONAL***

#### **2.3.1. *Análisis Interno de la Empresa***

El análisis interno de la empresa permite conocer cuál es el manejo de los procesos internos, así como también la conformación de la empresa y la funcionalidad de cada departamento de la compone.

##### **2.3.1.1.1. *Organización Institucional***

La institución se encuentra organizada acorde la Ley de Cooperativas, Título IV

que trata sobre la Estructura Interna y Administrativa en su Art. 30 el cual establece que la cooperativa debe estar formada por:

- Asamblea General de Socios
- Consejo de Administración
- Consejo de Vigilancia
- Gerencia
- Comisiones Especiales.

Así como también en base al mismo se ha creado el organigrama estructural y reglamento interno de la empresa.

#### **2.3.1.1.2.      *Gestión Empresarial***

Permite a la empresa seguir un proceso de actividades coordinadas entre áreas y orientadas a la consecución de objetivos y metas propuestas por la administración. Teniendo como base las siguientes etapas:

- **Planeación:** Se establecen planes de acción anuales, como el plan estratégico anual que permite establecer actividades a llevarse a cabo cada determinado periodo.
- **Organización:** El estatuto y políticas internas de la empresa permiten una fácil comprensión de los cargos y roles que debe desempeñar cada colaborador, además el orden jerárquico establece los diferentes medios de comunicación.
- **Dirección:** Cada área de la empresa cuenta con un jefe el cual se encuentra encargado de distribuir el trabajo, así como también de recibirlo al final del día.
- **Control:** La empresa cuenta con un supervisor operativo, para el área de cajas y atención al cliente, supervisor de los agentes de crédito los cuales se encargan de realizar recortes diarios de las actividades q realizan los empleados tomando en cuenta el porcentaje de cumplimiento y satisfacción de los procesos realizados.

#### **2.3.1.1.3. Capacidad de Talento Humano**

El recurso humano de la empresa se encuentra formado por:

- Gerente
- Contador
- Auxiliar contable
- Secretaria
- 3 Oficiales de Crédito
- 2 Cajeros
- Atención al cliente
- Cobrador

La empresa cuenta con manuales para cada cargo, lo mismo que facilita la comprensión de sus responsabilidades al momento de integrarse al equipo de trabajo.

#### **2.3.1.1.4. Área Financiera**

Es manejada por el contador con aprobación del gerente, quienes realizan reportes constantes al Consejo de Administración de los resultados para la toma de decisiones, la gerencia es responsable de autorizar los créditos que han sido aprobados previamente por el Comité de Créditos.

Es importante destacar que la recuperación de cartera se lo hace de manera empírica ya que no existe un manual para el mismo.

#### **2.3.2. Análisis Externo de la Empresa**

##### **2.3.2.1.1. Análisis del Macro Entorno**

Los factores que afectan a la empresa son: Económicos, Político - Legales, Socio – Culturales y Tecnológicos mismos que están presente en la sociedad como parte de la relación entre la cooperativa y los clientes.

### 2.3.2.1.2. *Factor Económico*

#### **Tasas de Interés**

- **Tasa Activa:** Son aquellas que la cooperativa aplica, a los créditos otorgados a sus clientes y el monto de interés resultante representara su ganancia en la operación crediticia.
- **Tasa Pasiva:** Son aquellas que la cooperativa debe pagar a quienes le han prestado dinero para su actividad comercial, financiero o de inversión y el monto de interés resultante que pague representara una perdida.

### 2.3.2.1.3. *Tasas de Interés según el Banco Central del Ecuador*

*Tabla N° 2.2*

#### **TASA DE INTERÉS ACTIVA**

<b>TASAS DE INTERÉS ACTIVAS</b>			
<b>2014</b>			
<b>TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES</b>			
<b>TASAS REFERENCIALES</b>		<b>TASAS MÁXIMAS</b>	
<b>Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:</b>	<b>% Anual</b>	<b>Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:</b>	<b>% Anual</b>
Productivo Corporativo	8,19	Productivo Corporativo	9,33
Productivo Empresarial	9,63	Productivo Empresarial	10,21
Productivo PYMES	11,19	Productivo PYMES	11,83
Consumo	15,96	Consumo	16,30
Vivienda	10,73	Vivienda	11,33
Microcrédito de Acumulación Ampliada	22,32	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25,50
Microcrédito de Acumulación Simple	25,16	Microcrédito de Acumulación Simple	27,50
Microcrédito Minorista	28,57	Microcrédito Minorista	30,50

**Fuente:** Banco Central del Ecuador (BCE)

**Elaborado por:** Banco Central del Ecuador (BCE)

**Tabla N° 2.3**

**TASA DE INTERÉS PASIVA**

<b>TASAS DE INTERÉS PASIVAS</b>			
<b>2014</b>			
<b>TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTOS</b>			
<b>Tasas Referenciales</b>	<b>% Anual</b>	<b>Tasas Referenciales</b>	<b>% Anual</b>
Depósitos a plazo	5,18	Depósitos de Ahorro	1,01
Depósitos monetarios	0,55	Depósitos de Tarjetas habientes	1,27
Operaciones de Reporto	0,08		
<b>TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO</b>			
<b>Tasas Referenciales</b>	<b>% Anual</b>	<b>Tasas Referenciales</b>	<b>% Anual</b>
Plazo 30 – 60	4,28/	Plazo 121 – 180	5,70
Plazo 61 – 90	4,68	Plazo 181 – 360	6,15
Plazo 91 – 120	5,02	Plazo 361 y más	7,16
<b>OTRAS TASAS REFERENCIALES</b>			
Tasa Pasiva Referencial	5,18	Tasa Legal	8,19
Tasa Activa Referencial	8,19	Tasa Máxima Convencional	9,33

**Fuente:** Banco Central del Ecuador (BCE)

**Elaborado por:** Banco Central del Ecuador (BCE)

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda., se encuentra operando con las tasas de intereses activas y pasivas vigentes, facilitando a la institución fortalecer la captación de nuevos socios, de una manera favorable y por medio de esto ir incrementando su cartera de crédito con socios futuros. Siendo esta una ventaja competitiva frente a otras instituciones y de esta manera beneficiara al crecimiento financiero institucional.

**2.3.2.2. Factor Político**

La promulgación de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, en la cual las cooperativas y bancos comunales entre en el control de la Superintendencia de Cooperativas, en donde su diversidad permite desarrollar la segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito, que pasan por el número de oficinas, la ubicación geográfica, el monto de los activos, el número de socios, su patrimonio, ahorro, entre otras variables.

En las cooperativas de ahorro y crédito se precisará las estructuras internas, cómo va a estar constituido su órgano de gobierno, sus órganos de dirección, control y

administración interna. Además, cómo va a estar conformado el régimen económico, es decir, cómo va a estar constituido el capital social, el fondo irreplicable de reservas, la emisión de obligaciones, el manejo de las utilidades y los excedentes, también el proceso para la disolución y liquidación de las cooperativas que puede ser por voluntad de los propios socios o porque han inobservado procedimientos señalados en la Ley, en el reglamento o en los estatutos.

El concepto de la libertad de asociación no puede entenderse como la facultad de crear indiscriminadamente entidades cooperativas, sin el cumplimiento de requisitos básicos para su funcionamiento por lo cual se requiere entidades sólidas que atiendan los requerimientos de bastos segmentos de la población.

#### **2.3.2.3. *Factor Legal***

La legislación vigente busca reducir la desigualdad que existen entre las cooperativas por lo que el 10 de mayo del 2011 se publicó en el registro oficial la “Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario”. Esta ley será aplicable a cerca de 1800 cooperativas de ahorro y crédito en todo el país, las cuales serán clasificadas según la actividad principal que desarrollen y podrán pertenecer a los grupos de producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios.

Con la promulgación de esta Ley las cooperativas tienen que enfrentar un reto importante y su desempeño dependerá de la capacidad de cada una de las instituciones para competir en el mercado ejerciendo un adecuado control de sus riesgos.

#### **2.3.2.4. *Factor Socio Cultural***

Muchas de las cooperativas se basan en la responsabilidad social de ayudar al desarrollo de mini proyectos productivos ya que la población atendida está conformada por comerciantes minoristas, informales, pequeños artesanos que no

tienen acceso a una fuente de financiamiento a través de la banca, siendo por lo tanto un sector popular con un bajo nivel cultural, estas cooperativas administran el pago a los proveedores de insumos de los socios por cuanto su finalidad es que los recursos tengan una canalización adecuada. Además, tienen un asesor específico para que cumplan sus expectativas.

Este factor es muy favorable para las personas de bajos recursos económicos ya que esto les permite financiar proyectos que no son atractivos de financiar para la banca y que permite mejorarla calidad de vida de sus familias y así poder contribuir y fortalecer la economía del país, sin embargo, también resulta negativo en cuanto a que, por ser personas de bajo nivel educativo, por no tener conocimiento o falta de información pueden ser víctimas de negocios fraudulentos.

#### **2.3.2.5. Factor Tecnológico**

Los factores tecnológicos son indispensables en el desarrollo socio económico de las cooperativas de ahorro y crédito ya que permite el acceso a la tecnología de la cual muchas de estas instituciones carecen por falta de recursos económicos y capacitación de sus administradores.

Dentro de este factor podemos destacar que la empresa posee como un fuerte el manejo de la tecnología ya que cuenta con:

- Computadores para cada empleado
- Contadora de billetes
- Contadora de monedas
- Cámaras colocadas en lugares estéricos de la Cooperativa.
- Reloj biométrico

Además, manejan el sistema integrado Softeem, el cual permite automatizar todos los reportes y se maneja por medio de módulos que dependen del cargo para su correcto manejo, este sistema ha sido diseñado para las cooperativas de ahorro y crédito y otorgan licencia que se caducan cada año, también se cuenta con el

servicio de internet corporativo de Cnt.

### **2.3.3. ANÁLISIS INTERNO**

Investiga las características de los recursos, habilidades y capacidades que dispone la institución para hacer frente al entorno, con lo cual se podrá determinar las fortalezas y debilidades de las cooperativas de ahorro y crédito.

#### **2.3.3.1. Clientes**

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son sociedades de personas vinculadas con un mismo fin que pretenden solucionar las necesidades financieras, por lo tanto, ofrecen día a día mayores posibilidades de acceder a un crédito, ahorros, plazo fijo a cada uno de sus asociados, contribuyen a mejorar el bienestar de sus socios y la comunidad en la que realizan su gestión. Las cooperativas tienen diferentes tipos de socios o clientes como:

- Aquellos que están satisfechos con los servicios que reciben por parte de las cooperativas pero que no se encuentran vinculados y a la primera oportunidad se van.
- Existen socios que no están satisfechos con los servicios que reciben de las cooperativas y permanentemente exigen más y mejores beneficios.
- Existen socios que están satisfechos en el momento que adquieren los servicios de las cooperativas, pero para quienes la cooperativa es únicamente un proveedor de servicios y no tienen problema en acudir a la competencia.
- Pero hay socios ideales y leales que siempre adquieren los servicios en la misma institución y recomiendan a otros para que formen parte.

#### **2.3.3.2. Proveedores**

Existen proveedores de bienes y servicios para las cooperativas los mismos que se encargan de satisfacer las necesidades institucionales y de los socios a través de los servicios que prestan como:

*Cuadro N° 2.1*

**PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS**

<b>PROVEEDORES</b>	<b>BENEFICIOS</b>
Papelería Mega Popular	Proveen de suministros de oficina, papelería y equipos de cómputo y equipos de oficina
Haroseg Compañía Limitada	Ofrecen seguridad y vigilancia
Seguros Pichincha (ahorros, desgravamen, médico, tecnológico, etc.)	Brindan protección de los recursos económicos y humanos de sus socios y a las instituciones, protección de los equipos de cómputo, de oficina, muebles, enseres, etc.
Bancos Capital y Banco central del Ecuador	Ofrecen servicios bancarios
Corporación Nacional de Telecomunicaciones	Proveen de internet corporativo a la empresa.
Ingeniero Franklin Calderón	Se encargan de mantener en estado óptimo el sistema integrado, mediante mantenimiento técnico y consulta de dudas.

**Fuente:** Investigación de campo  
**Elaborado Por:** Las Investigadores

La cooperativa tiene proveedores que la abastecen de bienes y servicios de variedad y calidad para ofrecer y satisfacer las necesidades de sus socios y clientes permitiendo el éxito de las cooperativas por tanto se convierte en una fortaleza para la institución.

**2.3.3.3. Competencia**

Se puede considerar como competencia para la cooperativa otras instituciones que presten servicios de intermediación financiera tales como:

- Otras cooperativas de ahorro y crédito
- Bancos
- Mutualistas
- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Misma que tienen como propósito asistir a los clientes proporcionándoles servicios financieros y así poder satisfacer su necesidad.

#### **2.3.3.4. *Riesgo País***

Riesgo país o EMBI o Índice de Bonos de Mercados Emergentes, cuyo objetivo es reflejar el movimiento de los precios de los títulos que son negociados en moneda extranjera, su análisis incorpora de variables económicas, políticas y financieras de cada país y sus resultados serán difundidos por la entidad que realice este estudio en periodos que lo decidan con el caso de Ecuador en el que a diario se actualiza la información.

El puntaje que este muestra la probabilidad de que un país, se encuentre con incapacidad de pagar sus deudas ya sea en capital e interés, en base a los términos acordado.

**Tabla N° 2.4**

**Riesgo País**

<b>Fecha</b>	<b>Puntos</b>
Noviembre-28-2016	735.00
Noviembre-27-2016	746.00
Noviembre-26-2016	746.00
Noviembre-25-2016	746.00
Noviembre-24-2016	745.00
Noviembre-23-2016	745.00
Noviembre-22-2016	746.00
Noviembre-21-2016	747.00
Noviembre-20-2016	759.00
Noviembre-19-2016	759.00
Noviembre-18-2016	759.00
Noviembre-17-2016	781.00
Noviembre-16-2016	794.00
Noviembre-15-2016	783.00

**FUENTE:** www.bce.fin.ec  
**ELABORADO POR:** Los Investigadores

### 2.3.4. MATRIZ FODA

**Cuadro N° 2.2**

**Matriz FODA**

<b>FACTORES INTERNOS</b>	
<b>FORTALEZAS</b>	<b>DEBILIDADES</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>+ Directivos Innovadores.</li> <li>+ Atención personalizada y sin costo.</li> <li>+ Fidelidad y reconocimiento de todos los Socios.</li> <li>+ Uso de nuevas tecnologías.</li> <li>+ Personal calificado y comprometido con la institución.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>+ Recursos humanos insuficientes.</li> <li>+ Sistema de comunicación interna poco confiable.</li> <li>+ No existe manual de créditos.</li> <li>+ Falta de reportes gerenciales y de elementos de planificación financiera.</li> <li>+ No aplica en manuales y políticas dentro de la institución.</li> </ul>
<b>FACTORES EXTERNOS</b>	
<b>OPORTUNIDADES</b>	<b>AMENAZAS</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>+ Demanda de productos y servicios según las necesidades del sector.</li> <li>+ Acceso a líneas de crédito locales y del exterior.</li> <li>+ Mejorar los controles institucionales y cumplir con la ley.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>+ Presencia de prestamistas informales.</li> <li>+ Apertura de nuevas instituciones financieras en la ciudad.</li> <li>+ Inestabilidad económica y política en el país.</li> <li>+ Sobre endeudamiento de los clientes.</li> <li>+ Creciente tasa de desempleo.</li> </ul>

**Fuente:** Cooperativa Indígena SAC Latacunga Ltda.

**Elaborado por:** Los investigadores

#### **2.3.4.1. ANÁLISIS DE LA MATRIZ FODA**

La matriz FODA se constituye en una herramienta que facilita el análisis situacional de la empresa, brindando un diagnóstico que permitirá tomar decisiones, establecer estrategias y tener una planificación mejor para ser aplicado en el futuro.

Los factores internos pueden ser controlados al interior de la empresa, pues la matriz FODA ayuda a identificar las fortalezas y debilidades que se puedan presentar.

**Fortalezas:** Se consideran todas las capacidades que posee la empresa para poder tener una ventaja competitiva.

El que la cooperativa cuente con los directivos innovadores hace que la empresa tenga nuevas ideas y sea más fácil los procesos internos; la atención que se brinda es personalizada y no tiene costo alguno para los clientes; así como también el personal es calificado y comprometido con la institución y su responsabilidad social; todos estos factores hacen que la fidelidad y reconocimiento del socio sea inmediata; el uso de tecnologías hace que los servicios sean de mejor calidad.

**Debilidades:** Son todos los puntos donde las empresas no han ejercido suficiente control o no existe uno, pero se pueden corregir o mejorar.

No existe un manual de procedimientos para la contratación de personal lo cual hace que se dificulte la contratación y por ende el poco recurso humano; los sistemas de comunicación internos son poco confiable ya que no existen los canales adecuados; la cooperativa no posee un manual de procedimientos para la colocación y recuperación de créditos; el gerente de agencia no realiza los respectivos reportes y tampoco se realiza la planificación a tiempo.

Por su parte los factores externos no pueden ser controlados por la empresa, derivándose en las oportunidades y amenazas.

**Oportunidades:** Son puntos que las entidades tienen a favor y presentan la posibilidad de poder explotarlos.

La principal oportunidad detectada es a base de la demanda de los clientes que ayudará al crecimiento institucional; se podrá acceder a nuevas líneas de crédito tanto locales como internacionales; Mejorar los controles institucionales para cumplir con la ley.

Amenazas: Son todos los factores que pueden poner en peligro la estabilidad de las empresas en el mercado.

La más grande amenaza son los prestamistas informales ya que no exigen muchos requisitos para otorgarles los créditos; la apertura de nuevas instituciones financieras en la ciudad también puede afectar a la disminución de clientes, así como también la crisis económica por la atraviesa nuestro país el cual empuja a las personas a sobre endeudarse; además del crecimiento de la tasa de desempleo.

## 2.4. APLICACIÓN DE LA ENTREVISTA

### 2.4.1. *Entrevista dirigida al Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda.*

#### **Objetivo:**

Recopilar información con el gerente de la cooperativa ahorro y crédito indígena SAC Latacunga Ltda. Con el fin de medir la capacidad profesional, las habilidades sociales que presentaran punto débiles y fuertes en la colocación de la cartera.

#### **1. ¿La cooperativa tiene control de la cartera de créditos por concentración de socios?**

Si ya que para otorgar los créditos se recopila información necesaria como el lugar donde vive, a que se dedica, el lugar donde produce cuáles son sus ingresos, egresos y los activos que posee, en base a este se debe realizar la ficha de crédito y el informe técnico para la aprobación del mismo.

#### **2. ¿Existen Manuales y Políticas de Créditos a los Funcionarios y Socios de la cooperativa? ¿De existir esto han sido difundidos?**

Los manuales que existen en la empresa no se extienden hasta los procesos de los productos que ofrecemos como son los créditos, sino solo se centran en la forma de administración para la empresa, es una deficiencia que tiene la cooperativa ya que por eso se tiene problemas en el momento de recuperar la cartera.

#### **3. ¿El comité de crédito que procedimientos toma en cuenta para identificar los riesgos de cartera para el otorgamiento de un préstamo?**

El comité de crédito se reúne cada martes en la oficina donde se tratan prestamos de 300 dólares hasta los 2,500 dólares, y los superiores se los envía a matriz ellos se encargan de los montos altos, se procede a recolectar información en una ficha donde se establecerá el ingreso y la capacidad de pago para evitar el sobre

endeudamiento del cliente, la actividad a la que se dedica, se verifica si el socio no se encuentra en la central de riesgos, mediante el sistema Equifax.

**4. ¿Las funciones de los asesores de crédito están bien definidas?**

Se puede decir que el reclutamiento del personal se lo hace por agencia y al no tener un manual de funciones para este cargo, se da muy a menudo problemas con los créditos ya que no se realiza el control respectivo o los clientes no dan información verdadera y los asesores de crédito no toman en cuenta estos inconvenientes.

**5. ¿Cuenta la cooperativa, con un plan estratégico de colocación de créditos a mediano y largo plazo?**

La cooperativa si cuenta con una estrategia, pero es manejada en la matriz nosotros en la agencia Latacunga no tenemos conocimiento de cómo manejarla porque no se ha socializado.

**6. ¿Tiene conocimiento del porcentaje de morosidad que recomienda la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para las Cooperativas de Ahorro y Crédito?**

La Superintendencia da un máximo del 5% de morosidad al cierre del ejercicio económico, ya que el mantener ese porcentaje ayuda a mantener la liquidez de la empresa, así como también evitar que se impongan auditorías externas.

**7. ¿Con que porcentaje de morosidad cerro el 2015 la cooperativa?**

En el año 2015 la cooperativa cerro su actividad con un riesgo de 19,8%, el cual es muy elevada y tiene una tendencia a subir por la grave crisis económica por la cual está atravesando nuestro país.

**8. ¿Si se logra tener una cartera de morosidad del 5%, en que beneficiaría a la cooperativa?**

El tener un 5% de cartera de morosidad sería un logro ya que garantizaría la liquidez y la rentabilidad de cooperativa.

#### **2.4.2. Análisis de la Entrevista**

En la entrevista realizada al gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda. Se pudo conocer que para la otorgación de créditos se recopila la información necesaria en los diferentes documentos que se llenan, donde se hace constar los ingresos y los egresos del socios, de igual forma el comité de crédito que se reúne cada martes está encargado de mostos que van desde los 300 dólares hasta 2500 dólares, donde se revisa las fichas llenadas por los asesores de crédito y en especial se analiza la central de riesgos mediante el sistema Equifax donde se ve reflejado el número de obligaciones que tiene el cliente.

Por otro lado nos supo manifestar que no existen manuales de procedimientos para los crédito los culés dificultan un poco la parte de recuperación de cartera ya que no existe un adecuado control de los créditos que se otorgan y en muchos de los casos los socios han dado datos y cifras que no son reales, cabe destacar que las funciones de los asesores de crédito y del personal en general se estable de forma empírica ya que la contracción se la realiza en la misma agencia y no en la matriz por lo cual se les da explicaciones verbales para iniciar su trabajo.

También es importante destacar que para la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria el monto máximo de aceptación de la cartera de morosidad al término de cada ejercicio económico e del 5% ya que este valor ayudara a mantener la liquidez y rentabilidad de las entidades financieras que están bajo su control, pero para la cooperativa ese valor sería un logro por alcanzar ya que al cierre del 2015 obtuvo un 18,9%, con tendencia a incrementar.

