



# UNIVERSIDAD TECNICA DE COTOPAXI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONOMICAS

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

**“IMPACTO DEL COVID-19 EN LA CARTERA DE CREDITO DE LAS  
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DEL SEGMENTO 1 UBICADAS  
EN LA CIUDAD DE LATACUNGA EN EL PERIODO 2018 - 2021”**

Proyecto de Investigación presentado previo a la obtención del Título de  
Licenciados en Administración de Empresas

**Autores:**

Rodríguez Iñiguez María Fernanda

Vargas Córdor Rafael

**Tutor:**

Ing. MSc. Arias Figueroa Roberto Carlos

**LATACUNGA - ECUADOR**

**Agosto -2022**

## DECLARACIÓN DE AUTORÍA

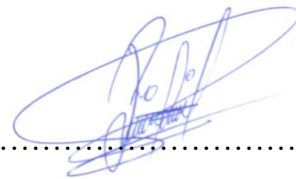
“Nosotros **RODRIGUEZ IÑIGUEZ MARIA FERNANDA** y **VARGAS CONDOR RAFAEL** declaramos ser autores del presente proyecto de investigación: “**IMPACTO DEL COVID-19 EN LA CARTERA DE CREDITO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DEL SEGMENTO 1 UBICADAS EN LA CIUDAD DE LATACUNGA EN EL PERIODO 2018 - 2021**”, siendo el Ing. MSc. Roberto Carlos Arias Figueroa tutor del presente trabajo; y eximo expresamente a la Universidad Técnica de Cotopaxi y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales.

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



**Rodríguez Iñiguez María Fernanda**

**C.I. 1104701253**



**Vargas Córdor Rafael**

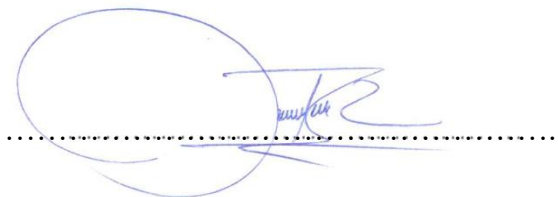
**C.I. 0503519738**

## **AVAL DEL TUTOR DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN**

En calidad de Tutor del Trabajo de Investigación titulado:

**“IMPACTO DEL COVID-19 EN LA CARTERA DE CREDITO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DEL SEGMENTO 1 UBICADAS EN LA CIUDAD DE LATACUNGA EN EL PERIODO 2018 - 2021”**, de Rodríguez Iñiguez María Fernanda y Vargas Córdor Rafael, de la carrera LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS, 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 Consejo Directivo de la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas de la Universidad Técnica de Cotopaxi designe, para su correspondiente estudio y calificación.

Latacunga, Agosto 2022



Ing. MSc. Roberto Carlos Arias

**Tutor de Proyecto de Investigación**

**C.I: 0502123730**

## APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN

En calidad de Tribunal de Lectores, aprobamos el presente informe de investigación de acuerdo a las disposiciones reglamentarias emitidas por la Universidad Técnica de Cotopaxi, y por la Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas; por cuanto, los postulantes: Rodríguez Iñiguez María Fernanda y Vargas Córdor Rafael, Han realizado el Proyecto de Investigación con título: **“IMPACTO DEL COVID-19 EN LA CARTERA DE CREDITO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DEL SEGMENTO 1 UBICADAS EN LA CIUDAD DE LATACUNGA EN EL PERIODO 2018 - 2021”** y han considerado las recomendaciones emitidas oportunamente y reúne los méritos suficientes para ser sometido al acto de Sustentación Final del Proyecto.

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

Latacunga, Agosto 2022



Mgs. Ruth Hidalgo

CC: 0502386121



Dr. Julio Salazar

CC: 0501173504



Mgs. Jirma Veintimilla

CC: 0502969587

## **AGRADECIMIENTO**

Por culminar mi carrera universitaria quiero agradecer:

A **Dios** quien me dado la salud, sabiduría y capacidad y fe para alcanzar una meta más en vida profesional, también mi gratitud de agradecimiento a mi esposa por su sacrificio constante y apoyo incondicional.

A la UNIVERSIDAD TECNICA DE COTOPAXI y sus docentes que lo conforman, por permitir formar parte de esta familia durante toda mi formación, y brindarme sus conocimientos con valores humanistas.

Mi agradecimiento a mi tutor del proyecto de investigación el Mgs. Roberto Carlos Arias Figueroa, quien supo guiarme sin excepción de nadie y nada a cambio a través del esfuerzo y sacrificio en mi trabajo investigativo.

***Vargas Rafael***

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios que con su infinito amor y bondad me ha bendecido con salud y fuerzas para seguir adelante.

A mi madrecita María y a mi esposo Víctor por el apoyo moral y económico.

A la UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI que en sus acogedoras aulas me permitió formarme como profesional.

A mis docentes quienes con afecto me impartieron sus conocimientos y experiencias.

Al Mgs. Roberto Arias por su paciencia, orientación, contribución, y disponibilidad de tiempo para este proyecto investigativo.

*Rodríguez María*

## **DEDICATORIA**

Quiero dedicar este trabajo investigativo en especial a Dios, por darme la vida, capacidad y fortaleza para culminar este proyecto de investigación.

A mi esposa, Nelly y mi hija Ruth, que siempre estaban conmigo en los momentos más necesitado, compartiendo sonrisas y abrazos, ya que ellos ayudaron moral y económicamente.

Quiero dedicar a mi padre y me bella madre que está en el cielo, y mis suegros por formar parte de este proceso formativo en mi vida, como estudiante universitario, ya que sin su ayuda no hubiese alcanzado esta meta.

*Vargas Rafael*

## **DEDICATORIA**

Quiero dedicar este Proyecto Investigativo a dos grandes mujeres, la luz de mi vida mi mamita María y mi ñañita Andrea, quienes con sus consejos y sabiduría me han sabido guiar por el buen camino, han sido mi inspiración y mi mayor ejemplo.

A mi ángel en el cielo, mi papito Carlos, quien sé que se hubiese sentido muy orgulloso con este logro y hoy se encuentra celebrando entre ángeles.

A mi amado príncipe, mi hijo Víctor que desde que llegó a mi vida se ha convertido en la alegría de mis días y mis ganas de salir adelante para demostrarle que todo en esta vida se puede lograr.

Y a mí amado esposo Víctor Aguirre que desde que decidimos unir nuestras vidas con amor me ha motivado y apoyado incondicionalmente.

***Rodríguez María***



## UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

### FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

**TÍTULO:** “IMPACTO DEL COVID-19 EN LA CARTERA DE CREDITO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DEL SEGMENTO 1 UBICADAS EN LA CIUDAD DE LATACUNGA EN EL PERIODO 2018 - 2021”

#### RESUMEN DEL PROYECTO

El Sector Financiero Popular y Solidario desarrolla un papel fundamental para el funcionamiento de la economía, la llegada del COVID-19 presentó un desafío en el que las cooperativas de ahorro y crédito se vieron sujetas a implementar nuevos parámetros a fin de mantener el control de sus operaciones, de este modo el presente trabajo investigativo busca conocer el impacto del COVID-19 en la cartera de crédito de las COAC's del segmento 1. Para el desarrollo del presente la metodología utilizada tiene un enfoque cuantitativo, lo que permitió realizar un análisis horizontal de las carteras de crédito obteniendo el resultado comparativo entre los datos reales y los proyectados de los indicadores de morosidad, cobertura y rendimiento.

La principal fuente bibliográfica de donde se obtuvo el boletín financiero en donde se detalla el estado de las carteras fue la SEPS (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria), de igual forma, del mismo organismo mediante la ficha técnica se obtuvieron indicadores de morosidad, cobertura y rendimiento mismos que al aplicarlos y posterior realizarles un análisis horizontal para medir la tendencia permitieron conocer el estado de cada una de las cooperativas en el periodo 2016-2021 dando como resultado que la cooperativa con más impacto en la morosidad en el periodo 2019-2021 considerado afectado por el COVID-19 es la cooperativa de ahorro y crédito Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega debido a que al medir la tasa de morosidad en la cartera de crédito productivo presentó una tendencia elevada; al medir el impacto en la cobertura de la cartera se observó que la cooperativa que tuvo mayor reserva para proteger la cartera fue la cooperativa de ahorro y crédito Chibuleo, mientras que, con respecto al índice de rendimiento la cooperativa de ahorro y crédito de la Policía nacional presentó mayores utilidades en relación a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito

Posteriormente se realizó una proyección anual del promedio del resultado obtenido de los cálculos realizados, misma que al compararse con los datos reales permitieron medir el impacto del COVID-19 en cada uno de los indicadores, arrojando como resultados en relación a la tasa de morosidad un impacto negativo, siendo la cartera más afectada la de microcrédito, mientras que la cartera que menos afectación tuvo es la cartera inmobiliaria, en lo que respecta a la cobertura de la cartera, se visualizó que la cartera de crédito productivo disminuyó, mientras que en la cartera de microcrédito se incrementó, finalmente al medir el rendimiento como resultado se obtuvo que en promedio la cartera de microcréditos ha sido la cartera que mayor rendimiento ha tenido ya que no presenta un impacto significativo.

