



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

**“INCIDENCIA DE LA CARTERA VENCIDA AL PATRIMONIO DE
LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTEGRACIÓN
SOLIDARIA DEL CANTÓN SALCEDO, PROVINCIA DE COTOPAXI
EN EL PRIMER SEMESTRE DEL 2016”.**

Proyecto de Investigación presentado previo a la obtención del Título de Ingeniera en
Contabilidad y Auditoría, CPA.

Autora:

Barrera Tarco Elvia Azucena

Tutor:

Ing. Msc. Razo Ascazubi Clara de las Mercedes

Latacunga-Ecuador

Agosto 2017

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Los criterios formulados en el presente trabajo de investigación sobre el tema: **“INCIDENCIA DE LA CARTERA VENCIDA AL PATRIMONIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÈDITO INTEGRACIÓN SOLIDARIA DEL CANTÓN SALCEDO, PROVINCIA DE COTOPAXI EN EL PRIMER SEMESTRE DEL 2016”**, es exclusiva responsabilidad de la autora.



Barrera Tarco Elvia Azucena
050307794-3

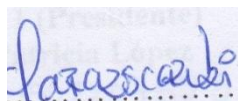
AVAL DEL TUTOR DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

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

“INCIDENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN EL PATRIMONIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTEGRACIÓN SOLIDARIA, DEL CANTÓN SALCEDO, PROVINCIA DE COTOPAXI EN EL PRIMER SEMESTRE DEL 2016”, de la postulante Barrera Tarco Elvia Azucena, de la carrera de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, considero que dicho informe investigativo cumple con los requerimientos metodológicos y aportes científico-técnicos suficientes para ser sometidos a la evaluación del Tribunal de Validación de Proyecto que el Honorable Consejo Académico de la Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Técnica de Cotopaxi designe, para su correspondiente estudio y calificación.

Latacunga, 10 de enero de 2017

El Tutor



.....
Ing. Msc. Clara de las Mercedes Razo Ascazubi

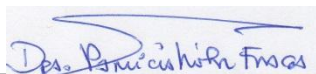
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN

En calidad de Tribunal de Lectores, aprueban el presente Informe de Investigación de acuerdo a las disposiciones reglamentarias emitidas por la Universidad Técnica de Cotopaxi, y por la Facultad de Ciencias Administrativas; por cuanto, la postulante: **Barrera Tarco Elvia Azucena** con el título de Proyecto de Investigación: **“INCIDENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN EL PATRIMONIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTEGRACIÓN SOLIDARIA, DEL CANTÓN SALCEDO, PROVINCIA DE COTOPAXI EN EL PRIMER SEMESTRE DEL 2016”**, ha considerado las recomendaciones emitidas oportunamente y reúne los méritos suficientes para ser sometido al acto de Sustentación de Proyecto.

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

Latacunga, 24 Julio del 2017

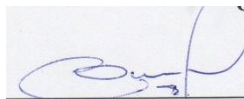
Para constancia firman:



Lector 1 (Presidente)
Dra. Patricia López
CC: 050220785-5



Lector 2
Ing. Isabel Armas
CC: 050229848-2



Lector 3
Ing. Patricio Bedón
CC: 050225327-1

DEDICATORIA

Este trabajo investigativo se lo dedico con mucho cariño a toda mi familia, especialmente a mi madre María Tarco quien a más de ser mi apoyo es la fuente de mi inspiración para la consecución de mis metas personales y profesionales.

Este logro también se lo dedico mis amigas y amigos quienes me brindaron su apoyo incondicional en los momentos más difíciles de mi vida.

ELVIA BARRERA

AGRADECIMIENTO

Gracias Dios por haberme permitido culminar con mis estudios, dándome la sabiduría y perseverancia para no desistir en ningún momento de mi vida.

Agradecer también a la Universidad Técnica Cotopaxi, Facultad de Ciencias de Administración y todo el cuerpo docente quienes desde mis principios universitarios fueron impartiendo todos sus conocimientos para formar líderes de calidad.

ELVIA BARRERA

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS

TÍTULO : “INCIDENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN EL PATRIMONIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTEGRACIÓN SOLIDARIA, DEL CANTÓN SALCEDO, PROVINCIA DE COTOPAXI EN EL PRIMER SEMESTRE DEL 2016”.

Autora:

Barrera Tarco Elvia Azucena

Tutor:

Msc Ing. Razo Ascazubi Clara de las Mercedes

RESUMEN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Integración Solidaria” nace en el Cantón Salcedo, mediante el proceso organizativo social y económico, con el fin de contribuir en la reducción de la pobreza y mejorar las condiciones de vida de la población mediante la otorgación de créditos. Esta investigación tiene como objetivo conocer la incidencia de cartera vencida en el patrimonio de la institución el cual esta direccionado a fortalecer y regular las políticas con solidas prácticas de gestión de cobro y supervisión del riesgo de crédito de la cartera existente, para ello se utilizará la metodología cuantitativa misma que servirá de apoyo para la recolección y análisis de datos, una vez identificado el problema se recurrirá a técnicas como la encuesta al Jefe del Departamento de Crédito y Cobranzas y entrevistas al Gerente General y Jefe del Departamento de Contabilidad con respecto a la cartera vencida de la cooperativa la cual ha causado que esta corra un riesgo crediticio sumamente alto, poniendo en peligro la continuidad de sus actividades, ya que en el primer semestre del año 2016 mediante el análisis financiero se pudo determinar un alto índice de morosidad, como consecuencia de los pagos incumplidos por los socios.

Palabras Clave: Cartera Vencida, Patrimonio, Riesgo.

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS

THEME: "EXPECTED PORTFOLIO INCIDENCE IN THE "INTEGRATION SOLIDARIA" SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVE EQUITY, AT SALCEDO CANTÓN, COTOPAXI PROVINCE IN 2016, THE FIRST SEMESTER"

Author:

Barrera Tarco Elvia Azucena

Tutor:

Msc. Ing. Razo Ascazubi Clara de las Mercedes

ABSTRAC

The "Solidary Integration" Savings and Credit Cooperative Equity was born in Salcedo Canton, through the social and economic organization process, in order to contribute to the poverty reduction and improve the population living conditions by the credits granting. This research aims to know the incidence of overdue loans in the institution's equity, which is aimed at strengthening and regulating policies with sound management practices for collecting and supervising the credit risk of the existing portfolio, the quantitative methodology as support for data collection and analysis was used once identified the problem, the survey to the Department Head of Credit and Collection and interview with the General Manager and Head of the Accounting Department were the techniques used with respect to the overdue portfolio of the cooperative which has caused it to run an extremely high credit risk, jeopardizing its activities continuity, since in the first half of 2016 through the financial analysis a high delinquency rate could be determined, as a result of payments made by partners.

Keywords: Non-performing loan portfolio, equity, risk

ÍNDICE DE CONTENIDOS

| Contenido | Págs |
|---|------|
| PRELIMINARES | |
| DECLARACIÓN DE AUTORÍA..... | ii |
| AVAL DEL TUTOR DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN..... | iii |
| APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN..... | iv |
| <i>DEDICATORIA</i> | v |
| <i>AGRADECIMIENTO</i> | vi |
| RESUMEN..... | vii |
| ABSTRAC..... | viii |
| 1. INFORMACIÓN GENERAL..... | 1 |
| 2. JUSTIFICACIÓN DEL PROYECTO..... | 3 |
| 3. BENEFICIARIOS DEL PROYECTO..... | 4 |
| 3.1. <i>Beneficiarios Directos</i> | 4 |
| 3.2. <i>Beneficiarios Indirectos</i> | 4 |
| 4. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA..... | 5 |
| 4.1. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA..... | 5 |
| 5. OBJETIVOS..... | 6 |
| 5.1. <i>Objetivo General</i> | 6 |
| 5.2. <i>Objetivos Específicos</i> | 6 |
| 6. ACTIVIDADES Y SISTEMA DE TAREAS EN RELACION A LOS OBJETIVOS PLANTEADOS..... | 7 |
| 7. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO TÉCNICA..... | 8 |
| 7.1. LA COOPERATIVA..... | 8 |
| 7.2. COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO..... | 9 |
| 7.3. LA CARTERA..... | 9 |
| 7.4. LA CARTERA DE CRÉDITO..... | 10 |
| 7.4.1. Políticas de Crédito..... | 10 |
| 7.4.2. Selección de Crédito..... | 11 |
| 7.4.3. Tipos de crédito..... | 11 |
| 7.4.3.1. <i>Crédito comercial</i> | 11 |
| 7.4.3.2. <i>Créditos de consumo</i> | 11 |

| | | |
|----------|--|----|
| 7.4.3.3. | <i>Créditos de Microcrédito</i> | 11 |
| 7.4.4. | Clasificación de la Cartera De Crédito | 12 |
| 7.4.4.1. | <i>Cartera de Crédito Vencida</i> | 12 |
| 7.4.4.2. | <i>Cartera de Crédito Bruta</i> | 12 |
| 7.4.4.3. | <i>Cartera de Crédito Neta</i> | 12 |
| 7.4.5. | Provisión sobre la cartera de Crédito | 12 |
| 7.4.6. | Gestión de Créditos | 13 |
| 7.4.7. | Riesgo de Crédito | 14 |
| 7.4.8. | Elementos del Riesgo de Crédito | 14 |
| 7.4.8.1. | <i>Riesgo de incumplimiento</i> | 14 |
| 7.4.8.2. | <i>Riesgo de Exposición</i> | 15 |
| 7.4.8.3. | <i>Riesgo de Recuperación</i> | 15 |
| 7.5. | METODOLOGÍAS PARA LA MEDICIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO LAS 5 “C” | 15 |
| 7.5.1. | <i>Capacidad</i> | 15 |
| 7.5.2. | <i>Capital</i> | 16 |
| 7.5.3. | <i>Colateral</i> | 16 |
| 7.5.4. | Carácter | 16 |
| 7.5.5. | <i>Condiciones</i> | 16 |
| 7.6. | BURÓ DE CRÉDITO – CENTRAL DE RIESGO ECUADOR | 17 |
| 7.6.1. | Clasificación de la central de riesgos | 17 |
| 7.7. | LA CARTERA VENCIDA | 18 |
| 7.7.1. | Morosidad | 18 |
| 7.7.2. | La Gestión de Cobranza | 19 |
| 7.7.3. | Conductos Para La Cobranza | 19 |
| 7.8. | PATRIMONIO | 20 |
| 7.8.1. | Rentabilidad | 20 |
| 7.9. | Principales Indicadores Financieros | 20 |
| 7.9.1. | Indicadores de Liquidez | 21 |
| 7.9.2. | Indicadores de Morosidad | 21 |
| 7.9.3. | Indicador de Eficiencia Financiera | 22 |
| 7.9.4. | Indicador de Rentabilidad del Patrimonio | 22 |
| 8. | HIPÓTESIS | 23 |

| | | |
|----------|--|----|
| 8.1. | VARIABLES | 23 |
| 8.2. | <i>Variable Independiente</i> | 23 |
| 8.3. | <i>Variable Dependiente</i> | 23 |
| 9. | METODOLOGÍA | 23 |
| 9.1. | Tipo de diseño de la investigación | 23 |
| 9.2. | Enfoque de la Investigación | 24 |
| 9.2.1. | Técnicas | 24 |
| 9.2.1.1. | <i>Encuesta</i> | 24 |
| 9.2.1.2. | <i>Entrevista</i> | 24 |
| 9.3. | Método de Investigación | 24 |
| 9.3.1. | <i>Método Cuantitativo</i> | 24 |
| 10. | ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS | 26 |
| 10.1. | IMPACTO | 29 |
| 11. | PRESUPUESTO | 30 |
| 12. | CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES | 31 |
| 12.1. | <i>Conclusiones</i> | 31 |
| 12.2. | <i>Recomendaciones</i> | 32 |
| 13. | BIBIOGRAFÍA | 33 |
| 14. | ANEXOS | 37 |

ÍNDICE DE ANEXOS

| | | |
|-----------|--|----|
| Anexo 1: | <i>Hoja de Vida Tutor</i> | 37 |
| Anexo 2: | <i>Hoja de vida postulante</i> | 41 |
| Anexo 3: | <i>Interpretación de la Encuesta</i> | 42 |
| Anexo 4: | <i>Interpretación de la Entrevista 1</i> | 49 |
| Anexo 5: | <i>Interpretación de la Entrevista 2</i> | 51 |
| Anexo 6: | <i>Resumen financiero</i> | 53 |
| Anexo 7: | <i>Estado de Pérdidas y Ganancias</i> | 60 |
| Anexo 8: | <i>Estado de Situación Consolidado y Condensado</i> | 64 |
| Anexo 9: | <i>Composición de la Cartera de Créditos</i> | 68 |
| Anexo 10: | <i>Metodología de cálculo: Indicadores financieros</i> | 72 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|--|----|
| Tabla 1: <i>Actividades en relación a los objetivos</i> | 7 |
| Tabla 2: <i>Presupuesto para la elaboración del proyecto</i> | 30 |
| Tabla 3: <i>Monto de Activos del Primer Semestre de 2016</i> | 53 |
| Tabla 4: <i>Cartera de crédito</i> | 54 |
| Tabla 5: <i>Eficiencia financiera</i> | 55 |
| Tabla 6: <i>Índice de retorno sobre el activo</i> | 56 |
| Tabla 7: <i>Índice de retorno sobre el patrimonio</i> | 57 |
| Tabla 8: <i>Índice de liquidez</i> | 58 |

ÍNDICE DE GRÁFICOS

| | |
|--|----|
| Gráfico 1: <i>Implementación de políticas de crédito</i> | 42 |
| Gráfico 2: <i>Políticas de crédito</i> | 43 |
| Gráfico 3: <i>Cotejo de cuentas por cobrar con documentos físicos</i> | 43 |
| Gráfico 4: <i>Concesión de créditos</i> | 44 |
| Gráfico 5: <i>Acciones administrativas</i> | 44 |
| Gráfico 6: <i>Revisión de saldos pendientes</i> | 45 |
| Gráfico 7: <i>Afectación del riesgo crediticio a la liquidez</i> | 45 |
| Gráfico 8: <i>Revisión de saldos pendientes</i> | 46 |
| Gráfico 9: <i>La cartera vencida devenga un interés</i> | 46 |
| Gráfico 10: <i>Informes por antigüedad de saldos</i> | 47 |
| Gráfico 11: <i>Realización de análisis financieros</i> | 47 |
| Gráfico 12: <i>Incidencia del porcentaje de morosidad en el patrimonio</i> | 48 |
| Gráfico 13: <i>Un análisis ayudará a la cuenta cartera vencida</i> | 48 |
| Gráfico 14: <i>Monto de activos del primer semestre de 2016</i> | 53 |
| Gráfico 15: <i>Cartera de crédito</i> | 54 |
| Gráfico 16: <i>Eficiencia financiera</i> | 55 |
| Gráfico 17: <i>Índice de retorno sobre el activo</i> | 56 |
| Gráfico 18: <i>Índice de retorno sobre el patrimonio</i> | 57 |
| Gráfico 19: <i>Índice de liquidez</i> | 58 |
| Gráfico 20: <i>Índice de morosidad</i> | 59 |

AUTORÍA

PRESENTACIÓN DE PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN

1. INFORMACIÓN GENERAL

Título del Proyecto:

“Incidencia de la Cartera Vencida sobre el Patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Integración Solidaria, Cantón Salcedo Provincia de Cotopaxi, en el primer semestre del 2016”

Fecha de inicio

04 de Abril 2016

Fecha de finalización

10 de Febrero del 2017

Lugar de ejecución

Cantón Salcedo, Provincia de Cotopaxi

Facultad que auspicia

Facultad de Ciencias Administrativas.

Carrera que auspicia

Ingeniería en Contabilidad y Auditoría.

Proyecto de investigación vinculado

Identificación y cuantificación de los problemas contables en los negocios asociados de la Provincia de Cotopaxi

Equipo de trabajo

Ing. Msc. Razo Ascazubi Clara de las Mercedes

Barrera Tarco Elvia Azucena

(Se anexa hoja de vida del Equipo de Trabajo)

Área de conocimiento

Contabilidad

Línea de investigación

Administración y Economía para el Desarrollo Humano y Social

Sub líneas de investigación de la carrera

Contabilidad (Por aprobar)

2. JUSTIFICACIÓN DEL PROYECTO

En los últimos años las Cooperativas de Ahorro y Crédito del país han sufrido uno de los principales problemas en lo que concierne a la recuperación de la cartera vencida, como consecuencia del incumplimiento de deudas por parte de los socios, esto debido a varios factores económicos, sociales, los cuales han impedido cumplir con los objetivos previamente establecidos por la Cooperativa.

Según Sogso (2014) en su tesis de grado menciona “Que existe un inadecuado proceso de concesión de créditos, por lo tanto ha incidido en el incremento de cartera vencida que afectado directamente el nivel de liquidez. Por lo tanto es necesario una adecuada gestión del efectivo enfocada en la disminución de la morosidad mediante la reestructuración de procesos, establecer adecuadas políticas y procedimientos de concesión y recuperación de cartera, y aplicar estrategias que ayuden a mejorar el nivel de liquidez.”