### 2.4.3. Aplicación de la Encuesta

#### 2.4.3.1. Encuesta Aplicada a los Socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda.

##### 1. ¿A qué sector pertenece usted?

Tabla N° 2.5

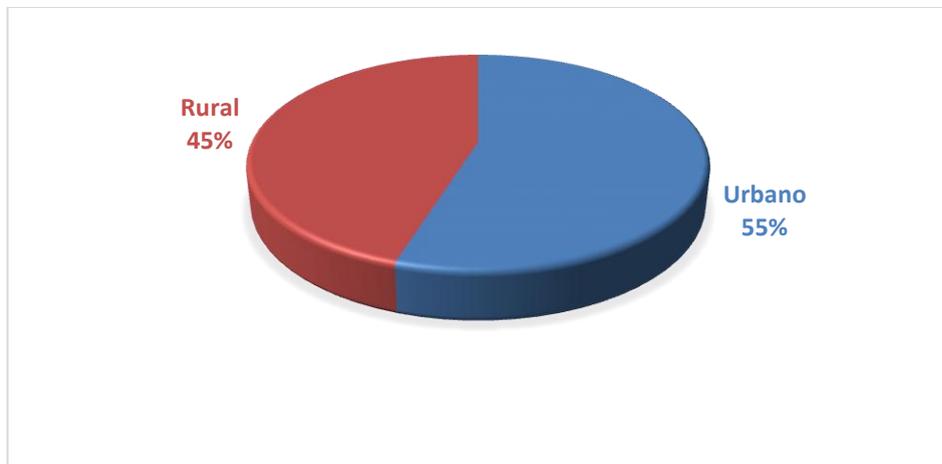
*Sector al que pertenece*

DESCRIPCIÓN	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA	FRECUENCIA ACUMULADA
Urbano	152	55%	55%
Rural	125	45%	100%
<b>Total</b>	<b>277</b>	<b>100%</b>	

Fuente: Encuestas Aplicadas a los Socios  
Elaborado por: Los investigadores

Gráfico N° 2.1

*Sector al que pertenece*



Fuente: Encuestas Aplicadas a los Socios  
Elaborado por: Los investigadores

### Análisis e Interpretación

Del 100% de los socios encuestados el 55% indica que pertenece al sector urbano del cantón Latacunga, mientras que el 45% de los socios pertenecen al sector rural

de la ciudad, algunos no pertenecen a la ciudad de Latacunga sino provienen de otros cantones.

## Conclusión

La mayor parte de población que acude a un crédito es del sector urbano, ya que la mayor parte se dedica a la agricultura y necesitan acrecentar sus productos y por ende satisfacer las necesidades de la población y de ellos mismos.

## 2. ¿Usted a que se dedica?

*Tabla N° 2.5*

*A que se dedica*

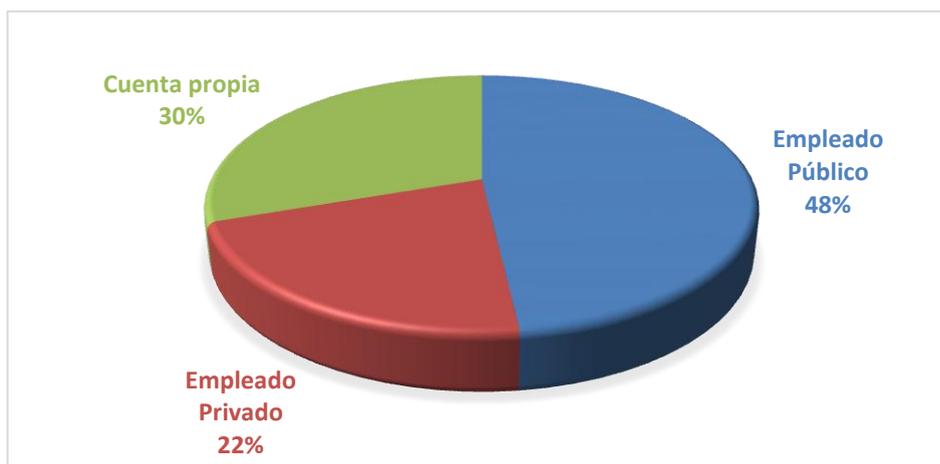
DESCRIPCIÓN	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA	FRECUENCIA ACUMULADA
Empleado Público	133	48%	48%
Empleado Privado	60	22%	70%
Cuenta propia	84	30%	100%
<b>Total</b>	<b>277</b>	<b>100%</b>	

Fuente: Encuestas Aplicadas a los Socios

Elaborado por: Los investigadores

*Gráfico N° 2.2*

*A que se dedica*



Fuente: Encuestas Aplicadas a los Socios

Elaborado por: Los investigadores

## Análisis e Interpretación

Del 100% los socios encuestados indican que el 48% es empleado público, así también el 30% es trabajador por cuenta propia y sus ingresos son de forma diaria ya que depende de cómo marche cada día, y el 22% pertenece a los empleados de entidades privadas.

## Conclusión

Dentro del análisis establecido la mayor parte de los socios son empleados públicos, por tal razón a estos clientes se le otorga el crédito de forma inmediata ya que cuentan con una facilidad de pago efectivo.

### 3. ¿Es usted asegurado por?

*Tabla N° 2.6*

*Seguro al que pertenece*

DESCRIPCIÓN	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA	FRECUENCIA ACUMULADA
IESS	108	39%	39%
Seguro Privado	28	10%	49%
Seguro Campesino	64	23%	72%
Ninguno	77	28%	100%
<b>Total</b>	<b>277</b>	<b>100%</b>	

Fuente: Encuestas Aplicadas a los Socios  
Elaborado por: Los investigadores

**Gráfico N° 2.3**

*Seguro al que pertenece*



Fuente: Encuestas Aplicadas a los Socios  
Elaborado por: Los investigadores

## Análisis e Interpretación

Del 100% de los socios encuestados el 39% supo manifestar que se encontraba afiliado al ISS, mientras que el 23% de los socios pertenecen al seguro campesino, el 10% tiene contratado un seguro privado, mientras el 28% no pertenece ni tiene contratado ningún seguro.

## Conclusión

En consecuencia, a esta pregunta se puede manifestar que cualquier cliente debe estar asegurado ya que esto también garantiza el pago de su crédito.

### 4. ¿Sus ingresos son de forma?

*Tabla N° 2.8*

#### *Ingresos*

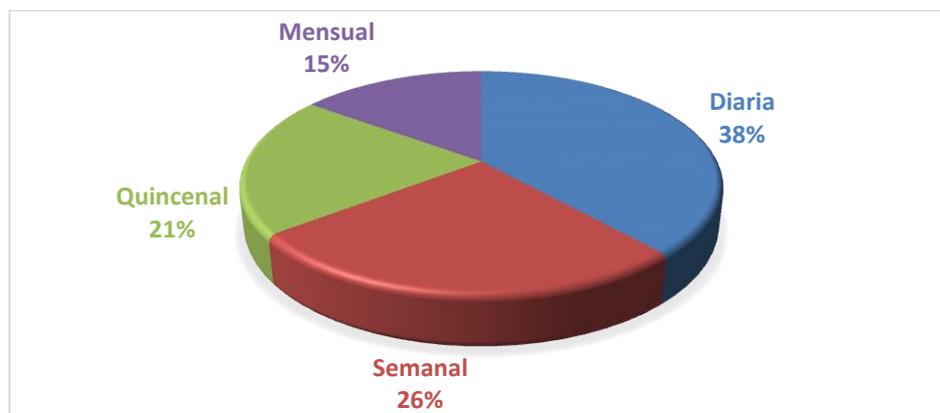
DESCRIPCIÓN	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA	FRECUENCIA ACUMULADA
Diaria	105	38%	38%
Semanal	73	26%	64%
Quincenal	57	21%	85%
Mensual	42	15%	100%
<b>Total</b>	<b>277</b>	<b>100%</b>	

Fuente: Encuestas Aplicadas a los Socios

Elaborado por: Los investigadores

*Gráfico N° 2.4*

#### *Ingresos*



Fuente: Encuestas Aplicadas a los Socios

Elaborado por: Los investigadores

## Análisis e Interpretación

Los socios encuestados supieron manifestar que su ingreso se daba de forma diaria en un 38%, semanal el 26%, mientras que de forma quincenal y mensual corresponde al 21% y 15% respectivamente, de esa forma tienen que repartir sus gastos para poder subsistir.

## Conclusión

De acuerdo a lo analizado hay clientes que manifiestan que sus ingresos son diarios lo que facilita la entrega del crédito y los que nos dan que la deuda será cancelada de forma mensual y sin retrasos,

### 5. Cuando acude por un préstamo o crédito se lo realiza de forma:

*Tabla N° 2.9*

*El proceso de préstamo es*

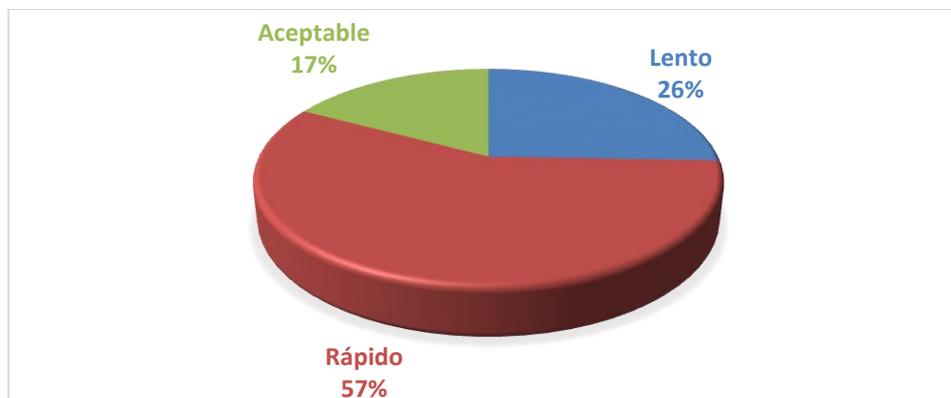
DESCRIPCIÓN	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA	FRECUENCIA ACUMULADA
Lento	71	26%	26%
Rápido	158	57%	83%
Aceptable	48	17%	100%
<b>Total</b>	<b>277</b>	<b>100%</b>	

Fuente: Encuestas Aplicadas a los Socios

Elaborado por: Los investigadores

*Gráfico N° 2.5*

*El proceso de préstamo es*



Fuente: Encuestas Aplicadas a los Socios

Elaborado por: Los investigadores

## Análisis e Interpretación

Del 100% de los socios encuestados el 57% indica que el proceso para la obtención de un crédito se lo realiza de forma rápida y sin complicaciones, el 17% que es aceptable y el 26% que es muy lenta la agilidad en cuanto a la otorgación de un crédito.

## Conclusión

La mayor parte de los clientes opinan que los créditos se dan de forma rápida que los requisitos son pocos y flexibles lo que demuestra que no se cumple con el reglamento interno de crédito lo que implica que se debe llevar a cabo un estudio sobre el tema.

### 6. ¿La cooperativa le brinda facilidades para darle un crédito?

*Tabla N° 2.10*

*Facilidades para darle un crédito*

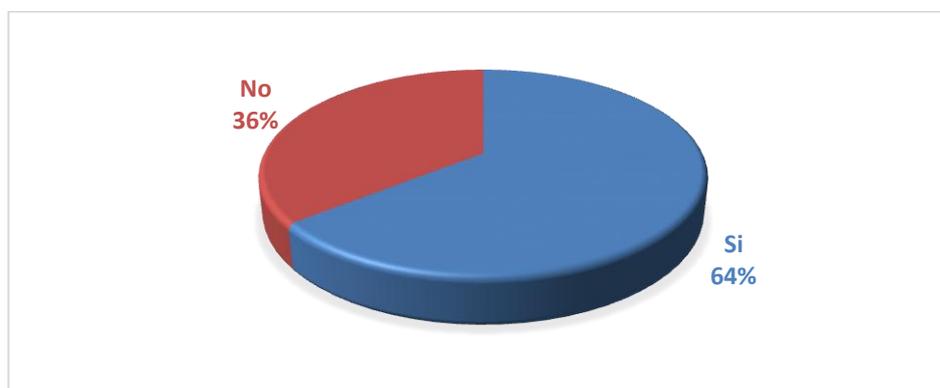
DESCRIPCIÓN	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA	FRECUENCIA ACUMULADA
Si	178	64%	64%
No	99	36%	100%
<b>Total</b>	<b>277</b>	<b>100%</b>	

Fuente: Encuestas Aplicadas a los Socios

Elaborado por: Los investigadores

*Gráfico N° 2.6*

*Facilidades para darle un crédito*



Fuente: Encuestas Aplicadas a los Socios

Elaborado por: Los investigadores

## Análisis e Interpretación

Del 100% de los socios encuestados el 64% nos señala que la cooperativa si les brinda las facilidades para entregar el crédito, por lo que el 36% dice que no les otorga las facilidades ya que algunos socios no lo pueden hacer por inconvenientes en los documentos que requiere la institución.

## Conclusión

Los socios han sabido manifestar que la cooperativa si les da las facilidades necesarias en la otorgación del crédito siempre que cumpla con todos los requisitos que la institución solicite al cliente.

### 7. Considera que los intereses que se cobran por un crédito son:

*Tabla N° 2.11*

*Los intereses que se cobran por un crédito*

DESCRIPCIÓN	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA	FRECUENCIA ACUMULADA
Altos	76	27%	27%
Bajos	109	39%	67%
Adecuados	92	33%	100%
<b>Total</b>	<b>277</b>	<b>100%</b>	

Fuente: Encuestas Aplicadas a los Socios

Elaborado por: Los investigadores

*Gráfico N° 2.7*

*Los intereses que se cobran por un crédito*



Fuente: Encuestas Aplicadas a los Socios

Elaborado por: Los investigadores

## Análisis e Interpretación

Del 100% de los socios encuestados el 33% considera que los intereses son los más adecuados y que se ajusta a la posibilidad de pago de los socios, el 40% considera que es bajo y el 27% que son muy altos que a diferencia a otras instituciones financieras.

## Conclusión

Los socios encuestados manifiestan que los intereses que mantiene la institución son adecuados, es decir ni muy altos ni muy bajos por tal razón los socios acuden a la institución a solicitar un crédito.

### 8. ¿Alguna ocasión se ha retrasado en el pago de algún crédito otorgado por la cooperativa?

*Tabla N° 2.12*

*Alguna ocasión se ha retrasado en el pago de algún crédito*

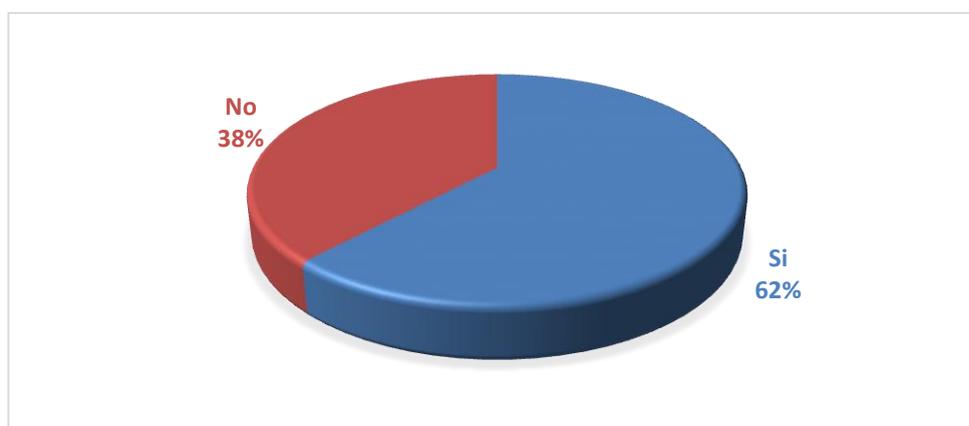
DESCRIPCIÓN	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA	FRECUENCIA ACUMULADA
Si	174	63%	63%
No	103	37%	100%
<b>Total</b>	<b>277</b>	<b>100%</b>	

Fuente: Encuestas Aplicadas a los Socios

Elaborado por: Los investigadores

*Gráfico N° 2.8*

*Alguna ocasión se ha retrasado en el pago de un crédito*



Fuente: Encuestas Aplicadas a los Socios

Elaborado por: Los investigadores

## Análisis e Interpretación

En las encuestas aplicadas el 38% indica que no han tenido retrasos en el pago de sus obligaciones y el 62% afirma que si han tenido algún retraso en sus pagos del crédito por motivos personales.

### Conclusión

Al conocer que la mayor parte de los socios encuestados en algún momento se han retrasado en el pago de las obligaciones de su crédito esto suele suceder por distintos motivos, es importante investigar si el departamento de crédito esta aplicando correctamente las políticas institucionales.

### 9. ¿Cuáles ha sido los motivos de sus retrasos?

*Tabla N° 2.13*

*Motivo del Retraso de su crédito*

DESCRIPCIÓN	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA	FRECUENCIA ACUMULADA
Descuido	45	16%	16%
Imprevisto	44	16%	32%
Falta de trabajo	152	55%	87%
Prob./Negocio	36	13%	100%
<b>Total</b>	<b>277</b>	<b>100%</b>	

Fuente: Encuestas Aplicadas a los Socios

Elaborado por: Los investigadores

*Gráfico N° 2.9*

*Motivo del retraso de su crédito*



Fuente: Encuestas Aplicadas a los Socios

Elaborado por: Los investigadores

## Análisis e Interpretación

De acuerdo a las encuestas aplicadas a los socios de la Cooperativa Indígena SAC Latacunga Ltda., el 16% indica que se atrasa en los pagos debido a su descuido, el 16% por imprevistos, el 13% por problemas en sus negocios y el 55% por falta de trabajo.

## Conclusión

Los socios encuestados nos fiestan que la falta del pago de sus obligaciones e dan por la falta de trabajo es debería ser analizado por los asesores de crédito ya que deben tomar en cuenta que la economía del país no está para conceder un crédito aquellas personas que estén fuera de las posibilidades de pago.

### 10. Considera que el personal de la cooperativa tiene conocimientos adecuados del trabajo que realizan

*Tabla N° 2.14*

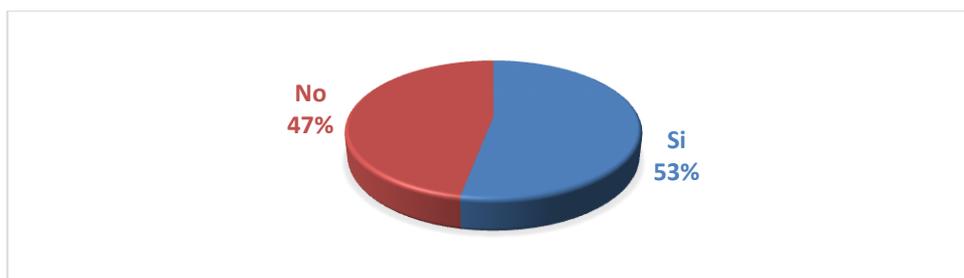
*El personal de la cooperativa tiene conocimientos adecuados del trabajo*

DESCRIPCIÓN	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA	FRECUENCIA ACUMULADA
Si	147	53%	53%
No	130	47%	100%
<b>Total</b>	<b>277</b>	<b>100%</b>	

**Fuente:** Encuestas Aplicadas a los Socios  
**Elaborado por:** Los investigadores

*Gráfico N° 2.10*

*El personal de la cooperativa tiene conocimiento adecuado del trabajo*



**Fuente:** Encuestas Aplicadas a los Socios  
**Elaborado por:** Los investigadores

## Análisis e Interpretación

De acuerdo con la inquietud propuesta en la encuesta los socios nos supieron indicar que el 53% de los empleados que se encuentran laborando actualmente en la institución, posee los conocimientos necesarios y que facilitan la información necesaria que solicita el cliente, y el 47% nos manifestó que se encuentra inconforme con la atención de los empleados.

## Conclusión

De acuerdo a los socios encuestados manifiestan que el personal posee conocimientos sobre el trabajo que desempeña cada uno, pero señalan que es necesario que les capaciten más porque no están cumpliendo con las funciones que se le asigna a cada uno de ellos.

### 11. ¿Cuál es la razón por la que incumplió o incumpliría con su pago de crédito?

*Tabla N° 2.15*

*Como califica el servicio*

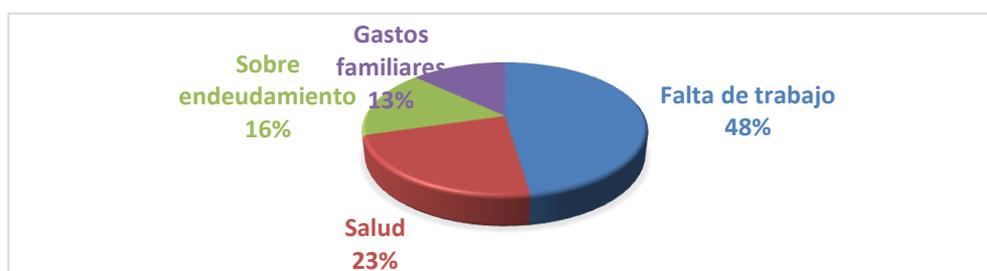
DESCRIPCIÓN	FRECUENCIA ABSOLUTA	FRECUENCIA RELATIVA	FRECUENCIA ACUMULADA
Falta de trabajo	132	48%	48%
Salud	63	23%	70%
Sobre endeudamiento	46	17%	87%
Gastos familiares	36	13%	100%
<b>Total</b>	<b>277</b>	<b>100%</b>	

Fuente: Encuestas Aplicadas a los Socios

Elaborado por: Los investigadores

*Gráfico N° 2.11*

*Como califica el servicio*



Fuente: Encuestas Aplicadas a los Socios

Elaborado por: Los investigadores

## **Análisis e Interpretación**

Del 100% de los socios encuestados el 48% manifiesta que dejaría de pagar sus cuotas por motivo de quedarse sin trabajo, el 23% por problemas de salud, mientras que el 17% lo haría por exceso de créditos en diferentes lugares, por otro lado, el 13% presentaría este inconveniente por gastos que se susciten dentro de su familia.

## **Conclusión**

Esta pregunta a permito conocer que el porcentaje de los socios manifiestan que la falta de trabajo podría ser el motivo principal por la cual se deje de pagar las cuotas establecidas por la institución.