**PALABRAS CLAVE:** Análisis Financiero, Cartera de Crédito, Cartera de microcrédito, Cartera Inmobiliaria, Cartera Productiva, Cartera de Vivienda de interés público. Índice de Morosidad, Índice de Cobertura, Índice de Rendimiento.



## ABSTRACT

### COTOPAXI TECHNICAL UNIVERSITY

#### ADMINISTRATIVE AND ECONOMIC SCIENCES FACULTY

**TOPIC:** “COVID-19 IMPACT ON THE CREDIT PORTFOLIO OF SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVES OF SEGMENT 1, LOCATED IN THE LATACUNGA CITY IN THE 2018-2021 PERIOD”

#### **Authors:**

Rodríguez Iñiguez María Fernanda  
Vargas Córdor Rafael

The Popular and Solidarity Financial Sector plays a fundamental role for the function of the economy, the arrival of COVID-19 presented a challenge in which savings and credit cooperatives were subject to implement new parameters in order to maintain control of their operations, in this way the present research work seeks to know COVID-19 impact over credit portfolio of COAC's segment 1. For present development quantitative approach methodology was used, which allowed a horizontal analysis of credit portfolios obtaining comparative result between current and projected data of late payment, coverage and performance.

The main literature source from which financial bulletin detailing portfolios status was obtained is SEPS (Superintendence of Popular and Solidarity Economy) similarly, indicators of late payment were obtained from the same body from technical sheet, the same coverage and performance as when it was applied and then performed a horizontal analysis to measure the trend allowed to know the status of each cooperatives at 2016-2021 period resulting in the cooperative with the most impact on late payments in 2019-2021 period considered affected by COVID-19 is savings and credit cooperative Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega because when measuring the default rate in the productive credit portfolio presented a high trend; measuring the impact on the coverage portfolio, it was observed that the cooperative that had the largest reserve to protect the portfolio was the savings and credit union Chibuleo, while, with respect to return rate the National Police's savings and credit union showed greater profits in relation to the interest charged on credit portfolio. Subsequently, an annual projection of the average result obtained from the calculations was made, the same that when compared with the actual data allow to measure the impact of COVID-19 on each of the indicators, showing as results in relation to the rate of late payments a negative impact, the portfolio most affected being that of microcredit, while the portfolio that had the least impact is the real state portfolio, as regards the coverage of the portfolio, the productive credit portfolio decreased, meanwhile the micro-credit portfolio increased, Finally, when measure the return as a result, it was obtained that on average the microcredit portfolio has been the portfolio that has had the highest return since it does not present a significant impact.

**KEY WORDS:** Financial Analysis, Credit Portfolio, Microcredit Portfolio, Real Estate Portfolio, Productive Portfolio, Public Interest Housing Portfolio. Late Payments Index, Coverage Index, Performance Index

## *AVAL DE TRADUCCIÓN*


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

La traducción del resumen al idioma Inglés del trabajo de titulación cuyo título versa: **“IMPACTO DEL COVID-19 EN LA CARTERA DE CREDITO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO DEL SEGMENTO 1 UBICADAS EN LA CIUDAD DE LATACUNGA EN EL PERIODO 2018 - 2021”** presentado por **Rodríguez Iñiguez María Fernanda y Vargas Cóndor Rafael**, estudiantes de la Carrera de: **Administración de Empresas**, perteneciente a la **Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas**, lo realizaron bajo mi supervisión y cumple con una correcta estructura gramatical del Idioma.

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

Latacunga, agosto del 2022

Atentamente,



Mg. Marco Beltrán



CENTRO  
DE IDIOMAS

**DOCENTE CENTRO DE IDIOMAS-UTC**  
**CI: 0502666514**

## INDICE GENERAL

DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	xviii
AVAL DEL TUTOR DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN .....	xix
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN .....	xx
AGRADECIMIENTO .....	xxi
AGRADECIMIENTO .....	xxii
DEDICATORIA .....	xxiii
DEDICATORIA .....	xxiv
RESUMEN .....	xxv
.....	xxvi
ABSTRACT .....	xxvi
INDICE GENERAL .....	xxviii
INDICE DE TABLAS .....	xxxii
ÍNDICE DE GRÁFICOS .....	xxxiv
1. INFORMACIÓN GENERAL.....	1
2. DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO .....	2
3. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....	2
3.1 Justificación .....	4

3.2	Formulación del Problema de Investigación.....	5
3.3	Interrogante.....	5
3.4	Objetivos.....	5
3.4.1.	Objetivo General.....	5
3.4.2.	Objetivos Específicos.....	5
3.5	Actividades.....	6
4.	BENEFICIARIOS DEL PROYECTO.....	7
4.1	Beneficiarios Directos.....	7
4.2	Beneficiarios Indirectos.....	7
5.	ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN.....	7
6.	FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO TÉCNICA.....	10
6.1	Sistema financiero.....	10
6.2	Mercado de Dinero.....	10
6.3	Economía popular y Solidaria.....	11
6.4	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.....	11
6.5	Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	12
	Segmentación.....	12

6.6	Análisis financiero .....	13
6.7	Cartera de Crédito .....	13
	Crédito Productivo .....	14
	Crédito Inmobiliario.....	14
	Créditos para la vivienda .....	14
	Microcréditos .....	15
	La Cartera.....	15
	Cartera que no devenga intereses.....	15
	Cartera Vencida .....	16
	Cartera por vencer.....	16
6.8	Análisis Horizontal .....	16
7.	METODOLOGÍA.....	17
7.1	Población y muestra.....	18
7.2	Indicadores Financieros .....	18
	Morosidad de la Cartera.....	18
	Cobertura de la Cartera .....	22
	Rendimientos de la Cartera.....	23

8.	ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	45
8.1	Impacto del COVID-19 en la Cartera de Crédito .....	45
9.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....	69
9.1	Conclusiones .....	69
9.2	Recomendaciones .....	71
10.	BIBLIOGRAFIA .....	72
11.	ANEXOS .....	75

## INDICE DE TABLAS

Tabla 1: Actividades .....	6
Tabla 2: Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito.....	13
Tabla 3: Resultado del cálculo de indicadores a la COAC 29 de Octubre Ltda. ....	27
Tabla 4: Resultado del cálculo de indicadores a la COAC Ambato Ltda.....	28
Tabla 5: Resultado del cálculo de indicadores a la COAC Cámara de Comercio de Ambato Ltda. .....	29
Tabla 6: Resultado del cálculo de indicadores a la COAC Chibuleo Ltda. ....	30
Tabla 7: Resultado del cálculo de indicadores a la COAC de la Pequeña Empresa de Cotopaxi Ltda. ....	31
Tabla 8: Resultado del cálculo de indicadores a la COAC El Sagrario Ltda. ....	32
Tabla 9: Resultado del cálculo de indicadores a la COAC Fernando Daquilema .....	33
Tabla 10: Resultado del cálculo de indicadores a la COAC Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda. .....	34
Tabla 11: Resultado del cálculo de indicadores a la COAC Mushuc Runa Ltda. ....	35
Tabla 12: Resultado del cálculo de indicadores a la COAC Oscus Ltda.....	36
Tabla 13: Resultado del cálculo de indicadores a la COAC Policía Nacional Ltda. ....	37
Tabla 14: Resultado del cálculo de indicadores a la COAC San Francisco Ltda. ....	38