La necesidad de obtener créditos se ha puesto en manifiesto de acuerdo a las necesidades de las personas que realizan actividades comerciales en la Provincia de Cotopaxi, es por ello que la otorgación de préstamos por parte de las instituciones financieras en el sector brinda el apoyo con microcréditos para emprendimientos, viviendas y otros consumos, esto con el objetivo de mejorar la calidad de vida de los socios.

Cabe recalcar que en los últimos tiempos se ha registrado un incremento de desempleo y subempleo en el Cantón Salcedo, esto debido a la situación económica actual del país siendo esta una de las causas principales para la cancelación de la deuda, generando así un alto índice de morosidad, a la vez incumpliendo las políticas establecidas por la institución referentes al manual de créditos y cobranzas.

Uno de los aportes más relevantes de esta investigación, es resolver mediante los indicadores financieros el índice de morosidad suscitado en el primer semestre del año 2016 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Integración Solidaria”. Además de definir como incide la cartera vencida sobre el patrimonio de la Cooperativa, Ubicada en el Cantón Salcedo Provincia de Cotopaxi, a fin de controlar el riesgo de morosidad existente en la misma.

3. BENEFICIARIOS DEL PROYECTO

3.1. *Beneficiarios Directos:*

- Cooperativa de Ahorro y Crédito “Integración Solidaria”.

3.2. *Beneficiarios Indirectos:*

- Diferentes cooperativas

Serán todas aquellas cooperativas que se encuentran ubicadas en el Segmento 4 de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

4. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA

En el Ecuador las cooperativas de ahorro y crédito representan un factor importante para el desarrollo económico y social, debido a los servicios que brindan a la colectividad con la finalidad de que las personas se asocien para beneficiarse del sistema crediticio, principalmente aquellos que son invertidos en los emprendimientos de negocios que en la actualidad son más rentables.

Existen grandes problemas como el de la cartera vencida en varias Cooperativas de la provincia de Cotopaxi, el comportamiento crediticio de los agentes económicos que acceden a un crédito determina en última instancia el grado de riesgo implícito en cada operación que estos realizan, la morosidad de los socios es uno de los agravantes que aquejan a la liquidez de las Cooperativas ya que resulta cada vez más difícil recuperar los créditos concedidos a los socios viéndose estas afectadas por el incumplimiento en sus pagos.

En referencia a la cartera vencida en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Integración Solidaria”, ha experimentado un crecimiento brusco de cartera vencida generando así un riesgo agravante mismo que afecta a la solvencia de efectivo y patrimonio que posee la entidad, de manera que la recuperación de cartera es una tarea ardua que debe ser realizada por la administración y conjuntamente con el Jefe del Departamento de Crédito y Cobranzas.

La realización del presente trabajo investigativo pretende analizar a través de los índices financieros la cartera vencida de la Cooperativa en estudio en el Cantón Salcedo, el mismo que ayudará a la verificación y conocimiento del porcentaje de morosidad y como este incide en el patrimonio de la misma, a fin de controlar el nivel de riesgo crediticio, causado por el incumplimiento de pagos por parte de los socios.

4.1. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

¿Cómo incide la Cartera Vencida sobre el Patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Integración Solidaria, Ubicada Cantón Salcedo Provincia de Cotopaxi?

5. OBJETIVOS

5.1. Objetivo General

- Analizar el porcentaje de morosidad de la Cartera Vencida con relación al Patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Integración Solidaria, Ubicada en el Cantón Salcedo, Provincia de Cotopaxi, en el primer semestre del 2016.

5.2. Objetivos Específicos

- Recopilar información bibliográfica a través de libros, revistas, artículos científicos, para la elaboración del marco teórico.
- Definir metodologías de investigación mediante el uso de técnicas e instrumentos para diagnosticar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Integración Solidaria.
- Establecer resultados de la investigación, mediante la aplicación de indicadores financieros los cuales permitirán la toma de decisiones e implementar medidas que ayuden a recuperar la cartera en el tiempo establecido.

6. ACTIVIDADES Y SISTEMA DE TAREAS EN RELACIÓN A LOS OBJETIVOS PLANTEADOS

Tabla 1: *Actividades en relación a los objetivos*

| Objetivo | Actividad | Resultado de la actividad | Descripción de la actividad (Técnicas e Instrumentos) |
|---|---|--|--|
| Obj.1 Recopilar información bibliográfica a través de libros, revistas, artículos científicos, para la elaboración del marco teórico. | Recopilación de información | Sustentar teóricamente | Fichas bibliográficas, nemotécnicas |
| Obj.2 Definir metodologías de investigación mediante el uso de técnicas e instrumentos para diagnosticar a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Integración Solidaria. | Diseño de la metodología de investigación | Definición de la metodología de la información apto para el proyecto | Encuesta- Cuestionario |
| Obj.3 Establecer resultados de la investigación, mediante la aplicación de indicadores financieros los cuales permitirán la toma de decisiones e implementar medidas que ayuden a recuperar la cartera en el tiempo establecido. | Aplicación de técnicas e instrumentos | Tabulación de técnicas e instrumentos y diagnóstico del proyecto | Informe - Diagnóstico |

Fuente: Propia

Elaborado por: La investigadora

7. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO TÉCNICA

7.1. LA COOPERATIVA

Martinez (2015) “La Cooperativa es una asociación de personas que se han unido de forma voluntaria para satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales en común mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática” (pág. 35).

Las cooperativas de crédito constituyen un conjunto de entidades heterogéneas en dimensión, que actúan y compiten en un entorno financiero actualmente muy competitivo, junto con las cajas de ahorros y los bancos configuran el tercer pilar del sistema bancario, cuya finalidad es la canalización de los flujos financieros entre prestamistas y prestatarios. Desde su vertiente de cultura empresarial, las cooperativas de crédito se pueden identificar de forma más genérica como entidades o empresas financieras de economía social. Se puede decir que las cooperativas de crédito son sociedades de personas que participan como socios en su capital social, como empresarios en su dirección o gestión y como clientes en su actividad financiera. (Palomo, 2008, pág. 3).

Betancourt (2010) “Una cooperativa es una asociación de personas que se reúnen de forma voluntaria para satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática sin fines de lucro” (pág. 12).

Una cooperativa de ahorro y crédito es una asociación dedicada a ofrecer servicios financieros de ahorro y préstamo. La fuente del capital de la cooperativa es el aporte periódico que realiza cada uno de sus miembros a un fondo común. Dicho fondo, incrementado con los ingresos provenientes de los pagos por préstamos pasados, se emplea para conceder préstamos en forma permanente a los asociados (Lora, 1992, pág. 3).

Las Cooperativas son asociaciones abiertas y flexibles, de hecho y derecho cooperativo, de la economía social y participativa, autónomas, de personas que se unen mediante un proceso y acuerdo voluntario, para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes, para generar bienestar general, colectivo y personal, por medio de procesos y empresas de propiedad electiva, gestionadas y controladas democráticamente (Gabriela, pág. 77).

La autora conceptúa que la Cooperativa son asociaciones sin fines de lucro que se han unido voluntariamente con el objetivo de desarrollar un negocio o actividad económica, a fin de satisfacer las necesidades, aspiraciones e intereses de todos los socios mediante la prestación de créditos permanentes, con el objetivo de obtener ingresos máximos provenientes de los préstamos otorgados.

7.2. COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son aquellas que están formadas por personas naturales o jurídicas que tiene como objetivo la ejecución de operaciones financieras, mismas que están reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, cuyo objetivo social es ofrecer préstamos para satisfacer las necesidades humanas mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito.

- **Ahorro:** Es la reserva de algún ingreso con la finalidad de cubrir posibles gastos.
- **Crédito:** Es la promesa de pago a cambio de algún bien, este a su vez corre un riesgo y adopta varias formas de garantía.

7.3. LA CARTERA

La cartera es la razón de ser de las Cooperativas están constituidas por todos los préstamos otorgados a los socios, a fin de obtener un beneficio económico a cambio de ello, además está conformada por los activos financieros de una persona o sociedad que cumplen con los objetivos de liquidez, rendimiento y riesgo definidos por el inversionista.

7.4. LA CARTERA DE CRÉDITO

Veronica & Yolanda (2012) “El crédito en el comercio y finanzas se refiere a las transacciones que implican una transferencia de dinero que debe devolverse transcurrido cierto tiempo, mismo que genera un interés” (pág. 36).

Uchuari & Yaguana (2011) “Es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dichos documentos o cartera se reserve el derecho de hacer valer las obligaciones en su texto” (págs. 17-18).

Para la autora la cartera de crédito son el conjunto de préstamos otorgados a los socios, por lo mismo dicha cartera es considerada como parte del activo de una Cooperativa, por lo que se reserva el derecho de hacer valer obligaciones estipuladas en las políticas de crédito.

7.4.1. Políticas de Crédito

Palomeque (2008) **A su vez las políticas de crédito deben establecer claramente elementos como:**

- Selección de crédito, es decir los requisitos mínimos que deben cumplir los clientes para acceder al crédito.
- Condiciones de crédito, es decir determinar los requisitos de reembolso exigidos a todos los clientes que compran a crédito.

Para la autora las políticas de crédito son normas previamente establecidas por la Cooperativa conjuntamente con el Departamento de Crédito y Cobranzas, las mismas que se van a utilizar para la toma de decisiones, por ende están en la obligación de controlar el cumplimiento del saldo total de las deudas contraídas por los societarios al igual que gestionar el cobro de las cuotas vencidas.

7.4.2. Selección de Crédito

La selección del crédito se realiza con el fin de clasificar a los clientes para ver si podrán cumplir con sus pagos, de otra manera se aceptaría a todo aquel que solicite crédito y si bien aumentarían las ventas, también aumentarían en gran proporción los gastos por cobros y las cuentas incobrables, que pueden desembocar contrariamente, en una disminución de las ganancias (Peñazola, 2008, pág. 166).

Para la autora la selección de crédito consiste en clasificar a los socios de una Cooperativa a fin de evaluar que tan factible es que esta persona pague el crédito que se le será otorgado, en caso de no hacerlo pues la misma deberá responder financieramente con sus bienes los cuales serán confiscados por parte de la institución como parte del pago.

7.4.3. Tipos de crédito

7.4.3.1. Crédito comercial: Son aquellos créditos otorgados a personas naturales o jurídicas, los cuales están destinados a financiar las actividades de producción y comercialización de bienes y servicios, siendo una de las formas de financiación a corto plazo prácticamente en todos los negocios.

7.4.3.2. Créditos de consumo: Son los créditos concedidos a personas naturales para la adquisición de bienes de consumo o pago de servicios, cuya fuente es el ingreso mensual que percibe el deudor, además está destinado a satisfacer necesidades inmediatas del socio.

7.4.3.3. Créditos de Microcrédito Son aquellos créditos que los cuales son otorgados a personas naturales, jurídicas o individuales que sirven para financiar actividades pequeñas que a las que se dedican los societarios, además este genera mayor riesgo a la Cooperativa al igual que la cartera de consumo.

7.4.4. Clasificación de la Cartera De Crédito

7.4.4.1. Cartera de Crédito Vencida: La cartera vencida registra el valor de toda clase de créditos otorgados a los socios que por más de 30 días han incumplido con su obligación de pago, generando un riesgo en la liquidez de la Cooperativa.

7.4.4.2. Cartera de Crédito Bruta: Se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) sin deducir la provisión para créditos incobrables.

7.4.4.3. Cartera de Crédito Neta: Se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera (Comercial, consumo, vivienda y microempresa) deduciendo la provisión para créditos incobrables.

7.4.5. Provisión sobre la cartera de Crédito

Las provisiones se establecerán del resultado de la clasificación de la cartera de créditos, acordado a los puntos señalados anteriormente para cada prototipo de crédito.

El cálculo del monto de provisiones, se debe efectuar en base al monto total del crédito adecuado incluyendo capital e intereses. En caso que se reclasificara el crédito en una categoría de riesgo inferior, la institución financiera podrá revertir el exceso de la provisión constituida, empleándose tales recursos prioritariamente en la constitución de otras provisiones específicas. De no ser así a dicho monto se le dará el tratamiento contable de otros ingresos (Oto, 2011, págs. 46-47).

Reserva que realizan los intermediarios financieros sobre su cartera vencida con el fin de proteger su cartera de posible incumplimiento del pago. Cuenta de pasivo que representa una disminución probable del valor de determinados activos o incrementos de pasivos y que se lleva a la cuenta de resultados de un ejercicio como previsión de gasto (Javier, 2010, pág. 38).

Para la autora la provisión de cartera de crédito es el valor que la Cooperativa considera según el análisis de comportamiento que es posible recuperar y por tanto se debe de provisionar, siempre en una institución de este tipo que realiza créditos corre el riesgo de que los socios no cancelen a tiempo sus deudas dando como resultado grandes pérdidas para la misma, lo cual no se les será posible recuperar en su totalidad los montos de los créditos realizados, para la Cooperativa esto se considera como un gasto en el resultado del ejercicio, ya que una vez calculado la provisión el valor de la cartera disminuye y este se reconoce como gasto.

7.4.6. Gestión de Créditos

La gestión de Crédito es la que analiza y aprueba todas las solicitudes de los préstamos requeridos por los socios de la Cooperativa, esto bajo las políticas previamente establecidas por el Consejo de Administración quienes orientaran a los cooperativistas en los planes de inversión y pago de préstamos, además la gestión de créditos tiene que ver con la decisión que toma para dar un crédito, el mismo que deberá considerar y evaluar los medios necesarios para que la Cooperativa pueda recuperar sus inversiones.

“Una de las razones para que esa gestión pueda ser cumplida con éxito es que la misma tiene que contar con principios” (Paredes, 2014, págs. 28-29):

- **Rentabilidad:** El acertado manejo de los Recursos Humanos relacionados con la implementación y puesta en marcha del sistema de créditos debe orientarse al objetivo de la rentabilidad.
- **Objetividad:** El análisis de las solicitudes de crédito deben ser evaluados y calificados en forma justa y objetiva, sin considerar perjuicios, simpatías, ni presiones externas, no importa la raza, credo, o pensamiento.
- **Garantía:** Los créditos concedidos deben de estar ampliamente respaldados por la constitución de garantías más que ideales a favor de la empresa, a fin de salvaguardar el patrimonio de la misma.
- **Función:** Un sistema de crédito bien implementado debe ser compatible con la función específica de la gestión financiera y la estrategia de ventas de la empresa.

- **Innovación:** Todos los sistemas de crédito tienen un periodo de vigencia en el mercado, por lo tanto, los procesos son susceptibles de revisión y mejora en forma permanente.
- **Competitividad:** La implementación de políticas, procedimientos y medios de servicio de atención al cliente, mediante el sistema de créditos, debe considerar el objetivo específico de alcanzar una posición de liderazgo en el mercado.
- **Control:** El sistema de créditos es susceptible de ser amenazado por elementos que premeditadamente puedan hacer un uso indebido de sus beneficios, tanto dentro como fuera de la organización. Por ello es imperativa la función de auditorías periódicas de la gestión de créditos.

7.4.7. Riesgo de Crédito

Es la responsabilidad de que a su vencimiento, una entidad no haga frente, en parte o en su totalidad, a su obligación de devolver una deuda o rendimiento, acordado sobre un instrumento financiero, debido a quiebra, iliquidez o alguna otra razón (Garcia M. G., 2010, pág. 297).

Para la autora el riesgo de crédito es una amenaza, peligro o incertidumbre la cual enfrenta una Cooperativa al momento de otorgar un crédito ya que existe la probabilidad de que el societario pueda incumplir con sus obligaciones, que fueron acordadas al momento de la otorgación del crédito.

7.4.8. Elementos del Riesgo de Crédito

“El riesgo de crédito puede analizarse en tres dimensiones básicas que son” (Garcia M. &., 2010, págs. 298-299) :

7.4.8.1. Riesgo de incumplimiento: Es la probabilidad de que se presente el no incumplimiento de una obligación de pago el rompimiento de un acuerdo en el contrato de crédito o el incumplimiento económico. A este respecto, generalmente

las autoridades establecen plazos de gracia antes de poder declarar el incumplimiento de pago.

7.4.8.2. Riesgo de Exposición: La incertidumbre respecto a los montos futuros en riesgo. El crédito debe amortizarse de acuerdo con las fechas establecidas de pago y de esta manera sea posible conocer anticipadamente el saldo perteneciente a una fecha determinada; sin embargo, no todos los créditos cuentan con esta característica de gran importancia para conocer el monto de riesgo. Tal es el caso de los créditos otorgados a través de las tarjetas de crédito, líneas de crédito revolventes para capital de trabajo, líneas de crédito por sobregiro, etc., ya que los saldos en estas modalidades de crédito se modifican según las necesidades del cliente, los desembolsos se otorgan sin fecha fija contractual y no se conoce la exactitud el plazo de liquidación, por ello se dificulta la estimación de los montos de riesgo.