## 2.5. *CONCLUSIONES*

- La mayor parte de la cartera colocada se encuentra en el sector rural, ya que en este sector es donde se realiza más los créditos y de esta manera satisfacer sus necesidades como institución financiera, apoyando a todos los sectores de la Provincia de Cotopaxi, estos créditos son entregados a toda persona natural o jurídica que no sufran de mentalidad y discapacidad, ya sean ellos dependiente de alguna empresa pública, privada o independiente que no se excedan a los 65 años de edad.
- Los manuales de procedimientos y políticas de créditos no los concluyen de la manera adecuada pero son entregados al personal de cooperativa en físico, los cuales no son estudiados por los mismo y peor aún aplicados, por esta razón no se cuenta con un manual específico para el área de colocación de créditos, y esta responsabilidad recae sobre el jefe de crédito, quien cuenta con los asesores de crédito los cuales deben tener conocimiento de sus funciones y responsabilidades ya que este es un pilar fundamental dentro de la cartera crediticia.
- La cartera de crédito de la cooperativa ha incrementado notablemente en los últimos meses debido, por lo que esto ha permitido deducir que la demanda de los créditos por parte de los clientes es cada vez más exigente debido a la facilidades en el otorgamiento y procedimiento del trámite de crédito, también se puede comentar que la cartera de crédito de la cooperativa presenta una morosidad alta y que sus índices de riesgos crediticios se encuentran fijados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

## 2.6. **RECOMENDACIONES**

- Efectuar gestiones de publicidad para el sector urbano con el propósito de que este sector conozca los productos y servicios que ofrece la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda., se podría también otorgar créditos a personas mayores de 65 años tomando lógicamente el monto y el tiempo ya que ellos cuentan con un seguro de desgravamen que los cubre hasta los 70 años, y esto servirá para colocar una nueva cartera de crédito y con un buen análisis de riesgo crediticios.
- Elabora y contar con un manual de políticas para el área de colocación y realizar un seguimiento constante a los asesores de créditos para que ellos apliquen los procedimientos que se detallan en el manual y conozcan las funciones y labores que hay dentro de la institución y tengan una mayor responsabilidad en sus cargos.
- Efectuar un análisis del todo el contenido, como la zona, el lugar de trabajo, ingresos y no únicamente en los datos que llenan los socios en la solicitud de crédito que hay veces que no son reales, y realizar un investigación profunda y análisis de acuerdo a la información real obtenida en el procedimiento, analizando cada una de las carpetas de créditos eficazmente logrando evitar un mayor índice de morosidad.

## **CAPÍTULO III**

### **3. DIAGNÓSTICO INSTITUCIONAL**

#### **3.1. BREVE CARACTERIZACIÓN DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDÍGENA SAC LATACUNGA LTDA.**

Para realizar la investigación fue de gran ayuda la información proporcionada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda., se consideró importante conocer los productos y servicios que la institución ofrece a sus clientes y se consideró como materia de estudio la cartera de crédito, morosidad de crédito que la institución ha ido afrontando durante los años de funcionamiento.

Hoy en día las Cooperativas de Ahorro y Crédito han alcanzado un gran desarrollo a nivel nacional, logrando la meta más importante que es satisfacer las necesidades de tipo financiero de la población, mediante la intervención financiera ayudar al desarrollo económico de los ciudadanos y por ende captar recursos con la finalidad de conceder créditos y brindar servicios financieros, que ayuden al desarrollo social de la población ecuatoriana.

De acuerdo a las actividades que desempeñan las instituciones financieras se considera un alto desarrollo económico en el futuro, la globalización como todo crecimiento nacional e internacional arroja ciertas incertidumbres en materia económica trayendo consigo que el nivel de riesgo se incremente, afectando con esto el desarrollo de las operaciones que tendrán que enfrentar las instituciones financieras.

### ***Reseña Histórica***

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda., es una organización indígena- cristiana de derecho privado.

Tiene sus orígenes en la comunidad de Palugsha, parroquia de Pilahuin, donde se creó como una alternativa de financiamiento para los indígenas y campesinos de la zona quienes tenían como única opción de crédito a los prestamistas informales. Los antecedentes institucionales se inician en abril de 1982 con la formación del servicio de Ahorro y Crédito de la Asociación de Indígenas Evangélicos de Tungurahua, una caja de Ahorros y Crédito creada bajo la iniciativa de 20 personas que realizaron un aporte para el inicio de las actividades, complementando con una donación proveniente de la organización Manejo de Atención Primaria de Salud de los Estados Unidos (MAP).

El 15 de septiembre de 1998, los miembros de la caja de Ahorro y Crédito deciden la creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Ltda., bajo el control del MBS, es así que el 16 de abril de 1999 obtiene la personería jurídica mediante Acuerdo Ministerial N° 01128.

### ***Misión***

“Somos una institución indígena de intermediación financiera con enfoque social, orientada a mejorar las condiciones de vida, y satisfacer las necesidades y expectativas de la población indígena, campesina y urbano marginal de la provincia de Tungurahua y el país; mediante la prestación e innovación de productos financieros integrales de calidad, dentro de los principios y valores cristianos, buscando permanentemente el desarrollo integral y equitativo de su talento humano y un modelo de administración eficiente”.

### ***Visión***

“Ser una organización indígena líder en crecimiento constante con indicadores financieros sanos y de reconocida trayectoria por su especialización en la

prestación de servicios de ahorro, crédito y micro finanzas; ofrecer a nuestros socios productos adaptados a sus necesidades, con seguridad, confianza y agilidad; brindar atención personalizada a la comunidad en instalaciones funcionales, con equipamiento moderno, personal capacitado y comprometido.”

### ***Valores Institucionales***

**Solidaridad.** -Proporcionamos un apoyo incondicional a las causas de los intereses ajenos.

**Confianza.** - Construimos relaciones laborales basadas en el respeto, recurando incrementar la autoestima del talento humano y su desarrollo personal y profesional.

**Responsabilidad.** -Desarrollamos una permanente actitud de compromiso con la institución, con nuestros socios y con nuestros compañeros de trabajo.

**Honestidad.** - Asumimos una administración honesta, transparente y responsable, respetando las leyes de los organismos de control y los recursos de nuestros socios y clientes.

### ***Productos y Servicios que Ofrece***

La Cooperativa de la Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda., cuenta con ahorros, créditos y servicios que le permite contar con la seguridad de los usuarios y disponibilidad de su dinero en todo momento.

#### **➤ Ahorros a la Vista**

Esta cuenta es la mejor de ahorro en el mercado, la rentabilidad de esta cuenta de ahorro a la vista tiene como objetivo que el usuario puede ganar hasta el 5% de interés anual, capitalizablemente mensualmente en un depósito a plazo fijo.

#### **➤ Inversiones a Plazo Fijo**

Los certificados son una excelente alternativa para obtener mayor rentabilidad para sus inversiones con mayor seguridad y planificado el plazo que mejor se

adecue a sus planes y conveniencia. Dando así un servicio de rentabilidad que gana 10 veces más intereses que en una cuenta de ahorro tradicional. También ofrece seguridad y flexibilidad ya que la cooperativa es sólida y transparente.

➤ **Certificado de Aportaciones**

Son aportaciones en efectivo que realizan los socios para constituir el capital social de la Caja y representan la propiedad de los socios sobre la entidad, es decir los convierten en dueños. Únicamente los socios pueden hacer registros de depósitos en Certificados, el saldo en esta cuenta permite acceder a créditos, no se acepta a los socios hacer retiros parciales de esta cuenta, el retiro total de los Certificados obliga su retiro automático de la Caja y se lo considera como líquido. Los valores que se mantenga en esta cuenta ganan un interés capitalizado cada vez que se registre una transacción

➤ **Crédito Hipotecario**

La cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda., ofrece préstamos hipotecarios para la adquisición de bienes inmuebles, como unidades de vivienda, construcción, remodelación, ampliación y mejoramiento de las mismas, terrenos, oficinas, locales comerciales o consultorios, así como también sustitución de créditos hipotecarios para viviendas otorgados por otras instituciones financieras del país.

➤ **Crédito Emergente**

Son créditos destinados a satisfacer las necesidades de consumo de los solicitantes, se encuentran atados a un convenio de pago de remuneraciones con las entidades públicas y privadas.

➤ **Crédito Ordinario**

Son créditos de libre inversión, que requiere la presentación de una garantía como respaldo de la obligación. Monto de acuerdo al tipo de actividad económica que desarrolle la persona.

***Servicios***

Dentro de los servicios que la institución ofrece para los socios y clientes son los más comunes.

➤ **Giros Internacionales**

Son giros instantáneos de dinero a su cuenta de ahorros donde podrá realizar los giros de cualquier lugar

➤ **Recaudaciones Eléctricas**

La institución cuenta con un servicio para el pago de las planillas eléctricas.

➤ **Ayuda Social**

Para el cuidado de la salud de nuestros socios y su familia.

➤ **Planes y Recargas**

Son servicios donde el cliente puede realizar recargas electrónicas y pagar los servicios de telecomunicación.

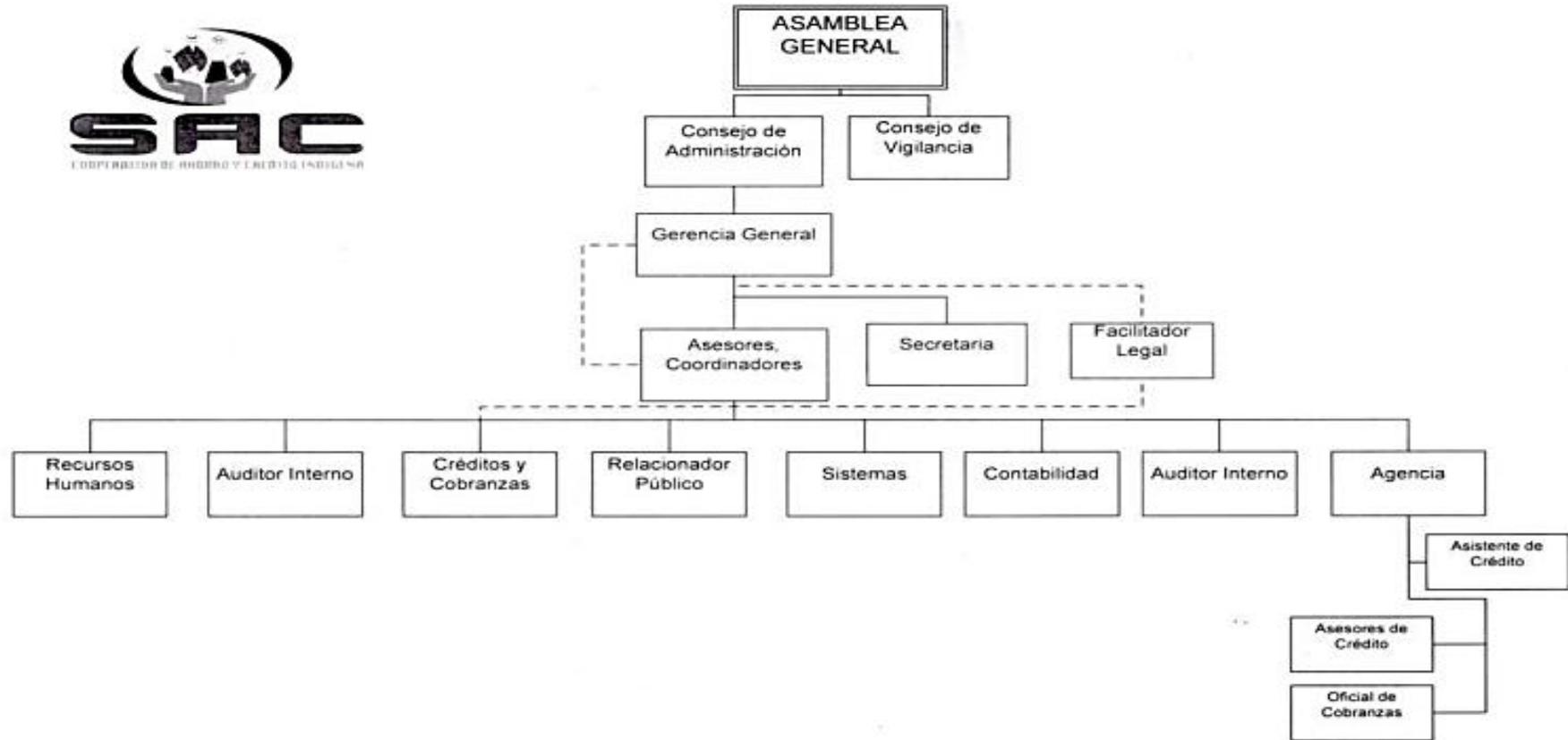
**SPPAT (Sistema Público para Pago de Acciones de Transito)**

El SPPAT es un seguro privado con características muy especiales, garantiza la cobertura universal para toda la ciudadanía en general y aquellas personas extranjeras que se movilicen dentro del país, este servicio cubre todos los accidentes de tránsito que ocurran dentro del territorio nacional.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda., brinda este servicio a todos los ciudadanos en general, el cual les permite realizar el respectivo trámite y pago del accidente que haya sufrido dentro del territorio nacional.

*Estructura Organizacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda.*

**Gráfico N° 2.1.** *Estructura Organizacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda.*



**Fuente:** Cooperativa Indígena SAC Latacunga Ltda.

**Elaborado por:** Los investigadores

## **3.2. DESARROLLO DE LA PROPUESTA**

### **3.3. TEMA**

“ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO DE CARTERA EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDÍGENA SAC LATACUNGA LTDA., PROVINCIA DE COTOPAXI CANTÓN LATACUNGA PERIODO 1 ENERO AL 31 DICIEMBRE DE 2014”

### **3.4. INTRODUCCIÓN**

En la actualidad toda Cooperativa de Ahorro y Crédito atraviesa por diferentes cambios en su entorno económico, tal es el caso del riesgo que se hace presente en el proceso de toma de decisiones inevitable en la asignación de créditos, es decir conceder recursos financieros de los clientes que ahorran, para obtener rentabilidad sobre los mismos.

Un riesgo mal manejado puede arrojar como resultado la expansión de eventos negativos, caso contrario al de un riesgo bien gestionado el cual representa una oportunidad para el crecimiento del portafolio financiero. En el caso de que el riesgo llegase a afectar a la cooperativa deberán los Órganos reguladores de misma intervenir mediante la creación, reestructuración de políticas crediticias, así como también velar por la adecuada aplicación de las mismas, aunque el riesgo no se puede eliminar en su totalidad las actividades pueden ayudar a disminuir el impacto del mismo.

El análisis de riesgo crediticio de la cartera de créditos, se constituye en un instrumento de evaluación de efectos negativos y positivos que pueden provocar los factores internos y externos a la cooperativa mismo que pueden perjudicar su liquidez, la consecución de metas e incumplimientos de objetivos, su objeto no es desaparecer el riesgo, sino reducirlo y prevenirlo con diferentes estrategias que mantenga protegidos los recursos financieros de la Cooperativa.

Por ello la presente investigación tiene la finalidad de disminuir el riesgo de la cartera de crédito, mediante el análisis de los diversos factores que influyen en la morosidad de los clientes en cuanto al pago de sus créditos.

Las estrategias que se establecen se constituirán como instrumento para la adecuada gestión crediticia y de recuperación de la cartera de la cooperativa, ayudando a que la administración cumpla con sus propósitos y objetivos planteados.

### **3.5. JUSTIFICACIÓN**

Toda institución financiera se dedica a la intermediación económica ofreciendo así sus productos y servicios a la sociedad, concediendo créditos con la finalidad de financiarse como micro empresarial o algo parecido, de tal manera que el dinero que se otorga como créditos son provenientes de las inversiones, ya que por la confianza y a cambio de una tasa de interés lo intervienen en la institución.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC. Ltda. Agencia Latacunga realiza actividades de servicios financieros dando prioridad al sector indígena del catón Latacunga, los créditos que se otorgan son la principal causa que afecta a la liquidez de la empresa, ya que el problema latente es la recuperación de la cartera.

La necesidad que tiene la Cooperativa de conocer cuál es la gestión de colocación y recuperación de la cartera, así como también establecer el riesgo existente e implantar estrategias para disminuir el riesgo y por ende mejorar su liquidez financiera. El propósito de la presente investigación es realizar un análisis de riesgos de la cartera de crédito de la Cooperativa, e implementar estrategias en la gestión de colocación y recuperación de cartera.

No se ha realizado investigaciones que tengan como finalidad el analizar la Cartera de crédito, siendo importante realizarlo, ya que permitirá conocer el manejo y gestión que se da al otorgamiento de créditos, establecer el riesgo existente e implantar estrategias adecuadas que disminuyan el riesgo con mayor

seguridad en la recuperación del dinero prestado.

En vista de esto se propone realizar el Análisis Crediticio de Cartera logrando con esto reducir la morosidad de la institución, ya que es menester precautelar los ingresos cuidar la rentabilidad y manejar una buena liquidez empresarial.

El análisis de los riesgos crediticios evitara que la institución siga presentando morosidad de la cartera de crédito, controlar así la cartera en mora, provisiones y colocaciones de calidad y que sean bien analizados cada una de las políticas de créditos ya que esto nos conlleva a cumplir las metas propuestas y tener una buena administración. El análisis de riesgos es una herramienta que ayudara a la cooperativa a minimizar el riesgo crediticio de la cartera.

### **3.6. OBJETIVOS**

#### **3.6.1. Objetivo General**

- Plantear el análisis de riesgo crediticio y un modelo de recuperación de cartera de crédito, para el departamento de créditos y cobranza e la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda., con el fin de mejorar la liquidez y rentabilidad.

#### **3.6.2. Objetivos Específicos**

- Realizar el análisis horizontal y vertical de los balances de dos periodos consecutivos, mediante el uso de cálculos estadísticos que permitan conocer las variaciones del periodo 2014.
- Análisis de la liquidez, solvencia y morosidad de los 2 periodos, de la cooperativa mediante la aplicación de indicadores financieros con la finalidad de establecer cifras reales.
- Elaboración de un modelo gestión de concesión y cobro de la cartera de crédito que permita a los funcionarios de la cooperativa tener un control adecuado de sus actividades.

### 3.7. DESARROLLO DE LA PROPUESTA

#### 3.7.1. Análisis Económico Financiero

##### 3.7.1.1.1. Análisis Vertical

El análisis vertical tiene el carácter “estático” por que evalúa la posición financiera y los resultados a una fecha y a un ejercicio determinado sin relacionarlos con otros estados financieros por lo que se lo considera de carácter subjetivo. Se caracteriza fundamentalmente por la comparación porcentual de las cuentas respecto de grupos y sectores financieros, por ejemplo, se puede relacionar el activo comparado con el total 100% con este porcentaje que cada grupo representa, también se puede hacer una comparación con valores relativos entre cada uno de estos grupos.

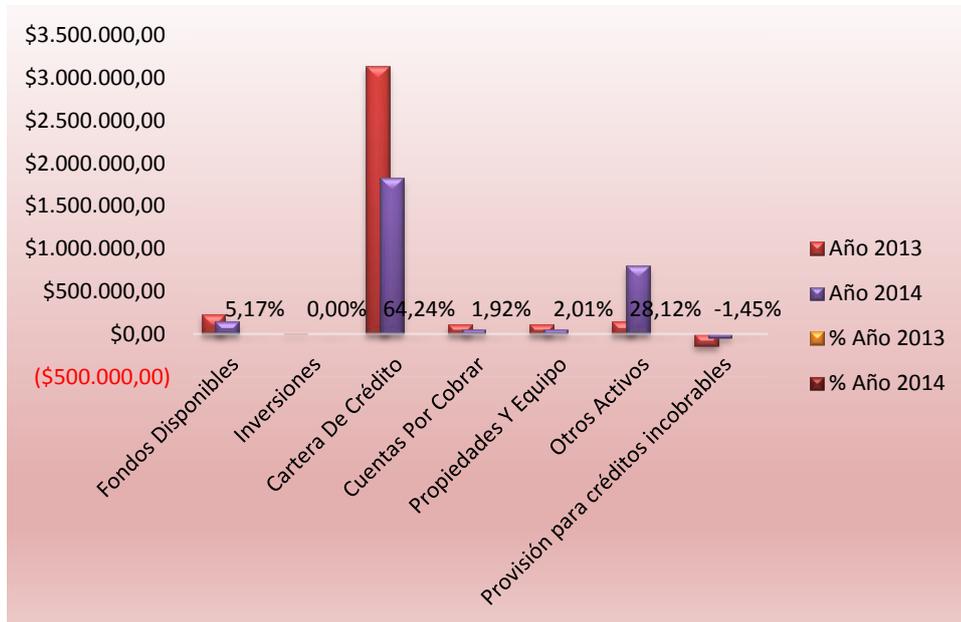
**Tabla N° 3.1**  
**Análisis Vertical**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDÍGENA SAC				
				
<b>LATACUNGA LTDA.</b> <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> <b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</b> <b>(Expresado en dólares)</b>				
ACTIVOS	2013	2014	%	%
Fondos Disponibles	\$ 234.597,24	\$ 147.863,52	6,48%	5,17%
Inversiones	\$ 7.500,00		0,21%	0,00%
Cartera Crédito De	\$ 3.140.843,62	\$ 1.836.889,99	86,81%	64,24%
Cuentas Cobrar Por	\$ 115.858,56	\$ 54.884,29	3,20%	1,92%
Propiedades Y	\$ 113.654,76	\$ 57.367,38	3,14%	2,01%
Equipo				
Otros Activos	\$ 145.258,99	\$ 804.005,09	4,01%	28,12%
Provisión para créditos incobrables	(\$ 139.597,69)	-\$ 41.462,66	-3,86%	-1,45%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 3.618.115,48</b>	<b>\$ 2.859.547,61</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
PASIVOS				
Obligaciones Con El Público	(\$ 2.502.928,40)	(\$ 2.234.365,98)	75,79%	86,56%
Obligaciones Inmediatas	(\$ 56.246,42)	(\$ 13.469,57)	1,70%	0,52%
Obligaciones Financieras	(\$ 459.641,24)	(\$ 50.809,65)	13,92%	1,97%
Cuentas Por Pagar	(\$ 281.387,44)	(\$ 282.493,17)	8,52%	10,94%
Otros Pasivos	(\$ 2.179,57)	(\$ 18,39)	0,07%	0,00%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>(\$ 3.302.383,07)</b>	<b>(\$ 2.581.156,76)</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
PATRIMONIO				
Capital Social	(\$ 267.927,59)	(\$ 193.105,35)	58,84%	60,37%
Reservas	(\$ 184.790,96)	(\$ 98.119,86)	40,58%	30,68%
Utilidad Del Ejercicio	(\$ 2.611,55)	(\$ 28.628,30)	0,57%	8,95%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>(\$ 455.330,10)</b>	<b>(\$ 319.853,51)</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Elaborado por: Los investigadores

Fuente: Cooperativa Indígena SAC Latacunga Ltda.