Tabla 15: Resultado del cálculo de indicadores a la COAC Tulcán Ltda. ....	39
Tabla 16: Resultado del cálculo de indicadores a la COAC Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda. ....	40
Tabla 17: Impacto del COVID-19 en la Morosidad de la Cartera Total .....	47
Tabla 18: Impacto del COVID-19 en la Morosidad de la Cartera de Crédito Inmobiliaria .....	49
Tabla 19: Impacto del COVID-19 en la Morosidad de la Cartera de Microcrédito .....	51
Tabla 20: Impacto del COVID-19 en la Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo.....	53
Tabla 21: Morosidad de la Cartera de Crédito de Vivienda de Interés Público .....	55
Tabla 22: Impacto del COVID-19 en la Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo .....	56
Tabla 23: Impacto del COVID-19 en la Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliaria.....	58
Tabla 24: Impacto del COVID-19 en la Cobertura de la Cartera de Microcrédito.....	60
Tabla 25: Impacto del COVID-19 en la Cobertura de la Cartera de Crédito de Vivienda de Interés Público. ....	62
Tabla 26: Impacto del COVID-19 en el Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por Vencer.....	63
Tabla 27: Impacto del COVID-19 en el Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por Vencer.....	65
Tabla 28: Impacto del COVID-19 en el Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por Vencer	67

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Ilustración 1: Impacto del COVID-19 en la Morosidad de la Cartera.....	48
Ilustración 2: Impacto del COVID-19 en la Morosidad de la Cartera de Crédito Inmobiliaria ..	50
Ilustración 3: Impacto del COVID-19 en la Morosidad de la Cartera de Microcrédito .....	52
Ilustración 4: Impacto del COVID-19 en la Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo.....	54
Ilustración 5: Morosidad de la Cartera de Crédito de .....	55
Ilustración 6: Impacto del COVID-19 en la Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo.....	57
Ilustración 7: Impacto del COVID-19 en la Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliaria.....	59
Ilustración 8: Impacto del COVID-19 en la Cobertura de la Cartera de Microcrédito.....	61
Ilustración 9: Impacto del COVID-19 en la Cobertura de la Cartera de Crédito de Vivienda de Interés Público. ....	62
Ilustración 10: Impacto del COVID-19 en el Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por Vencer .....	64
Ilustración 11: Impacto del COVID-19 en el Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por Vencer.....	66
Ilustración 12: Impacto del COVID-19 en el Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por Vencer .....	68

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

**Título del Proyecto:**

“Impacto del COVID-19 en la cartera de crédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 ubicadas en la ciudad de Latacunga en el periodo 2018 - 2021”

**Fecha de inicio:** Octubre 2021

**Fecha de finalización:** Agosto 2022

**Lugar de ejecución:**

Eloy Alfaro – Latacunga – Cotopaxi - Zona 3 Universidad Técnica de Cotopaxi.

**Facultad que auspicia:**

Facultad de Ciencias Administrativas

**Carrera que auspicia:**

Carrera de Administración de Empresas

**Tutor de Titulación:**

Ing. MSc. Arias Figueroa Roberto Carlos

CC: 0502123730

**Equipo de Trabajo:**

Rodríguez Iñiguez María Fernanda

CC: 1104701253

Vargas Cóndor Rafael

CC: 0503519738

**Área de investigación:**

Administración

**Línea de investigación:**

Administración y economía para el desarrollo humano y social.

**Sub líneas de investigación de la Carrera:**

Estrategias financieras sostenibles.

## **2. DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO**

El presente proyecto busca medir el impacto del COVID-19 en la cartera de crédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, aplicando herramientas de análisis con el fin de diagnosticar y demostrar dicho impacto. Para llevar a cabo esta investigación, la fundamentación teórica se basará en el sistema financiero adentrándose en lo que son las COAC's, de las cuales se conoce que son organizaciones que realizan actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social, considerando de ellas la cartera de crédito, se aplicarán indicadores financieros de morosidad, cobertura y rendimiento de cartera propuestos por la ficha técnica de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, esto servirá para en promedio realizar una proyección misma que comparada con los datos reales de las cooperativas dará a conocer el impacto que el COVID-19 generó en las mismas.

Por lo tanto, esta investigación será útil en el campo de la educación, ya que ayuda a la Facultad, compuesta por estudiantes, a crear nuevos horizontes analíticos para futuras investigaciones brindando mayor valor y confiabilidad. Además de ser útil para estudiantes, lo es para socios e inversionistas, ya que, también ayuda a la gestión de la toma de decisiones ejecutivas, y les permite evaluar de manera confiable el panorama para reconsiderar estrategias de mitigación en función del grado de fenómenos como el COVID-19.

## **3. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

En diciembre del 2019 en Wuhan, provincia de Hubei, China, se identificó por primera vez un nuevo coronavirus denominado SARSCoV2 o COVID19 este mismo a raíz de que se extendió a nivel mundial, generó un gran impacto en la economía debido a que todos los gobiernos se vieron obligados a tomar medidas en forma general, poco antes vistas globalmente, buscando paliar esta catástrofe, una de las medidas adaptadas fue la restricción de salida de las personas

a la calle lo que llevo a que cada vez más personas dejaran sus trabajos, bajando o eliminando el ingreso familiar promedio, en el año 2020 en Ecuador, ninguna entidad financiera al aplicar una proyección de riesgos se imaginó que el país podría atravesar una situación sanitaria de tal magnitud como la del COVID-19 que desde su llegada al Ecuador en marzo del 2020 al igual que en otros países afectó no solo a los sistemas de salud, sino también al Sector Financiero Popular y Solidario provocando que se declare un estado de excepción, debido a esto personas que tenían obligaciones crediticias con bancos o COAC's incumplieron afectando a la cartera de crédito, es así que, en términos porcentuales, el saldo de la cartera de crédito del sector con aplicación de mecanismos de alivio financiero (diferimiento y reprogramación), llegó a representar más del 60% del saldo de la cartera total en los meses de junio y julio de 2020, con un saldo superior a los USD 7 500 millones (SEPS, 2021). Por lo tanto, el desafío de las entidades financieras públicas y privadas, así como de las entidades públicas y de economía solidaria, es lograr una gestión óptima de sus operaciones, mantener un adecuado desempeño financiero e indicadores de riesgo crediticio y de liquidez, al mismo tiempo que brindan productos y facilidades crediticias a los más necesitados.

Es por ello que el objetivo de esta investigación es analizar impacto que tuvo el COVID 19 en la cartera de crédito de las cooperativas de ahorro y crédito en ciudad de Latacunga en el periodo 2018-2021, el sustento teórico se va realizar en base a la información obtenida de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (entidad que es el organismo técnico de supervisión y control de las entidades del sector Financiero Popular y Solidario, y de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador que, en el ámbito de su competencia, promueve su sostenibilidad y correcto funcionamiento para proteger a sus socios).

### 3.1 **Justificación**

En tiempos actuales el COVID-19 se convirtió en un tema de interés no solo para el gobierno o el sector de la salud, sino también para las entidades financieras, mismas que, como se menciona anteriormente no tenían proyectado una catástrofe de tal magnitud, el presente trabajo busca analizar el impacto de este fenómeno en la cartera de crédito de las COAC's cuyo resultado será el reflejo de la administración y el frente que hacen las mismas ante este tipo de fenómenos, a su vez, proporciona datos relevantes que van a ser una base confiable para los actores del entorno educativo y del sector cooperativo de forma complementaria, para que las entidades financieras logren gestionar correctamente el peligro en su operación, utilizando indicadores financieros que permitan medir el crecimiento de las carteras de crédito.

En el ámbito educativo aporta a la academia conformada por los estudiantes, creando nuevos horizontes de análisis en las futuras investigaciones para potenciar su desarrollo y crecimiento, respecto al sector cooperativo mediante técnicas que aporten mayor valor y confiabilidad en sus resultados. Mientras que, para los actores del sistema financiero, es decir, usuarios (socios e inversionistas) y administrativos de las COAC's también es una herramienta útil porque aporta a la gestión de los administrativos en la toma de elecciones, pues les posibilita evaluar fiablemente el panorama y tal replantear tácticas para mitigar los efectos de consenso al nivel de afectación de fenómenos como el COVID-19.

La disponibilidad de recursos para llevar a cabo el desarrollo del presente es a través del órgano de control (SEPS), la información requerida es electrónica generada de fuentes primarias y secundarias.

### 3.2 **Formulación del Problema de Investigación**

¿Cómo impacta el COVID-19 en la cartera de crédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 ubicadas en la ciudad de Latacunga?

### 3.3 **Interrogante**

¿Qué efecto tiene el COVID-19 en las carteras de crédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la ciudad de Latacunga en el periodo 2018- 2021?