7.4.8.3. Riesgo de Recuperación: Se origina por la existencia de un incumplimiento. No se puede predecir, puesto que depende del tipo de garantía que se haya recibido u de su situación al momento del incumplimiento. La existencia de una garantía minimizada el riesgo de crédito siempre y cuando sea de fácil realización a un valor que cubra el monto adecuado. En el caso de los avales, también existe incertidumbre, ya que no solo se trata de una transferencia de riesgo en caso del incumplimiento del avalado si no que podría suceder que el aval incumpliera al mismo tiempo y se tuviera entonces una probabilidad conjunta de incumplimiento.

Para la autora los elementos del riesgo de crédito es la contingencia que puede causar grandes pérdidas económicas para la Cooperativa.

7.5. METODOLOGÍAS PARA LA MEDICIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO LAS 5 “C” (Martinez M. R., 2011, pág. 35)

7.5.1.Capacidad: La capacidad de pago del acreditado es el factor más importante en la decisión del banco. Consiste en evaluar la habilidad y experiencia en los negocios que tenga la persona o empresa, su administración y resultados prácticos. Para esta valuación se toma en cuenta la antigüedad, el crecimiento de la empresa sus canales de distribución actividades, giro, zona de influencia, numero d empleados, sucursales, etc.,

ya que se requiere saber cómo pagara el préstamo y para ello se necesita el historial de crédito del dueño y sus deudas prestadas (tanto las personales como las comerciales).

7.5.2. Capital: Se refiere a los valores invertidos en el negocio del acreditado, así como obligaciones, es decir, un estudio de las finanzas. Para la evaluación se requiere el análisis de su situación financiera. El análisis financiero detallado permite conocer completamente las posibilidades de pago, el flujo de ingresos y egresos, así como la capacidad de endeudamiento. El flujo de liquidez, la rotación de inventario, el tiempo promedio que tarde en pagar, etc. Son algunas razones financieras importantes para este análisis.

7.5.3. Colateral: Son todos aquellos elementos de que dispone el acreditado para garantizar el cumplimiento del pago en el crédito, es decir, las garantías o apoyos colaterales. Se evalúa a través de sus activos fijos, el valor económico y la calidad de estos, ya que el análisis del crédito se establece que no deberá otorgarse un crédito sin tener prevista una segunda fuente de pago.

7.5.4. Carácter: Son las cualidades de honorabilidad y solvencia moral que tiene el deudor para responder al crédito. Se busca información sobre sus hábitos de pago y comportamiento en operaciones crediticias pasadas y presentes, en relación con sus pagos. La valuación del carácter o solvencia moral de un cliente debe hacerse a partir de elementos contundentes, cuantificables y verificables, como:

- Referencias comerciales de otros proveedores con quienes tenga crédito.
- Un reporte de buro de crédito.
- La verificación de demandas judiciales.
- Referencias bancarias.

7.5.5. Condiciones: Son los factores exógenos que pueden afectar la marcha del negocio del acreditado, como las condiciones económicas y del sector o la situación política y económica de la región. Aunque dichos factores no están bajo el control de acreditado, se consideran en el análisis de créditos para prever sus posibles efectos.

7.6. BURÓ DE CRÉDITO – CENTRAL DE RIESGO ECUADOR

Es un sistema de registro de información que mantiene los datos sobre los créditos sobre una persona o empresa, que haya contratado en cualquiera de las instituciones como mutualistas, cooperativas o un banco extranjero que tenga su matriz en el país se encuentran reguladas y controladas por la Superintendencia de Bancos aparecen en la llamada Central de Riesgos.

Los créditos adquiridos a través de estas instituciones financieras no controladas ni reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros también forman parte de la Central de Riesgos como el Ministerio de Bienestar Social y entidades del sector comercial como almacenes. (Andrade, 2015, pág. 1)

7.6.1. Clasificación de la central de riesgos

- **A:** Aquella persona que cuenta con suficientes ingresos 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.
- **B:** Clientes que todavía demuestran que pueden 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.
- **C:** personas con ingresos deficientes para cubrir el pago del capital y sus intereses en las condiciones pactadas.
- **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.
- **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.

7.7. LA CARTERA VENCIDA

La cartera vencida es la que ya ha pasado del plazo establecido por la Superintendencia de Bancos y Seguros a partir de su fecha de vencimiento, los pagos son considerados vencidos como: Créditos comerciales pasan a 30 días, Créditos de consumo a los 15 días, créditos de vivienda a los 60 días y Créditos de microempresa a los 5 días (Villagómez, 2013, pág. 25).

Martinez (2011) “Entendida como la parte de los documentos y créditos que no han sido pagados a la fecha de sus vencimiento o como la incapacidad de cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que se vencen” (pág. 35).

Para la autora la cartera vencida es aquella que está constituida por todos los créditos que no han sido pagados a la fecha de su vencimiento, convirtiéndose en el centro de preocupación para la Cooperativa ya que generan un impacto negativo para su liquidez, esto implica que la institución inmovilice una importante parte de sus recursos impidiendo que pueda seguir otorgando créditos a sus socios.

7.7.1. Morosidad

Glenn (2000) “El control de la morosidad de los préstamos es una de las tareas más críticas que afronta una institución financiera para asegurar su supervivencia a largo plazo” (pág. 71).

Susana & Patricia (2014) “En el sistema financiero es el retraso en cumplir una obligación crediticia que genera inconvenientes en la cartera de crédito” (pág. 33).

Para la autora la morosidad es el incumplimiento por parte de los socios por no cancelar a tiempo sus deudas contraídas, pasando a ser parte de la cartera vencida de una Cooperativa.

7.7.2. La Gestión de Cobranza

Es un proceso de gestión de cobro de los créditos otorgados a los clientes de la empresa, por ello: En la actualidad uno de los grandes problemas de las empresas que venden bienes o servicios a crédito, es la recuperación de este, por ello surgen algunas preguntas como: Cuántas personas han cerrado porque sus clientes no les pagan, lo importante es visualizar que las organizaciones de tipo comercial deben prevenir el riesgo y proyectar una rentabilidad en corto, mediano o largo plazo a fin de no solo permanecer en el mercado, sino de buscar formas más pertinentes y adecuadas de ofrecer préstamos a crédito y sobre todo tener una cartera sana (Revelo, 2013, pág. 42).

Topon (2011) “La cobranza es la recuperación de fondos y valores a la prestación de bienes o efectos que los representantes parta su pago de cualquier obligación, factura o documento válido para su ejecución en el lugar en que son pagaderos” (pág. 38).

Para la autora la Cobranza es la gestión que realiza el Jefe del Departamento de Crédito y Cobranzas, el mismo que garantiza el cobro de las cuentas morosas a corto o plazo, además es quien tomará las acciones necesarias según sea el caso de acuerdo a las notificaciones realizadas a los socios, esto con el objetivo de subsanar la cartera de la Cooperativa.

7.7.3. Conductos Para La Cobranza

“La cobranza puede llevarse a cabo por medio de los siguientes conductos” (Aznar, 2005, pág. 19) :

- A través de cobradores.
- Por medio de abogados.
- A través de los vendedores.
- Utilizando los servicios bancarios.
- A través de agencias de cobro.

Para la autora los conductos para la cobranza son aquellos que garantizan el control necesario para asegurar la recuperación de la cartera vencida, de acuerdo a las políticas que fueron previamente establecidas por la Cooperativa los cobros se realizan de manera rutinaria por parte del Departamento de Crédito y Cobranzas, generando cada vez una serie de gastos para la Cooperativa ya que tendrán que trasladarse hacia el lugar en donde se encuentra el deudor.

7.8. PATRIMONIO

Villagomez (2013) “El patrimonio de una institución micro financiera es igual a el valor de los activos restando los pasivos. Este valor representa en los recursos propios que la compañía tiene en sus libros” (pág. 41).

Para la autora el patrimonio es el conjunto de bienes propios, este a su vez se encuentra compuesto por el activo el cual representa a todos los bienes que posee el propietario y el pasivo en cambio es aquel en donde recaerán las deudas contraídas por el mismo.

7.8.1. Rentabilidad

Glenn (2000) “La rentabilidad es la obtención de ganancias para aumentar el capital de la institución, es también una de las claves para desarrollar una intermediación financiera sana y capaz de crecer sostenidamente” (pág. 71).

Par la autora la rentabilidad es lo que buscan los inversores al momento de invertir sus ahorros en las Cooperativas, por ende es la medición del rendimiento que en un determinado periodo producen ganancias de los capitales utilizados en el mismo.

7.9. Principales Indicadores Financieros

Los indicadores financieros son el producto de establecer resultados numéricos, a fin de medir la efectividad del Balance General o Estado de Perdidas o Ganancias uso adecuado de los recursos.

A continuación se presentan los referentes teóricos que en materia financiera soportan esta investigación:

7.9.1. Indicadores de Liquidez

Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tiene las empresas para cancelar sus obligaciones a corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir a efectivo sus activos corrientes. Determinan además que pasaría si a la empresa se le exigiera el pago inmediato de todas sus obligaciones a menos de un año (Granadillo & Vergara, 2012, pág. 1).

$$\text{Índice de Liquidez} = \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo menos a 90 días}}$$

7.9.2. Indicadores de Morosidad

Ximena (2015) “Los indicadores de morosidad miden el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera. Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por la línea de negocio” (pág. 27).

- **IMOR:** El índice de morosidad es aquel que valora el riesgo del crédito para poder evaluar el impacto sobre las cuentas de resultados a través de las provisiones previamente establecidas por la Cooperativa

$$IMOR = \frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Cartera por vencer} + \text{Cartera vencida}}$$

7.9.3. Indicador de Eficiencia Financiera

Según Carlos (2014) menciona que “Estos indicadores permiten determinar la utilización de los recursos de intermediación y su productividad financiera” (pág. 66)

$$Eficiencia\ financiera = \frac{Margen\ Bruto}{Activos\ Productivos} * 100$$

7.9.4. Indicador de Rentabilidad del Patrimonio

Bancos (2011) “Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades” (pág. 12).

- **ROA:** El índice de retorno sobre activos es aquel que mide la rentabilidad de una Cooperativa, a fin de conocer cuan eficiente es el uso de sus activos para generar utilidades.

$$ROA = \frac{Utilidad\ neta}{Activos\ totales} * 100$$

- **ROE:** El índice de retorno sobre el patrimonio es aquel que mide la rentabilidad de una Cooperativa con respecto al pasivo que posee, a fin de conocer si se está generando utilidades mediante el uso del capital invertido.

$$ROE = \frac{Utilidad\ neta}{Patrimonio\ total} * 100$$

8. HIPÓTESIS

El análisis a la Cartera Vencida ayudará a conocer el índice de morosidad que afecta al Patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Integración Solidaria, en el primer semestre del 2016.

8.1. VARIABLES

8.2. *Variable Independiente*

- La Cartera Vencida

8.3. *Variable Dependiente*

- El Patrimonio

9. METODOLOGÍA

9.1. Tipo de diseño de la investigación

El desarrollo del presente proyecto de investigación se convertirá en una herramienta de mejoramiento para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Integración Solidaria, contribuyendo de esta forma al desarrollo económico social, de manera que se espera recuperar la cartera vencida en un periodo a corto plazo.

Con el fin de lograr el cumplimiento de los objetivos tanto generales como específicos se ha tomado en cuenta técnicas e instrumentos de investigación los cuales permitirán conocer la realidad en la que se encuentra la Cooperativa.

9.2. Enfoque de la Investigación

9.2.1. Técnicas

9.2.1.1. Encuesta

Es aquella que permite medir las actitudes de las personas entrevistadas, mediante la recaudación de datos por medio de un cuestionario previamente diseñado.

- Jefe del Departamento de Crédito y Cobranzas

9.2.1.2. Entrevista

Es una técnica de recopilación de información mediante una conversación personal, con la que además de adquirir información acerca de los que se investiga; los resultados a lograr en la misión dependen en gran medida del nivel de comunicación entre el investigador y los participantes en la misma. (Bonilla & Estevez, 2013, pág. 9)

- Gerente General
- Jefe del Departamento de Contabilidad

9.3. Método de Investigación

9.3.1. Método Cuantitativo

Es un método empírico – analítico, racionalista o positivista el cual se basa en el análisis y comprobación de información de datos.

Para el avance de la investigación se ha empleado el método cuantitativo mismo que permitirá una cuantificación de métodos estadísticos mediante el cálculo de los indicadores financieros

para llegar al resultado esperado en el ámbito económico de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTEGRACIÓN SOLIDARIA”, así mismo permitirá aplicar estrategias para la evaluación de cartera vencida, ya que en los últimos meses se ha demostrado una variación considerable en la morosidad de la institución.

10. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Integración Solidaria”, es una institución legalmente constituida, se encuentra ubicada en la parte sur del Cantón Salcedo, Provincia de Cotopaxi, nace el 05 de junio del año 2009, bajo el acuerdo ministerial N° 014-09.

Actualmente tiene el objetivo de brindar soluciones financieras por medio de solicitudes de crédito como: microcréditos para emprendimientos, viviendas y otros consumos, brindando confianza, seguridad y atención personalizada para propiciar el desarrollo social y económico de sus socios.

De acuerdo al análisis realizado al primer semestre del año 2016, se puede mencionar que la Cooperativa, no está cumpliendo con las políticas establecidas en el manual de crédito y cobranzas, una vez realizado el aplicación a través de las entrevistas y encuesta se establece que:

Existe una gran falencia en el proceso de préstamos, los encargados de otorgar microcréditos a los comerciantes del Cantón Salcedo no cumplen con los requerimientos de acuerdo al Manual de Crédito y Cobranzas a pesar de que existe personal capacitado no ayuda en su recaudación total lo que conlleva a un alto índice de cartera vencida y al no tomar en cuenta la aplicación de las 5 “C” para la calificación de la cartera la cual ocasiona una incorrecta gestión administrativa de crédito evidenciándose así el incumplimiento de las metas y objetivos propuestos al momento de su creación.

Luego del análisis con respecto a la cartera vencida se pudo determinar:

Con respecto a los activos se puede observar que existe una variación considerable ya que en enero la cooperativa presentaba problemas de liquidez por la escasa inversión por parte de los directivos, durante los meses de febrero a junio existe un incremento debido a la gestión administrativa que ha considerado necesario la captación de mayor número de socios con el fin de lograr sus objetivos. **(Ver gráfico14)**

La cartera de crédito en enero muestra un rubro no representativo, debido a la reducción en las solicitudes de préstamos para consumo, vivienda y microcrédito, situación que se da por la capacidad económica de cada socio la cual impide obtener ingresos razonables, de febrero a junio el monto incrementa ya que la cooperativa utilizó como estrategia el aumento de créditos que en su mayoría están destinados a microempresarios los mismos que se encuentran en el sector productivo. **(Ver gráfico 15)**

La eficiencia financiera en la cooperativa en enero indica un porcentaje razonable debido a la aplicación de estrategias de gestión crediticia las cuales están enfocadas al desarrollo de nuevos productos y servicios, a diferencia de febrero el porcentaje disminuye por la asignación incorrecta de los recursos razón por la cual ha impedido contar con los ingresos esperados para recuperar el capital invertido, de marzo a junio existe un incremento por el número de depósitos y microcréditos entregados a los comerciantes misma que ha permitido obtener rendimiento. **(Ver gráfico 16)**

Con respecto al índice de retorno sobre el activo en enero debido a que la cooperativa no contaba con liquidez suficiente el porcentaje tendió a disminuir por la reducción en los montos de créditos, sin embargo un aumento considerable se observa de febrero a junio por las inversiones realizadas por parte de sus directivos las cuales han llevado a la entidad a obtener rentabilidad. **(Ver gráfico 17)**

Con relación al índice de retorno sobre el patrimonio se evidencio un porcentaje reducido ya que en enero la cooperativa presentaba inconvenientes en la cartera de crédito debido a la disminución de microcréditos otorgados a los comerciantes del sector, sin embargo un incremento considerable se observa de febrero a junio, lo cual significa que tanto los ejecutivos de crédito como sus directivos están aplicando estrategias de crédito y cobranzas en la recuperación de cartera vencida. **(Ver gráfico 18)**

Con referencia al índice de liquidez existe una variación significativa ya que de enero a junio la entidad presentaba activos totalmente razonables para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, sin embargo se ha considerado la gestión de captaciones impulsadas al crecimiento de depósitos a plazo y colocación de recursos debido a la reducción de inversiones, esto en caso

de un eventual requerimiento de dinero para afrontar deudas contraídas con sus socios y con terceros, poniendo en práctica el manual de procedimientos y reglamentos para la recaudación de cartera vencida y créditos, los cuales permitirán obtener mayores excedentes de las operaciones mismas de la entidad. **(Ver gráfico 19)**

El índice de morosidad ha presentado algunas fluctuaciones en calidad de cartera para gestionar operaciones de crédito en la cooperativa, en enero se obtiene una morosidad aceptable debido al manejo de cobranza judicial sugeridos por el Departamento de Crédito y Cobranzas esto previo la aplicación de las políticas del manual de crédito y cobranzas, de febrero a junio presenta un incremento de morosidad por el incumpliendo de obligaciones por parte de los comerciantes siendo una de las causas la reducción en ventas lo cual ha generado pérdidas económicas y en peores de los casos cierres de los negocios, razón por la cual ha impedido cumplir con los pagos .**(Ver gráfico 20)**

La cartera vencida incide en el patrimonio debido a que los socios incumplen con los pagos ya acordados al momento de su otorgación, para ello la cooperativa se ha visto en la necesidad de reducir sus créditos a fin de fortalecer las políticas de crédito y cobranzas, ya que la cooperativa en el primer semestre del 2016 no cuenta con suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones esto corresponde a que la mayor parte de los fondos de cartera no han sido recuperados, señalando que existe un problema en cuanto al cobro de microcréditos .