**Gráfico N° 3.2**  
**COMPOSICIÓN DE ACTIVOS**



Fuente: COOAC SAC Ltda.  
Elaborado por: Los investigadores

Como podemos ver en el gráfico que la cuenta más representativa, es la cartera de crédito la que tiene mayor volumen en la cooperativa. A continuación, se presenta un análisis de cada una de las cuantas para tener claro la composición del activo de una manera mejor:

**Tabla N° 3.2**  
**FONDOS DISPONIBLES**

CUENTA	\$	%
Caja	22.453,45	15%
Bancos Y Otras Instituciones Financieras	122.675,75	83%
Efectos De Cobro Inmediato	2.734,32	2%
<b>TOTAL</b>	<b>147.863,52</b>	<b>100%</b>

Fuente: COOAC SAC Ltda.  
Elaborado por: Los investigadores

### Interpretación

En el año 2014 la cuenta caja presenta valor por 22.453,45 USD y representando del 15% por las captaciones de depósitos y pagos de los préstamos otorgados.

La cuenta Bancos y Otras Instituciones Financieras suman un valor de 122.675,75 USD presentando 83%, es decir que tiene mayor jerarquía dentro de las 3 cuentas debidas que mantiene fondos para enfrentar a posibles salidas masivas de dinero por parte de los ahorristas.

La cuenta Efectos de Cobro Inmediato con el valor de 2.734,32 USD y un porcentaje de 2% es decir que la cooperativa capta fondos inmediatos para tener una rentabilidad factible.

**Tabla N° 3.3**

### **CARTERA DE CRÉDITOS**

<b>CUENTA</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
Cartera de Consumo por Vencer	248.880,28	14%
Cartera para Microempresa por Vencer	1.244.122,20	68%
Cartera de Crédito de Consumo que no devenga interés	15.684,03	1%
Cartera de Crédito para Microempresa que no devenga	135.538,23	7%
Cartera de Crédito de Consumo vencida	6.089,73	0%
Cartera de Crédito para la Microempresa vencida	228.038,18	12%
Provisiones para Créditos Incobrables	(41.462,66)	-2%
<b>TOTAL</b>	<b>1.836.889,99</b>	<b>100%</b>

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

### Interpretación

La cartera de créditos de la cooperativa que posee mayor representación es la Cartera para Microempresa por Vencer con un valor de 1.244.122,20 USD y el porcentaje de 68% debido a la morosidad de créditos que tiene aceptación por parte del cliente, ya que es un valor representativo de entrada de fondos.

**Tabla N° 3.4**

**CUENTAS POR COBRAR**

<b>CUENTA</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
Intereses por Cobrar de Cartera de Créditos	1.140,94	2%
Pagos por Cuenta de Cliente	3.958,88	7%
Cuentas por Cobrar Varios	49.784,47	91%
<b>TOTAL</b>	<b>54.884,29</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** COOAC SAC Ltda.

**Elaborado por:** Los investigadores

**Interpretación**

La Cuenta por Cobrar Varios tiene un valor de 49.784,47 USD con porcentaje de 91% ya que se da por que la cooperativa tiene cuentas pendientes de cobro por varios derechos que la institución obtiene

La cuenta Pagos por Cuenta representa con una cantidad de 3.958,88 USD y el porcentaje 7% ya que representa fondos pendientes de cobro ya que los clientes no se acercan a cumplir con sus obligaciones que tienen con la institución, perjudicando la solvencia de la cooperativa.

**Tabla N° 3.5**

**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

<b>CUENTA</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
Muebles, Enseres Y Equipo De Oficina	41.125,26	72%
Equipo de Computación	28.662,30	50%
Unidades de Transporte	93.683,91	163%
Otras Propiedades yEquipo Biblioteca	450	1%
Depreciación Acumulada	(106.554,09)	-186%
<b>TOTAL</b>	<b>57.367,38</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** COOAC SAC Ltda.

**Elaborado por:** Los investigadores

## Interpretación

La cuenta Unidad de Transporte representa un valor de 93.683,91 USD y un 163% esto es porque la institución no tiene una buena movilidad en la atención al público, obteniendo que el cliente no esté satisfecho por la atención personalizada que tiene dentro de la cooperativa.

Equipo de Computación tiene la cantidad de 28.662,30 USD está representado por 50% eso quiere decir que la entidad no posee una buena tecnología en la misma que contenga una información contable adecuada que se requiere dentro de la cooperativa.

**Tabla N° 3.6**

### **OTROS ACTIVOS**

<b>CUENTA</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
Derechos Fiduciarios	81.161,74	10%
Gastos Y Pagos Anticipados	3.455,00	0%
Gastos Diferidos	37.790,89	5%
Transferencias Internas	625.934,23	78%
Otros Activos Varios	55.663,23	7%
<b>TOTAL</b>	<b>804.005,09</b>	<b>100%</b>

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

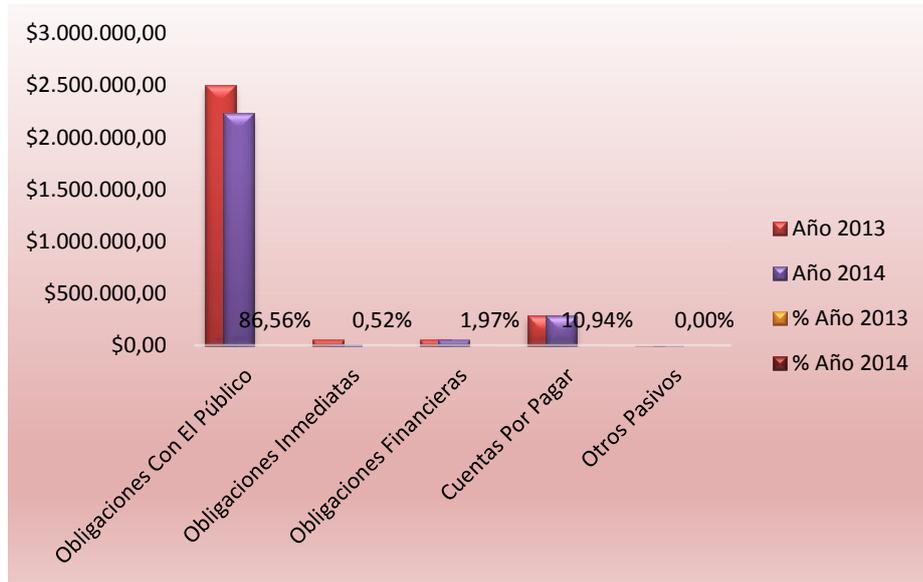
## Interpretación

La cuenta transferencias Internas tiene un valor de 625.934,23 USD con un porcentaje de 78% es decir que la cooperativa mantiene fondos en otras instituciones financieras y está cumpliendo con sus obligaciones.

La cuenta derechos fiduciarios representa un valor de 81.161,74 USD y porcentaje de 10% esto quiere decir que la entidad cumple con sus derechos que ha tenido durante este periodo.

**Gráfico N° 3.3**

**COMPOSICIÓN DE PASIVOS**



Fuente: COOAC SAC Ltda.  
Elaborado por: Los investigadores

Como se puede apreciar la cuenta de mayor representación son las Obligaciones con el Público. A continuación, se detallará cada una de las cuentas para apreciar de mejor maneja la composición del pasivo.

**Tabla N° 3.7**

**OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**

CUENTA	\$	%
Depósitos a la Vista	-414.194,90	19%
Depósitos a Plazo	-1.820.171,08	81%
<b>TOTAL</b>	<b>-2.234.365,98</b>	<b>100%</b>

Fuente: COOAC SAC Ltda.  
Elaborado por: Los investigadores

**Interpretación**

En la cuenta depósitos a la vista tiene la cantidad de -1.820.171,08 USD con un porcentaje de 81% esto se da porque la cooperativa mantiene fondos en calidad de pólizas de acumulación para cierto tiempo entre las partes y por lo cual la entidad

se compromete a devolver el dinero acorde al vencimiento establecido en la póliza acorde con los intereses que se ha generado durante el periodo establecido

Depósitos a la vista representa un valor de -414.194,90 USD y un porcentaje de 19% es decir que la entidad mantiene fondos ajenos para solventar las salidas de dinero que se den agresivamente en el capital.

**Tabla N° 3.7**

**OBLIGACIONES INMEDIATAS**

<b>CUENTA</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
Giros, Transferencias y Cobranzas por Pagar	\$ -13.469,57	100%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ -13.469,57</b>	<b>100%</b>

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

**Interpretación**

Dentro de la cuenta Giros, Transferencias y Cobranzas por Pagar cumplen el 100% ya que la institución tiene fondos cobrados y al mismo tiempo realiza transferencia cuando lo requieren dentro de la cooperativa.

**Tabla N° 3.8**

**OBLIGACIONES FINANCIERAS**

<b>CUENTA</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
Obligaciones Inst. Financiera del País de más de 360 días	-50.809,65	100%
<b>TOTAL</b>	<b>-50.809,65</b>	<b>100%</b>

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

**Interpretación**

Las Obligaciones Instituciones Financieras del País de más de 360 días representa un valor de -50.809,65 USD y un porcentaje de 100% es decir que los créditos

solicitados y aprobados por otras casas financieras es para operar de una manera adecuada las operaciones y actividades.

**Tabla N° 3.9**  
**CUENTAS POR PAGAR**

<b>CUENTA</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
Interés por Pagar	-28.714,59	10%
Obligaciones Patronales	-28.371,25	10%
Retenciones	-9.518,33	3%
Contribuciones, Impuestos y Multas	-404,66	1%
Cuentas por Pagar Varias	-215.484,34	76%
<b>TOTAL</b>	<b>-282.493,17</b>	<b>100%</b>

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

### **Interpretación**

La cuenta interés por pagar con la cantidad de -28.714,59 USD y representa un 10% es decir que generan interés los pagos que los socios realizan y también los depósitos que mantiene los ahorristas.

La cuanta por pagar varios representa un valor de -215.484,34 USD con un porcentaje de 76% esto quiere decir que la cooperativa tiene obligaciones pendientes de pago que no se han dado efecto.

**Tabla N° 3.10**  
**OTROS PASIVOS**

<b>CUENTA</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
Otros Pasivos Diversos	-18,39	100%
<b>TOTAL</b>	<b>-18,39</b>	<b>100%</b>

Fuente: COOAC SAC Ltda.

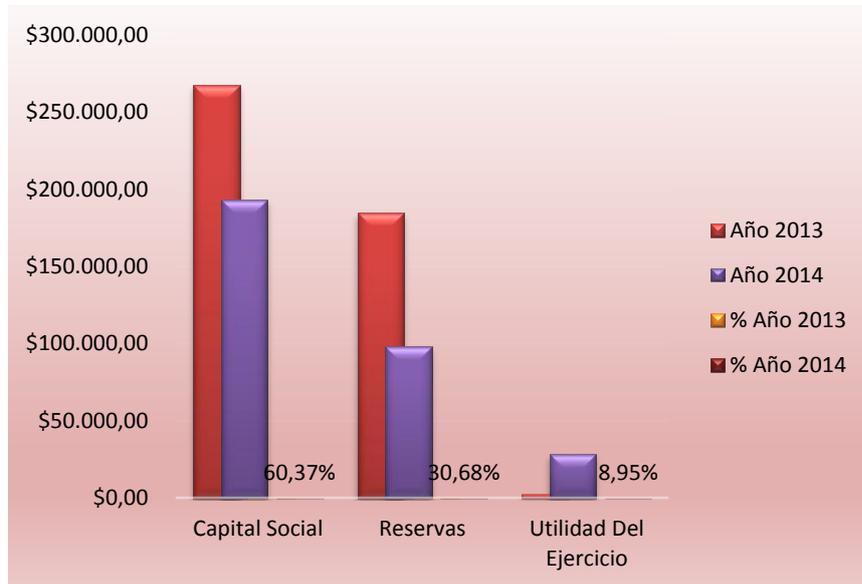
Elaborado por: Los investigadores

### **Interpretación**

Otros pasivos diversos representan un valor de -18,39 USD con un porcentaje de 100% esto quiere decir que la cooperativa mantiene sobrantes de dinero dando esto un beneficio a la entidad.

**Gráfico N° 3.4**

**COMPOSICIÓN PATRIMONIO**



Fuente: COOAC SAC Ltda.  
Elaborado por: Los investigadores

Como podemos apreciar la cuenta más representativa es capital social. A continuación, se analizará cada una de las cuentas para un entendimiento mejor de la composición del pasivo:

**Tabla N° 3.11**

**CAPITAL SOCIAL**

CUENTA	\$	%
Certificado de Aportación de Socios	-193.105,35	100%
<b>TOTAL</b>	<b>-193.105,35</b>	<b>100%</b>

Fuente: COOAC SAC Ltda.  
Elaborado por: Los investigadores

**Interpretación**

Dentro del capital está integrado 100% de las aportaciones de los socios ya que son generados desde un inicio ya que está acorde al reglamento de la cooperativa, este valor esta como financiamiento interno de la institución.

**Tabla N° 3.12**

**RESERVAS**

<b>CUENTA</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
Fondo Irrepetible de Reserva Legal	-48.568,50	49%
Especiales	-49.551,36	51%
<b>TOTAL</b>	<b>-98.119,86</b>	<b>100%</b>

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

**Interpretación**

En la cuenta Fondos Irrepetible de Reserva Legal con un valor de -48.568,50 USD con un porcentaje de 49% esto se da porque tiene obligaciones la cooperativa y los depósitos de los socios están en calidad de reserva dando liquidez cuando necesite la entidad.

En Reservas Especiales tiene un valor de -49.551,36 con un porcentaje de 51% es decir que la cooperativa mantiene utilidad como reservas para cubrir emergencias y e4sta cumpliendo con los estatutos establecidos por la misma.

**Tabla N° 3.13**

**RESULTADOS**

<b>CUENTA</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
Utilidad o excedente	-28.628,30	100%
<b>TOTAL</b>	<b>-28.628,30</b>	<b>100%</b>

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

**Interpretación**

La cuenta Utilidad o Excedente del ejercicio está represando un valor de -28.628,30 USD con un porcentaje de 100% en virtud a los ingresos sobre los gastos.

### 3.7.1.1.2. Análisis Horizontal

Es un método que cubre la aplicación de dos o más estados financieros de igual naturaleza, pero de distintas fechas. Por medio de este análisis podemos determinar los cambios surgidos en las cuentas individuales de un período a otro; además de los cambios que deseamos mostrar, se realizarán a medida que progresa en cantidad o perfección en el transcurso del tiempo.

El análisis horizontal se realiza tanto en términos absolutos como porcentuales. Para la segunda opción se toma una cifra base generalmente del año más viejo y todas las demás se evalúan en relación con ella, en otras palabras, se efectúa restando al saldo del período que se está analizando con el saldo del año base; colocando las disminuciones entre paréntesis.

**Tabla N° 3.14**  
**Análisis Horizontal**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDÍGENA SAC LATACUNGA				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014				
(Expresado en dólares)				
ACTIVOS	2013	2014	V. ABSOLUTO	V.RELATIVO %
Fondos Disponibles	\$ 23.497,24	\$ 147.863,52	\$ 124.366,28	529,28%
Inversiones	\$ 7.500,00		(\$ 7.500,00)	-100,00%
Cartera De Crédito	\$ 3.140.843,62	\$ 1.836.889,99	(\$ 1.303.953,63)	-41,52%
Cuentas Por Cobrar	\$ 115.858,56	\$ 54.884,29	(\$ 60.974,27)	-52,63%
Propiedades Y Equipo	\$ 113.654,76	\$ 57.367,38	(\$ 56.287,38)	-49,52%
Otros Activos	\$ 145.258,99	\$ 804.005,09	\$ 658.746,10	453,50%
Provisión para créditos incobrables	(\$ 139.597,69)	-\$ 41.462,66	\$ 98.135,03	-70,30%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 3.407.015,48</b>	<b>\$ 2.859.547,61</b>	<b>(\$ 547.467,87)</b>	<b>-16,07%</b>
PASIVOS				
Obligaciones Con El Público	(\$ 2.502.928,40)	(\$ 2.234.365,98)	\$ 268.562,42	-10,73%
Obligaciones Inmediatas	(\$ 56.246,42)	(\$ 13.469,57)	\$ 42.776,85	-76,05%
Obligaciones Financieras	(\$ 459.641,24)	(\$ 50.809,65)	\$ 408.831,59	-88,95%
Cuentas Por Pagar	(\$ 281.387,44)	(\$ 282.493,17)	(\$ 1.105,73)	0,39%
Otros Pasivos	(\$ 2.179,57)	(\$ 18,39)	\$ 2.161,18	-99,16%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>(\$ 3.302.383,07)</b>	<b>(\$ 2.581.156,76)</b>	<b>\$ 721.226,31</b>	<b>-21,84%</b>
PATRIMONIO				
Capital Social	\$ 267.927,59	(\$ 193.105,35)	(\$ 461.032,94)	-172,07%
Reservas	\$ 184.790,96	(\$ 98.119,86)	(\$ 282.910,82)	-153,10%
Utilidad Del Ejercicio	\$ 2.611,55	(\$ 28.628,30)	(\$ 31.239,85)	-1996,09%
<b>TAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 455.330,10</b>	<b>(\$ 319.853,51)</b>	<b>(\$ 775.183,61)</b>	<b>-170,25%</b>

Elaborado por: Los investigadores

Fuente: Cooperativa Indígena SAC Latacunga Ltda.

## ACTIVOS

*Tabla N° 3.15*  
**FONDOS DISPONIBLES**

<b>CUENTA</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
Caja	\$ 222.312,40	\$ 22.453,45	\$ (199.858,95)	(111%)
Bancos y Otras Instituciones Financieras	\$ 12.214,84	\$122.675,75	\$ 110.460,91	11%
Efectos De Cobro Inmediato	\$ 700	\$ 2.734,32	\$ 2.034,32	34%
Inversiones	\$ 7.500		\$ 7.500	1%

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

### Interpretación

En el año 2014 la cuenta caja tiene un valor de (199.858,95) USD con un porcentaje de (111%) es decir que hay disminución por lo que no se ha captado depósitos, también por los prestamos no son cancelados a su tiempo requerido esto da que no exista liquidez.

La cuenta Bancos y Otras Instituciones Financieras con un valor de 110.460,91 con un porcentaje de 11%, esto se da por que la cooperativa mantiene salidas de dinero pacíficamente, por parte de los ahorristas.

La cuenta Inversiones tiene un valor de \$ 7.500 que representa un porcentaje de 1% es decir que la cooperativa no tiene inversiones dentro del sistema financiero.

*Tabla N° 3.16*  
**CARTERA DE CRÉDITOS**

<b>CUENTA</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
Cartera de Consumo por Vencer	\$ 154.184,41	\$ 248.880,28	\$ 94.695,87	163%
Cartera para Microempresa por Vencer	\$ 2.355.981,28	\$ 1.244.122,20	(\$1.11.859,08)	(2106) %
Cartera de Crédito de Consumo que no	\$ 27.432,36	\$ 15.684,03	(\$11.748,33)	175%

devenega				
Cartera de Crédito para Microempresa que no devenga	\$ 320.430,63	\$ 135.538,23	(\$184.892,40)	173%
Cartera de Crédito de Consumo vencida	\$ 1.580,39	\$ 6.089,73	\$ 4.509,34	35%
Cartera de Crédito para la Microempresa vencida	\$ 420.841,24	\$ 228.038,18	(\$ 192.803,06)	(218%)
Provisiones para Créditos Incobrables	\$ -139.597,69	\$ -41.462,66	(\$ 181.060,35)	77%

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

### Interpretación

La cuenta Cartera para Microempresa por vencer con un valor de (\$1.11.859, 08), representa un (2106) %, es decir que la cooperativa posee cuotas que están por vencer ya que los clientes no pagan los préstamos a su debido tiempo establecido que tiene con la institución.

La Cartera de Crédito para la Microempresa vencida tiene un valor de (\$ 192.803,06), con un porcentaje de (218%), es decir que la entidad tiene prestamos vencidos por los clientes no cancelas sus cuotas a tiempo.

**Tabla N° 3.17**

#### **CUENTAS POR COBRAR**

<b>CUENTA</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
Intereses por Cobrar de Cartera de Créditos	\$ 48.995,12	\$ 1.140,94	(\$ 47.854,18)	(102%)
Pagos por Cuenta de Clientes	\$ 4.938,77	\$ 3.958,88	(\$ 979,89)	(504%)
Cuentas por Cobrar Varios	\$ 61.924,67	\$ 49.784,47	(\$ 12.140,20)	(510%)

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

### Interpretación

La cuenta Intereses por Cobrar de Cartera de Créditos con el valor de (\$ 47.854,18), representa un (102%), esto se debe por que no se ha podido cobrar los

intereses a los socios que se ha realizado un crédito.

El rubro de las Cuentas por Cobrar a los clientes representa un valor de (\$ 979,89), con porcentaje de (504%), presenta una disminución debido que la cooperativa que no ha podido realizar correctamente las colocaciones de créditos de los clientes.

La cuenta por Cobrar Varios representa un valor de (\$ 12.140,20), con el porcentaje de (510%), esto se debe que la entidad tiene fondos que cobrar por diferentes derechos que han obtenido durante este periodo.

**Tabla N° 3.18**  
**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

CUENTA	2013	2014	VARIACIÓN	%
Muebles, Enseres Y Equipo De Oficina	\$ 76.206,39	\$ 41.125,26	(\$ 35.081,13)	(217%)
Equipo de Computación	\$ 48.732,96	\$ 28.662,30	(\$ 20.070,66)	(243%)
Unidades de Transporte	\$ 98.648,52	\$ 93.683,91	(\$ 4.964,61)	
Otras Propiedades y Equipo Biblioteca	\$ 450	\$ 450	\$ 0	0%
Depreciación Acumulada	\$ -10.383,11	\$ -106.554,09	(\$ 216.937,20)	51%

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

### Interpretación

En la cuenta muebles, enseres y equipo de oficina con un valor de(\$ 35.081,13) con un porcentaje de (217%) es decir que esto se da por lo que se utiliza dentro de la cooperativa sin tener precauciones en el uso.