### 3.4 **Objetivos**

#### ***3.4.1. Objetivo General***

Analizar el impacto del COVID-19 en la cartera de crédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, ubicadas en la ciudad de Latacunga en el periodo 2018-2021 para conocer el grado de afectación financiera.

#### ***3.4.2. Objetivos Específicos***

- Fundamentar teóricamente las herramientas de análisis para determinar el impacto del COVID-19 en la cartera de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, ubicadas en la ciudad de Latacunga en el periodo 2018-2021.
- Diagnosticar el impacto del COVID-19 en la cartera de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, ubicadas en la ciudad de Latacunga en el periodo 2018-2021.
- Demostrar el impacto del COVID-19 en la cartera de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, ubicadas en la ciudad de Latacunga en el periodo 2018-2021.

### 3.5 Actividades

**Tabla 1:** Actividades

<b>Objetivo Especifico</b>	<b>Actividades</b>	<b>Producto</b>
Fundamentar teóricamente las herramientas de análisis para determinar el impacto del COVID-19 en la cartera de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, ubicadas en la ciudad de Latacunga en el periodo 2018-2021.	Revisar la información bibliográfica sobre el COVID-19 y los efectos en las cooperativas de ahorro y crédito. Determinar técnicas, herramientas para realizar el análisis de la cartera de crédito.	Herramientas para determinar el análisis de la cartera de crédito.
Diagnosticar el impacto del COVID 19 en la cartera de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, ubicadas en la ciudad de Latacunga en el periodo 2018-2021.	Determinar la población a ser investigada. Plantear qué tipo de metodología se va a utilizar. Aplicar herramientas de análisis financiero para realizar el diagnostico de impacto.	Calculo de la morosidad, cobertura y rendimiento.
Demostrar el impacto del COVID 19 en la cartera de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, ubicadas en la ciudad de Latacunga en el periodo 2018-2021.	Análisis e interpretación de resultados. Informe del impacto del COVID-19 en la cartera de crédito de las cooperativas de ahorro y crédito.	Impacto del COVID-19 en las carteras de crédito.

**Elaborado por:** Equipo de trabajo

## **4. BENEFICIARIOS DEL PROYECTO**

### **4.1 Beneficiarios Directos**

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

### **4.2 Beneficiarios Indirectos**

Personas jurídicas, inversionistas, actores del sistema financiero nacional.

## **5. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN**

El Ministerio de Salud Pública en su informe de situación del día 28 de agosto del 2020 en coordinación con la OMS, ha trabajado en el seguimiento a la enfermedad desde que se emitió la alerta mundial. Ya que el 29 de febrero de 2020 se confirmó el primer caso de esta enfermedad en el Ecuador. Se activó el COE Nacional para la coordinación de la emergencia. La OMS declaró el COVID-19 pandemia global, por ende, las autoridades de la salud mediante acuerdo ministerial N° 00126-2020 emitido el 11 de marzo se declara, estado de Emergencia Sanitaria en el Sistema Nacional de Salud de nuestro país (COE.N, 2020)

En la tesis realizada por (Sandoval, 2020) señala que:

La crisis actual provocada por el Covid-19 difiere de las precedentes en su causa o desencadenante. En efecto, la causa de esta crisis surgió por el Covid-19 y no por la errada aplicación de medidas económicas. En este sentido, de acuerdo a la BBC, la recuperación económica depende de la resolución de la crisis sanitaria a través del descubrimiento de la cura a esta enfermedad. La ausencia de una vacuna efectiva ha propiciado que diversos gobiernos adopten medidas de confinamiento obligatorio con

el fin de disminuir el contagio. Esto ha implicado que se contraiga la actividad económica. Adicionalmente, cabe señalar que la obtención de la cura no tenía una fecha exacta y no garantizaba que la economía se restablezca a los niveles previos, lo cual plasma el alto nivel de incertidumbre.

Inmediatamente en base a Sagner (2012) en su revista de análisis económico indica, habitualmente, las medidas de riesgo de crédito consideran indicadores elaborados a partir de información contable. En este sentido, las medidas más utilizadas para evaluar el riesgo de la cartera de colocaciones son el gasto en provisiones, el stock de cartera vencida y los castigos; todos expresados como porcentaje del total de colocaciones. El gasto en provisiones es una medida basada en pérdidas esperadas dado que corresponde al reconocimiento ex-ante por parte de los bancos de las pérdidas asociadas a la materialización del evento de no pago por parte de los deudores.

Sumada a esta situación la crisis del COVID-19 plantea un desafío sin precedentes para el bienestar actual y futuro de los ecuatorianos. Las implicaciones sociales y macroeconómicas dejan una profunda brecha, exacerbando los desafíos de Ecuador para lograr un desarrollo inclusivo y sostenible. En este contexto, la capacidad para financiar políticas públicas y privadas en Ecuador se ha visto limitada debido a las débiles condiciones en las que se encuentra el país en el pasado en relación con la baja productividad, la persistente vulnerabilidad social o las debilidades institucionales, así como el propio impacto de la crisis en las finanzas públicas y condiciones financieras en general.

Según (Banco Central del Ecuador, 2022) en su publicaciones de Sistemas Financieros La primera que la ley de Cooperativas en el país data de 1937, cuando se empieza a regular la constitución de las COACs. Pero fue en las décadas de los sesenta y setenta donde el sistema

cooperativo cobra verdadera presencia. Durante esas décadas, las cooperativas recibieron apoyo económico y técnico de la Agencia Internacional para el Desarrollo del Banco Mundial y de la Asociación Nacional de Uniones de Crédito (CUNA, por sus siglas en inglés), que motivaron la creación de la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito FECHOAC en el año 1963.

En bases a las fuentes de (Banco Central del Ecuador, 2022a) En el Ecuador, el sistema de cooperativas de ahorro y crédito COACs inicia en el siglo XIX en las ciudades de Quito y Guayaquil (1879-1900), bajo la modalidad de organizaciones gremiales. Estas organizaciones tenían como objetivos fundamentales contribuir al bienestar de sus asociados, implementar la creación de una caja de ahorro que otorgaba créditos para los socios y sus familias, y solventar gastos de calamidad doméstica. A partir de 1910, se constituyen varios tipos de organizaciones de carácter cooperativo que en su mayoría son patrocinadas por gremios, empleados o trabajadores.

Los publicaciones del (Banco Central del Ecuador, 2022) La economía ecuatoriana creció 3,8% durante el primer trimestre de 2022 en comparación con el mismo período de 2021, reflejando una recuperación de las actividades económicas y productivas en el Ecuador.

En términos interanuales, el incremento de 3,8% fue impulsado por la variación positiva de los componentes del Producto Interno Bruto (PIB) como: Gasto de Consumo Final de los Hogares de 6,7%; el Gasto de Consumo Final del Gobierno de 6,5%; y la Formación Bruta de Capital Fijo (FBKF) de 4,0%.

En términos trimestrales, la economía ecuatoriana creció 0,4% durante el primer trimestre de 2022 en comparación con el cuarto trimestre de 2021, el cual se caracterizó por ser un período de alta actividad económica. El crecimiento trimestral respondió principalmente al aumento de

FBKF en 4,1%, del Gasto de Consumo Final de los Hogares en 0,2% y de las Exportaciones en 0,1%. Finalmente, es importante señalar que los resultados del primer trimestre de 2022 consideran los efectos del conflicto geopolítico entre Rusia y Ucrania, reflejando la reducción de ciertas exportaciones no petroleras.

## **6. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO TÉCNICA**

### **6.1 Sistema financiero**

El sistema financiero está conformado por el conjunto de Instituciones bancarias, financieras y demás empresas e Instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, que operan en la intermediación financiera. Es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman intermediarios Financieros o Mercados Financieros (Bancos, 2012)

El sistema financiero es calificado como uno de los factores más importantes dentro de la economía de nuestro país, el mismo permite canalizar el ahorro hacia la inversión, por este motivo se ha convertido en el pilar fundamental para la generación de riqueza, razón por la cual, los entes económicos se han apoyado en las diversas instituciones financieras para la obtención de capital de trabajo, expansión productiva e infraestructura.

### **6.2 Mercado de Dinero**

Dodd, (2016) sobre el mercado del dinero afirma lo siguiente:

Estos mercados se describen como “mercados monetarios” (o “mercados de dinero”) porque los activos que se compran y venden son de corto plazo con vencimientos que oscilan entre un día y un año y fácilmente convertibles en efectivo. Comprenden mercados para instrumentos tales como cuentas bancarias, incluidos los certificados de depósito; préstamos interbancarios; fondos de inversión en el mercado monetario; papeles comerciales; letras del Tesoro, y préstamos de valores y acuerdos de venta con pacto de recompra. (p.1)

El mercado de dinero, es donde determina la oferta y la demanda de dinero en las entidades públicas como privadas en base a los ahorros, inversiones, depósitos de ahorros, depósitos de plazos fijos, por los accionistas, prestamistas.