10.1. IMPACTO

Impacto económico:

La investigación efectuada en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Integración Solidaria”, refleja un impacto económico ya que existe la incidencia de cartera vencida sobre el patrimonio, debido a que se presenta por la inestabilidad económica de los micro comerciantes, los mismos que se han visto afectados por la no concurrencia de personas que adquieren un producto en las plazas y mercados, por lo antes mencionado es necesario que la entidad evalúe las estrategias del Manual de Crédito y Cobranzas estimulando a disminuir el índice de morosidad y aumentar la liquidez de forma eficiente, a fin de mantener una estabilidad a largo plazo, generando un beneficio adicional sobre la inversión o esfuerzo realizado por los directivos cumpliendo así con las metas planteadas al momento de su creación.

Impacto social:

Así también el estudio efectuado determina un impacto social en referencia a la cartera vencida lo cual ha generado un problema institucional mismo que deberá reducir la otorgación de créditos al sector, ya que existen diversos problemas que aquejan a la sociedad, razón por la cual ha impedido el cumplimiento de sus obligaciones, provocando así la inestabilidad en la pérdida de confiabilidad de socios y posibles inversionistas, de esta manera no podrá enfrentar obligaciones que la entidad mantiene con los órganos reguladores, para la cual deberá tomar en cuenta la aplicación de políticas las cuales estén direccionadas al cumplimiento de metas y objetivos así como del desarrollo económico de la entidad y a nivel provincial.

11. PRESUPUESTO

Tabla 2: *Presupuesto para la elaboración del proyecto*

| RECURSOS | PRESUPUESTO PARA LA ELABORACIÓN DEL PROYECTO | | |
|--|--|-------------------|-------------------|
| | Cantidad | V. Unitario \$ | Valor Total \$ |
| Equipos <ul style="list-style-type: none"> • Computadora • Impresora | 1 | 20 | 20 |
| Transporte y salida de campo <ul style="list-style-type: none"> • Pasajes | 150 | 1 | 150 |
| Materiales y suministros <ul style="list-style-type: none"> • Resmas de papel • Útiles de Oficina | 28 | 1 | 28 |
| Material bibliográfico y fotocopias | 55 | 1 | 55 |
| Gastos varios <ul style="list-style-type: none"> • Refrigerio | 8 | 5 | 40 |
| Otros recursos | 10 | 1 | 10 |
| Sub. Total | | | 303 |
| TOTAL | | | 303 |

Fuente: Propia

Elaborado por: La investigadora

12. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

12.1. Conclusiones

- Mediante la recopilación de información acerca de la cartera vencida sobre el patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Interacción Solidaria”, se establece que la morosidad ha incrementado de manera considerable en los últimos meses de estudio, esto se debe a que la entidad no cuenta con un adecuado seguimiento en la recuperación de cartera vencida el cual que garantice su disminución.
- La mayor parte de los créditos son otorgados a micro comerciantes de plazas y mercados del Cantón Salcedo, a pesar que la entidad cuenta con un Manual de Crédito y Cobranzas se puede evidenciar que existen inconsistencias en su aplicación debido a que no realizan un análisis correcto de la capacidad de económica de cada socio para afrontar la obligación crediticia lo cual garantice su recuperación
- Por otra parte las políticas institucionales con la que cuenta la cooperativa no son implementadas adecuadamente, por lo que se concluye que quien está a cargo a nivel administrativo no está realizando un análisis minucioso de las diferentes situaciones presentadas en la entidad, por tanto impide la aplicación correcta de estrategias basadas en la minimización del riesgo crediticio.

12.2. Recomendaciones

- Se recomienda realizar un estudio en la gestión de procesos en el área del Departamento de Crédito y Cobranzas a fin de mejorar el desempeño personal de cada recaudador, así también es necesario que se tome en cuenta la actualización del manual de crédito y cobranzas a fin de obtener resultados positivos en el proceso de cobro para el cumplimiento de las obligaciones crediticias.
- Se recomienda actualizar y cumplir a cabalidad las políticas del Manual de Crédito y Cobranzas, mismas que garanticen la recuperación del crédito evitando que se incremente el nivel de riesgo existente en los procesos de otorgación de créditos, para ello es necesario que el personal quien otorga créditos esté capacitado para evitar cualquier tipo de inconsistencia en la otorgación de créditos.
- Se recomienda a la cooperativa implementar nuevas estrategias que conlleven a mejorar un proceso constante de administración exitosa de las cuentas por cobrar durante todo el ejercicio económico a fin de reducir el riesgo crediticio, ya que esta parte de la necesidad de fortalecer su imagen en el mercado, así mismo estará preparada para la llegada de nuevos retos empresariales.

13. BIBIOGRAFÍA

- *Citada*
- Aznar, C. V. (2005). Estrategias de Cobranza en Epocas de Crisis. Obtenido de <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=FiM8HWIZWzsC&oi=fnd&pg=PA2&dq=la+cobranza&ots=m8LroAvpkN&sig=8ewQCne3Y7OhRLfmE1J6sjxWv8o#v=onepage&q=la%20cobranza&f=false>
- Bancos, S. d. (2011). Tabla de Indicadores. Obtenido de http://www.supercias.gob.ec/visorPDF.php?url=bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf
- Betancourt, A. (2010). Análisis Del Comportamiento De La Cartera De Crédito de la. Obtenido de <http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/2376/1/332X597.pdf>
- Gabriela, C. P. (s.f.). Examen especial a la cartera vencida de la cooperativa de ahorro y crédito 9 de octubre Ltda., ubicada en el cantón Salcedo, provincia de Cotopaxi, durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre del 2009. Obtenido de <http://repositorio.utc.edu.ec/handle/27000/504>
- Garcia, M. &. (2010). Modelos para Medir El Riesgo de Credito de la Banca. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=20514982012>
- Garcia, M. G. (2010). Modelos para Medir el Riesgo de Credito de la Banca. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=20514982012>
- Glenn D, W. &. (2000). Dinero Seguro: Banco Interamericano de Desarrollo Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Credito eficaces en America Latina. Obtenido de: <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=DiH0mEZxRsC&oi=fnd&pg=PA1&dq=cooperativa+ahorro+y+cr%C3%A9dito&ots=5rX5gSOplB&sig=EuK4IIdVV6f7oLlyf0kQkdp1my0#v=onepage&q=cooperativa%20ahorro%20y%20cr%C3%A9dito&f=false>
- Granadillo, T. F., & Vergara, J. C. (2012). Aplicacion de analisis discriminante para evaluar el mejoramiento de los indicadores financieros en las empresas del sector alimento de Barranquilla Colombia. Obtenido de http://www.scielo.cl/scielo.php?pid=S071833052012000300006&script=sci_arttext&lng=en

- Javier, B. M. (2010). "Plan estrategico de recuperacion de la cartera financiera existente en la epoch". Obtenido de <http://dspace.epoch.edu.ec/bitstream/123456789/1414/1/102t0002.pdf>
- Lora, R. V. (1992). Las cooperativas de ahorro y credito en colombia: intermediacion financiera para sectores populares. Obtenido de http://www.repository.fedesarrollo.org.co/bitstream/11445/1291/1/Repor_Noviembre_1992_Vesga_y_Lora.pdf
- Martinez, C. &. (2015). Las cooperativas y su acción sobre la sociedad. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=36735416003>
- Martinez, M. R. (2011). "Desarrollo de un plan estrategico para recuperar la cartera vencida de clientes de la empresa "Producurtimarc" de la ciudad de Amabto". Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1317/1/334%20Ing.pdf>
- Morocho, D. C. (2014). "La Gestion de las Ventas a Credito y su Incidencia en la Situacion Financiera de la Empresa Mabetex Distribuidora textil, periodo 2012". Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/21269/1/T2689i.pdf>
- Oto, B. (2011). "Modelo de Gestion Financiera y Reduccion de Morosidad en el Departamento Financiero de la Empresa Electrica Riobamba S.A". Obtenido de <http://dspace.epoch.edu.ec/bitstream/123456789/1213/1/82T00098.pdf>
- Palomeque, M. P. (2008). Administracion del capital de trabajo. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=425942157009>
- Palomo, R. (2008). Un análisis del Crédito Cooperativo en España: situación actual, expansión. Obtenido de https://www.researchgate.net/profile/Ricardo_Palomo/publication/23805123_Un_analisis_del_Credito_Cooperativo_en_Espana_situacion_actual_expansion_territorial_y_proyeccion_estrategicaAn_analysis_of_the_Credit_Unions_in_Spain_present_situation_territorial_e
- Paredes, N. G. (2014). "La Emision de Creditos y su relacion con la Cartera Vencida en le "Cooperativa de Ahorro y Credito Surangay Ltda". Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/8297/1/201%20o.e..pdf>
- Peñazola, M. (2008). Administracion del capital de trabajo. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=425942157009>

- Revelo, S. L. (2013). Sistema de cobro y recuperación de cartera de crédito para la empresa "Prtofemac" de la ciudad de Tulcan. Obtenido de <http://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/3524/1/TUTCYA018-21013.pdf>
- Seguros, S. d. (2016). Sistema Financiero Nacional. http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=11240&vp_tip=1.
- Susana, A. G., & Patricia, G. S. (2014). "Diseño de un Sistema de Control para Disminuir la Cartera Vencida de las Cooperativas de Ahorro y Credito ubicadas en el Canton Salcedo, Provincia de Cotopaxi, controladas por el Mies, para el ejercicio economico 2012". obtenido de <http://repositorio.utc.edu.ec/bitstream/27000/1967/1/T-UTC-1752.pdf>
- Topon, B. S. (2011). "Modelo de Gestion Financiera y Recaudacion de Morosidad en el Departamento Financiero de la Empresa Electrica Riobamba SA". Obtenido de <http://dspace.esepoch.edu.ec/bitstream/123456789/1213/1/82T00098.pdf>
- Uchuari, G. N., & Yaguana, C. M. (2011). "Analisis a la Cartera Vencida y su relacion con la Central de Riesgos en la Cooperativa de Ahorro y Credito Crediamigo Ltda periodo enero 2009 a diciembre 2010 propuesta alternativa". Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/1446/1/CORRECCION%20DE%20TESIS%20FINAL.pdf>
- Uchuari, G. N., & Yaguana, C. M. (2011). "Analisis a la Cartera Vencida y su relacion con la Central de Riesgos en la Cooperativa de Ahorro y Credito Crediamigo Ltda periodo enero 2009 a diciembre 2010 propuesta alternativa". Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/1446/1/CORRECCION%20DE%20TESIS%20FINAL.pdf>
- Veronica, C. L., & Yolanda, M. R. (2012). "Procedimientos de Control para el Analisis de la Cartera Vencida en la Fundacion Ecuatoriana de Desarrollo de la Provincia de Cotopaxi Canton Latacunga, periodo del 1 de enero al 30 de junio del 2011". Obtenido de <http://repositorio.utc.edu.ec/bitstream/27000/182/1/T-UTC-0209.pdf>
- Villagomez, S. D. (2013). Analisis de la Calidad y Eficiencia de la Cartera del Microcredito de la Cooperativa de Ahorro y Credito Chibuleo y su influencia en el Valor Economico, en un periodo Comprendido entre Diciembre del 2004 y Diciembre del 2012. Obtenido de <http://repositorio.usfq.edu.ec/bitstream/23000/2598/1/109241.pdf>

- Villagómez, S. D. (2013). Análisis de la Calidad y Eficiencia de la Cartera del Microcrédito de la Cooperativa de Ahorro y Credito Chubuleo y su Influencia en el Valor Economico, en un Periodo Comprendico entre Diciembre del 2004 y Diciembre del 2012". Obtenido de <http://repositorio.usfq.edu.ec/bitstream/23000/2598/1/109241.pdf>
- Ximena, C. M. (2015). "Análisis de riesgo de la cartera de credito de la Cooperativa de Ahorro y Credito Mushuc Runa LTDA". Obtenido de <http://repositorio.utc.edu.ec/bitstream/27000/2496/1/T-UTC-00032.pdf>

14. ANEXOS

Anexo 1: Hoja de Vida Tutor

CURRÍCULUM VITAE

DATOS PERSONALES

Nombres: Clara de las Mercedes Razo Ascazubi
Cédula de Ciudadanía: 050276531-6
Dirección: Av. Julio Andrade y Panamericana Norte
Teléfonos: 032-802-829 / 098-3203-759
E – mail: crazo27@hotmail.es
Estado civil: Casado
Fecha de Nacimiento: 27-Septiembre-1982
Edad: 33 años



INSTRUCCIÓN

- **COLEGIO SAGRADO CORAZÓN DE JESÚS**

Julio - 2000

Contador Bachiller en Ciencias de Comercio y Administración

- **ESCUELA POLITÉCNICA DEL EJÉRCITO**

Abril - 2007

Ingeniera en Finanzas, Contadora Pública Auditora

- **UNIANDES**

Mayo - 2009

Diploma Superior en Negocios Bancarios

- **UNIANDES**

Mayo - 2010

Especialista en Gerencia de Administración Financiera

- **UNIANDES**

Julio - 2015

Magíster en Gestión Bancaria y Financiera

EXPERIENCIA LABORAL

- UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI, cargo DOCENTE, desde el 04 de enero del 2016 hasta la presente fecha.
- DIRECCIÓN DISTRITAL MIES QUITO CENTRO, cargo COORDINADORA ADMINISTRATIVA FINANCIERA, desde el 01 de enero al 31 de julio de 2014.
- MINISTERIO DE INCLUSIÓN ECONÓMICA Y SOCIAL, cargo Contadora Zonal, desde el 01 de mayo del 2013 al 31 de diciembre 2013.
- MINISTERIO DE CULTURA, Cargo Analista Contable, desde el 24 de Enero del 2011 al 30 de abril del 2013.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito NUEVA ESPERANZA-MINISTERIO INCLUSIÓN ECONÓMICA Y SOCIAL, cargo de Gerente, desde el 01 de Marzo del 2010 hasta diciembre del 2010.
- BANCO NACIONAL DE FOMENTO, cargo Auxiliar Contable y Cajera desde el 14 de Septiembre del 2007 hasta diciembre del 2009.
- HOSPITAL GENERAL LATACUNGA, cargo Auxiliar Contable, desde el 01 de enero del 2006 hasta septiembre del 2007.

CERTIFICADOS

- **S.R.I.**
Mayo - 2012
Programa Pasaporte Tributario
- **Ediciones Legales**
Noviembre - 2011
Ley Orgánica de Contratación Pública y su Reglamento
- **Universidad Central del Ecuador**
Julio - 2011
Curso de Excel Contable y financiero
- **FUNDEL**
Diciembre - 2010
Seminario de Capacitación Profesional de Compras Públicas
- **ESCUELA POLITÉCNICA DEL EJÉRCITO**
Marzo - 2007
Suficiencia en el idioma Inglés.
- **BOLSA DE VALORES DE GUAYAQUIL**
Junio - 2006
Juego Bursátil
- **BOLSA DE VALORES DE GUAYAQUIL**
Junio - 2006
Introducción al Mercado de Valores

- **SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR**

Junio - 2003

Mercado de Valores como fuente alternativa de financiamiento empresarial

- **EFICEX**

Octubre - 2002

Seminario de Tributación respecto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta

- **UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**

Junio - 2002

Enfoques de Género y Medio Ambiente

- **EFICEX MUDIS**

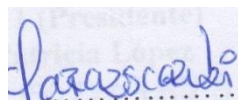
Mayo - 2002

Seminario de Tributación respecto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta

- **CEDERH**

Marzo - 1998

Motivación y liderazgo



FIRMA

Anexo 2: Hoja de vida postulante



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

DATOS INFORMATIVOS PERSONAL

DATOS PERSONALES



NOMBRES Y APELLIDOS : BARRERA TARCO ELVIA AZUCENA
FECHA DE NACIMIENTO : LATACUNGA, 23 DE MARZO DE 1988
CEDULA DE CIUDADANÍA: 050307794-3
ESTADO CIVIL : SOLTERA
NUMEROS TELÉFONICOS: 0979182726
E-MAIL : anavaleria1988@live.com

DIRECCIÓN DOMICIALIARIA : LATACUNGA, BARRIO TIOBAMBA SUR/
CALLE LUIGUI RIPALDA.