En la cuenta equipo de computación con un valor de (\$ 20.070,66) representa un porcentaje de (243%) es decir que no tiene la cooperativa una buena tecnología para dar información al público y la información contable de la misma.

**Tabla N° 3.19**  
**OTROS ACTIVOS**

<b>CUENTA</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
Derechos Fiduciarios	\$ 80.000,00	\$ 81.161,74	\$ 1.161,74	689%
Gastos Y Pagos Anticipados	\$ 3.455,00	\$ 3.455,00	\$ 0	0%
Gastos Diferidos	\$ 27.281,08	\$ 37.790,89	\$ 10.509,81	260%
Transferencias Internas		\$ 625.934,23	\$ 625.934,23	0%
Otros Activos Varios	\$ 34.522,91	\$ 55.663,23	\$ 21.140,32	163%

**Fuente:** COOAC SAC Ltda.

**Elaborado por:** Los investigadores

### **Interpretación**

La cuenta derechos fiduciarios tiene un incremento de \$ 1.161,74 representa en 689% debido que se invirtió en inversiones en acciones y participaciones es un aumento debido a las operaciones financieras.

Los Gastos Diferidos tiene un valor de \$ 10.509,81 con un porcentaje de 260%, esto es un incrementó debido que ha invertido en insumos de uso diario que requiere en la cooperativa.

La cuneta otros activos varios tiene un valor de \$ 21.140,32 con un porcentaje de 163%, esto se debe que la entidad ha tenido un incrementó debido que posee impuestos y depósitos en garantías que beneficia a la entidad.

### **COMPOSICIÓN DE PASIVOS**

**Tabla N° 3.20**

#### **OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**

<b>CUENTA</b>	<b>2013</b>	<b>204</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
Depósitos a la Vista	\$ - 702.326,57	\$ - 414.1694,90	(\$ 1.116.496,47)	63%
Depósitos a Plazo	\$- 1.800.601,83	\$- 1.820.171,08	(\$ 3.620.772,91)	50%

**Fuente:** COOAC SAC Ltda.

**Elaborado por:** Los investigadores

### Interpretación

En los depósitos a la vista se obtuvo un 63% con un valor de (\$ 1.116.496,47), debido que los ahorristas realizan depósitos para ahorrar.

Depósitos a plazos se tuvo un incremento de 50% con un valor de (\$ 3.620.772,91), esto es que la cooperativa ha tenido durante este periodo pólizas que benéfica a la entidad.

**Tabla N° 3.21**

#### **OBLIGACIONES INMEDIATAS**

<b>CUENTA</b>	<b>2013</b>	<b>204</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
Giros, Transferencias y Cobranzas por Pagar	\$ -56.246,42	\$-13.469,57	(\$ 69.715,99)	81%

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

### Interpretación

La cuenta Giro, transferencias y cobranzas por pagar representa un valor de (\$ 69.715,99) con un porcentaje de 81% es un incremento por lo que la entidad realiza giros de fondos a otras casas financieras y cumple con sus obligaciones.

**Tabla N° 3.22**

#### **OBLIGACIONES FINANCIERAS**

<b>CUENTA</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
Obligaciones Inst. Financiera del País de más de 360 días	\$ - 384.641,24	\$ - 50.809,65	(\$435.450,89)	88%

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

### Interpretación

Las obligaciones financieras tuvieron un incremento con un valor monetario (\$ 435.450,89) y en porcentaje 88% por que la cooperativa ha tenido mayor financiamiento para cubrir operaciones financieras que permitan operar de la manera eficiente en las actividades de la entidad.

**Tabla N° 3.23**  
**CUENTAS POR PAGAR**

<b>CUENTA</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
Interés por Pagar	\$ - 21.810,63	\$ -28.714,59	(\$50.525,22)	43%
Obligaciones Patronales	\$ -16.333,52	\$ -28.371,25	(\$44.704,77)	37%
Retenciones	\$ -2.155,81	\$ -9.518,33	(\$11.674,14)	(18%)
Contribuciones, Impuestos y Multas	\$ -1.689,74	\$ -404,66	(\$ 2.094,40)	81%
Cuentas por Pagar Varias	\$ -239.397,74	\$ -1.5484,34	(\$ 254.882,08)	94%

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

### **Interpretación**

La cuenta retenciones tiene un valor de (\$11.674,14) con un porcentaje de (18%) es decir que tiene una disminución de las retenciones que posee la cooperativa por lo que tiene gastos operativos que están íntimamente relacionados con la cooperativa.

**Tabla N° 3.24**  
**OTROS PASIVOS**

<b>CUENTA</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
Otros Pasivos Diversos	\$-2.179,57	\$ -18,39	(\$ 2.197,96)	99%

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

### **Interpretación**

En la cuenta otros pasivos se tuvo un incremento de 99% con un valor monetario de (\$2.197,96), esto se debe dentro de la entidad en cada periodo existe un sobrante de caja que beneficia a la liquidez de la cooperativa.

## COMPOSICIÓN PATRIMONIO

*Tabla N° 3.25*

### *CAPITAL SOCIAL*

CUENTA	2013	2014	VARIACIÓN	%
Certificado de Aportación de Socios	\$ -267.927,59	\$ -193.105,35	(\$ 461.032,81)	58%

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

### **Interpretación**

La cuenta capital social representa un valor monetario de (\$ 461.032,81) con el porcentaje de 58%, esto se debe que existo la colaboración del socio desde un inicio y estos valores se conoce como financiamiento interno de la entidad.

*Tabla N° 3.26*

### *RESERVAS*

CUENTA	2013	2014	VARIACIÓN	%
Fondo Irrepetible de Reserva Legal	\$ -48568,50	\$ -48.568,5	\$ 0	0%
Especiales	\$ -136.222,46	\$ -49.551,36	(\$ 185.773,82)	73%

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

### **Interpretación**

La cuenta fondos irrepetible de reserva legal no obtuvo ninguna variación se mantuvieron debido a que pueden salir dinero masivamente.

La reserva especial tiene un valor monetario de (\$ 185.773,82) con el porcentaje de 73% esto se debe la cooperativa si tiene reservas para cubrir emergencias para futuras capitalizaciones.

**Tabla N° 3.27**

**RESULTADOS**

<b>CUENTA</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>%</b>
Utilidad o excedente	\$ -2611,55	\$ -28628,30	\$ 31.239,85	(8%)

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

**Interpretación**

La cuenta utilidad o excedente del ejercicio en valores monetarios hubo un decremento de (8%) con valores monetarios de \$ 31.239,85 en virtud a los ingresos sobre los gastos que la cooperativa mantiene en este periodo.

**3.8. Aplicación de los Indicadores Financieros**

**3.8.1.1.1. Activos**

Están representados por los recursos económicos con los que cuenta una institución con los que puede generar rendimientos, es de mucha importancia este elemento ya que por medio de esto se puede identificar el riesgo crediticio de una institución.

• **Índice de Morosidad de Cartera**

$$\text{Morosidad de Cartera} = \frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Total de Cartera}}$$

$$\text{Morosidad de Cartera} = \frac{234.127,91}{1.836.889,99}$$

$$\text{Morosidad de Cartera} = 12,75\%$$

Este indicador mide los créditos que no han sido cancelados oportunamente, es decir dentro de los 90 días de su vencimiento frente a la cartera total colocada el porcentaje analizado en la institución es del 12,75% de morosidad de cartera lo cual no es tan favorable para la empresa ya que el monto admisible es del 10% conforme a las políticas institucionales.

### Índice de Morosidad

$$\text{Morosidad} = \frac{\text{Cartera Vencida} - \text{Provisiones}}{\text{Total de Cartera}}$$

$$\text{Morosidad} = \frac{234.127,91 - (-41.462,66)}{1.836.889,99}$$

$$\text{Morosidad} = \frac{275.590,57}{1.836.889,99}$$

$$\text{Morosidad} = 15\%$$

Este indicador mide el grado de morosidad que la institución está enfrentando con respecto a la cartera vencida menos la morosidad. En cuanto al cálculo realizado es del 15% de morosidad neto de cartera.

- **Índice de Cobertura de Cartera**

$$\text{Cobertura de Cartera} = \frac{\text{Provision de Cartera}}{\text{Total Cartera Vencida}}$$

$$\text{Cobertura de Cartera} = \frac{262.412,86}{234.127,91}$$

$$\text{Cobertura de Cartera} = 1,12\%$$

Este indicador mide la proporción de la cartera vencida que ha sido aprovisionada. De acuerdo al cálculo realizado es de 1,12% de cobertura de cartera que mantiene la institución.

#### 3.8.1.1.2. *Capital*

Para las instituciones financieras el capital refleja la solidez de una institución, es la cantidad monetaria con la que cuenta la institución de manera propia.

- **Índice de Utilidad Patrimonial**

$$\text{Utilidad Patrimonial} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Total Activo}}$$

$$\text{Utilidad Patrimonial} = \frac{-319.853,51}{2.901.010,27}$$

$$\text{Utilidad Patrimonial} = -11,03\%$$

Este indicador nos permite medir la cantidad de recursos propios con los que cuenta la institución del total de activos, así como la solvencia económica por ende de acuerdo al cálculo realizado la institución cuenta con -11,03% para cubrir sus recursos. Cabe destacar que el Ing. Franklin Calderón quien desarrollo el Sistemade la Cooperativa ha establecido que tanto los valores que corresponden a las cuentas del Pasivo, como del Patrimonio se presentaran con signo negativo para efectos de que la ecuación contable sea correcta es decir  $A=P+Pt$ . Es así que despejar Patrimonio seria  $Pt=A-P$  o el pasivo  $P=A-Pt$ . Pero en su saldo es positivo para la realización de las fórmulas, siendo así que la Utilidad patrimonial será de 11, 03%.

- **Índice de Improductividad del Patrimonio**

$$\text{Improductividad del Patrimonio} = \frac{\text{Activos Improductivos}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Improductividad del Patrimonio} = \frac{1.782.384,86}{-319.853,51}$$

$$\text{Improductividad del Patrimonio} = -5,57\%$$

Este indicador mide la proporción frente a los activos que no generan rendimiento frente al total de los recursos propios de la entidad obteniendo una proporción de -5,57% \* -1 = 5,57% ya que el valor de patrimonio es positivo en su esencia.

- **Índice de Solvencia Patrimonial**

$$\text{Solvencia Patrimonial} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Total Activo}}$$

$$\text{Solvencia Patrimonial} = \frac{-319.853,51}{2.901.010,27}$$

$$\text{Solvencia Patrimonial} = -0,11$$

Este indicador mide si la institución cuenta con un respaldo para los activos de los recursos propios de la institución, de acuerdo al cálculo realizado la institución cuenta con  $-0,11 * -1 = 0,11$  por el origen de positivo del patrimonio.

### 3.8.1.1.3. *Rentabilidad*

Este factor es fundamental para el desarrollo y crecimiento de la institución donde prima el dinero antes que el servicio a la comunidad.

- **Rentabilidad sobre Activos**

$$\begin{aligned} \text{Rentabilidad sobre Activos} &= \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Total Activo}} \\ \text{Rentabilidad sobre Activos} &= \frac{-28.628,30}{2.901.010,27} \\ \text{Rentabilidad sobre Activos} &= -0,99\% \end{aligned}$$

Este indicador mide el rendimiento de la institución, el rendimiento a la cual enfrenta es del  $-0,99\%$  lo que significa que tiene un decremento en los activos.

- **Rentabilidad Patrimonial**

$$\begin{aligned} \text{Rentabilidad sobre Activos} &= \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Capital + Reservas}} \\ \text{Rentabilidad sobre Activos} &= \frac{-28.628,30}{-193.105,35 + -98.119,86} \\ \text{Rentabilidad sobre Activos} &= \frac{-28.628,30}{-291.225,21} \\ \text{Rentabilidad sobre Activos} &= 9,83\% \end{aligned}$$

Este indicador mide el rendimiento del patrimonio, de acuerdo al cálculo realizado el patrimonio de la institución no ha tenido un crecimiento con diferencia a años anteriores el porcentaje de crecimiento es de  $9,83\%$ .

#### 3.8.1.1.4. *Liquidez*

Representa el objeto fundamental dentro de la institución financiera, representa la cantidad de dinero disponible con la que cuenta la entidad ante las posibles demandas de efectivo por parte de los socios, este factor puede causar quiebras en las instituciones financieras en caso de malos manejos de los recursos.

- **Liquidez Corriente**

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Pasivo Corrente}}{\text{Activo Corriente}}$$

$$\text{Liquidez} = \frac{3300203,50}{2039637,80}$$

$$\text{Liquidez} = 1,60$$

Por cada dólar de deuda a corto plazo, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Ltda. Agencia Latacunga, En el del 2014 dispone de 1,60USD para cubrir sus obligaciones, debido a que la morosidad en la cartera de la cooperativa no permite tener una liquidez adecuada.

- **Índice de Depósito a la Vista**

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Despósitos a la Vista}}{\text{Total Depositos a 90 días}}$$

$$\text{Liquidez} = \frac{-414.194,90}{-261.690,12}$$

$$\text{Liquidez} = 158,28\%$$

Este indicador mide el porcentaje total que los socios pueden hacer retiros en cualquier momento de acuerdo a los cálculos realizados es de 158,58% que los socios realizan sus retiros.

### 3.9. Morosidad de la cartera de crédito

- En la oficina Matriz la cartera promedio es de \$ **1.836.889,65**dólares, con un nivel de morosidad de **4,87%**.
- En la agencia de La Libertad, la cartera promedio es de \$ **828.655,91** dólares, y tiene un nivel de morosidad de **19,43%**.
- En la agencia de Cuenca, la cartera promedio es de \$ **338.606,72**dólares con un nivel de morosidad de **28,53%**.

**Tabla N° 3.28**

**Detalle de la Morosidad**  
(Expresado en porcentajes)  
Al 31 de diciembre de 2014

Mes	Matriz	La libertad	Cuenca	Consolidado
Dic. 2014	4,87%	19,43%	28,53%	52,83%

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

Los índices de mayor morosidad están representados en la Agencia de la Libertad que representa un promedio de 19,43%, y con respecto a la Agencia de Cuenca se concentra un promedio de 28,53%, a diferencia de la Matriz que concentra un índice de morosidad de 4,87%.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria establece que el mayor valor que puede tener este indicador es de 5%.

**Tabla N° 3.29**

#### **Índice de Morosidad frente a la cartera total**

CONSUMO + MICROCRÉDITO	EN DÓLARES
cartera por vencer	1.493.002,48
Cartera que No Devenga Interés	151.222,26
Cartera Vencida	234.127,91
<b>TOTAL DE CARTERA</b>	<b>1.878.352,65</b>
TOTAL DE CARTERA VENCIDA	385.350,17
<b>MOROSIDAD</b>	<b>4,87%</b>

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores; Registros de la Cooperativa Indígena SAC Latacunga Ltda.

El total de cartera que maneja la cooperativa es de \$1.878.352,65 del cual se deberá recuperar la cartera vencida de \$ 385.350,17 toda cartera que maneja la

cooperativa debe tener un margen considerable de análisis para poder reducir el porcentaje actual de morosidad.

### 3.10. *Evolución de la Cartera de Crédito mes a mes*

Es importante destacar que los gráficos que se muestran a continuación tienen un análisis de la situación y comportamiento de la cartera mes a mes iniciando en enero y culminando en septiembre del 2014, los meses octubre, noviembre y diciembre no se encuentran en la base de datos ya que en esos meses la cooperativa se encontraba en proceso de transición por actualización y acople de nuevos módulos del sistema informático motivo por el cual la cooperativa no pudo facilitarnos más información.

**Tabla N° 3.30**

#### *Evolución de la Cartera de Crédito*

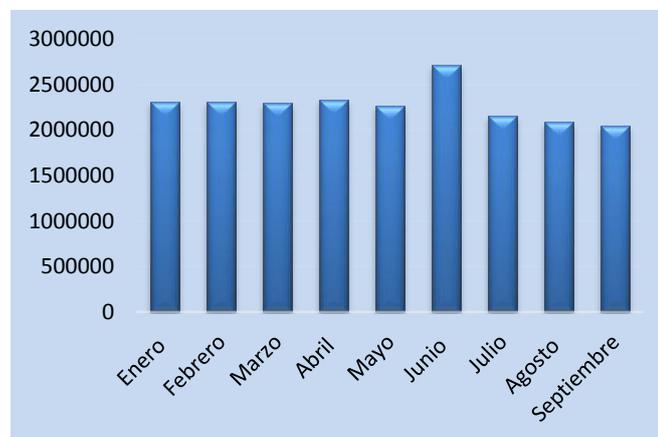
Mes	Monto
Enero	2313637,17
Febrero	2315153,08
Marzo	2301777,50
Abril	2332716,77
Mayo	2265889,05
Junio	2714909,64
Julio	2157270,93
Agosto	2089908,15
Septiembre	2049629,57

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

**Gráfico N° 3.5**

#### *Evolución de la Cartera de Crédito*



Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

En el gráfico podemos observar que la Cartera de Crédito a tenido un descenso para el mes de septiembre con un valor de \$ 2049629,57; se puede considerar que se han controlado en cuanto a la colocación de créditos.

### 3.11. *Análisis de la Cartera Vencida*

**Tabla N° 3.31**

#### *Análisis de la Cartera Vencida*

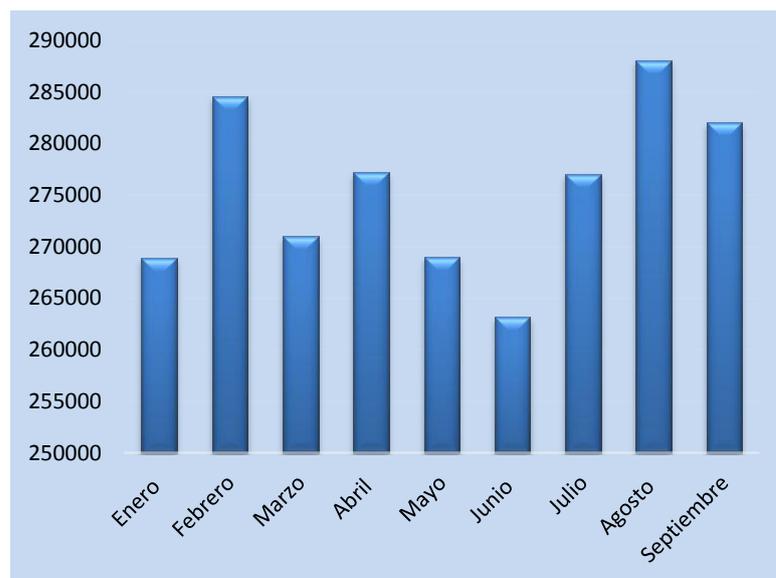
Mes	Monto
Enero	268861,17
Febrero	284508,23
Marzo	270980,17
Abril	277171,84
Mayo	268995,25
Junio	263149,71
Julio	277029,92
Agosto	288076,94
Septiembre	282042,62

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

**Gráfico N° 3.6**

#### *Análisis de la Cartera Vencida*



Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

La cartera vencida demuestra que existe un gran riesgo de que no paguen los créditos colocados actualmente, pese a que hay una disminución para septiembre de los créditos vencidos puede darse por la respuesta de los socios al acudir a la cooperativa a solucionar o pagar sus obligaciones.

### 3.12. *Análisis de Morosidad*

**Tabla N° 3.32**

***Análisis de Morosidad***

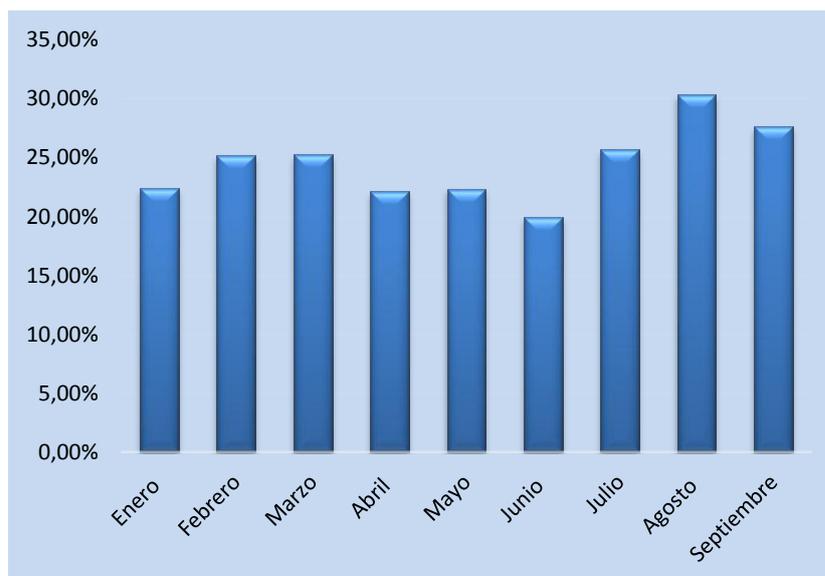
Mes	% de Morosidad
Enero	22,39%
Febrero	25,18%
Marzo	25,26%
Abril	22,13%
Mayo	22,35%
Junio	19,90%
Julio	25,66%
Agosto	30,33%
Septiembre	27,64%

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

**Gráfico N° 3.7**

***Análisis de Morosidad***



Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

El gráfico demuestra el comportamiento de la morosidad mensual la misma que excede el límite máximo admitido por la cooperativa que es del 10%, los valores que presenta la variación es que tiene una tendencia a incrementar su índice con el transcurso del tiempo, ya que existen socios que vienen desde hace mucho tiempo debiendo dinero y sumado lo casos recientes se acumulan los casos de morosidad.

### 3.13. *Proceso para el cálculo de Provisiones*

La provisión a las cuentas incobrables se establece con la finalidad salvaguardia que proporciona un respaldo monetario para aquellas cuentas pendientes que se han tardado más de un año en cobrarse en el caso de la Cooperativa de Ahorro y créditos indígena SAC Ltda., el incluir dentro del presupuesto la provisión para los créditos en mora es de vital importancia ya que de esta forma no se sentirá un impacto fuerte en la economía y liquidez de la institución.

Según el reglamento interno de la empresa se presenta la siguiente tabla de porcentaje para el cálculo de provisiones para la mora de créditos.