### **6.3 Economía popular y Solidaria**

Como menciona las SEPS, (2011) se entiende por economía popular y Solidaria a un modelo económico o forma de organización económica, donde sus miembros, ya sea individual o colectivamente, desarrollan ideas de negocio con el fin de intercambiar, comercializar, financiar y consumir de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ganancias, todo esto con solidaridad, cooperación y reciprocidad, orientándose al buen vivir y en armonía con la naturaleza.

### **6.4 Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.**

(LEPS Título VI, Capítulo III Art.146) “El control de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario estará a cargo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que se crea como organismo técnico, con jurisdicción

nacional, personalidad jurídica de derecho público, patrimonio propio y autonomía administrativa y financiera y con jurisdicción coactiva” (SEPS, 2011)

La SEPS es entidad técnica de control y supervisión de las entidades del sector popular y solidario y de las organizaciones de la Economía Popular y Solidario de nuestro país que es Ecuador, en el ámbito de su competencia promueve su sostenibilidad y correcto funcionamiento de las organizaciones.

### **6.5 Cooperativas de Ahorro y Crédito.**

En base LOEPS Titulo III, Capítulo I Art. 81 citada (SEPS, 2011)

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

Las cooperativas de Ahorro y Crédito son aquellas que tienen por objeto único y exclusivo, brindar servicio de intermediación en beneficios de sus socios realizando depósitos, otorgan préstamos y brindando una amplia variedad de otros servicios financieros, son sociedades cuyo objetivo es servir a las necesidades financieras que presentan sus socios y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito.

#### ***Segmentación***

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera expidió la Resolución No. 521-2019-F, en la que se estableció las reformas a la Norma para la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario. La SEPS de acuerdo a la

información remitida por cada una las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario, ha realizado la actualización de la segmentación para el año 2022.(SFPS, 2022)

**Tabla 2:** Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito

Segmento	Activos
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00

Fuente: SEPS

## 6.6 Análisis financiero

(Belén & Granda, 2020)El análisis financiero es una evaluación que realiza la empresa tomando en consideración los datos obtenidos de los estados financieros que contienen datos para la planeación a largo, mediano y corto, resulta útil para las empresas ya que permite saber sus puntos exánimes y de esta manera corregir desviaciones aprovechando de manera adecuada las fortalezas.(p.01)

Un análisis financiero es el estudio e interpretación de la información, específicamente contable de una empresa u organización con el fin de diagnosticar su situación actual en este caso sus activos, pasivos, costos, ingresos con la finalidad de evaluar la situación actual y aplicar medidas correctivas, tomar decisiones si los resultados proyectar su desenvolvimiento en el futuro.

## 6.7 Cartera de Crédito

De acuerdo al (Largo, 2015), es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dicho (s) documento (s) o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas. Dentro de la

contabilidad bancaria la cartera de créditos es una cuenta que se utiliza para registrar aquellos productos capitalizados en la concesión de préstamos y en deudores. Esta cuenta servirá para registrar el total de la cartera de crédito que aún no ha llegado a su vencimiento conforme a la política de Traslado de Créditos de Vigentes a Vencidos.

### ***Crédito Productivo***

Según, Valencia (2016) es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas por un plazo superior a un año para financiar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el 90%, sea destinado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial.(p.64)

### ***Crédito Inmobiliario***

El concepto de Donoso, (2017) menciona que el crédito hipotecario o inmobiliario es un tipo de crédito que está respaldado por una garantía hipotecaria otorgados para personas naturales o jurídicas, cuyo dinero será destinado a la construcción o reconstrucción, adquisición de un bien. Si el deudor del crédito no pudiera pagar las cuotas, el acreedor podría llegar a quedarse con el activo hipotecado (normalmente una vivienda). (p.01)

### ***Créditos para la vivienda***

(Chiriboga, 2014), afirma que los créditos para la vivienda son préstamos otorgados a personas físicas para comprar, construir, reparar, convertir y mejorar sus propias viviendas, siempre que estén garantizados con una garantía hipotecaria, incluida la hipoteca directa, para una organización, para el sistema financiero y comercial.(p.181)

### ***Microcréditos***

Son créditos específicamente para proyectos de emprendimiento, de acuerdo a (Chiriboga, 2014) Es toda línea de crédito que no exceda de veinte mil dólares americanos (US\$20,000.00) el prestatario sea una persona natural o jurídica con una venta menor a cien mil dólares americanos (US\$100,000.00) o un grupo de prestatarios de una sociedad de garantía solidaria con la intención de financiar actividades de pequeña producción, comercialización o servicios, siendo la principal fuente de pago el producto de las ventas o rentas generadas por dicha actividad, haya sido debidamente verificada por una institución del sistema financiero y tenga un balance sistémico, incluyendo actividad elegible para beneficios , que no exceda los cuarenta mil dólares americanos (US\$ 40,000.00) (p.182)

### ***La Cartera***

La cartera es un grupo de activos que tiene un inversor o una sociedad de inversión. Los activos de una cartera de inversión pueden ser de varios tipos: por ejemplo, acciones, bonos, materias primas o derivados. Por regla general, una cartera reflejará el perfil del inversor que la ha creado, en cuanto a su tolerancia al riesgo y a los componentes clave de estrategia de inversión que la forman.(Grupo, 2022)

### ***Cartera que no devenga intereses***

Avellán (2015), menciona que, son aquellos créditos que tienen dividendos vencidos porque los clientes, mantienen valores, cuotas o porciones de capital que pasan del plazo determinado por lo tanto se entiende que son créditos con cuotas vencidas.

### ***Cartera Vencida***

El concepto realizado por (Puppio, 2017), son todos los créditos que ha otorgado cualquier entidad financiera y que no han sido pagados por los acreditados en los términos pactados originalmente. Significado de Cartera Vencida en la esfera jurídica y económica, aplicable también en el derecho internacional. Es la parte del activo constituida por los documentos y en general por todos los créditos que no han sido pagados a la fecha de su vencimiento.

### ***Cartera por vencer***

(Buendia, 2017) explica cuyo plazo no ha vencido y aquella vencida hasta 60, 30 o 15 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación, según sea el caso, o de acuerdo a lo establecido en el respectivo contrato, los créditos que deban ser cancelados mediante cánones, cuotas o la porción del capital que forma parte de los dividendos, se registrarán según la maduración de cada canon, cuota o cuota de dividendo. Cuando exista una porción del capital de estos créditos, vencida hasta 60, 30 o 15 días, según sea el caso, dicha porción se transferirá a cartera vencida y simultáneamente el resto del capital del crédito pasará a cartera que no devenga intereses, respetando las condiciones de maduración del crédito. Estas operaciones registradas en tal cuenta no generarán intereses. Igualmente, cuando existan, cánones, cuotas o cuotas de dividendos de los créditos registrados en cartera que no devenga intereses, vencidos por más de quince, treinta o sesenta días, según sea el caso, dichos cánones, cuotas o cuotas de dividendos se transferirán a cartera vencida.(p.1)

## **6.8 Análisis Horizontal**

El análisis Horizontal se concentra en indagar que ha sucedido con una partida contable en un periodo determinado, normalmente se calcula entre dos ejercicios económicos en el año

natural, (Rus, 2022) afirma que, “el análisis horizontal calcula la variación absoluta y relativa que ha sufrido cada una de las partidas del balance o la cuenta de resultados en dos períodos de tiempo consecutivos.” En caso del presente, el análisis horizontal ayudará a conocer la tendencia de los indicadores de morosidad, cobertura y rendimiento de cada una de las cooperativas de ahorro y crédito analizadas con la finalidad de posterior obtener una proyección que permitirá medir el impacto del COVID-19 en el periodo 2019-2021 considerado como afectado.

## **7. METODOLOGÍA**

En el presente trabajo investigativo el método utilizado tiene un enfoque cuantitativo, lo que permite obtener resultados principalmente de la experiencia del estudio, por lo tanto, permite realizar un análisis horizontal de las carteras de crédito obteniendo el resultado comparativo entre los datos reales y los proyectados de los indicadores de morosidad, cobertura y rendimiento.