EN CASO DE EMERGENCIA CONTACTARSE CON: CLARA TARCO 0998875473
:

ESTUDIOS REALIZADOS Y TÍTULOS OBTENIDOS

| NIVEL | INSTITUCIÓN EDUCATIVA | TITULO OBTENIDO |
|------------|--|---------------------------------------|
| Primaria | Escuela "Once de Noviembre" | |
| Secundaria | "Instituto Tecnológico Victoria Vascones Cuvi" | Comercio y Administración de Empresas |

FIRMA

Anexo 3: Interpretación de la Encuesta

ENCUESTA DIRIGIDA AL JEFE DEL DEPARTAMENTO DE CRÉDITO Y COBRANZA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “INTEGRACIÓN SOLIDARIA”

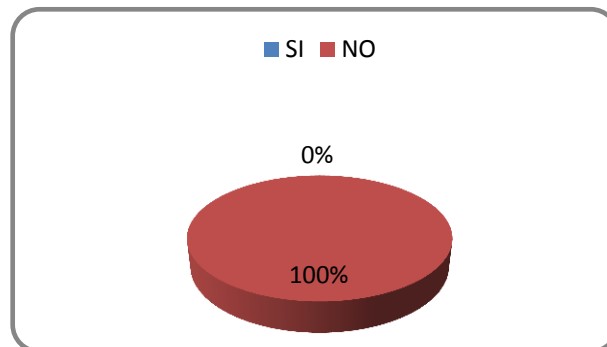
OBJETIVO: Esta encuesta tiene la finalidad de evaluar al Jefe del Departamento de Crédito y Cobranza de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Integración Solidaria, a fin de que este pueda proporcionar información acerca de la Cartera Vencida.

1. ¿Considera usted que se debería implementar nuevas políticas de crédito y cobranza?

- Si
- No

Porqué: No, porque ya están previamente establecidas y aprobadas por el consejo administrativo de la cooperativa, lo que si seria es realizar un análisis de las políticas a ver si se están cumpliendo o no.

Gráfico 1: Implementación de políticas de crédito



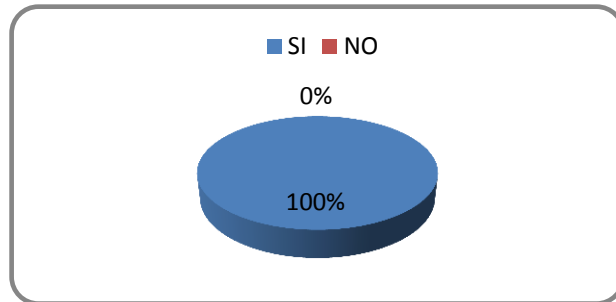
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Integración Solidaria”
Elaborado por: La investigadora

2. ¿Existen políticas al momento de otorgar un crédito?

- Si
- No

Porqué: Si, porque a través de estas políticas se puede analizar la situación económico - social socio antes de la otorgación del crédito.

Gráfico 2: *Políticas de crédito*



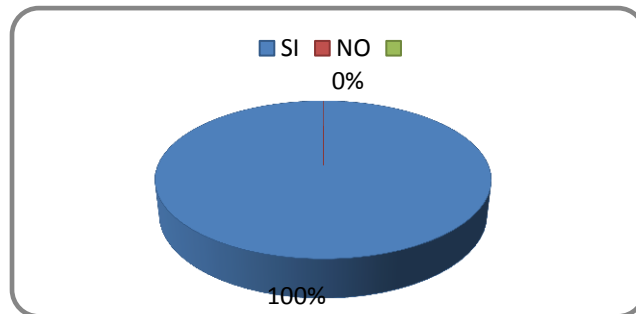
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Integración Solidaria"
Elaborado por: La investigadora

3. ¿Cree usted que es necesario cotejar el reporte de cuentas por cobrar con los documentos físicos?

- Si
- No

Porqué: Si, por que a través de esto se puede realizar una comparación entre los físico y lo numero, esto con el fin de obtener una visión más clara de todo a lo que concierne la cartera vencida.

Gráfico 3: *Cotejo de cuentas por cobrar con documentos físicos*



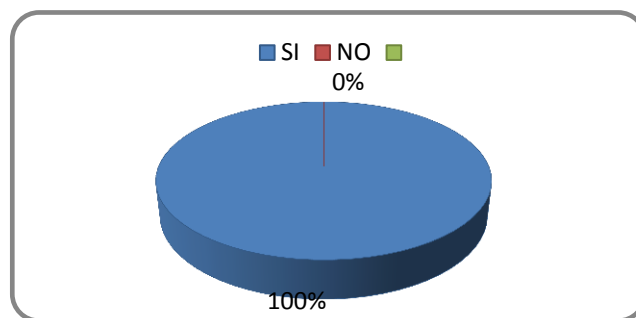
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Integración Solidaria"
Elaborado por: La investigadora

4. ¿Se tiene un respaldo para la concesión de créditos?

- Si
- No

Porqué: Si, estamos respaldados por la Superintendencia de Economía Popular y solidaria, la cual abaliza la operación de nuestras actividades.

Gráfico 4: *Concesión de créditos*

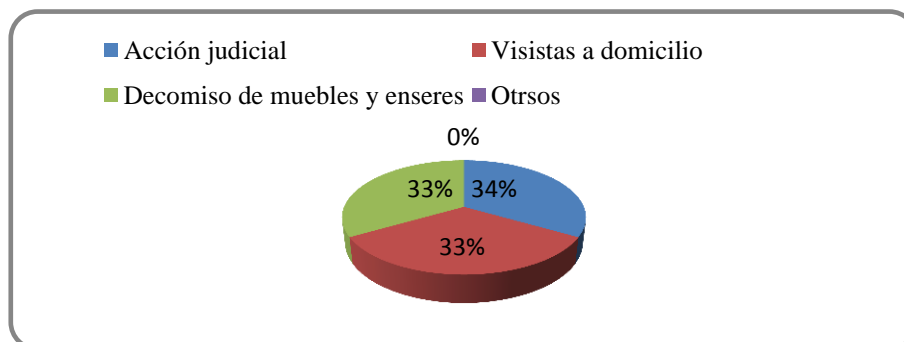


Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Integración Solidaria"
Elaborado por: La investigadora

5. ¿Cuáles son las acciones administrativas que realiza el Departamento de Créditos y Cobranzas para la recuperación de la Cartera Vencida?

- Acción judicial
- Visitas a domicilio
- Decomiso de muebles y enseres
- Otros

Gráfico 5: *Acciones administrativas*



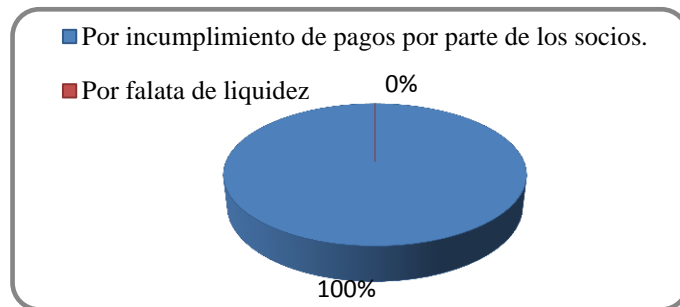
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Integración Solidaria"
Elaborado por: La investigadora

6. ¿Cuándo la Cartera de Crédito, para a formar parte de la Cartera Vencida?

- Por incumplimiento de pagos por parte de los socios.
- Por falta de liquidez

Porqué: La cartera de crédito pasa a formar parte de la cartera vencida un una vez que los socios hayan incumplido con la fecha establecida para la cancelación de su deuda.

Gráfico 6: Revisión de saldos pendientes



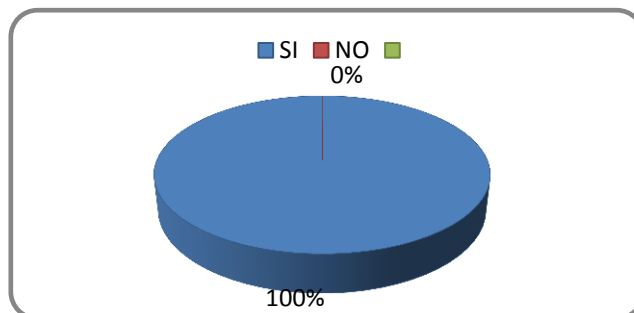
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Integración Solidaria”
Elaborado por: La investigadora

7. ¿Considera usted que el riesgo crediticio afecta a la liquidez de la Cooperativa?

- Si
- No

Porqué: Si, por que la liquidez de la cooperativa es el motor para seguir en actividades si se produjera más cartera vencida y esta a su vez no se recuperaría produjera un riesgo crediticio que nos podría llevar a la quiebra.

Gráfico 7: Afectación del riesgo crediticio a la liquidez



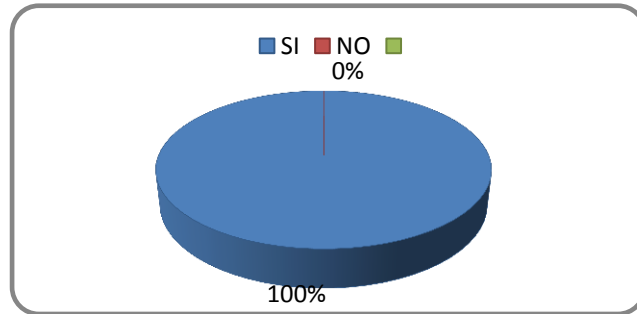
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Integración Solidaria”
Elaborado por: La investigadora

8. ¿Se revisan debidamente los saldos pertinentes de los documentos por cobrar para determinar cuáles son las causas de morosidad?

- Sí
- No

Porqué. Sí, porque ayuda a conocer el porcentaje real de la morosidad.

Gráfico 8: Revisión de saldos pendientes



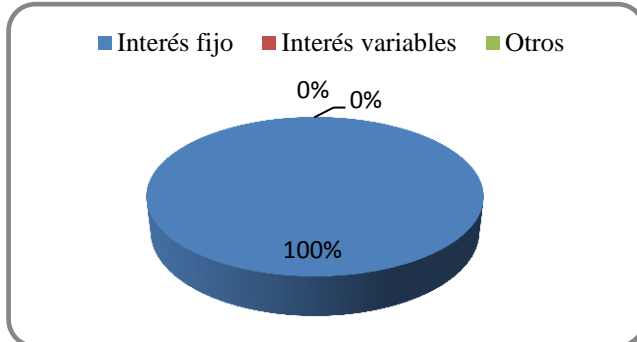
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Integración Solidaria"
Elaborado por: La investigadora

9. ¿Qué interés devenga la Cartera Vencida?

- Interés fijo
- Interés variable
- Otros

Porque: se obtiene un interés fijo puesto que cada cartera vencida mantiene un interés de cobro.

Gráfico 9: La cartera vencida devenga un interés



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Integración Solidaria"
Elaborado por: La investigadora

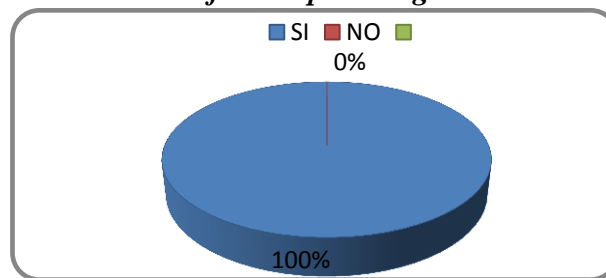
10. ¿Se prepara mensualmente informes de cuentas por cobrar, por antigüedad de saldos?

Si

No

Porqué: Si, porque esto ayuda a saber que créditos han sido cancelados en su momento y cuales aún estañen proceso de cobro, así como los créditos vencidos.

Gráfico 10: Informes por antigüedad de saldos



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Integración Solidaria"

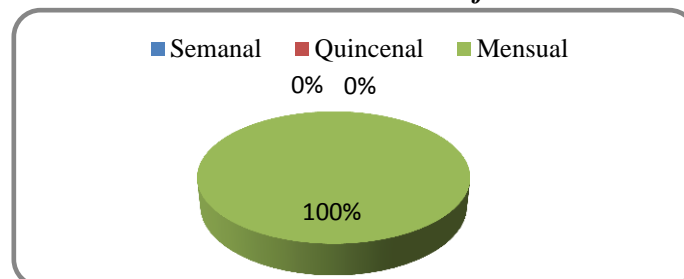
Elaborado por: La investigadora

11. ¿Cada cuánto se realizan análisis financieros?

- Semanal
 Quincenal
 Mensual

Porqué: Se realizan informes mensuales a fin de medir el porcentaje de morosidad, existente en la cooperativa, esto con el objetivo de ir viendo si el porcentaje sube o baja, del mismo modo esto permitirá que se pueda tomar acciones correctivas con respeto a este tema.

Gráfico 11: Realización de análisis financieros



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Integración Solidaria"

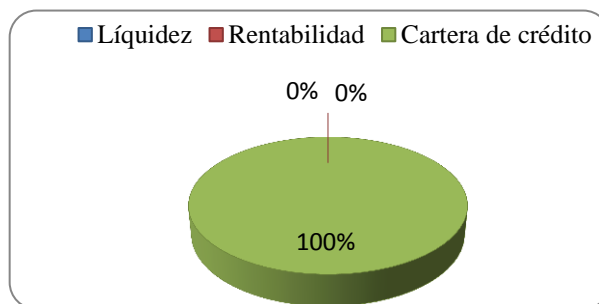
Elaborado por: La investigadora

12. ¿El porcentaje de la morosidad en que incurre en el Patrimonio de la Cooperativa?

- Liquidez
- Rentabilidad
- Cartera de crédito

Porqué: En la rentabilidad puesto que con esto la cooperativa puede resolver ciertos contratiempos que pueden surgir por la morosidad.

Gráfico 12: *Incidencia del porcentaje de morosidad en el patrimonio*



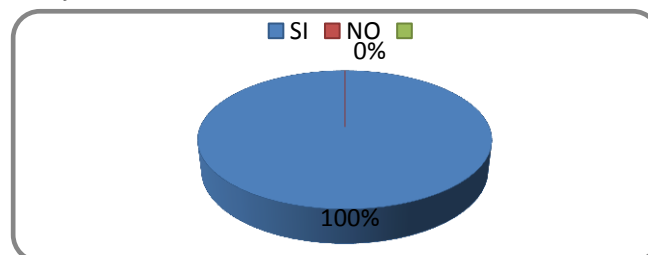
Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Integración Solidaria"
Elaborado por: La investigadora

13. ¿Cree usted que la realización de un análisis a la cuenta Cartera Vencida ayudará a la toma de decisiones?

- Si
- No

Porqué: Si, porque a través de un análisis a la cuenta cartera vencida se podrá determinar de cierta medida el porcentaje de morosidad el cual permitirá que la institución pueda tomar decisiones correctivas en beneficio de la misma.

Gráfico 13: *Un análisis ayudará a la cuenta cartera vencida*



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Integración Solidaria"
Elaborado por: La investigadora

Anexo 4: *Interpretación de la Entrevista 1*

ENTREVISTA DIRIGIDA AL GERENTE GENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTEGRACIÓN SOLIDARIA.

OBJETIVO: Esta entrevista tiene la finalidad de evaluar al Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Integración Solidaria, a fin de que este pueda proporcionar información acerca de la Cartera Vencida.

Los resultados obtenidos fueron los siguientes:

1. ¿A nivel de Cartera como se encuentra actualmente la Cooperativa?

La cartera actualmente se encuentra en un nivel medio, debido a que no se ha podido recaudar todo el dinero que se ha entregado a los solicitantes de crédito, el mismo que afectado de tal manera a la liquidez de la Cooperativa.

2. ¿Se evalúa antes de otorgar un crédito aspectos generales y económicos a los solicitantes de crédito?

A todos los solicitantes de crédito se realiza una evaluación antes de otorgar un crédito, pero la falta de seriedad por parte de los mismos ha provocado que exista una Cartera Vencida en la Cooperativa.

3. ¿Existe un personal capacitado para la recuperación de la Cartera Vencida?

Existen varias personas las cuales están involucradas en la recuperación de la morosidad, como son: el Jefe Operativo quien se encarga de supervisar y administrar los procesos de recuperación de la cartera, los Asesores Jurídicos Externos quienes ofrecen la asistencia legal en casos de morosidad y el Jefe de Crédito y Cobranza quien ayuda a gestionar la cobranza de dinero a las personas morosas.

4. ¿El Departamento de Crédito y Cobranza lleva un registro de Cartera Vencida?

Si, este registro es aquel que ayudara a ver el crecimiento o decrecimiento de la cartera vencida mensualmente.

5. ¿Con que frecuencia el Departamento de Crédito y Cobranzas informa sobre los niveles de morosidad?

Este departamento prepara un informe mensualmente el mismo que ayuda a verificar y comparar el porcentaje de morosidad de ese mes con los meses anteriores.

6. ¿Se toma medidas Judiciales en caso de morosidad?