**Tabla N° 3.33**

#### *Porcentaje para el cálculo de Provisiones*

CATEGORIA	TIPO	MICROCRÉDITO	CONSUMO	COMERCIAL	VIVIENDA	PROV. MÍN	PROV. MAX.
Riesgo Normal	A	1 - 5 días	1 - 5 días	1 - 30 días	1 - 30 días	1%	5%
Riesgo Potencial	B	5 - 30 días	5 - 30 días	5 - 15 días	5 - 15 días	5%	20%
Deficientes	C	30 - 60 días	30 - 60 días	15 - 60 días	15 - 60 días	20%	50%
Dudoso	D	60- 90 días	60- 90 días	60- 90 días	60- 90 días	50%	80%
Pérdida	E	90 o más días	80%	100%			

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

A continuación, se realiza el reconocimiento de los saldos que presenta el reporte al 31 de diciembre del 2014 donde se muestra la cartera acumulada.

**Tabla N° 3.34**

#### *Créditos Comerciales*

CRÉDITOS COMERCIALES					
CALIFICACIÓN	MONTO	DÍAS DE RETRASO	CASOS	% PROVISIÓN	PROVISIÓN
A	2678,84	1 - 30 días	19	2%	53,58
<b>TOTAL</b>	<b>2678,84</b>		<b>19</b>		<b>53,58</b>

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

**Tabla N° 3.35**

**Créditos de Consumo**

<b>CRÉDITOS DE CONSUMO</b>					
<b>CALIFICACIÓN</b>	<b>MONTO</b>	<b>DÍAS DE RETRASO</b>	<b>CASOS</b>	<b>% PROVISIÓN</b>	<b>PROVISIÓN</b>
A		1 - 30 días		2%	
D	2139,4	60 - 90 días	10	80%	1711,52
E	11069,15	90 o más días	6	1,00	11069,15
<b>TOTAL</b>	<b>13208,55</b>		<b>16</b>		<b>12780,67</b>

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

**Tabla N° 3.36**

**Microcréditos**

<b>MICROCRÉDITOS</b>					
<b>CALIFICACIÓN</b>	<b>MONTO</b>	<b>DÍAS DE RETRASO</b>	<b>CASOS</b>	<b>% PROVISIÓN</b>	<b>PROVISIÓN</b>
A		1 - 30 días		2%	
B		5 - 15 días		80%	
C	8960,13	15 - 60 días	44	0,49%	43,90
D		60- 90 días		80%	
E	314107,16	90 o más días	238	1,00	314107,16
<b>TOTAL</b>	<b>314107,16</b>		<b>238</b>		<b>314107,16</b>

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

Tomando en cuenta los saldos de los cuadros anteriores la cartera total de la Cooperativa es la siguiente:

**Tabla N° 3.37**

**Total Cartera de Crédito**

<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO</b>					
<b>CALIFICACIÓN</b>	<b>MONTO</b>	<b>DÍAS DE RETRASO</b>	<b>CASOS</b>	<b>% PROVISIÓN</b>	<b>PROVISIÓN</b>
A	2678,84	1 - 30 días	19	2%	53,58
B	0	5 - 15 días	0	80%	0,00
C	8960,13	15 - 60 días	44	0,49%	43,90
D	2139,4	60- 90 días	10	80%	1711,52
E	325176,31	90 o más días	244	1,00	325176,31
<b>TOTAL</b>	<b>338954,68</b>		<b>317</b>		<b>326985,31</b>

Fuente: COOAC SAC Ltda.

Elaborado por: Los investigadores

Los cuadros anteriores ya incluyen la multiplicación del porcentaje de provisión por en capital. El Capital comprende todo saldo adeudado por el socio al 31 de diciembre del 2014 según reporte acumulado de año.

### 3.14 *Propuesta de Modelo de Gestión para la recuperación de Cartera*

**Modelo para la recuperación de Cartera del departamento de crédito con la finalidad de alcanzar los objetivos institucionales y mejorar la liquidez e índice de morosidad de la cooperativa SAC Ltda. Agencia Latacunga**

#### **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ÍNDIGENA SAC. LTDA. AGENCIA LATACUNGA**



Latacunga- Ecuador

#### **Datos Informativos**

##### **Título**

Modelo de gestión para recuperación de cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC. Ltda. Latacunga

##### **Institución Ejecutora**

Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC. Ltda. Latacunga

##### **Beneficiarios**

- ✓ Socios Fundadores
- ✓ Jefe de Cobranzas
- ✓ Personal Administrativo
- ✓ Socios

##### **Ubicación**

**Provincia:** Cotopaxi

**Cantón:** Latacunga

**Referencia:** Calle Félix Valencia y Avda. Amazonas

**Tiempo Estimado para la Ejecución**

Inicio: Febrero del 2015

Finalización: Diciembre del 2016

Responsables: Santo Jessica, Shingón Edwin.

Director de tesis: Ing. Efrén Montenegro

Tipo: Recuperación de Cartera

**Equipo Técnico Responsable**

El equipo técnico de esta investigación es:

Investigadoras: Shingón Edwin, Santo Jessica.

Tutor: Ing. Efrén Montenegro

Gerente: Lic. Luis Chango

Jefe de créditos y cobranzas: Ing. Juan Tubón

**OBJETIVOS**

**Objetivo General**

Realizar un análisis de riesgos y un modelo de recuperación de cartera de crédito para el departamento de crédito y cobranza con la finalidad de alcanzar los objetivos institucionales y mejorar la liquidez e índice de morosidad de la cooperativa SAC Ltda. Agencia Latacunga

**Objetivos Específicos**

- Realizar un análisis vertical y horizontal de los estados financieros.
- Analizar riesgos con la aplicación de los indicadores financieros.
- Definir políticas de control y manejo de riesgo de crédito
- Establecer un proceso adecuado de gestión para la recuperación de cartera vencida.

**ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD**

**Tecnológico**

El uso de los recursos tecnológicos que posee actualmente es adecuado para el establecimiento del proceso que beneficiará a la institución ahorrando recursos económicos, con resultados beneficiosos para la empresa.

### **Política**

Las cooperativas de ahorro y crédito al pertenecer al sector popular y solidario y bajo su normativa establecen que los procedimientos para la consecución de créditos sean más rígidos ya que no se puede sobre endeudar a los socios que no tienen recursos suficientes para cancelar sus obligaciones ya que de hacer los socios se enfrentarían a procesos legales que los perjudicaría.

### **Organizacional**

El modelo que a continuación se presenta es funcional que permitirá a los funcionarios establecer cuál es su rol para que los procesos sean menos costosos y no se desperdicien recursos.

### **Económico Financiero**

Para obtener una utilidad financiera se ha propuesto proporcionar de créditos a los socios, pero de montos menores.

### **Legal**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito SAC Ltda. se encuentra constituida bajo las normas y parámetros que emite la Ley de Cooperativas vigente.

## **FUNDAMENTACIÓN**

### **MODELO**

Se propone un modelo de gestión con estrategias diferentes a las que se manejan en la institución.

### **RECUPERACIÓN DE CARTERA MEDIANTE LA GESTIÓN DE COBRANZAS**

La recuperación de cartera es la eficacia de las estrategias conjuntas para lograr el cobro de la cartera vencida.

### **COBRANZA PREVENTIVA**

La cobranza preventiva es una estrategia para evitar el retraso en el pago de las cuotas de los socios, para lo cual se puede utilizar los medios tecnológicos disponibles como el envío de mails personalizados a los clientes, envío de SMS e inclusive llamadas telefónicas.

La Cobranza Preventiva consiste entonces en detectar esos problemas en este proceso o la inexistencia de este tipo de cobranza, así se podrá establecerlo para

garantizar el pago de los socios.

Componentes de la Cobranza Preventiva

-  SMS
-  E-mail
-  Llamada telefónica

### **COBRANZA DIRECTA CORRECTIVO**

Se enviará una carta recordatoria adicional a la notificación correspondiente a los socios que tengan retrasos de hasta 60 días, informándoles el valor de sus cuotas retrasada y la mora por el mismo.

### **COBRANZA PREJURIDICA**

En la etapa extra-jurídica, el jefe de cobranza se encarga de salir con el asesor de crédito a un recorrido de visitas a los domicilios de los socios que tengan un saldo deudor por más de 60 días con un límite de 90 días, en las visitas se podrá tener una conversación con los deudores los cuales manifiesten su razón de no cancelación para poder establecer un acuerdo o fecha de pago.

### **COBRANZA JURÍDICA**

Transcurridos 30 días luego del proceso extra – judicial, en la que los socios no hayan dado respuesta favorable se procederá a ejecutar legalmente este proceso en el cual el departamento legal de la empresa se encargara de dar seguimiento al mismo en el cual se pueden tomar en cuenta como parte de pago los bienes muebles e inmuebles que posee el deudor, y que deben encontrarse dentro del análisis económico del socio.

Ante Juez competente y con los documentos que justifican el adeudo (cheque, pagaré, letra de cambio, factura, nota, remisión, contrato o cualquier otro en el que conste una obligación de pago o el adeudo) se demanda al deudor el pago y se obtiene orden de embargo cuando son títulos de crédito, mismo que se ejecuta y una vez condenado el deudor mediante sentencia definitiva, si no hace pago, se rematan los bienes y se paga al acreedor.

### **Estructura de la gestión de recuperación de cartera**

#### **Actividades**

- ✚ Base de datos
- ✚ Ruta para la visita
- ✚ Gestión en campo
- ✚ Técnicas para negociar
- ✚ Manejo de situaciones con reacciones negativas.
- ✚ Análisis del resultado
- ✚ Seguimiento de la gestión realizada en campo

### **Políticas de la gestión de cobro**

Las políticas de gestión de cobranzas se sustentan en la ley de defensa del consumidor Art. 49 “En las cobranzas de crédito; el consumidor no deberá ser expuesto al ridículo o a la difamación, ni a cualquier tipo de coacción ilícita ni amenaza de cualquier naturaleza, dirigida a su persona por el proveedor o quien actúe a su nombre”

### **FASE 2 MODELO DE GESTIÓN DE PROCESOS DE COBRO**

#### **Objetivo**

Implementar un modelo de gestión de recuperación de cartera en el departamento de cobranza con el fin de cumplir los objetivos y mejorar la liquidez de la cooperativa SAC Ltda.

#### **Alcance**

La creación del organismo de control como es la Súper intendencia de Economía Popular y Solidaria ha obligado a las entidades que laboran en finanzas populares a desarrollar estrategias que permitan precautelar las captaciones y minimizar el riesgo financiero inherente a la actividad que realiza la Cooperativa, por tal razón este modelo de gestión de cobranzas permitirá analizar el comportamiento de pagos de los socios de igual forma identificar la probabilidad de incumplimiento.

#### **Responsable del proceso**

Jefe de cobranza

#### **Estrategias de cobro**

Cuando se da la primera visita o contacto con los socios por un retraso se deberá establecer una de las estrategias para el pago de la deuda.

Las estrategias a usarse serán las siguientes:

- ✚ **Renovación de la deuda.:** Es decir, generar una nueva operación de crédito por los saldos que posea cada operación de crédito con un plazo mayor.
- ✚ **Refinanciamiento:** Reembolso de las deudas existentes con nuevos préstamos más baratos.

### **Procesos Gestión de campo**

Se deberá establecer rutas que minimicen el gasto de recursos en los cuales inclusive se pueda realizar la recaudación dentro de las visitas que se de en el domicilio de los deudores.

### **Recepción de pagos de socios**

Son los medios o las vías de recepción de pagos en la Cooperativa de Ahorro y crédito SAC Ltda. Se podría establecer un nuevo modo de recaudación en el cual se autorice al asesor de crédito que realice la visita para recaudar el pago de los socios en la cual se pueda entregar un comprobante de ingreso de fondos y posteriormente se pueda realizar la actualización de la cuenta.

### **Confidencialidad y sigilo bancario**

Las operaciones financieras que constan en las bases de datos de la Cooperativa de ahorro y crédito SAC Ltda., no podrán ser divulgadas por ningún motivo por parte del personal involucrado.

### **Estado de la Gestión**

Es importante evaluar cómo avanza la gestión de cobro para lo cual el jefe de cobranzas deberá remitir informes periódicos con el fin de identificar la eficiencia del proceso implementado.

### **Condonación de intereses y pago de valores**

Lo casos que se encuentren en una situación difícil de cobrar, a los que se pueden condonar la deuda se presentan en la siguiente tabla:

MESES VENCIDO	CONDONACIÓN		
	Gastos de cobranza	Interés mora	Interés normal
De 12 a 24 meses	100%	50%	0%
De 24 a 36 meses	100%	75%	0%
De 36 a 48 meses	100%	100%	50%
De 48 y menor a 6 años	100%	100%	75%
Mayor a 6 años y crédito	100%	100%	100%

### Fase tres Evaluación

Se espera que la aplicación del modelo de recuperación para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Ltda., permita recuperar un estimado del 70% de la cartera castigada a través de la subrogación de pagos, lo que permitirá inyectar liquidez a la cooperativa con aquellas operaciones de crédito que llevan vencidas más de 60 días. Así como también el costo en la recuperación de la cartera vencida se de en un 50% menos que anteriormente.

### ADMINISTRACIÓN

La unidad encargada de administrar la propuesta es el Jefe de Cobranza, estas acciones deberán ser ejecutadas sistemáticamente por la dificultad que conllevan y el tiempo para su ejecución. Así mismo deberá definir el talento humano que deberá llevar a cabo las actividades.

Antes de realizar el control se debe analizar las siguientes preguntas:

N°	PREGUNTAS BASICAS	EXPLICACIÓN
1	¿Quién solicita evaluar?	El jefe de cobranza
2	¿Por qué evaluar?	Para conocer el nivel de eficiencia el modelo de gestión
3	¿Para qué evaluar?	Para conocer si se está contribuyendo en el cumplimiento de objetivos
4	¿Qué evaluar?	El impacto del modelo de gestión en la recuperación de cartera
5	¿Quién Evalúa?	El gerente y jefe de cobranza
6	¿Cuándo evaluar?	Se recomienda un periodo mensual hasta llegar al primer año de ahí en adelante trimestralmente
7	¿Cómo evaluar?	Con la aplicación de distintas herramientas como el checklist, encuestas, etc.
8	¿Con qué evaluar?	Haciendo uso de los recursos materiales y tecnológicos, y en especial del talento humano encargado.

### **3.15. CONCLUSIONES**

- El porcentaje de morosidad es de 12,75% el mismo que representa un riesgo potencial para la empresa, ya que el mínimo admisible o riesgo normal según las políticas internas de la cooperativa es del 10%, los créditos de consumo y microcréditos presentan la mayor parte del índice de cartera vencida.
- La liquidez corriente es de \$1,60 para poder dar frente a sus obligaciones asiendo que sus operaciones puedan seguir, este valor es positivo y se encuentra dentro del rango mínimo que las políticas institucionales tienen con un valor del 10% de liquidez sobre la inversión es decir.
- El valor de las provisiones al 31 de diciembre del 2014 es de \$326945,31 según el cálculo realizado acorde a los límites que se han establecido internamente en la empresa lo cual hace que se facilite el proceso para el cálculo de las provisiones.
- La aplicación del modelo de recuperación de cartera de crédito para el departamento de cobranzas reducirá el 70% como máximo de la cartera vencida, mediante el establecimiento de las estrategias llevadas a cabo sistemáticamente, mejorando la liquidez de la empresa.

### **3.16. RECOMENDACIONES**

- ✚ Es necesario mantener un seguimiento continuo de la evolución de la morosidad evitando que su valor incremente, mediante una colocación de cartera responsable evitando el sobreendeudamiento de los socios, y la otorgación de créditos con valores no elevados.
  
- ✚ La liquidez corriente es de \$1,60 para poder dar frente a sus obligaciones asiendo que sus operaciones puedan seguir, este valor es positivo y se encuentra dentro del rango mínimo que las políticas institucionales tienen con un valor del 10% de liquidez sobre la inversión es decir.
  
- ✚ Para garantizar que la solvencia que actualmente tiene la cooperativa se mantenga o incremente se debe aplicar diferentes herramientas para recaudar las cuentas incobrables o difíciles de cobrar.
  
- ✚ Para que la aplicación del Modelo de recuperación de cartera presente una mejoría en el índice de morosidad se debe, ejecutar cada una de las fases de manera estricta, así se podrá cumplir con el objetivo institucional, reducir el riesgo de morosidad y por ende también disminuir el valor de las provisiones.

### **3.17. BIBLIOGRAFÍA**

#### **3.17.1.1.1. Bibliografía Citada**

- ✚ ALARCON, Ximena. (2009). La Administración. En A. Ximena, *La Administración*(pág. 56).
- ✚ ÁVILA, MARTÍNEZ. (2009). *Gestión Administrativa*. Bogotá: Septimo.
- ✚ MARTINEZ, P. (2010). *Sistema Financiero*. Chile: Octava
- ✚ BRAVO, Mercedes. (2011). Contabilidad General. En B. Mercedes, *Contabilidad General* (pág. 1).
- ✚ CAMPOVERDE, Félix. (2010). Economía. En C. Félix, *Economía*(pág. 58).
- ✚ GOMEZ, José. (2009). Maestría en Finanzas y Estrategias. En G. José, *Maestría en Finanzas y Estrategias* (pág. 13). Los Angeles: Pearson.
- ✚ HIRT, Block. (2010). Gerencial Financiera. En H. Block, *Gerencial financiera*.
- ✚ IZQUIERDO, P. (2010). *Gesiton Fianaciera*. México: Person.
- ✚ IZQUIERDO, Palomo. (2010). Gestion Financiera. En J. LORING, *Gestion Financiera*.(pág. 58).
- ✚ LOPEZ (2014). *Sistema Financiero, Morosidad*. EEUU: Septimo. (pág. 86).
- ✚ LARWENCE, James. (2009). Principios de Administración Financiera. En L. James, *Principios de Administración Financiera* (pág. 190). Pearson: Pearson.
- ✚ MORENO, Luz. (2010). Contabilidad. En M. Luz, *Contabilidad* (pág. 12).
- ✚ CHIRIBOGA, Luis. (2010) Sistema Financiero. En CH. Luis, *Sistema Financiero*
- ✚ SANCHEZ, PEDRO. (2009). Contabilidad General. En S. Pedro, *Contabilidad General* (pág. 7).

#### **3.17.2 Bibliografía Consultada**

- ✚ SANCHEZ, Pedro. (2009). Contabilidad General. En S. Pedro, *Contabilidad General* (pág. 88). Colombia: Colombia.

✚ TERÁN, J. G. (2008). *Contabilidad Genral*. México. SN-Formación el blogs  
(En línea) 2010. (Citado el: 16 JUNIO de 2015)

✚ Manual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda.

### **3.17.3 Bibliografía Virtual**

✚ Blogger Gestión Administrativa. [en línea]. 22 de Junio 2009.  
<http://elblogdesnformacion.com/gestionempresarial/%C2%BFque-es-la-gestion.financiera>

✚ Contabilidad general [En línea] 2009. (Citado el: 22 Junio de 2015)  
<http://deafinicion.de/contabilidad-general>

✚ Archivos unmsm.edu. Blogs [en línea]. 23 de Junio 2008.:  
[http://www.unmsm.edu.pe/ogp/ARCHIVOS/Glo.](http://www.unmsm.edu.pe/ogp/ARCHIVOS/Glo)

**3.18. ANEXOS**



**ANEXO N° 1**

**Entrevista dirigida al Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda.**

**Objetivo:**

Recopilar información con el gerente de la cooperativa ahorro y crédito indígena SAC Latacunga Ltda. Con el fin de medir la capacidad profesional, las habilidades sociales que presentaran punto débiles y fuertes en la colocación de la cartera.

**1. ¿La cooperativa tiene control de la cartera de créditos por concentración de socios?**

.....  
.....

**2. ¿Existen Manuales y Políticas de Créditos a los Funcionarios y Socios de la cooperativa? ¿De existir esto han sido difundidos?**

.....  
.....

**3. ¿El comité de crédito que procedimientos toma en cuenta para identificar los riesgos de cartera para el otorgamiento de un préstamo?**

.....  
.....

**4. ¿Las funciones de los asesores de crédito están bien definidas?**

.....  
.....

**5. ¿Cuenta la cooperativa, con un plan estratégico de colocación de créditos a mediano y largo plazo?**

.....  
.....

**6. ¿Tiene conocimiento del porcentaje de morosidad que recomienda la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para las Cooperativas de Ahorro y Crédito?**

.....  
.....

**7. ¿Con que porcentaje de morosidad cerro el 2015 la cooperativa?**

.....  
.....

**8. ¿Si se logra tener una cartera de morosidad del 5%, en que beneficiaría a la cooperativa?**

.....  
.....

**ANEXO N° 2**

**Encuesta Aplicada a los Socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda.**

**1. ¿A qué sector pertenece usted?**

.....  
.....

**2. ¿Usted a que se dedica?**

3. ....  
.....

**4. ¿Es usted asegurado por?**

.....  
.....

**5. ¿Son ingresos son de forma?**

.....  
.....

**6. Cuando acude por un préstamo o crédito se lo realiza de forma:**

.....  
.....

**7. ¿La cooperativa le brinda facilidades para darle un crédito?**

.....  
.....

**8. Considera que los intereses que se cobran por un crédito son:**

.....  
.....

**9. ¿Alguna ocasión se ha retrasado en el pago de algún crédito otorgado por la cooperativa?**

.....  
.....

**10. ¿Cuáles ha sido los motivos de sus retrasos?**

.....  
.....

**11. Considera que el personal de la cooperativa tiene conocimientos adecuados del trabajo que realizan**

.....  
.....

**12. ¿Cuál es la razón por la que incumplió o incumpliría con su pago de crédito?**

.....  
.....