, así mismo el tipo de investigación aplicada es descriptiva, ya que se detallan objetivamente las principales variables del fenómeno investigado. (Sampieri, 2003)

La investigación correlacional aplicada se debe a su tipología no experimental, ya que, según (Mejía, 2017) el investigador mide dos variables y establece una relación estadística entre ellas, sin necesidad de incluir variables externas para sacar conclusiones relevantes.

La investigación es bibliográfica con el fin de recopilar la mayor cantidad de información sobre fundamentos teóricos y otros temas relevantes al proyecto utilizando fuentes como libros, revistas, informes, medios electrónicos; obteniendo así un argumento teórico sólido sobre el objeto de investigación. (Guerrero Portillo et al., 2014)

## 7.1 Población y muestra.

(López, 2017), define la muestra como “un subconjunto de datos perteneciente a una población de datos, estadísticamente hablando, debe estar constituido por un cierto número de observaciones que representen adecuadamente el total de los datos”. En el presente estudio la población y muestra se encuentra estructurada por 14 cooperativas que a lo largo del periodo establecido se han mantenido en el segmento 1 y cuentan con sucursal en la ciudad de Latacunga, de las cuales se obtuvieron datos anuales de la página WEB de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) del periodo 2016-2021. Anexo 1

## 7.2 Indicadores Financieros

### *Morosidad de la Cartera*

#### **Morosidad de la Cartera Total**

(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017) Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera, proporción de la misma que se encuentra en mora, si evalúa mediante la siguiente formula:

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

#### **Las cuentas que la componen son:**

**Cartera Improductiva Bruta:** Son aquellos prestamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

**Cartera Bruta:** Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables. (p.07)

#### **Dentro de la cartera están conformados:**

Cartera de crédito productivo por vencer.

Cartera crédito inmobiliario por vencer.

Cartera de microcrédito por vencer.

Cartera de vivienda de interés público por vencer.

Cartera de crédito productivo que no devenga interés.

Cartera de crédito inmobiliaria que no devenga interés.

Cartera de microcrédito que no devenga intereses.

Cartera de vivienda de interés público que no devenga interés.

Cartera de crédito productiva vencida.

Cartera de crédito inmobiliario vencida.

Cartera de microcrédito vencida.

Cartera de vivienda de interés público vencida.

### **Morosidad de la Cartera Inmobiliaria**

(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017) Revela el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva inmobiliaria frente al total cartera bruta inmobiliaria mediante la fórmula:

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

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

**Cartera bruta inmobiliaria:** Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito inmobiliaria (p.09)

### **Dentro de la cartera están conformados:**

Cartera crédito inmobiliario por vencer.

Cartera de crédito inmobiliaria que no devenga interés.

Cartera de crédito inmobiliario vencida.

### **Morosidad de la Cartera de Microcrédito**

(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017) Demuestra el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva microcrédito frente al total cartera bruta microcrédito, con la siguiente fórmula:

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

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

**Cartera bruta microcrédito:** Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito Microcrédito.(p.09)

### **Dentro de la cartera están conformados:**

Cartera de microcrédito por vencer.

Cartera de microcrédito que no devenga intereses.

Cartera de microcrédito vencida.

### **Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo**

(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017) Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva productivo frente al total cartera bruta productivo por la siguiente fórmula:

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

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

**Cartera bruta productiva:** Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera son deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito productivo. (p.10)

**Dentro de la cartera están conformados:**

Cartera de crédito productivo por vencer.

Cartera de crédito productivo que no devenga interés.

Cartera de crédito productiva vencida.

**Morosidad de la Cartera de Crédito de Vivienda de Interés Público**

(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017) Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera bruta. Si el porcentaje es elevado indica una mala administración de la cartera por la siguiente formula:

$$\frac{\text{Cartera Improductiva Vivienda de interes Público}}{\text{Cartera Bruta Vivienda de Interés Público}}$$

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

**Cartera bruta vivienda de interés público:** Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de créditos interés público. (p.11)

**Dentro de la cartera están conformados:**

Cartera de vivienda de interés público por vencer.

Cartera de vivienda de interés público que no devenga interés.

Cartera de vivienda de interés público vencida.

### ***Cobertura de la Cartera***

#### **Cobertura de la Cartera de Microcrédito**

(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017), determina la proporción de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones con la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{Provisiones de Cartera de Microcrédito}}{\text{Cartera Improductiva Cartera de Microcrédito}}$$

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

**Cartera improductiva de microcrédito:** cartera de microcrédito que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera de microcrédito que no devenga intereses más la cartera de microcrédito vencida. (p.14)

#### **Dentro de la cartera están conformados:**

Cartera microcrédito vencida.

Cartera microcrédito que no devenga interés.

#### **Cobertura de la Cartera de Vivienda de Interés Público.**

(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017), determina la proporción de la cartera de crédito vivienda de interés público que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones con la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{Provisiones de Cartera vivienda de Interés Público}}{\text{Cartera Improductiva Cartera Vivienda de Interés Público}}$$

**Provisiones de Cartera de vivienda de interés público:** Constituye una reserva para proteger la cartera de inmobiliario que registra problemas de irrecuperabilidad.

**Cartera improductiva de vivienda de interés público:** cartera de vivienda de interés público que no genera ingresos para la entidad, es decir se obtiene de la suma entre la cartera. (p.16)

**Dentro de la cartera están conformados:**

Cartera de vivienda de interés público por vencer.

Cartera de vivienda de interés público que no devenga interés.

Cartera de vivienda de interés público vencida.

Cartera improductiva de vivienda de interés público.

Cartera bruta de vivienda de interés público.

***Rendimientos de la Cartera***

**Rendimiento de la Cartera Crédito Productivo por vencer**

(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017) Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos productivo, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones, con la siguiente formula.

$$SI \left( Prom. Cartera crédito prod. prio. x ven = 0; 0; \left( \frac{\left( \frac{Interes Cartera crédito prod. prioritario}{Prom. Cartera crédito prod. prio. x ven.} \right) \times 12}{Número de mes} \right) \times 100 \right)$$

**Cartera de Crédito productivo:** (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017)

Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas por un plazo superior a un año para financiar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el 90%, se ha destinado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial. Se exceptúa la adquisición de franquicias, marcas, pagos de regalía, licencias y la compra de vehículos de combustible fósil. Se incluye en este segmento el crédito directo otorgado a favor de las personas jurídicas no

residentes de la economía ecuatoriana para la adquisición de exportaciones de bienes y servicios producidos por residentes. (p.24)

**Dentro de la cartera están conformados:**

Cartera de crédito productivo por vencer.

Cartera de crédito productivo que no devenga interés.

Cartera de crédito productivo vencida.

Cartera improductiva de crédito productivo.

Cartera bruta de crédito productivo.

**Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por Vencer**

(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017) Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos inmobiliario prioritario, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones, con la siguiente fórmula.

$$SI \left( Prom. Cartera inmibiliaria prio. x ven = 0; 0; \left( \frac{Interes Cartera inmob.prioritario}{Prom. Cartera inmobiliario.prio. x ven.} \times 12 \right) \times 100 \right)$$

**Cartera de crédito Inmobiliario:** Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición de bienes inmuebles destinados a la construcción de vivienda propia no categorizados en el segmento de crédito Vivienda de Interés público, o para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios. (p.23)

**Dentro de la cartera están conformados:**

Cartera de crédito inmobiliario por vencer.

Cartera de crédito inmobiliario que no devenga interés.

Cartera de crédito inmobiliaria vencida.

Cartera improductiva de crédito inmobiliario.

Cartera bruta de crédito inmobiliario.

### **Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por Vencer.**

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

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

**Cartera de Crédito al Microcrédito:** Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional. (Pág. 23-24)

### **Dentro de la cartera están conformados:**

Cartera de microcrédito por vencer.

Cartera de microcrédito que no devenga interés.

Cartera de microcrédito vencida.

Cartera improductiva de microcrédito.

Cartera bruta de microcrédito.

### **Rendimiento de la Cartera de Vivienda de Intereses Públicos por Vencer**

(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017) Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de vivienda de intereses públicos, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones con la siguiente formula.

$$SI \left( Prom. Cart. vivienda inte.prio. x ven = 0; 0; \left( \frac{\left( \frac{Interes Cart. vivienda inte.prioritario}{Prom. Cart. vivienda inte.prio. x ven.} \right) \times 12}{Número de mes} \right) \times 100 \right)$$

**Cartera de Crédito de Vivienda:** Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, concedido con la finalidad de transferir la cartera generada a un fideicomiso de titularización con participación del Banco Central del Ecuador o el sistema financiero público, cuyo valor comercial sea menor o igual a USD 70,000.00 y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a USD 890.00. (Pág. 25)

**Dentro de la cartera están conformados:**

Cartera de vivienda de interés público por vencer.