La Cooperativa da un plazo mínimo de 30 días a sus socios para que puedan saldar sus cuentas atrasadas, en caso de no hacerlo se procede a tomar medidas judiciales, estos son gastos provocados para la Cooperativa ya que no se recupera

7. ¿La Cooperativa toma en cuenta la utilización de la 5 C?

Se supone que la Cooperativa debe manejarse bajo las 5 C, pero no existe un documento, el cual abalice la aplicación de las mismas.

Análisis e Interpretación:

En base a la información recopilada en la entrevista al Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Integración Solidaria, se pude deducir que la Cooperativa no cuenta con el debido proceso que se requiere al momento de la otorgación de un crédito, es por eso que hoy en día la cooperativa cuenta con una cartera vencida no razonable para lo cual es necesario que esta analice las políticas de crédito y cobranzas para su pronta recuperación.

Anexo 5: Interpretación de la Entrevista 2

ENTREVISTA DIRIGIDA AL JEFE DEL DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INTEGRACIÓN SOLIDARIA.

OBJETIVO: Esta entrevista tiene la finalidad de evaluar al Jefe del Departamento de Contabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Integración Solidaria, a fin de que este pueda proporcionar información necesaria acerca de la Cartera Vencida.

Los resultados obtenidos fueron los siguientes:

1. ¿Considera usted que con un control de seguimiento adecuado de la Cartera de Vencida, incrementara la rentabilidad de la Cooperativa?

Por su puesto, un seguimiento ayuda de cierta manera a conocer la situación económica real en la que se encuentra la Cooperativa, ayudando a conocer cuáles son las amenazas que impiden el incremento de la rentabilidad.

2. ¿Cómo afecta la Cartera Vencida al Patrimonio de la Cooperativa?

Afecta en la rentabilidad evitando de tal manera al retorno del excedente económico, para esto se toma en cuenta el cálculo del ROE el mismo que permitirá medir el rendimiento del capital de la Cooperativa.

3. ¿Cada cuánto se realizan análisis financieros?

Los análisis financieros se presentan mensualmente a fin de mejorar la gestión de la Cooperativa.

4. ¿El Departamento de Contabilidad lleva un registro de cuentas por cobrar a clientes?

La Cooperativa posee un sistema de control de todos los préstamos realizados, el cual permite conocer a quienes se debe proceder a los cobros.

5. ¿Existe una reserva de cuentas incobrables?

Sí, ya que por habido casos en los cuales no se ha podido cobrar a ciertos socios de la Cooperativa, lo cual esto ha provocado una pérdida viéndose afectado el patrimonio de la misma.

6. ¿Cree usted necesario la obtención de créditos bancarios para solventar la liquidez de la Cooperativa?

La obtención de créditos bancarios no es una buena opción para este tipo de Cooperativas ya que para ello se posee una cartera de crédito estable la cual permite que aun estemos en un estado moderado en lo que se refiere a liquidez.

7. ¿Se revisan debidamente los saldos pendientes de los documentos por cobrar para determinar cuáles son las causas de morosidad?

La Cooperativa posee un sistema llamado WEBCOP, en el cual se lleva un registro de toda la situación económica permitiendo conocer las causas de la morosidad que afectan al patrimonio.

Análisis e Interpretación:

De acuerdo a la entrevista realizada al Jefe del Departamento de Contabilidad, se pudo evidenciar que la Cooperativa posee un gran potencial tecnológico, el problema radica en que las personas que laboran en la misma no saben usarlo, es por ello que se ha surgido varios inconvenientes en la otorgación de créditos debido a que se otorgan préstamos sin una previa revisión de la capacidad económica de cada socio.

Anexo 6: Resumen financiero

Análisis financiero

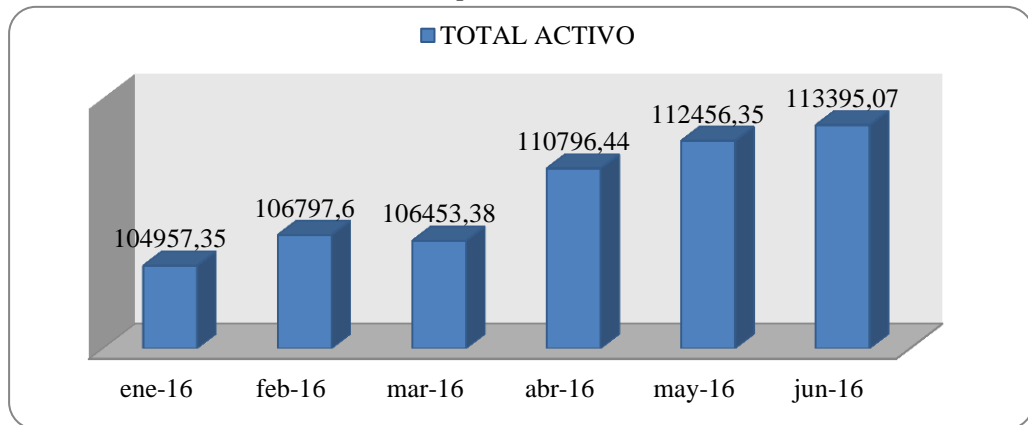
Tabla 3: Monto de Activos del Primer Semestre de 2016

| | ene-16 | feb-16 | mar-16 | abr-16 | may-16 | jun-16 |
|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| TOTAL ACTIVO | 104957,35 | 106797,60 | 106453,38 | 110796,44 | 112456,35 | 113395,07 |

Fuente: SEPS

Elaborado por: La investigadora

Gráfico 14: Monto de activos del primer semestre de 2016



Fuente: SEPS

Elaborado por: La investigadora

Interpretación: Como se puede observar en el gráfico la Cooperativa en el mes de enero cuenta con un activo de \$104957.35, durante el mes de junio cuenta con \$113395.07 lo cual es favorable para la institución ya que dispone de mayores recursos para llevar a cabo sus operaciones financieras, demostrando así que el Departamento Administrativo está cumpliendo con los objetivos propuestos a fin de obtener mayores ingresos en beneficio de la misma.

En la siguiente tabla se muestra la consolidación de la cartera de crédito en el primer semestre del 2016 que afectan al patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Integración Solidaria”.

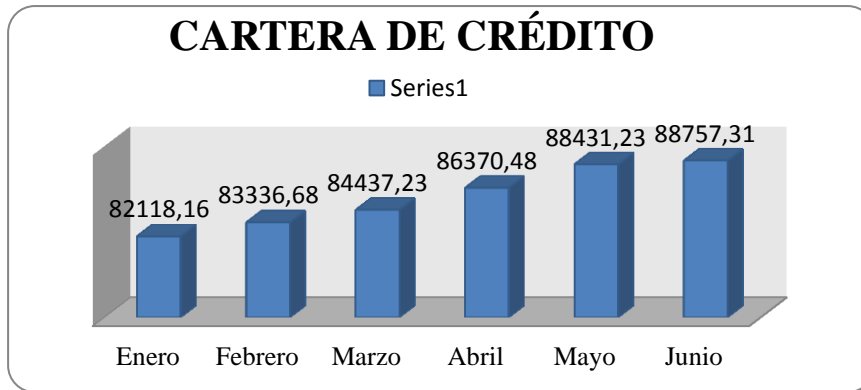
Tabla 4: *Cartera de crédito*

| CARTERA DE CRÉDITO | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio |
|---------------------------|--------------|----------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | 82118,16 | 83336,68 | 84437,23 | 86370,48 | 88431,23 | 88757,31 |

Fuente: SEPS

Elaborado por: La investigadora

Gráfico 15: *Cartera de crédito*



Fuente: SEPS

Elaborado por: La investigadora

Interpretación: La institución financiera cuenta con una cartera de crédito en el mes de enero de \$82118.16, durante el mes de junio se evidencia un aumento considerable de \$88757.31, situación que demuestra la aplicación correcta de las políticas de crédito y cobranzas ya que le permite la efectividad de recuperación de cartera las cuales se logran en virtud de una administración efectiva de crédito.

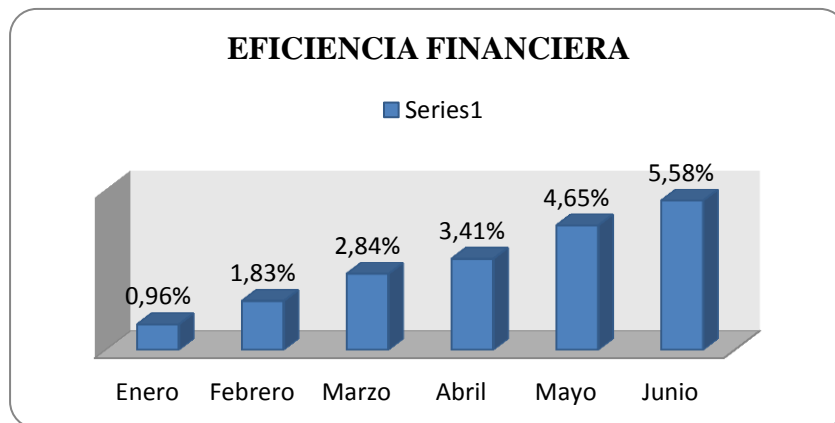
Tabla 5: Eficiencia financiera

| $\text{Eficiencia financiera} = \frac{\text{Margen Bruto}}{\text{Activos Productivos}} * 100$ | | |
|---|-----------------------------|--------------|
| Enero | $\frac{941,70}{98460,35}$ | 0.96% |
| Febrero | $\frac{1836,94}{100327,88}$ | 1.83% |
| Marzo | $\frac{2847,03}{100092,06}$ | 2.84% |
| Abril | $\frac{3858,42}{104400,68}$ | 3.70% |
| Mayo | $\frac{4935,63}{106033,94}$ | 4.64% |
| Junio | $\frac{5959,75}{106766,04}$ | 5.58% |

Fuente: SEPS

Elaborado por: La investigadora

Grafico 16: Eficiencia financiera



Fuente: SEPS

Elaborado por: La investigadora

Interpretación: La eficiencia financiera de la cooperativa durante el mes de enero obtuvo un porcentaje de 0.96%, durante el mes de junio existe un incremento del 5.58% por la buena gestión operativa por parte del Departamento Administrativo, en este sentido la inversión crediticia y la buena ejecución de las actividades asegura que los recursos estén siendo empleados eficaz y eficientemente en costo y en tiempo hacia el logro de objetivos.

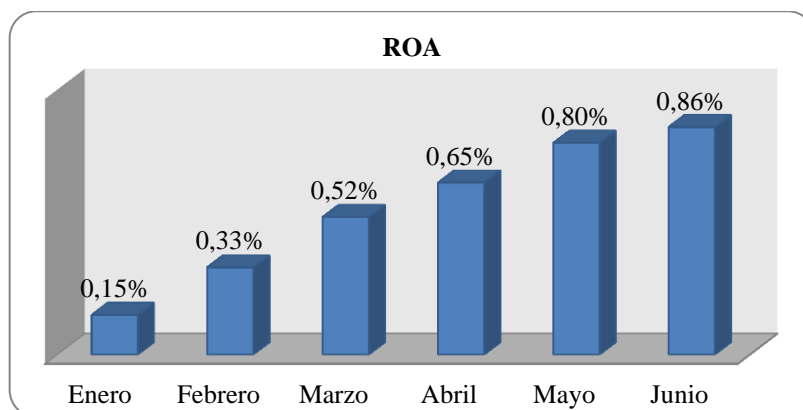
Tabla 6: Índice de retorno sobre el activo

| $ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}} * 100$ | | |
|---|----------------------------|--------------|
| Enero | $\frac{152,23}{104957,35}$ | 0.15% |
| Febrero | $\frac{351,19}{106797,60}$ | 0.33% |
| Marzo | $\frac{555,08}{106453,38}$ | 0.52% |
| Abril | $\frac{718,96}{110796,44}$ | 0.65% |
| Mayo | $\frac{905,05}{112456,35}$ | 0.80% |
| Junio | $\frac{979,76}{113395,07}$ | 0.86% |

Fuente: SEPS

Elaborado por: La investigadora

Grafico 17: Índice de retorno sobre el activo



Fuente: SEPS

Elaborado por: La investigadora

Interpretación: La Cooperativa al finalizar el primer semestre del 2016 mantiene un índice de retorno sobre el activo en el mes de enero de 0.15%, durante el mes de junio se mantiene con un índice del 0.86% de manera que la efectividad financiera con la que se están manejando los recursos han dado resultado mediante la aplicación de las políticas financieras las cuales están orientadas a la productividad y rentabilidad de la misma.

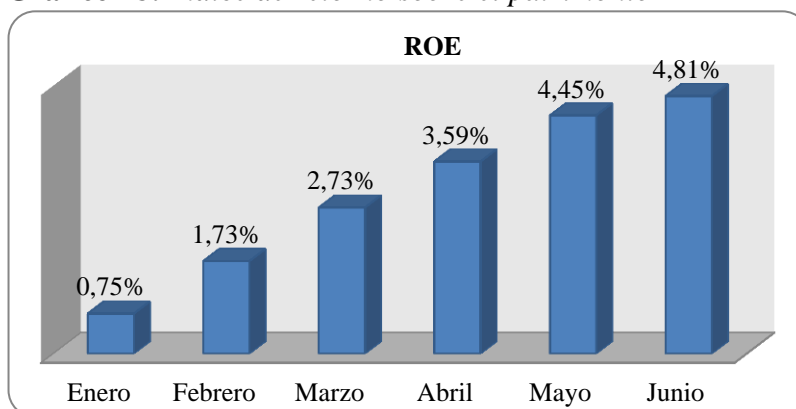
Tabla 7: Índice de retorno sobre el patrimonio

| $ROE = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Total}} * 100$ | | |
|--|---------------------------|--------------|
| Enero | $\frac{152,23}{20282,99}$ | 0,75% |
| Febrero | $\frac{351,19}{20293,69}$ | 1,73% |
| Marzo | $\frac{555,08}{20304,31}$ | 2,73% |
| Abril | $\frac{718,96}{20321,00}$ | 3,59% |
| Mayo | $\frac{905,05}{20337,01}$ | 4,45% |
| Junio | $\frac{979,76}{20350,64}$ | 4,81% |

Fuente: SEPS

Elaborado por: La investigadora

Gráfico 18: Índice de retorno sobre el patrimonio



Fuente: SEPS

Elaborado por: La investigadora

Interpretación: La Cooperativa mantiene un índice de retorno sobre el patrimonio del 0.75%, durante el mes de junio existe un porcentaje del 4.81% debido al incremento de la utilidad neta generada por la recaudación de la cartera vencida la cual representa un resultado favorable para la cooperativa, de tal manera que se ha obtenido mayores ingresos por las inversiones inmediatas realizadas por parte de los Ejecutivos de Crédito y Directivos para el bienestar de la institución.

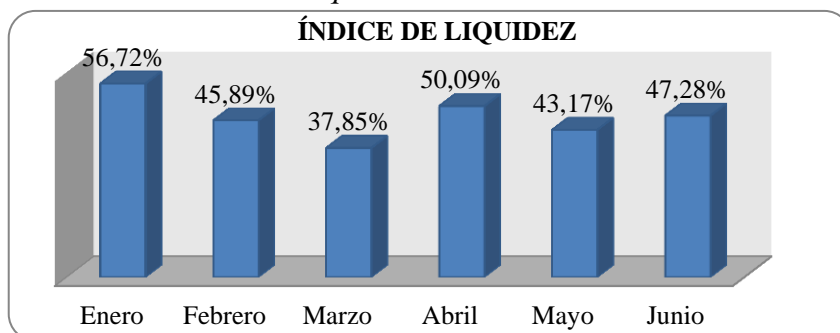
Tabla 8: Índice de liquidez

| $\text{Índice de Liquidez} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo menor a 90 días}}$ | | |
|--|-----------------------------|---------------|
| Enero | $\frac{12663,16}{22327,36}$ | 56,72% |
| Febrero | $\frac{10772,19}{23476,14}$ | 45,89% |
| Marzo | $\frac{9180,50}{24255,74}$ | 37,85% |
| Abril | $\frac{11690,12}{23336,05}$ | 50,09% |
| Mayo | $\frac{11185,17}{25849,11}$ | 43,17% |
| Junio | $\frac{11487,65}{24294,83}$ | 47,28% |

Fuente: SEPS

Elaborado por: La investigadora

Gráfico 19: Índice de liquidez



Fuente: SEPS

Elaborado por: La investigadora

Interpretación: La cooperativa presenta una variación significativa de liquidez durante el mes de enero con 56.72% y junio con el 47.28%, razón por la cual la cooperativa realizó las respectivas provisiones para cubrir posibles pérdidas procedentes de operaciones crediticias promoviendo así la captación de recursos y colocación óptima de cartera de crédito basada en el cumplimiento de metas a corto y largo plazo, obteniendo un margen financiero adecuado por su intermediación en la colocación de flujo de financiamiento en tiempo y en costo, de tal forma que exista una correcta gestión de los recursos financieros sin afectar la rentabilidad de la organización, lo cual es favorable ya que permitirá afrontar deudas contraídas con sus socios y con terceros.