**NEXO N° 3**  
**ESTADOS FINANCIEROS 2013**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAC LATACUNGA  
LTDA"**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

CodigoCuenta	DetalleCuenta	Saldo4	Saldo3	Saldo2	Saldo1
1	ACTIVO				3.757.713,17
11	FONDOS DISPONIBLES			234.597,24	
1101	CAJA		222.312,40		
110105	EFFECTIVO	221.772,40			
	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES				
1103	FINANCIERAS		12.214,84		
	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	12.214,84			
110310	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO		70,00		
1104	Cheques del pais	70,00			
110405	INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DEL ESTADO O DE EN		7.500,00		
13	De 1 a 3 años	7.500,00			
1307	CARTERA DE CREDITOS			3.140.843,62	
130725	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER		154.184,41		
14	De 1 a 30 días	5.203,47			
1402	De 31 a 90 días	11.876,39			
140205	De 91 a 180 días	15.943,66			
140210	De 181 a 360 días	30.600,36			
140215	De más de 360 días	90.560,53			
140220	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENC		2.355.981,28		
140225	De 1 a 30 días	195.220,48			
1404	De 31 a 90 días	343.945,07			
140405	De 91 a 180 días	398.376,87			
140410	De 181 a 360 días	584.728,46			
140415	De más de 360 días	833.710,40			
140420	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTE		27.423,36		
140425	De 1 a 30 días	549,78			
1426	De 31 a 90 días	1.123,04			
142605	De 91 a 180 días	1.744,93			
142610	De 181 a 360 días	3.718,76			
142615	De más de 360 días	20.286,85			
142620	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA QUE NO DE		320.430,63		
142625	De 1 a 30 días	18.202,78			
1428	De 31 a 90 días	39.823,46			
142805	De 91 a 180 días	45.104,75			
142810	De 181 a 360 días	69.650,54			
142815	De más de 360 días	147.649,10			
142820					
142825					

1450	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA		1.580,39	
145005	De 1 a 30 días	840,85		
145010	De 31 a 90 días	638,36		
145015	De 91 a 180 días	101,18		
1452	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA VENCIDA		420.841,24	
145205	De 1 a 30 días	38.596,91		
145210	De 31 a 90 días	46.985,41		
145215	De 91 a 180 días	44.187,56		
145220	De 181 a 360 días	41.930,11		
145225	De más de 360 días	249.141,25		
1499	(PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)		-139.597,69	
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-139.597,69		
16	CUENTAS POR COBRAR INTERESES POR COBRAR DE			115.858,56
1603	CARTERA DE CREDITOS Cartera de créditos para la microempresa		48.995,12	
160320	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	48.995,12		
1614	GASTOS JUDICIALES		4.938,77	
161430	OTRAS CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	4.806,03		
161490	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	132,74		
1690	ANTICIPOS AL PERSONAL		61.924,67	
169005	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	29.641,90		
169090		32.282,77		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA			113.654,76
1805	EQUIPOS DE OFICINA		76.206,39	
180505	MUEBLES DE OFICINA	43.674,71		
180510	EQUIPOS DE OFICINA	32.531,68		
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION		48.732,96	
180605	Equipo de Computación	48.732,96		
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE		98.648,52	
180705	Vehiculos	98.648,52		
1890	OTRAS PROPIEDADES Y EQUIPOS		450,00	
189003	BIBLIOTECA	450,00		
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)		-110.383,11	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-25.439,47		
189920	(Equipos de Computación)	-34.928,69		
189925	(Unidades de Transporte)	-50.014,95		
19	OTROS ACTIVOS			145.258,99
1902	DERECHOS FIDUCIARIOS		80.000,00	
190255	Bienes Adjudicados por Pago	70.000,00		
190280	Inversiones en Acciones y Participaciones	10.000,00		
1904	GASTOS Y PAGOS		3.455,00	

ANTICIPADOS			
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	3.455,00	
1905	GASTOS DIFERIDOS		27.281,08
	Gastos de constitución y organización		
190505	PROGRAMAS DE	11.273,05	
190520	COMPUTACION	24.662,42	
190590	OTROS GASTOS DIFERIDOS (AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	2.990,29	
190599		-11.644,68	
1990	OTROS ACTIVOS VARIOS		34.522,91
199010	OTROS IMPUESTOS	31.922,91	
199015	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACIONES	2.600,00	
2	PASIVOS		-3.302.383,07
	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		
21			-2.502.928,40
2101	DEPOSITOS A LA VISTA		-702.326,57
210135	DEPOSITOS DE AHORROS	-682.237,42	
	DEPOSITOS A LA VISTA POR CONFIRMAR		
210150		-20.089,15	
2103	DEPOSITOS A PLAZO		-1.800.601,83
	Depositos a Plazo de 1 a 30 días		
210305		-70.600,34	
	Depositos a Plazo de 31 a 90 días		
210310		-495.577,72	
	Depositos a Plazo de 91 a 180 días		
210315		-319.482,64	
	Depositos a Plazo de 181 a 360 días		
210320		-163.339,87	
	Depositos a Plazo de más de 361 días		
210325		-751.601,26	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR		-56.246,42
2302			-56.246,42
230205	Giros y transferencias	-56.246,42	
25	CUENTAS POR PAGAR		-281.387,44
2501	INTERESES POR PAGAR		-21.810,63
250105	DEPOSITOS A LA VISTA Intereses de Depósitos Plazo Fijo	-6.162,93	
250115		-15.647,70	
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		-16.333,52
250305	Remuneraciones	-1.677,04	
250310	BENEFICIOS SOCIALES	-8.439,90	
250315	APORTES IESS	-3.708,83	
250320	FONDO DE RESERVA IESS PARTICIPACION A EMPLEADOS	-773,33	
250325	GASTOS DE RESPONSABILIDA, RESIDENCIA Y REPRESENTAC	-1.212,79	
250330		-521,63	
2504	RETENCIONES		-2.155,81
250405	RETENCIONES FISCALES	-2.155,81	

2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS		-1.689,74	
250505	Impuesto a la renta	-1.511,95		
250510	Multas	-177,79		
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		-239.397,74	
259010	Excedentes por pagar	-923,10		
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-238.474,64		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			-459.641,24
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAI		-384.641,24	
260225	Oblig. Inst. Finan. Del Pais De más de 360 días	-384.641,24		
2603	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXT		-75.000,00	
260325	Oblig. Inst. Finan. Del Exterior De más de 360 día	-75.000,00		
29	OTROS PASIVOS			-2.179,57
2990	OTROS PASIVOS DIVERSOS		-2.179,57	
299005	Sobrantes de caja	-2.179,57		
3	PATRIMONIO			-455.330,10
31	CAPITAL SOCIAL			-267.927,59
3103	APORTES DE SOCIOS CERTIFICADOS DE		-267.927,59	
310310	APORTACION	-267.927,59		
31031005	Certif. de aportación Socios	-267.927,59		
33	RESERVAS			-184.790,96
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL		-48.568,50	
330105	Fondo Irrepartible	-48.568,50		
3303	ESPECIALES		-136.222,46	
330305	A disposición de la Junta General de Accionistas	-37.818,14		
330310	Para futuras capitalizaciones	-93.837,83		
330390	OTRAS RESERVAS	-4.566,49		
36	RESULTADOS			-2.611,55
3603	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO		-2.611,55	
360310	Utilidad o excedente	-2.611,55		

  
Lic. Chango Chango Luis Alberto  
**GERENTE**



  
Sr. Quinatoa Villa Angel Patricio  
**CONTADOR**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAC LATACUNGA  
LTDA"**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

CodigoCuenta	DetalleCuenta	S4	S3	S2	S1
4	GASTOS				856670,4
41	INTERESES CAUSADOS			302696,81	
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		230373,45		
410115	INTERESES DEPOSITOS DE AHORRO	20954,99			
410130	Depósitos a plazo	209418,46			
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS		72323,36		
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país	58558,29			
410315	Obligaciones con instituciones financieras del ext	13765,07			
44	PROVISIONES			18933,92	
4402	Cartera de créditos		18923,65		
440203	Cartera de Crédito Microcreditos	18923,65			
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arre		10,27		
440490	Otras (Perdidas)	10,27			
45	GASTOS DE OPERACION			526797,88	
4501	GASTOS DE PERSONAL		291561,13		
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	183731,36			
450110	BENEFICIOS SOCIALES	26540,55			
450115	GASTOS DE REPRESENTACION, RESIDENCIA Y RESPONSABIL	7846,83			
450120	Aportes al IESS	26142,62			
450135	Fondo de reserva IESS	14588,52			
450190	OTROS GASTOS DEL PERSONAL	32711,25			
4502	HONORARIOS		27928,62		
450205	Directores	1042,8			
45020505	Consejo de Administración	3204,4			
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	23681,42			
4503	SERVICIOS VARIOS		104885,89		
450310	Servicios de guardiania	9926,36			
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	17362,7			
450320	SERVICIOS BASICOS	14585,38			
450325	SEGUROS	15956,62			
450330	ARRENDAMIENTO	44359,58			
450390	OTROS SERVICIOS	2695,25			
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		5064,98		

450410	Impuestos Municipales	4746,98	
450430	Multas y otras sanciones	318	
4505	DEPRECIACIONES		39299,48
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	7609,1	
450530	Equipos de Computación	11866,06	
450535	Unidades de transporte	19776,74	
450590	OTRAS DEPRECIACIONES	47,58	
4506	AMORTIZACIONES		6592,81
	GASTOS DE CONSTITUCION Y ORGANIZACIÓN		
450610	Gastos de instalación	2361,95	
450615	Programas de computación	207,06	
450625	Gastos de adecuación	1244,42	
450630	Otros Gastos	2527,3	
450690	OTROS GASTOS	252,08	
4507	SUMINISTROS DIVERSOS MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		51464,97
450705	OTROS GASTOS VARIOS	5170,16	
450715	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	10244,46	
450790	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES VARIAS	36050,35	
46	Otras (Pérdidas)		920
4690			920
469090		920	
	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS		
48	Participación a empleados		7321,79
4810	Impuesto a la renta	1212,79	
4815		3359,99	
5	INGRESOS		-859281,95
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-723277,18
5101	INTERESES POR DEPOSITOS	-1131,46	
510110	DEPOSITOS EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	-1131,46	
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS V	-2172,46	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	-2172,46	
5104	INTERESES Y DESCUENTOS EN CARTERA DE CREDITOS	-719973,26	
510410	Intereses Créditos de consumo*	-6001,19	
510420	Intereses Créditos para la microempresa*	-678549,8	
510430	Intereses Créditos Refinanciadas	-14745,29	
510450	Intereses Mora	-20676,98	
52	COMISIONES GANADAS		-1724,35

5290	OTRAS COMISIONES		-1724,35	
529005	Servicios Financieros*	-177,09		
529065	Otros (servicios cooperativos)	-1547,26		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-71348,62
540105	Gestion de Cobranzas	-4725,85		
5490	OTROS SERVICIOS		-62610,93	
549015	Cuota de Ingreso	-438,05		
549090	OTROS	-62172,88		
56	OTROS INGRESOS RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS			-62931,8
5604			-61312,89	
560425	Regularizacion de cuentas	-61312,89		
5690	OTROS INGRESOS VARIOS		-1618,91	
569090	Otros Ingresos	-1618,91		
5401	MANEJO Y COBRANZAS		-8737,69	
540110	Citaciones	-4011,84		
4820	Distribucion Utilidades		2749,01	
482010	Fondo irrepartible de Reserva Legal	2680,28		
482015	Contribucion Superintendencia	68,73		

  
Lic. Chango Chango Luis Alberto  
**GERENTE**



  
Sr. Quinatoa Villa Angel Patricio  
**CONTADOR**

**ANEXO N° 4**  
**ESTADOS FINANCIEROS 2014**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAC LATACUNGA  
LTDA"**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

CodigoCuenta	DetalleCuenta	Saldo4	Saldo3	Saldo2	Saldo1
1	ACTIVO				2.901.010,27
11	FONDOS DISPONIBLES			147.863,52	
1101	CAJA		22.453,45		
110105	EFFECTIVO	22.153,45			
	BANCOS Y OTRAS				
1103	INSTITUCIONES FINANCIERAS		122.675,75		
	BANCOS E INSTITUCIONES				
110310	FINANCIERAS LOCALES	122.675,75			
	EFFECTOS DE COBRO				
1104	INMEDIATO		2.734,32		
110405	Cheques del pais	2.734,32			
14	CARTERA DE CREDITOS			1.836.889,99	
	CARTERA DE CREDITOS DE				
	CONSUMO POR VENCER		248.880,28		
1402					
140205	De 1 a 30 días	8.489,24			
140210	De 31 a 90 días	16.770,66			
140215	De 91 a 180 días	21.909,17			
140220	De 181 a 360 días	43.472,66			
140225	De más de 360 días	158.238,55			
	CARTERA DE CREDITOS PARA				
	LA MICROEMPRESA POR VENC		1.244.122,20		
1404					
140405	De 1 a 30 días	75.851,70			
140410	De 31 a 90 días	170.979,69			
140415	De 91 a 180 días	199.814,18			
140420	De 181 a 360 días	324.100,76			
140425	De más de 360 días	473.375,87			
	CARTERA DE CREDITOS DE				
	CONSUMO QUE NO DEVENGA				
1426	INTE		15.684,03		
142605	De 1 a 30 días	834,84			
142610	De 31 a 90 días	2.168,44			
142615	De 91 a 180 días	2.748,24			
142620	De 181 a 360 días	4.666,38			
142625	De más de 360 días	5.266,13			
	CARTERA DE CREDITOS PARA				
	LA MICROEMPRESA QUE NO DE		135.538,23		
1428					
142805	De 1 a 30 días	4.533,88			
142810	De 31 a 90 días	16.321,68			
142815	De 91 a 180 días	18.422,89			
142820	De 181 a 360 días	27.586,90			
142825	De más de 360 días	68.672,88			
	CARTERA DE CREDITOS DE				
	CONSUMO VENCIDA		6.089,73		
1450					
145005	De 1 a 30 días	1.407,77			
145010	De 31 a 90 días	1.426,77			
145015	De 91 a 180 días	1.537,70			
145020	De 181 a 270 días	1.101,09			
145025	De más de 270 días	616,40			
	CARTERA DE CREDITOS PARA				
	LA MICROEMPRESA VENCIDA		228.038,18		

145205	De 1 a 30 días	15.116,91		
145210	De 31 a 90 días	11.526,76		
145215	De 91 a 180 días	14.866,05		
145220	De 181 a 360 días	13.885,01		
145225	De más de 360 días	172.643,45		
1499	(PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)		-41.462,66	
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-41.462,66		
16	CUENTAS POR COBRAR			54.884,29
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDITOS		1.140,94	
160320	Cartera de créditos para la microempresa	1.140,94		
1614	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES		3.958,88	
161430	GASTOS JUDICIALES	3.958,88		
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		49.784,47	
169005	ANTICIPOS AL PERSONAL	19.333,63		
169090	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	30.450,84		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			57.367,38
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA		41.125,26	
180505	MUEBLES DE OFICINA	24.342,10		
180510	EQUIPOS DE OFICINA	16.783,16		
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION		28.662,30	
180605	Equipo de Computación	28.662,30		
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE		93.683,91	
180705	Vehiculos	93.683,91		
1890	OTRAS PROPIEDADES Y EQUIPOS		450,00	
189003	BIBLIOTECA	450,00		
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)		-106.554,09	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-18.867,25		
189920	(Equipos de Computación)	-23.214,94		
189925	(Unidades de Transporte)	-64.471,90		
19	OTROS ACTIVOS			804.005,09
1902	DERECHOS FIDUCIARIOS		81.161,74	
190255	Bienes Adjudicados por Pago	70.000,00		
190280	Inversiones en Acciones y Participaciones	11.161,74		
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		3.455,00	
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	3.455,00		
1905	GASTOS DIFERIDOS		37.790,89	
190505	Gastos de constitución y organización	11.171,60		
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACION	14.797,46		
190590	OTROS GASTOS DIFERIDOS	28.006,63		
190599	(AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	-16.184,80		
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS		625.934,23	
190820	TRANSFERENCIAS MATRIZ Y AGENCIAS	625.934,23		

1990	OTROS ACTIVOS VARIOS		55.663,23	
199010	OTROS IMPUESTOS	51.563,23		
199015	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACIONES	1.100,00		
199090	VARIOS ACTIVOS	3.000,00		
2	PASIVOS			-2.581.156,76
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			-2.234.365,98
2101	DEPOSITOS A LA VISTA		-414.194,90	
210135	DEPOSITOS DE AHORROS	-400.003,76		
210150	DEPOSITOS A LA VISTA POR CONFIRMAR	-14.191,14		
2103	DEPOSITOS A PLAZO		-1.820.171,08	
210305	Depositos a Plazo de 1 a 30 días	-386.519,82		
210310	Depositos a Plazo de 31 a 90 días	-261.690,12		
210315	Depositos a Plazo de 91 a 180 días	-215.839,04		
210320	Depositos a Plazo de 181 a 360 días	-145.963,44		
210325	Depositos a Plazo de más de 361 días	-810.158,66		
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS			-13.469,57
2302	GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAGAR		-13.469,57	
230205	Giros y transferencias	-13.469,57		
25	CUENTAS POR PAGAR			-282.493,17
2501	INTERESES POR PAGAR		-28.714,59	
250115	Intereses de Depósitos Plazo Fijo	-28.714,59		
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		-28.371,25	
250305	Remuneraciones	-8.141,56		
250310	BENEFICIOS SOCIALES	-13.442,74		
250315	APORTES IESS	-5.414,22		
250320	FONDO DE RESERVA IESS	-1.048,14		
250325	PARTICIPACION A EMPLEADOS	-324,59		
2504	RETENCIONES		-9.518,33	
250405	RETENCIONES FISCALES	-3.674,29		
250490	OTRAS RETENCIONES	-5.844,04		
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS		-404,66	
250505	Impuesto a la renta	-404,66		
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		-215.484,34	
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-215.484,34		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			-50.809,65
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAI		-50.809,65	
260225	Oblig. Inst. Finan. Del Pais De más de 360 días	-50.809,65		
29	OTROS PASIVOS			-18,39
2990	OTROS PASIVOS DIVERSOS		-18,39	
299005	Sobrantes de caja	-18,39		
3	PATRIMONIO			-319.853,51
31	CAPITAL SOCIAL			-193.105,35
3103	APORTES DE SOCIOS		-193.105,35	
310310	CERTIFICADOS DE APORTACION	-193.105,35		

31031005	Certif. de aportación Socios	-193.105,35	
33	RESERVAS		-98.119,86
	FONDO IRREPARTIBLE DE		
3301	RESERVA LEGAL		-48.568,50
330105	Fondo Irrepartible	-48.568,50	
3303	ESPECIALES		-49.551,36
	A disposición de la Junta General		
330305	de Accionistas	-37.818,14	
330310	Para futuras capitalizaciones	-7.166,73	
330390	OTRAS RESERVAS	-4.566,49	
36	RESULTADOS		-28.628,30
	UTILIDAD O PERDIDA DEL		
3603	EJERCICIO		-28.628,30
360310	Utilidad o excedente	-28.628,30	



Lic. Chango Chango Luis Alberto  
**GERENTE**




Sr. Quinatoa Villa Angel Patricio  
**CONTADOR**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SAC LATACUNGA  
LTDA"**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

CodigoCuenta	DetalleCuenta	S4	S3	S2	S1
4	GASTOS				589549,65
41	INTERESES CAUSADOS			289242,63	
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		231472,27		
	INTERESES DEPOSITOS DE				
410115	AHORRO	7963,6			
410130	Depósitos a plazo	223508,67			
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS		57770,36		
	Obligaciones con instituciones				
410310	financieras del paí	50048,38			
	Obligaciones con instituciones				
410315	financieras del ext	7721,98			
45	GASTOS DE OPERACION			298821,83	
4501	GASTOS DE PERSONAL		156413,12		
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	106954,82			
450110	BENEFICIOS SOCIALES	15222,87			
	GASTOS DE REPRESENTACION,				
450115	RESIDENCIA Y RESPONSABIL	40,8			
450120	Aportes al IESS	13907,9			
450135	Fondo de reserva IESS	7199,05			
450190	OTROS GASTOS DEL PERSONAL	13087,68			
4502	HONORARIOS		26325,42		
450205	Directores	3942,7			
45020505	Consejo de Administración	9571,3			
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	12811,42			
4503	SERVICIOS VARIOS		48701,32		
	MOVILIZACION FLETES Y				
450305	EMBALAJES	315,57			
450310	Servicios de guardiana	334,08			
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	7079,83			
450320	SERVICIOS BASICOS	7595,79			
450325	SEGUROS	13584,37			
450330	ARRENDAMIENTO	17048,32			
450390	OTROS SERVICIOS	2743,36			
	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y				
4504	MULTAS		3548,71		
450410	Impuestos Municipales	2529,12			
	Aportes a la superintendencia de				
450415	Economía Popular	1014,59			
450430	Multas y otras sanciones	5			
4505	DEPRECIACIONES		26526,94		
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	4104,12			
450530	Equipos de Computación	5369,76			
450535	Unidades de transporte	17053,06			

4506	AMORTIZACIONES		5351,67	
	GASTOS DE CONSTITUCION Y ORGANIZACIÓN			
450610		659,37		
450625	Programas de computación	4479,96		
450630	Gastos de adecuación	112,34		
450690	Otros Gastos	100		
4507	OTROS GASTOS		31954,65	
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	8789,06		
	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES			
450715		7051,2		
450790	OTROS GASTOS VARIOS	16114,39		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			20,2
4790	Otros Gastos y perdidas		20,2	
	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			1464,99
48				
4810	Participación a empleados		324,59	
4815	Impuesto a la renta		404,66	
5	INGRESOS			-618177,95
	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			
51				-410849,3
	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS V			
5103			-2871,76	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	-2871,76		
	INTERESES Y DESCUENTOS EN CARTERA DE CREDITOS			
5104			-407977,54	
510410	Intereses Créditos de consumo*	-35265,27		
	Intereses Créditos para la microempresa*			
510420		-343386,57		
510450	Intereses Mora	-29325,7		
52	COMISIONES GANADAS			-1949,64
5290	OTRAS COMISIONES		-1949,64	
529005	Servicios Financieros*	-938,01		
529040	Cambios	-37,69		
529065	Otros (servicios cooperativos)	-973,94		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-26349,98
5490	OTROS SERVICIOS		-18698,11	
549005	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	-2		
549090	OTROS	-18696,11		
	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			-1161,74
55				
5501	Utilidades en acciones y participaciones		-1161,74	
56	OTROS INGRESOS			-177867,29
	RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS			
5604			-176593,67	
560410	Reversión de provisiones	-168338,92		
560425	Regularizacion de cuentas	-8254,75		
5690	OTROS INGRESOS VARIOS		-1273,62	
569090	Otros Ingresos	-1273,62		
5401	MANEJO Y COBRANZAS		-7651,87	
540110	Citaciones	-7651,87		

4820	Distribucion Utilidades		735,74
482010	Fondo irrepartible de Reserva Legal	717,35	
482015	Contribucion Superintendencia	18,39	
54900505	Cambios de Libreta	-2	



Lic. Chango Chango Luis Alberto  
**GERENTE**



Sr. Quinatoa Villa Angel Patricio  
**CONTADOR**

## ANEXO N° 5

### COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDÍGENA SAC LATACUNGA LTDA.



## ANEXO N° 6

### INSTALACIONES DE LA COOPERATIVA



## ANEXO N° 7

### ARCHIVACIÓN DE DOCUMENTOS



## ANEXO N° 8 SOLICITUD DE CRÉDITO



### EVALUACIÓN Y VERIFICACIÓN DE CRÉDITO

**NOTA.-** Los datos por usted proporcionados son de carácter confidencial y sujetos de comprobación, cualquier dato comprobado como falso será causa suficiente para negar el crédito.