Cartera de vivienda de interés público que no devenga interés.

Cartera de vivienda de interés público vencida.

Cartera improductiva de vivienda de interés público.

## Cálculo de Indicadores

**Tabla 3:** Resultado del cálculo de indicadores a la COAC 29 de Octubre Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 29 DE OCTUBRE LTDA											
Indicador	Resultados						Tendencia				
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2017	2018	2019	2020	2021
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA</b>											
Morosidad de la Cartera Total	15%	10%	6%	8%	8%	6%	-33,9%	-34,9%	27,9%	2,0%	-23,5%
Morosidad de la Cartera Inmobiliaria	4%	2%	2%	1%	1%	1%	-46,7%	-9,5%	-28,5%	-17,1%	-47,4%
Morosidad de la Cartera de Microcrédito	22%	15%	9%	13%	14%	11%	-31,3%	-37,9%	39,8%	6,9%	-20,8%
Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA</b>											
Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	-26%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario	-70%	-105%	-94%	-117%	-99%	-136%	50,6%	-10,7%	24,5%	-15,0%	36,7%
Cobertura de la Cartera de Microcrédito	-86%	-91%	-87%	-86%	-83%	-75%	6,3%	-5,0%	-0,3%	-3,7%	-9,8%
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA</b>											
Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	257%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer	0%	0%	0%	0%	56%	78%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	39,1%
Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por vencer	0%	0%	0%	0%	145%	360%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	149,1%

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Tabla 4:** Resultado del cálculo de indicadores a la COAC Ambato Ltda.

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO AMBATO LTDA</b>											
<b>Indicador</b>	<b>Resultados</b>						<b>Tendencia</b>				
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA</b>											
Morosidad de la Cartera Total	12%	7%	4%	3%	2%	6%	-41,6%	-41,3%	-20,4%	-28,0%	-45,7%
Morosidad de la Cartera Inmobiliaria	0%	0%	0%	0%	0%	2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Morosidad de la Cartera de Microcrédito	12%	7%	4%	3%	2%	6%	-41,6%	-41,3%	-20,0%	-27,3%	-45,2%
Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA</b>											
Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario	0%	0%	0%	0%	0%	-150%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Cobertura de la Cartera de Microcrédito	0%	-116%	-129%	-132%	-203%	-122%	0,0%	11,7%	2,5%	53,4%	-39,7%
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA</b>											
Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Tabla 5:** Resultado del cálculo de indicadores a la COAC Cámara de Comercio de Ambato Ltda.

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA</b>											
<b>Indicador</b>	<b>Resultados</b>						<b>Tendencia</b>				
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA</b>											
Morosidad de la Cartera Total	5%	6%	8%	6%	2%	3%	30,7%	33,4%	-28,8%	-59,2%	33,1%
Morosidad de la Cartera Inmobiliaria	2%	1%	3%	5%	1%	2%	-20,6%	127,0%	46,5%	-81,0%	124,8%
Morosidad de la Cartera de Microcrédito	6%	9%	12%	7%	3%	4%	50,1%	30,2%	-43,1%	-49,5%	8,9%
Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA</b>											
Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	-109%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario	-96%	-79%	-49%	-34%	-123%	-59%	16,9%	38,8%	29,3%	257,1%	52,3%
Cobertura de la Cartera de Microcrédito	-90%	-79%	-77%	-63%	-125%	-99%	12,4%	-2,2%	17,9%	98,1%	20,6%
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA</b>											
Rendimiento de la cartera crédito productivo por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendimiento de la cartera de crédito inmobiliario por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Tabla 6:** Resultado del cálculo de indicadores a la COAC Chibuleo Ltda.

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO LTDA</b>											
<b>Indicador</b>	<b>Resultados</b>						<b>Tendencia</b>				
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA</b>											
Morosidad de la Cartera Total	14%	7%	4%	3%	3%	3%	-53,8%	-45,2%	-23,8%	-1,4%	23,2%
Morosidad de la Cartera Inmobiliaria	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Morosidad de la Cartera de Microcrédito	14%	7%	4%	3%	3%	3%	-53,8%	-45,2%	-23,8%	-1,4%	25,9%
Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA</b>											
Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Cobertura de la Cartera de Microcrédito	0%	-103%	-147%	-152%	-160%	-107%	0,0%	42,0%	3,3%	5,8%	-33,4%
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA</b>											
Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Tabla 7:** Resultado del cálculo de indicadores a la COAC de la Pequeña Empresa de Cotopaxi Ltda.

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA</b>											
<b>Indicador</b>	<b>Resultados</b>						<b>Tendencia</b>				
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA</b>											
Morosidad de la Cartera Total	4%	3%	3%	4%	3%	7%	27,8%	-1,0%	15,4%	-9,8%	131,1%
Morosidad de la Cartera Inmobiliaria	2%	2%	0%	2%	2%	4%	4,4%	84,4%	360,5%	31,8%	90,8%
Morosidad de la Cartera de Microcrédito	4%	3%	3%	4%	3%	8%	28,2%	5,2%	11,4%	11,2%	138,0%
Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA</b>											
Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	-197%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario	-44%	-150%	-416%	-92%	-134%	-117%	241,9%	176,6%	-77,8%	45,3%	-13,0%
Cobertura de la Cartera de Microcrédito	-97%	-111%	-111%	-127%	-189%	-131%	14,6%	-0,4%	14,5%	48,6%	-30,5%
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA</b>											
Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	10%	131,3%	-43,2%	-60,3%	1063,6%	8345,9%

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Tabla 8:** Resultado del cálculo de indicadores a la COAC El Sagrario Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL SAGRARIO LTDA											
Indicador	Resultados						Tendencia				
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2017	2018	2019	2020	2021
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA</b>											
Morosidad de la Cartera Total	7%	5%	2%	2%	3%	4%	-34,6%	-47,2%	-12,9%	21,5%	53,4%
Morosidad de la Cartera Inmobiliaria	2%	1%	0%	1%	1%	2%	-67,8%	-46,4%	63,7%	90,2%	94,6%
Morosidad de la Cartera de Microcrédito	12%	10%	6%	4%	4%	7%	-17,1%	-42,5%	-25,4%	6,9%	49,3%
Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA</b>											
Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	-64%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario	-113%	-222%	-277%	-236%	-113%	-79%	95,4%	24,9%	-14,6%	-52,0%	-29,9%
Cobertura de la Cartera de Microcrédito	-96%	-100%	-103%	-96%	-101%	-87%	3,9%	2,6%	-6,4%	5,4%	-14,2%
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA</b>											
Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2662,6%
Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por vencer	1%	0%	0%	0%	1%	28%	-92,1%	-30,6%	-17,2%	4895,8%	2068,7%

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Tabla 9:** Resultado del cálculo de indicadores a la COAC Fernando Daquilema

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA</b>											
<b>Indicador</b>	<b>Resultados</b>						<b>Tendencia</b>				
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA</b>											
Morosidad de la Cartera Total	6%	4%	3%	3%	3%	5%	-37,7%	-21,0%	-12,4%	13,5%	74,0%
Morosidad de la Cartera Inmobiliaria	0%	0%	0%	0%	1%	1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-11,1%
Morosidad de la Cartera de Microcrédito	6%	4%	3%	3%	3%	5%	-35,7%	-20,7%	-11,6%	11,0%	74,8%
Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA</b>											
Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario	0%	0%	0%	0%	-154%	-169%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	9,6%
Cobertura de la Cartera de Microcrédito	0%	-129%	-154%	-142%	-161%	-118%	0,0%	19,1%	-7,8%	13,6%	-26,7%
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA</b>											
Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por vencer	0%	0%	0%	0%	1%	1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-27,3%

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Tabla 10:** Resultado del cálculo de indicadores a la COAC Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA</b>											
<b>Indicador</b>	<b>Resultados</b>						<b>Tendencia</b>				
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA</b>											
Morosidad de la Cartera Total	5%	6%	4%	4%	3%	5%	6,1%	36,8%	-2,4%	-9,1%	60,9%
Morosidad de la Cartera Inmobiliaria	0%	0%	0%	1%	1%	2%	0,0%	139,3%	200,1%	16,2%	193,4%
Morosidad de la Cartera de Microcrédito	6%	7%	5%	6%	6%	10%	17,4%	24,2%	17,2%	-1,2%	62,7%
Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA</b>											
Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	-81%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario	0%	-330%	-159%	-74%	-127%	-44%	0,0%	-51,8%	-53,4%	70,8%	-65,1%
Cobertura de la Cartera de Microcrédito	-81%	-69%	-71%	-64%	-79%	-64%	-14,9%	2,5%	-9,2%	22,5%	-18,4%
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA</b>											
Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	28%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer	0%	0%	0%	0%	6%	6%	88,1%	-50,4%	-100,0%	0,0%	2,0%
Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por vencer	2%	4%	3%	0%	54%	55%	138,5%	-27,7%	-95,6%	44061,6%	1,2%

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Tabla 11:** Resultado del cálculo de indicadores a la COAC Mushuc Runa Ltda.