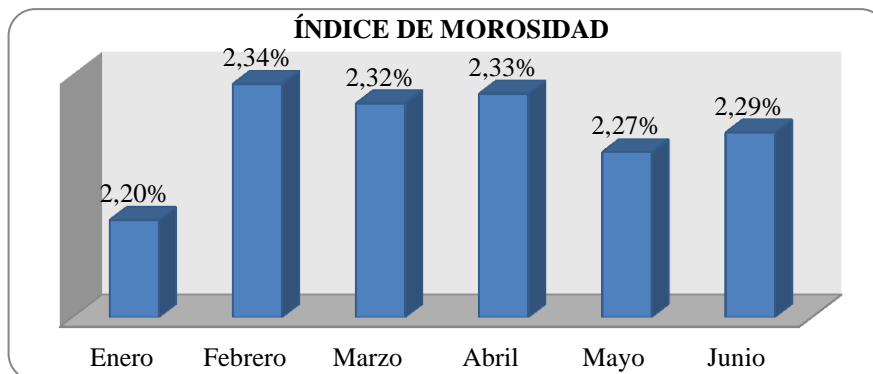
Tabla 9: Índice de morosidad

| $\text{Índice de morosidad} = \frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Cartera por vencer} + \text{Cartera Vencida}}$ | | |
|--|--------------------------------------|--------------|
| Enero | $\frac{1854,07}{82449,88 + 1854,07}$ | 2,20% |
| Febrero | $\frac{2013,50}{83888,95 + 2013,50}$ | 2,34% |
| Marzo | $\frac{2015,62}{85055,30 + 2015,62}$ | 2,32% |
| Abril | $\frac{2065,27}{86741,15 + 2065,27}$ | 2,33% |
| Mayo | $\frac{2067,53}{88853,25 + 2067,53}$ | 2,27% |
| Junio | $\frac{2088,21}{89191,05 + 2088,21}$ | 2,29% |

Fuente: SEPS

Elaborado por: La investigadora

Gráfico 20: Índice de morosidad



Fuente: SEPS

Elaborado por: La investigadora

Interpretación: El índice de morosidad de la cooperativa ha presentado algunas fluctuaciones a la cartera, en enero se obtiene una morosidad del 2.20%, durante el mes de junio cuenta con el 2.29% situación que se produce por la falta de gestión de cobranza por parte del Departamento de Crédito y Cobranzas, debido a que los encargados de otorgar microcréditos están cumpliendo con los requerimientos de acuerdo al Manual de Crédito y Cobranzas, sin embargo hay que procurar una mejor recuperación de cartera, ya que el aumento de este índice afecta directamente a la rentabilidad de la institución al tener que incrementar provisiones para posibles créditos incobrables.

Anexo 7: Estado de Pérdidas y Ganancias

**Cooperativa de Ahorro y Crédito Integración Solidaria
Estado de Pérdidas y Ganancias
Sector Financiero Popular y Solidario
Ene- Jun 2016
(En miles de dólares)**

| CODIGO | CUENTA | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO |
|---------------|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | TOTAL INGRESOS | 1.418,81 | 2.781,02 | 4.222,45 | 5.666,63 | 7.199,83 | 8.661,67 |
| 51 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | 1.297,68 | 2.515,14 | 3.877,36 | 5.229,75 | 6.667,19 | 8.066,52 |
| 5101 | Depósitos | 14,64 | 26,45 | 36,92 | 46,99 | 59,02 | 69,99 |
| 5102 | Operaciones interbancarias | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5103 | Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores | 24,89 | 54,29 | 93,65 | 131,96 | 171,73 | 210,66 |
| 5104 | Intereses y descuentos de cartera de créditos | 1.205,91 | 2.335,33 | 3.602,80 | 4.863,80 | 6.208,37 | 7.518,67 |
| 510405 | Cartera de créditos comercial | 17,02 | 33,57 | 52,35 | 71,15 | 90,76 | 109,86 |
| 510410 | Cartera de créditos de consumo | 448,88 | 861,47 | 1.322,91 | 1.778,79 | 2.256,70 | 2.722,33 |
| 510415 | Cartera de créditos de vivienda | 95,63 | 181,53 | 280,18 | 376,18 | 478,07 | 576,13 |
| 510420 | Cartera de créditos para la microempresa | 627,59 | 1.222,05 | 1.894,35 | 2.564,02 | 3.287,09 | 3.998,67 |
| 510421 | Cartera de crédito educativo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 510425 | Cartera de créditos de inversión pública | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 510430 | Cartera de créditos refinanciada | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 510435 | Cartera de créditos reestructurada | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 510450 | De mora | 16,78 | 36,71 | 53,00 | 73,65 | 95,75 | 111,67 |

| | | | | | | | |
|-----------|--|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 5190 | Otros intereses y descuentos | 52,24 | 99,07 | 144,00 | 187,00 | 228,07 | 267,20 |
| 41 | INTERESES CAUSADOS | 374,23 | 714,86 | 1.083,85 | 1.447,14 | 1.824,23 | 2.217,75 |
| 4101 | Obligaciones con el público | 273,01 | 524,64 | 808,14 | 1.089,39 | 1.387,99 | 1.704,98 |
| 4102 | Operaciones interbancarias | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4103 | Obligaciones financieras | 48,99 | 91,15 | 131,72 | 170,75 | 208,17 | 245,57 |
| 4104 | Valores en circulación y obligaciones convertibles en acciones | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4105 | Otros intereses | 52,24 | 99,07 | 144,00 | 187,00 | 228,07 | 267,20 |
| | MARGEN NETO INTERESES | 923,44 | 1.800,28 | 2.793,51 | 3.782,61 | 4.842,96 | 5.848,77 |
| | | | | | | | |
| 52 | COMISIONES GANADAS | 1,50 | 2,73 | 3,11 | 7,27 | 7,62 | 9,55 |
| 5201 | Cartera de créditos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 520105 | Cartera de créditos comercial | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 520110 | Cartera de créditos de consumo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 520115 | Cartera de créditos de vivienda | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 520120 | Cartera de créditos para la microempresa | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 520125 | Cartera de créditos reestructurada | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5290 | Otras | 1,50 | 2,73 | 3,11 | 7,27 | 7,62 | 9,55 |
| 54 | INGRESOS POR SERVICIOS | 16,76 | 33,93 | 50,41 | 68,54 | 85,05 | 101,42 |
| 5404 | Manejo y cobranzas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5490 | Otros servicios | 16,76 | 33,93 | 50,41 | 68,54 | 85,05 | 101,42 |
| 549005 | Tarifados con costo máximo | 3,33 | 6,54 | 9,95 | 13,61 | 17,67 | 21,56 |
| 549010 | Tarifados diferenciados | 13,43 | 27,39 | 40,47 | 54,93 | 67,37 | 79,86 |
| 549090 | Otros | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 42 | COMISIONES CAUSADAS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4201 | Obligaciones financieras | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4202 | Operaciones contingentes | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4203 | Cobranzas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4204 | Por operaciones de permuta financiera | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | | | | |
|-----------|---|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 4205 | Servicios fiduciarios | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4290 | Varias | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 53 | UTILIDADES FINANCIERAS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5301 | Ganancia en cambio | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5302 | En valuación de inversiones | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5303 | En venta de activos productivos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5304 | Rendimientos por fideicomiso mercantil | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5305 | Arrendamiento financiero | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 43 | PERDIDAS FINANCIERAS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4301 | Pérdida en cambio | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4302 | En valuación de inversiones | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4303 | En venta de activos productivos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4304 | Pérdidas por fideicomiso mercantil | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | MARGEN BRUTO FINANCIERO | 941,70 | 1.836,94 | 2.847,03 | 3.858,42 | 4.935,63 | 5.959,75 |
| | | | | | | | |
| 44 | PROVISIONES | 194,76 | 278,33 | 429,83 | 541,71 | 708,83 | 850,88 |
| 4401 | Inversiones | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4402 | Cartera de créditos | 194,76 | 278,33 | 426,74 | 538,61 | 705,74 | 844,11 |
| 4403 | Cuentas por cobrar | 0,00 | 0,00 | 1,08 | 1,08 | 1,08 | 4,75 |
| 4404 | Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4405 | Otros activos | 0,00 | 0,00 | 2,02 | 2,02 | 2,02 | 2,02 |
| 4406 | Operaciones contingentes | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | MARGEN NETO FINANCIERO | 746,94 | 1.558,61 | 2.417,20 | 3.316,72 | 4.226,79 | 5.108,86 |
| | | | | | | | |
| 45 | GASTOS DE OPERACION | 575,70 | 1.238,11 | 1.853,37 | 2.579,28 | 3.288,40 | 4.100,93 |
| 4501 | Gastos de personal | 283,60 | 608,06 | 914,33 | 1.238,58 | 1.583,22 | 1.974,85 |
| 4502 | Honorarios | 26,11 | 63,91 | 80,30 | 120,53 | 143,45 | 167,36 |
| 4503 | Servicios varios | 97,52 | 218,97 | 354,89 | 524,67 | 698,69 | 861,14 |
| 4504 | Impuestos, contribuciones y multas | 73,69 | 149,25 | 216,07 | 286,22 | 356,41 | 450,83 |
| 4505 | Depreciaciones | 24,33 | 48,81 | 73,21 | 97,64 | 126,80 | 156,00 |
| 4506 | Amortizaciones | 3,49 | 12,61 | 19,04 | 28,78 | 35,83 | 62,37 |

| | | | | | | | |
|-----------|--|---------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 4507 | Otros gastos | 66,96 | 136,51 | 195,54 | 282,85 | 344,01 | 428,38 |
| | MARGEN DE INTERMEDIACION | 171,24 | 320,50 | 563,83 | 737,44 | 938,39 | 1.007,94 |
| 55 | OTROS INGRESOS OPERACIONALES | 32,95 | 63,78 | 77,80 | 83,32 | 92,29 | 94,69 |
| 5502 | Utilidad en venta de bienes realizables y recuperados | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5590 | Otros | 32,95 | 63,78 | 77,80 | 83,32 | 92,29 | 94,69 |
| 46 | OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4690 | Otras | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | MARGEN OPERACIONAL | 204,19 | 384,27 | 641,62 | 820,76 | 1.030,69 | 1.102,63 |
| | | | | | | | |
| 56 | OTROS INGRESOS | 69,93 | 165,45 | 213,77 | 277,75 | 347,68 | 389,48 |
| 5602 | Utilidad en venta de acciones y participaciones | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5604 | Recuperaciones de activos financieros | 20,84 | 104,74 | 144,34 | 198,97 | 259,11 | 292,37 |
| 47 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | 40,51 | 14,25 | 11,54 | 6,83 | 5,65 | 3,88 |
| 4703 | Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores | 40,51 | 14,25 | 11,53 | 6,83 | 5,65 | 3,88 |
| 4790 | Otros | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS | 233,61 | 535,47 | 843,86 | 1.091,68 | 1.372,71 | 1.488,23 |
| | | | | | | | |
| 48 | IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS | 81,37 | 184,28 | 288,78 | 372,72 | 467,67 | 508,47 |
| | | | | | | | |
| | GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO | 152,23 | 351,19 | 555,08 | 718,96 | 905,05 | 979,76 |

Fuente: SEPS

Elaborado por: La investigadora

Anexo 8: Estado de Situación Consolidado y Condensado

**Cooperativa de Ahorro y Crédito Integración Solidaria
Estado de Situación Consolidado y Condensado
Sector Financiero Popular y Solidario
Ene- Jun 2016
(En miles de dólares)**

| CODIGO | CUENTA | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO |
|---------------|----------------------------------|--------------|----------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | ACTIVO | | | | | | |
| 11 | FONDOS DISPONIBLES | 12.663,16 | 10.772,19 | 9.180,50 | 11.690,12 | 11.185,17 | 11.487,65 |
| 12 | OPERACIONES INTERBANCARIAS | - | - | - | - | - | - |
| 13 | INVERSIONES | 4.428,58 | 6.937,95 | 6.965,50 | 7.009,65 | 7.049,52 | 7.220,09 |
| | INVERSIONES DEL SECTOR PRIVADO | 4.428,58 | 6.937,95 | 6.965,50 | 7.009,65 | 7.049,52 | 7.220,09 |
| | INVERSIONES DEL SECTOR PUBLICO | - | - | - | - | - | - |
| 1307 | De disponibilidad restringida | - | - | - | - | - | - |
| 1399 | (Provisión para inversiones) | - | - | - | - | - | - |
| 14 | CARTERA DE CREDITOS | 82.118,16 | 83.336,68 | 84.467,23 | 86.370,48 | 88.431,23 | 88.757,31 |
| | CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL | 1.968,87 | 2.003,30 | 2.028,60 | 2.120,12 | 2.097,95 | 2.144,38 |
| | CARTERA DE CREDITOS CONSUMO | 37.784,37 | 38.172,18 | 38.394,24 | 39.105,98 | 39.928,19 | 39.787,91 |
| | CARTERA DE CREDITOS VIVIENDA | 10.838,01 | 11.030,07 | 11.295,69 | 11.440,19 | 11.486,09 | 11.517,55 |
| | CARTERA DE CREDITOS MICROEMPRESA | 36.357,44 | 36.965,02 | 37.693,99 | 38.709,95 | 40.038,23 | 40.532,85 |

| | | | | | | | |
|--------|---|------------|------------|----------|----------|----------|------------|
| | CARTERA DE CREDITO EDUCATIVO | - | - | - | - | - | - |
| | CARTERA DE CREDITO INVERSION PUBLICA | - | - | - | - | - | - |
| 1499 | (Provisiones para créditos incobrables) | - 4.830,53 | - 4.833,88 | 4.945,28 | 5.005,75 | 5.119,23 | - 5.225,37 |
| 149905 | (Cartera de créditos comercial) | 23,66 | - 25,25 | 22,64 | 25,14 | 25,47 | 25,38 |
| 149910 | (Cartera de créditos de consumo) | - 1.459,22 | - 1.462,95 | 1.489,94 | 1.497,84 | 1.540,77 | - 1.564,90 |
| 149915 | (Cartera de créditos de vivienda) | 156,90 | - 163,74 | 166,21 | 169,85 | 168,62 | 176,14 |
| 149920 | (Cartera de créditos para la microempresa) | - 2.036,38 | - 2.011,95 | 2.079,42 | 2.099,54 | 2.141,47 | - 2.208,68 |
| 149925 | (Cartera de crédito educativo) | - | - | - | - | - | - |
| 149930 | (Cartera de créditos de inversión pública) | - | - | - | - | - | - |
| 149945 | (Cartera de créditos refinanciada) | - | - | - | - | - | - |
| 149950 | (Cartera de créditos reestructurada) | - | - | - | - | - | - |
| 149980 | (Provisión genérica tecnología crediticia) | 971,60 | - 984,93 | 999,10 | 1.023,05 | 1.052,30 | - 1.058,90 |
| 149985 | (Provisión anticíclicas) | - | - | - | - | - | - |
| 149987 | (Provisiones no reservadas por requerimiento normativo) | 54,89 | - 54,89 | 54,89 | 54,89 | 54,89 | 54,89 |
| 149989 | (Provisión genérica voluntaria) | 127,89 | - 130,16 | 133,07 | 135,44 | 135,71 | 136,49 |
| 15 | DEUDORES POR ACEPTACIONES | - | - | - | - | - | - |
| 16 | CUENTAS POR COBRAR | 821,13 | 794,27 | 913,31 | 894,33 | 956,40 | 955,28 |
| 17 | Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución | - | - | - | - | - | - |
| 18 | PROPIEDADES Y EQUIPO | 4.301,79 | 4.294,46 | 4.349,44 | 4.328,90 | 4.314,04 | 4.334,06 |
| 19 | OTROS ACTIVOS | 624,53 | 662,05 | 577,40 | 502,96 | 519,99 | 640,68 |