NOMBRE DEL SOCIO:	CUENTA No.:	DIRECCIÓN	
NOMBRE ASESOR DE CRÉDITO	AGENCIA	FECHA DE LA VISITA	HORA

#### DATOS DEL CRÉDITO

SECTOR Urbano <input type="checkbox"/> Rural <input type="checkbox"/>	DESTINO Capital de Trabajo <input type="checkbox"/> Activo Fijo <input type="checkbox"/> Mejoramientos de Vivienda <input type="checkbox"/> Consumo <input type="checkbox"/>																				
Monto solicitado <input style="width: 100%;" type="text"/>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="4" style="text-align: center;">DESTINO DE LA INVERSIÓN</th> </tr> <tr> <th style="width: 50%;">DESCRIPCIÓN</th> <th style="width: 15%;">APORTE PROPIO</th> <th style="width: 15%;">FINANCIADO</th> <th style="width: 20%;">TOTAL</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="height: 20px;"></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td style="height: 20px;"></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">TOTAL</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	DESTINO DE LA INVERSIÓN				DESCRIPCIÓN	APORTE PROPIO	FINANCIADO	TOTAL									TOTAL			
DESTINO DE LA INVERSIÓN																					
DESCRIPCIÓN		APORTE PROPIO	FINANCIADO	TOTAL																	
TOTAL																					
Plazo solicitado <input style="width: 100%;" type="text"/>																					
Cuánto Puede Pagar (Referencial) <input style="width: 100%;" type="text"/>																					

#### DETALLE DE CUENTAS PRINCIPALES

##### CUENTAS POR COBRAR

ENTIDAD	LÍNEA	PLAZO	MONTO ORIGINAL	CUOTAS QUE FALTAN	VALOR CUOTA MES	SALDO	% USO NEGOCIO

##### CUENTAS POR PAGAR / IFI's / PROVEEDORES

ENTIDAD	LÍNEA	PLAZO	MONTO ORIGINAL	CUOTAS QUE FALTAN	VALOR CUOTA MES	SALDO	% USO NEGOCIO

#### INVENTARIO (Mercadería, Productos en Proceso, Materia Prima)

PRODUCTO	UNIDAD	CANTIDAD	COSTO UNITARIO	COSTO TOTAL
TOTAL:				

#### DETALLE DE ACTIVOS FIJOS

MAQUINARIA/VEHICULOS/BIENES INMUEBLES (serie, modelo, etc.)	% USO NEGOCIO	UNIDAD	CANTIDAD	COSTO UNITARIO	COSTO TOTAL
TOTAL:					





## ANEXO N° 11 REVERSO DE LA SOLICITUD DE CRÉDITO

GASTOS GENERALES DEL NEGOCIO	
Gastos de Personal	
Otros Materiales /Insumos	
Alquiler	
Servicios Públicos (Luz, Agua, teléfono)	
Transportes (Fletes Combustibles)	
Alimentación	
Deudas del Negocio	
Otros	
<b>TOTAL GASTOS GENERALES</b>	

FLUJO INTEGRAL MENSUAL	
VENTAS	
Ventas efectivo	
Recuperación CxC	
(-)Costo de ventas / Compras	
DISPONIBILIDAD INICIAL	
(-)GASTOS GENERALES DEL NEGOCIO	
LIQUIDEZ DEL NEGOCIO	

### CRÉDITO DE CONSUMO - VERIFICACIÓN SITUACIÓN PERSONAL

DETALLE INGRESOS FAMILIARES	
Sueldos y Salarios	
Comisiones	
Honorarios Profesionales	
Intereses por inversiones	
Arrendamiento	
Actividad Empresarial	
Actividad Agrícola	
Otros ingresos	
Ingresos sueldo cónyuge	
Ingresos actividad empresarial cónyuge	
Otros ingresos cónyuge	
<b>TOTAL INGRESOS FAMILIARES</b>	

DETALLE GASTOS FAMILIARES	
Arriendo	
Servicios básicos (agua, luz, telef. gas)	
Educación	
Pensiones	
Transporte (incluye gasolina, aditivos)	
Alimentación	
Deudas con Terceros (cuota mes)	
Obligaciones Financieras (cuota mes)	
Vestuario	
Diversión	
Otros (salud, personal doméstico, etc.)	
<b>TOTAL GASTOS FAMILIARES</b>	

EXCEDENTE MENSUAL	
CAPACIDAD DE PAGO %	

No. DE CARGAS	
CUOTA A PAGAR	

### COMENTARIOS ASESOR DE CREDITO: (N°. de crédito, tipo de negocio, antigüedad, monto operación anterior, N°. de días de retraso, referencias del sector, etc.)

<p>PROPUESTA DE CRÉDITO:</p> <p>MONTO: <input style="width: 80%;" type="text"/></p> <p>PLAZO: <input style="width: 80%;" type="text"/></p> <p>VALOR CUOTA: <input style="width: 80%;" type="text"/></p>	<p>_____</p> <p>_____</p> <p>_____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>	<p>PARA CONSTANCIA:</p> <p>_____</p> <p>FIRMA DE SOCIO</p> <p>_____</p> <p>FIRMA DEL ASESOR DE CREDITO</p>
<p>Yo, ....., habiendo sido notificado de las consecuencias que derivan de la presente afirmación, declaro expresamente haber efectuado la verificación de la información consignada en este documento, así como de la propiedad de los bienes y valores registrados en el mismo. Para todos los efectos legales que derivan de mi declaración, esta tiene el carácter de declaración juramentada, y para que así conste, firmo la misma.</p>		



**ANEXO N° 13**  
**PRIMERA NOTIFICACIÓN DE CRÉDITO**

Latacunga \_\_\_ de \_\_\_\_\_ 2016

Socio:.....

Dirección:.....

N° de Socio:..... N° de Préstamo.....

Por la presente comunicamos de forma reiterada que su obligación del préstamo contraído con la cooperativa se encuentra vencida, por lo que exigimos su pago de carácter inmediato.

A continuación detallo el valor vencido:

Valor Vencido: \$..... Notificación: \$..... Total a Pagar  
\$.....

Días Vencidos:.....

**Tiene 24 horas contadas desde la entrega de la presente notificación para cumplir con los valores adeudados.**

De no dar cumplimiento a esta notificación, La cooperativa no se responsabiliza de las molestias económicas y morales causadas y está obligado a reportar a la **CENTRAL DE RIESGOS, NOTIFICAR A SUS GARANTES Y PROCEDER LA COBRANZA POR LA VÍA LEGAL.**

**F)**

Compromiso de pago:.....

**DEPARTAMENTO DE COBRANZA**

**COAC SAC - LATACUNGA**

**Tel: 032660093 - Ext. 104 Celular: 0994151158**

**ANEXO N° 14**  
**NOTIFICACION JUDICIAL - ACCION LEGAL**

Latacunga 03 de enero del 2012

**CUENTA: 303580**

**SOCIO: PANCHI INGA MARIA LEONOR**

**GARANTE: PANCHI PANCHI SEGUNDO**

**ASESORIA Y GESTION DE COBRANZA DOCTORES A T C& ASOCIADOS DR. ANGEL TOALOMBO C.** Abogados de los tribunales y juzgados de la república del Ecuador, en libre Ejercicio Profesional, que se dedica a la recuperación de cartera vencida por la vía Extrajudicial y/o Judicial: es así que la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDÍGENA SAC LATACUNGA LTDA.** Legalmente representada por el Sr.

LUIS ALBERTO CHANGO CHANGO, EN CALIDAD de Gerente General, ha contratado nuestros servicios para que realicemos la gestión de Cobranzas.

En tal virtud exigimos, que se acerque a usted a la oficina de la **COOPERATIVA:** en el plazo de **24 horas**, por última vez para lograr un acuerdo, de no hacerlo usted tendrá a cancelar los siguientes rubros: interés normal y de mora, honorarios de los abogados, costos judiciales y gastos de cobranzas que hayan generado.

En caso de no asistir a esta invitación, con el objeto de que cancele su obligación crediticia entenderé que la misma asido rechazada quedando en libertad de proceder con el **TRÁMITE JUDICIAL** y desde ya deslindo mi responsabilidad por los inconvenientes que se produjeren en el momento de realizar las medidas cautelares que ordene a la autoridad competente; sean estas **ORDEN DE SECUESTROS DE BIENES MUEBLES, PROHIBICION DE ENAJENAR Y/O EMBARGO DE INMUEBLES;** la Cooperativa tiene la facultad de que sus nombres y números de cedula, del titular, codeudor y garantes se envíe a la **CENTRAL DE RIESGOS Y BURO DE CRÉDITOS**, a efecto de que se suspenda toda operación crediticia y /o garantía en todo el sistema Financiero, No siendo sujeto de crédito en Bancos, Mutualista, Cooperativas, Casas Comerciales.

\_\_\_\_\_

**Recibe La Notificación**

CI.....

Fecha.....

Hora.....

**ANEXO N° 15**  
**CITACION EXTRAJUDICIAL**

Latacunga, ..... de..... del 2016

Señor (a): .....

Garante: .....

Cuenta Numero: .....

Días Vencidos: .....

Valor a Cancelar: .....

Riesgo Total:.....

Su préstamo esta vencido; y ha incumplido con su promesa incondicional de pago, por lo que sentimos mucho vernos obligados a entregar la documentación pertinente al Señor Abogado de la Institución, para que se proceda a dar inicio al **JUICIO EN CONTRA SUYO Y DE SUS GARANTES**, en calidad de deudores solidarios por el valor adeudado más los intereses respectivos, costas procesales y honorarios del Abogado quien tiene la potestad de solicitar el respectivo **EMBARGO Y REMATE DE SUS BIENES, ASI COMO DE LOS GARANTES** (en caso de tenerlos),o del bien dejado como garantía al inicio de la aceptación en la presente obligación.

**Tiene 24 horas contadas desde la entrega de la presente notificación para cumplir con los valores adeudados.**

La cooperativa no se responsabiliza de las molestias económicas y morales que esta clase de trámites legales ocasionarán a usted y sus garantes, como deudores solidarios de la obligación contraída por ustedes en forma conjunta y voluntaria, DEBO RECALCAR QUE SE LO ESPERO PREVIA SU SOLICITUD DE PLAZO PARA LA CANCELACION A LO CUAL Usted no cumplió....

Esta actitud la tomamos por su **ausencia e incumplimiento** debemos recordarles que si desea cancelar en su totalidad debe cancelar con su base más ahorros por lo cual no es valedero su totalidad despreocupación por tratar de cumplir con lo pactado al momento de firmar el pagare de respaldo a la deuda pendiente con nuestra cooperativa.

Atentamente,

DEPARTAMENTO DE COBRANZA

ANEXO N° 16  
SEGUNDA CITACIÓN EXTRAJUDICIAL

*ESTUDIO JURÍDICO*  
*Rolando Unapanta S.*  
*ABOGADO*

Dirección: Padre Salcedo 3-55 y Belisario Quevedo. Teléfono 0984538508  
0989044122 \* 2 806 285  
Latacunga-Ecuador



Latacunga, 10 de Diciembre del 2015

**SEÑORES: SEGUNDO TOMAS CHAMBA CHANGO, MARIA LUSMILA CHANGO TOAPANTA  
GARANTE: JOSE ABELARDO TENELEMA CHACHIPANTA, WILSON EFRAIN CHAMBA CHANGO**

Presente.

A mi consultorio Jurídico ha comparecido el Señor Luis Alberto Chango Chango, en su calidad de Gerente y Representante legal de la Cooperativa de ahorro y crédito "SAC Latacunga Ltda.", ha solicitar mis servicios legales profesionales para el cobro del Crédito adeudado por el valor constante en un PAGARÉ A LA ORDEN N°17788 de 11.850 dólares más los intereses de ley, interés por mora, gastos procesales.

Y en vista que usted mantiene una morosidad de 96 días y por esta única vez me dirijo a usted Y sus GARANTES para comunicarle que en el término de 48 horas cancele el valor total de la deuda VENCIDA, caso contrario se procederá al JUICIO DE COACTIVAS EN CONTRA SUYO Y DE SUS GARANTES, en calidad de deudores solidarios por el valor adeudado más los intereses respectivos, costas procesales y honorarios del Abogado quien tiene la potestad de solicitar el respectivo EMBARGO Y REMATE DE SUS BIENES, ASI COMO DE LOS GARANTES (en caso de tenerlos), o del bien dejado como garantía al inicio de la aceptación en la presente obligación.

Por lo delicado del asunto, a través de esta citación extrajudicial, requerimos de su comparecencia a fin de poder solucionar lo manifestado en el lapso de 48 horas.

Para mayor información y detalles de su crédito vencido, sírvase acudir a mi oficina Jurídica la misma que se encuentra ubicada en las calles Padre Salcedo 3-55 y Belisario Quevedo, con el fin de darle una solución amigable.

La inasistencia a esta cita se tendrá por entendido su deseo de litigar y someterse a JUICIO.

Atentamente

**ANEXO N° 17**  
**CITACION POR CUENTA EN MORA**

Latacunga a 29 de Julio del 2015

**SEÑOR (A): CAGUANGO SANGUCHO MARIA DE LOURDES /  
CHICAIZA LAICA JOSE LUIS**

**GARANTE: VELASCO SANGUCHO MARIA MERCEDES**

Presente.-

Estimado (a) Socio & Garante

Se le convoca el día Jueves 30 de Julio del 2015 a las 10: h00 Horas; a mantener una reunión URGENTE con el Procurador Judicial de Cooperativa De Ahorro Y Crédito Indígena SAC Latacunga Ltda. Abogado. Rolado Unapanta y el Gerente Lcdo. Alberto Chango a fin de regularizar su situación de mora y justificar su incumplimiento previo al paso de su cuenta al Departamento de Cobranza, en esta oportunidad Usted podrá exponer abiertamente sus argumentos de atraso, justificarlos y ponerse al día, con la finalidad de que no siga afectado su imagen como sujeto de fiable y poniendo en riesgo su patrimonio familiar y la de sus garantes por incumplimiento de pagos.

Adicionalmente y en cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS Procederemos a su inclusión en los reportes de las Instituciones Gubernamentales del sistema de Datos Públicos que registrarán su historial crediticio, el mismo que causara a No ser sujeto de préstamos en todo el país.

Total Vencido: \$ 780,00

Riesgo Total: \$3.150,00

Cuotas Vencidas: 3

Días Vencidos: 66

COMPROMISOS DE PAGO INCUMPLIDOS: 4

Atentamente,

**COBRANZA INTERNA**

**ANEXO N° 18**  
**CITACIÓN PARA NEGOCIACIÓN DE DEUDA**

**CITACION DE GERENCIA**

Latacunga 15 de Mayo 2014

Señor: SISALEMA FERNANDEZ FRANCISCO  
GARANTE: ANDAGANA CHANGO EDUARDO  
SOCIO N° 303222  
Dirección: AMBATO – PASA - PUNGULOMA

Presente:

Por medio de la presente nos permitimos comunicar a su persona a dar cita en las oficinas de la cooperativa de ahorro y crédito SAC LATACUNGA LTDA en un plazo de 48 horas laborables del presente año en la ciudad de Latacunga, Sírvase comparecer a este comunicado, con el fin de dar una solución a su saldo del préstamo que mantiene con la cooperativa.

En caso de **NO** concurrir a este comunicado la cooperativa procederá a continuar con las acciones legales en contra de su persona y sus garantes hasta dar por cancelado su obligación.

Atentamente,

Lcdo. Alberto Chango  
GERENTE

# ANEXO N° 19 BURO DE CRÉDITO DEL SOCIO

Equifax MICROFINANZAS GOLD \* Cédula de Identidad 050140001...

<https://www.equifax.com.ec/deci/DataReporte.aspx>

Equifax MICROFINANZAS GOLD \* Cédula de Identidad 050140001...

<https://www.equifax.com.ec/deci/DataReporte.aspx>

NUEVA CONSULTA   IMPRESION   IMPRESION RESUMIDA   ANTERIOR   SIGUIENTE   SALIR



EMPRESA: COOP. DE AHORRO Y CREDITO SAC  
LUGAR: LAZARUS LTDA.  
USUARIO: LUCIANO  
FECHA: 19-julio-2016  
HORA: 15:47:56

MICROFINANZAS GOLD \*



DIRECCIONES Y TELÉFONOS

**IDENTIFICACIÓN CONSULTADA**

Cédula de Identidad: 609180014   Nombre: ANIBACACA JHON MANUEL

**MANEJO DE CUENTAS CORRIENTES** (Información proporcionada por el BSE - el 16 de Julio de 2016)

ANIBACACA JHON MANUEL, es persona habilitada para manejo de cuentas Corrientes de acuerdo a normativa emitida por BSE.

**SCORE**

972



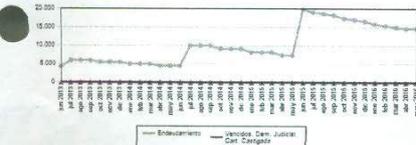
SCORE MAX: 999  
Puntaje al 19-Julio-2016

Una persona con un score entre 955 y 999 tiene una probabilidad de 1,30% de incurrir en morosidad en el Sistema Crediticio Ecuatoriano  
Importante: El 84% De Las Personas En El Sistema Crediticio Ecuatoriano Tienen Un Score Mayor Que El De La Persona Consultada  
Las variables sobre las que se construye con información hasta la fecha junio 2016 a mayo 2016  
Para más detalles del comportamiento crediticio ver el Reporte de Crédito

Ver Información Histórica de Entidades Realizadas por el MES

**CENTRAL DE CREDITO** (Información proporcionada por la BSE - el 16 de Julio 2016 - BSE - el 13 de mayo 2016 - Periodo: junio 2013 - mayo 2016)

Gráfico de la evolución de deuda total y vencido Periodo marzo 2013 a mayo 2016. Directo



Deuda reportada por el sistema financiero a mayo 2016

Fecha Corte	Institución	Tipo Riesgo	Tipo Crédito	Vinc.	Total Vencido	No Devenga Interes	Total Vencido	Dem. Just.	Cart. Cast.	Saldo Deuda	Ac. Conn.
Mayo 2016	COOP. MUSAZAC RURAL LTDA.	Titular	Microcrédito	No	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Mayo 2016	BADEUCOOP B.P.	Titular	Microcrédito	No	3.375,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.375,00	
Mayo 2016	PROYECTO INSTITUCIONAL DE FOMENTO	Titular	Microcrédito	No	2.375,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.375,00	
<b>Total</b>					<b>17.000,97</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>17.000,97</b>	

\* Última fecha en la que reportó la institución

Análisis de saldo por vencer a nivel del sistema financiero

Fecha	Institución Financiera	Total Por Vencer	Por vencer a 1-30 días	Por vencer 1-3 meses	Por vencer 3-6 meses	Por vencer 6-12 meses	Por vencer más de 12 meses
Mayo 2016	COOP. MUSAZAC RURAL LTDA.	11.249,97	4180,07	873,34	1.250,00	2.500,00	6.540,56

1 de 3

18/07/2016 15:47 2 de 3

Equifax MICROFINANZAS GOLD \* Cédula de Identidad 050140001...

<https://www.equifax.com.ec/deci/DataReporte.aspx>

Equifax MICROFINANZAS GOLD \* Cédula de Identidad 050140001...

<https://www.equifax.com.ec/deci/DataReporte.aspx>

Mes	Por Vencer	No Devenga Interes	Total Vencido	Dem. Just.	Cart. Cast.	Saldo Deuda	Ac. Conn.
May 2016	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Jun 2016	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Jul 2016	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Ago 2016	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Sep 2016	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Oct 2016	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Nov 2016	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Dic 2016	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Ene 2017	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Feb 2017	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Mar 2017	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Abr 2017	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
May 2017	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Jun 2017	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Jul 2017	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Ago 2017	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Sep 2017	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Oct 2017	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Nov 2017	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Dic 2017	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Ene 2018	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Feb 2018	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Mar 2018	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Abr 2018	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
May 2018	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Jun 2018	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Jul 2018	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Ago 2018	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Sep 2018	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Oct 2018	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Nov 2018	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Dic 2018	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Ene 2019	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Feb 2019	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Mar 2019	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Abr 2019	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
May 2019	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Jun 2019	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Jul 2019	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Ago 2019	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Sep 2019	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Oct 2019	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Nov 2019	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Dic 2019	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Ene 2020	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Feb 2020	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Mar 2020	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Abr 2020	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
May 2020	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Jun 2020	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Jul 2020	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Ago 2020	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Sep 2020	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Oct 2020	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Nov 2020	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Dic 2020	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Ene 2021	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Feb 2021	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Mar 2021	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Abr 2021	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
May 2021	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Jun 2021	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Jul 2021	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Ago 2021	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Sep 2021	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Oct 2021	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Nov 2021	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Dic 2021	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Ene 2022	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Feb 2022	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Mar 2022	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Abr 2022	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
May 2022	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Jun 2022	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Jul 2022	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Ago 2022	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Sep 2022	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Oct 2022	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Nov 2022	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Dic 2022	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Ene 2023	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Feb 2023	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Mar 2023	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Abr 2023	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
May 2023	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Jun 2023	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Jul 2023	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Ago 2023	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Sep 2023	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Oct 2023	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Nov 2023	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Dic 2023	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Ene 2024	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Feb 2024	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Mar 2024	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Abr 2024	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
May 2024	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Jun 2024	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Jul 2024	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Ago 2024	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Sep 2024	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Oct 2024	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Nov 2024	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Dic 2024	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Ene 2025	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Feb 2025	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Mar 2025	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
Abr 2025	11.249,97	0,00	0,00	0,00	0,00	11.249,97	
May 2025	11.249,97	0,00	0,00				