| | | | | | | | |
|------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | TOTAL ACTIVO | 104.957,35 | 106.797,60 | 106.453,38 | 110.796,44 | 112.456,35 | 113.395,07 |
| 4 | GASTOS | 1.266,58 | 2.429,83 | 3.667,38 | 4.947,68 | 6.294,78 | 7.681,91 |
| | TOTAL ACTIVO Y GASTOS | 106.223,93 | 109.227,43 | 110.120,75 | 115.744,11 | 118.751,14 | 121.076,98 |
| | PASIVO | | | | | | |
| 21 | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO | 74.610,43 | 76.355,62 | 76.251,25 | 80.976,38 | 82.771,17 | 83.728,99 |
| 2101 | Depósitos a la vista | 40.321,60 | 41.060,92 | 41.003,15 | 44.429,52 | 43.878,26 | 43.819,01 |
| 2102 | Operaciones de reporto | - | - | - | - | - | - |
| 2103 | Depósitos a plazo | 34.276,95 | 35.283,46 | 35.236,86 | 36.535,61 | 38.884,92 | 39.902,88 |
| 2104 | Depósitos de garantía | - | - | - | - | - | - |
| 2105 | Depósitos restringidos | 11,88 | 11,25 | 11,25 | 11,25 | 7,98 | 7,10 |
| 22 | OPERACIONES INTERBANCARIAS | - | - | - | - | - | - |
| 23 | OBLIGACIONES INMEDIATAS | - | - | - | - | - | - |
| 24 | ACEPTACIONES EN CIRCULACION | - | - | - | - | - | - |
| 25 | CUENTAS POR PAGAR | 2.690,03 | 2.833,72 | 2.677,95 | 2.207,05 | 2.265,76 | 2.408,49 |
| 26 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | 7.159,70 | 6.907,31 | 6.608,95 | 6.353,77 | 6.086,70 | 5.830,71 |
| 2601 | Sobregiros | - | - | - | - | - | - |
| 2602 | Obligaciones con instituciones financieras del país | 2.719,33 | 2.593,33 | 2.465,59 | 2.337,51 | 2.208,43 | 2.079,78 |
| 2603 | Obligaciones con instituciones financieras del exterior | - | - | - | - | - | - |
| 2604 | Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país | - | - | - | - | - | - |
| 2605 | Obligaciones con entidades del grupo financiero en el exterior | - | - | - | - | - | - |
| 2606 | Obligaciones con entidades financieras del sector público | 4.440,36 | 4.313,97 | 4.143,37 | 4.016,26 | 3.878,27 | 3.750,93 |

| | | | | | | | |
|------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 2607 | Obligaciones con organismos multilaterales | - | - | - | - | - | - |
| 27 | VALORES EN CIRCULACION | - | - | - | - | - | - |
| 28 | Obligaciones convertibles en acciones y aportes para futura capitalización | - | - | - | - | - | - |
| 29 | OTROS PASIVOS | 61,97 | 56,07 | 55,84 | 219,28 | 90,67 | 96,48 |
| | TOTAL PASIVO | 84.522,13 | 86.152,72 | 85.593,99 | 89.756,47 | 91.214,30 | 92.064,67 |
| | PATRIMONIO | | | | | | |
| 31 | CAPITAL SOCIAL | 5.570,13 | 5.580,82 | 5.591,45 | 5.608,14 | 5.624,14 | 5.637,78 |
| 32 | PRIMA O DESCUENTO EN COLOCACION DE ACCIONES | - | - | - | - | - | - |
| 33 | RESERVAS | 11.580,02 | 11.580,02 | 12.131,21 | 12.682,41 | 12.682,41 | 12.682,41 |
| 34 | OTROS APORTES PATRIMONIALES | - | - | - | - | - | - |
| 35 | SUPERAVIT POR VALUACIONES | 2.030,45 | 2.030,45 | 2.030,45 | 2.030,45 | 2.030,45 | 2.030,45 |
| 36 | RESULTADOS | 1.102,39 | 1.102,39 | 551,20 | - | - | - |
| 3601 | Utilidades o excedentes acumuladas | 1.102,39 | 1.102,39 | 551,20 | - | - | - |
| 3602 | (Pérdidas acumuladas) | - | - | - | - | - | - |
| 3603 | Utilidad o excedente del ejercicio | - | - | - | - | - | - |
| 3604 | (Pérdida del ejercicio) | - | - | - | - | - | - |
| | TOTAL PATRIMONIO | 20.282,99 | 20.293,69 | 20.304,31 | 20.321,00 | 20.337,01 | 20.350,64 |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 104.805,12 | 106.446,41 | 105.898,30 | 110.077,48 | 111.551,31 | 112.415,31 |
| | INGRESOS | 1.418,81 | 2.781,02 | 4.222,45 | 5.666,63 | 7.199,83 | 8.661,67 |
| | TOTAL PASIVO, PATRIMONIO E INGRESOS | 106.223,93 | 109.227,43 | 110.120,75 | 115.744,11 | 118.751,14 | 121.076,98 |

Fuente: SEPS

Elaborado por: La investigadora

Anexo 9: Composición de la Cartera de Créditos

Cooperativa de Ahorro y Crédito Integración Solidaria
Composición de la Cartera de Créditos por Vencimientos y Líneas de Negocio
Sector Financiero Popular y Solidario
Ene-Jun 2016
(En miles de dólares)

| CODIGO | CUENTA | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO |
|---------------|--|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| | CARTERA BRUTA | 86.948,69 | 88.170,56 | 219.158,85 | 91.376,24 | 93.550,46 | 93.982,68 |
| 1401 | Cartera de créditos comercial por vencer | 1.961,13 | 1.994,34 | 110,88 | 2.120,12 | 2.097,95 | 2.144,38 |
| 1402 | Cartera de créditos de consumo por vencer | 36.087,01 | 36.567,67 | 122.128,25 | 37.447,96 | 38.164,10 | 37.956,79 |
| 1403 | Cartera de créditos de vivienda por vencer | 10.734,08 | 10.884,59 | 22.789,46 | 11.279,63 | 11.345,29 | 11.353,70 |
| 1404 | Cartera de créditos para la microempresa por vencer | 33.667,67 | 34.442,35 | 59.355,03 | 35.893,44 | 37.245,91 | 37.736,18 |
| 1405 | Cartera de crédito educativo por vencer | - | - | - | - | - | - |
| 1406 | Cartera de créditos de inversión pública por vencer | - | - | - | - | - | - |
| 1409 | Cartera de créditos comercial refinanciada por vencer | - | - | - | - | - | - |
| 1410 | Cartera de créditos de consumo refinanciada por vencer | - | - | - | - | - | - |
| 1411 | Cartera de créditos de vivienda refinanciada por vencer | - | - | - | - | - | - |
| 1412 | Cartera de créditos para la microempresa refinanciada por vencer | - | - | - | - | - | - |
| 1413 | Cartera de crédito educativo refinanciada por vencer | - | - | - | - | - | - |
| 1414 | Cartera de créditos de inversión pública refinanciada por vencer | - | - | - | - | - | - |
| 1417 | Cartera de créditos comercial reestructurada por vencer | - | - | - | - | - | - |
| 1418 | Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer | - | - | - | - | - | - |
| 1419 | Cartera de créditos de vivienda reestructurada por vencer | - | - | 18,87 | - | - | - |

| | | | | | | | |
|------|--|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1420 | Cartera de créditos para la microempresa reestructurada por vencer | - | - | 2,61 | - | - | - |
| 1421 | Cartera de crédito educativo reestructurada por vencer | - | - | - | - | - | - |
| 1422 | Cartera de créditos de inversión pública reestructurada por vencer | - | - | - | - | - | - |
| | TOTAL CARTERA POR VENCER | 82.449,88 | 83.888,95 | 204.405,11 | 86.741,15 | 88.853,25 | 89.191,05 |
| 1425 | Cartera de créditos comercial que no devenga intereses | 7,34 | 7,91 | 22,64 | - | - | - |
| 1426 | Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses | 1.021,94 | 852,56 | 4.395,67 | 866,23 | 955,19 | 1.001,44 |
| 1427 | Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses | 80,20 | 121,07 | 406,13 | 137,48 | 120,02 | 140,89 |
| 1428 | Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses | 1.535,26 | 1.286,57 | 5.376,92 | 1.566,10 | 1.554,48 | 1.561,10 |
| 1429 | Cartera de crédito educativo que no devenga intereses | - | - | - | - | - | - |
| 1430 | Cartera de créditos de inversión pública que no devenga intereses | - | - | - | - | - | - |
| 1433 | Cartera de créditos comercial refinanciada que no devenga intereses | - | - | - | - | - | - |
| 1434 | Cartera de créditos de consumo refinanciada que no devenga intereses | - | - | - | - | - | - |
| 1435 | Cartera de créditos de vivienda refinanciada que no devenga intereses | - | - | - | - | - | - |
| 1436 | Cartera de créditos para la microempresa refinanciada que no devenga intereses | - | - | - | - | - | - |
| 1437 | Cartera de crédito educativo refinanciada que no devenga intereses | - | - | - | - | - | - |
| 1438 | Cartera de créditos de inversión pública refinanciada que no devenga intereses | - | - | - | - | - | - |
| 1441 | Cartera de créditos comercial reestructurada que no devenga intereses | - | - | - | - | - | - |
| 1442 | Cartera de créditos de consumo reestructurada que no devenga intereses | - | - | - | - | - | - |
| 1443 | Cartera de créditos de vivienda reestructurada que no devenga intereses | - | - | 3,21 | - | - | - |
| 1444 | Cartera de créditos para la microempresa reestructurada que no devenga intereses | - | - | - | - | - | - |
| 1445 | Cartera de crédito educativo reestructurada que no devenga intereses | - | - | - | - | - | - |
| 1446 | Cartera de créditos de inversión pública reestructurada que no devenga intereses | - | - | - | - | - | - |
| | TOTAL CARTERA QUE NO DEVENGA INTERES | 2.644,74 | 2.268,11 | 10.204,56 | 2.569,81 | 2.629,68 | 2.703,42 |
| 1449 | Cartera de créditos comercial vencida | 0,40 | 1,05 | 20,89 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | | | | |
|-------------|---|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1450 | Cartera de créditos de consumo vencida | 675,43 | 751,95 | 2.652,94 | 791,79 | 808,91 | 829,68 |
| 1451 | Cartera de créditos de vivienda vencida | 23,73 | 24,41 | 110,05 | 23,08 | 20,79 | 22,96 |
| 1452 | Cartera de créditos para la microempresa vencida | 1.154,51 | 1.236,09 | 1.735,61 | 1.250,40 | 1.237,83 | 1.235,56 |
| 1453 | Cartera de crédito educativo vencida | - | - | - | - | - | - |
| 1454 | Cartera de créditos de inversión pública vencida | - | - | - | - | - | - |
| 1457 | Cartera de créditos comercial refinanciada vencida | - | - | - | - | - | - |
| 1458 | Cartera de créditos de consumo refinanciada vencida | - | - | - | - | - | - |
| 1459 | Cartera de créditos de vivienda refinanciada vencida | - | - | - | - | - | - |
| 1460 | Cartera de créditos para la microempresa refinanciada vencida | - | - | - | - | - | - |
| 1461 | Cartera de crédito educativo refinanciada vencida | - | - | - | - | - | - |
| 1462 | Cartera de créditos de inversión pública refinanciada vencida | - | - | - | - | - | - |
| 1465 | Cartera de créditos comercial reestructurada vencida | - | - | - | - | - | - |
| 1466 | Cartera de créditos de consumo reestructurada vencida | - | - | - | - | - | - |
| 1467 | Cartera de créditos de vivienda reestructurada vencida | - | - | 29,68 | - | - | - |
| 1468 | Cartera de créditos para la microempresa reestructurada vencida | - | - | 0,00 | - | - | - |
| 1469 | Cartera de crédito educativo reestructurada vencida | - | - | - | - | - | - |
| 1470 | Cartera de créditos de inversión pública reestructurada vencida | - | - | - | - | - | - |
| | TOTAL CARTERA VENCIDA | 1.854,07 | 2.013,50 | 4.549,18 | 2.065,27 | 2.067,53 | 2.088,21 |
| 1499 | (Provisiones para créditos incobrables) | - | - | - | - | - | - |
| | | 4.830,53 | 4.833,88 | 10.902,02 | 5.005,75 | 5.119,23 | 5.225,37 |
| | CARTERA POR VENCER COMERCIAL | 1.961,13 | 1.994,34 | 110,88 | 2.120,12 | 2.097,95 | 2.144,38 |
| | CARTERA POR VENCER CONSUMO | 36.087,01 | 36.567,67 | 122.128,25 | 37.447,96 | 38.164,10 | 37.956,79 |
| | CARTERA POR VENCER VIVIENDA | 10.734,08 | 10.884,59 | 22.808,33 | 11.279,63 | 11.345,29 | 11.353,70 |
| | CARTERA POR VENCER MICROEMPRESA | 33.667,67 | 34.442,35 | 59.357,64 | 35.893,44 | 37.245,91 | 37.736,18 |
| | CARTERA POR VENCER EDUCATIVO | - | - | - | - | - | - |
| | CARTERA POR VENCER INVERSION PUBLICA | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | |
|--|--|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| | TOTAL CARTERA POR VENCER | 82.449,88 | 83.888,95 | 204.405,11 | 86.741,15 | 88.853,25 | 89.191,05 |
| | CARTERA IMPRODUCTIVA COMERCIAL | 7,74 | 8,96 | 43,53 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | CARTERA IMPRODUCTIVA CONSUMO | 1.697,36 | 1.604,51 | 7.048,61 | 1.658,02 | 1.764,09 | 1.831,12 |
| | CARTERA IMPRODUCTIVA VIVIENDA | 103,93 | 145,48 | 549,07 | 160,56 | 140,81 | 163,85 |
| | CARTERA IMPRODUCTIVA MICROEMPRESA | 2.689,77 | 2.522,67 | 7.112,53 | 2.816,50 | 2.792,31 | 2.796,66 |
| | CARTERA IMPRODUCTIVA EDUCATIVO | - | - | - | - | - | - |
| | CARTERA IMPRODUCTIVA INVERSION PUBLICA | - | - | - | - | - | - |
| | TOTAL CARTERA IMPRODUCTIVA (NO DEVENGA INTERESES + VENCIDA) | 4.498,81 | 4.281,61 | 14.753,74 | 4.635,09 | 4.697,21 | 4.791,63 |
| | CARTERA BRUTA COMERCIAL | 1.968,87 | 2.003,30 | 154,41 | 2.120,12 | 2.097,95 | 2.144,38 |
| | CARTERA BRUTA CONSUMO | 37.784,37 | 38.172,18 | 129.176,86 | 39.105,98 | 39.928,19 | 39.787,91 |
| | CARTERA BRUTA VIVIENDA | 10.838,01 | 11.030,07 | 23.357,41 | 11.440,19 | 11.486,09 | 11.517,55 |
| | CARTERA BRUTA MICROEMPRESA | 36.357,44 | 36.965,02 | 66.470,17 | 38.709,95 | 40.038,23 | 40.532,85 |
| | CARTERA BRUTA EDUCATIVO | - | - | - | - | - | - |
| | CARTERA BRUTA INVERSION PUBLICA | - | - | - | - | - | - |
| | TOTAL CARTERA BRUTA | 86.948,69 | 88.170,56 | 219.158,85 | 91.376,24 | 93.550,46 | 93.982,68 |

Fuente: SEPS

Elaborado por: La investigadora

Anexo 10: Metodología de cálculo: Indicadores financieros

Cooperativa de Ahorro y Crédito Integración Solidaria

Metodología de cálculo: Indicadores financieros

Sector Financiero Popular y Solidario

Ene-Jun 2016

(En miles de dólares)

| CODIGO | | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO |
|---------------|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | ACTIVOS PRODUCTIVOS | | | | | | |
| 1103 | Bancos y otras instituciones financieras | 11.400,24 | 9.300,02 | 7.870,29 | 10.448,91 | 9.930,20 | 10.153,92 |
| 12 | OPERACIONES INTERBANCARIAS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 13 | INVERSIONES | 4.428,58 | 6.937,95 | 6.965,50 | 7.009,65 | 7.049,52 | 7.220,09 |
| | TOTAL CARTERA POR VENCER | 82.449,88 | 83.888,95 | 85.055,30 | 86.741,15 | 88.853,25 | 89.191,05 |
| 15 | DEUDORES POR ACEPTACIONES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 170105 | Terrenos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 170110 | Obras de urbanización | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 170115 | Obras de edificación | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1901 | Inversiones en acciones y participaciones | 181,65 | 200,97 | 200,97 | 200,97 | 200,97 | 200,97 |
| 190205 | Inversiones | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 190210 | Cartera de créditos por vencer | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 190215 | Cartera de créditos refinanciada por vencer | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 190220 | Cartera de créditos reestructurada por vencer | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 190240 | Deudores por aceptación | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 190250 | Bienes realizables | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 190280 | Inversiones en acciones y participaciones | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | | | | |
|--------|--------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 190286 | Fondos de liquidez | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1903 | Otras inversiones en participaciones | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | TOTAL ACTIVOS PRODUCTIVOS | 98.460,35 | 100.327,88 | 100.092,06 | 104.400,68 | 106.033,94 | 106.766,04 |
| | LIQUIDEZ 3 | | | | | | |
| 2101 | Depósitos a la vista | 40.321,60 | 41.060,92 | 41.003,15 | 44.429,52 | 43.878,26 | 43.819,01 |
| 2102 | Operaciones de reporto | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 210305 | De 1 a 30 días | 9.523,34 | 9.996,04 | 10.886,48 | 9.727,38 | 11.226,14 | 10.612,89 |
| 210310 | De 31 a 90 días | 12.804,01 | 13.480,10 | 13.369,27 | 13.608,67 | 14.622,96 | 13.681,94 |
| | TOTAL LIQUIDEZ 3 | 62.648,95 | 64.537,05 | 65.258,89 | 67.765,57 | 69.727,37 | 68.113,84 |

Fuente: SEPS

Elaborado por: La investigadora