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUSHUC RUNA LTDA</b>											
<b>Indicador</b>	<b>Resultados</b>						<b>Tendencia</b>				
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA</b>											
Morosidad de la Cartera Total	10%	8%	5%	6%	5%	6%	-24,1%	-32,5%	4,6%	-15,4%	18,3%
Morosidad de la Cartera Inmobiliaria	0%	0%	1%	3%	3%	4%	0,0%	0,0%	372,0%	-17,2%	52,0%
Morosidad de la Cartera de Microcrédito	10%	8%	6%	6%	5%	6%	-20,9%	-28,6%	-0,7%	-15,5%	16,5%
Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA</b>											
Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	-171%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario	0%	0%	-153%	-61%	-162%	-76%	0,0%	0,0%	-60,2%	164,9%	-52,8%
Cobertura de la Cartera de Microcrédito	-88%	-98%	-99%	-96%	-134%	-106%	11,8%	1,4%	-3,7%	40,4%	-21,4%
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA</b>											
Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Tabla 12:** Resultado del cálculo de indicadores a la COAC Oscus Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO OSCUS LTDA											
Indicador	Resultados						Tendencia				
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2017	2018	2019	2020	2021
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA</b>											
Morosidad de la Cartera Total	6%	4%	4%	4%	3%	4%	-37,7%	-5,7%	9,2%	-16,8%	17,2%
Morosidad de la Cartera Inmobiliaria	3%	2%	1%	1%	1%	1%	-39,1%	-32,1%	11,0%	-5,4%	-14,1%
Morosidad de la Cartera de Microcrédito	7%	4%	4%	5%	4%	4%	-36,8%	-1,4%	10,2%	-17,0%	19,2%
Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA</b>											
Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	-120%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario	-71%	-85%	-78%	-87%	-148%	-153%	20,9%	-8,6%	11,4%	70,3%	3,3%
Cobertura de la Cartera de Microcrédito	-85%	-85%	-73%	-79%	-132%	-98%	0,1%	-13,6%	8,1%	66,1%	-25,7%
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA</b>											
Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	12%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer	1%	4%	2%	2%	3%	3%	141,2%	-32,1%	-34,8%	12,9%	-19,6%
Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por vencer	15%	16%	12%	12%	14%	14%	7,5%	-24,6%	1,7%	13,8%	0,0%

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Tabla 13:** Resultado del cálculo de indicadores a la COAC Policía Nacional Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO POLICIA NACIONAL LTDA											
Indicador	Resultados						Tendencia				
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2017	2018	2019	2020	2021
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA</b>											
Morosidad de la Cartera Total	4%	3%	4%	7%	6%	6%	-29,4%	37,1%	59,2%	-11,8%	-4,9%
Morosidad de la Cartera Inmobiliaria	4%	4%	3%	3%	3%	3%	-15,2%	-17,8%	-17,5%	19,5%	4,0%
Morosidad de la Cartera de Microcrédito	4%	1%	6%	16%	12%	12%	-69,3%	390,2%	145,4%	-24,1%	-2,3%
Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	4%	1%	0%	2%	0,0%	0,0%	-85,7%	-37,3%	489,8%
Morosidad de la Cartera de Crédito de Vivienda	0%	0%	0%	0%	0%	2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA</b>											
Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	-109%	-163%	-199%	-90%	0,0%	0,0%	49,6%	22,4%	-54,6%
Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario	-84%	-6%	-87%	-78%	-73%	-67%	-92,9%	1364,1%	-10,2%	-6,6%	-8,8%
Cobertura de la Cartera de Microcrédito	-84%	-995%	-79%	-75%	-76%	-67%	1079,6%	-92,0%	-6,2%	1,4%	-10,8%
Cobertura de la Cartera de Vivienda de interés p	0%	0%	0%	0%	0%	-20%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA</b>											
Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por vencer	0%	0%	0%	22%	0%	43%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%
Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer	0%	0%	17%	18%	17%	26%	0,0%	0,0%	7,0%	-6,2%	56,1%
Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por vencer	0%	0%	27%	27%	171%	331%	0,0%	0,0%	0,5%	537,3%	93,7%
Rendimiento de la Cartera de Vivienda de intereses públicos por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Tabla 14:** Resultado del cálculo de indicadores a la COAC San Francisco Ltda.

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA</b>											
<b>Indicador</b>	<b>Resultados</b>						<b>Tendencia</b>				
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA</b>											
Morosidad de la Cartera Total	9%	9%	6%	4%	3%	6%	3,8%	-36,3%	-32,4%	-19,0%	77,4%
Morosidad de la Cartera Inmobiliaria	3%	4%	3%	3%	4%	4%	57,0%	-16,3%	-11,1%	30,9%	2,4%
Morosidad de la Cartera de Microcrédito	10%	9%	6%	4%	3%	6%	5,3%	-36,2%	-33,4%	-22,8%	91,4%
Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA</b>											
Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	-287%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario	-87%	-43%	-139%	-121%	-106%	-95%	-50,8%	225,7%	-12,9%	-12,6%	-10,3%
Cobertura de la Cartera de Microcrédito	-85%	-26%	-104%	-110%	-145%	-108%	-68,8%	293,3%	5,9%	32,1%	-25,5%
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA</b>											
Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	8%	0,0%	0,0%	-42,2%	162,6%	9144,3%
Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	23%	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%	0,0%

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Tabla 15:** Resultado del cálculo de indicadores a la COAC Tulcán Ltda.

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO TULCAN LTDA</b>											
<b>Indicador</b>	<b>Resultados</b>						<b>Tendencia</b>				
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA</b>											
Morosidad de la Cartera Total	9%	6%	4%	2%	3%	5%	-32,9%	-33,9%	-35,4%	10,0%	67,7%
Morosidad de la Cartera Inmobiliaria	1%	1%	1%	1%	1%	1%	-63,4%	55,4%	-31,9%	31,5%	-26,2%
Morosidad de la Cartera de Microcrédito	11%	8%	5%	3%	3%	6%	-29,4%	-35,4%	-36,2%	10,4%	74,1%
Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA</b>											
Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario	-109%	-252%	-238%	-154%	-238%	-192%	132,4%	-5,7%	-35,3%	54,7%	-19,4%
Cobertura de la Cartera de Microcrédito	-98%	-56%	-133%	-141%	-166%	-121%	-43,4%	139,6%	5,7%	17,8%	-27,2%
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA</b>											
Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer	0%	0%	0%	0%	1%	10%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	618,2%
Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por vencer	0%	0%	8%	6%	9%	12%	0,0%	0,0%	-30,9%	71,2%	26,7%

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Tabla 16:** Resultado del cálculo de indicadores a la COAC Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA</b>											
<b>Indicador</b>	<b>Resultados</b>						<b>Tendencia</b>				
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA</b>											
Morosidad de la Cartera Total	6%	4%	3%	4%	7%	9%	-32,5%	-20,2%	8,0%	93,8%	29,8%
Morosidad de la Cartera Inmobiliaria	3%	3%	2%	2%	2%	1%	-15,6%	-25,8%	-26,0%	13,6%	-71,4%
Morosidad de la Cartera de Microcrédito	7%	5%	4%	4%	7%	10%	-37,5%	-22,7%	4,0%	95,5%	44,4%
Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	53%	72%	6%	0,0%	0,0%	0,0%	37,0%	-92,4%
<b>COBERTURA DE LA CARTERA</b>											
Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo	0%	0%	0%	-102%	-101%	-113%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,6%	12,1%
Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario	-118%	-5553%	-109%	-110%	-170%	-516%	4621,8%	-98,0%	0,8%	54,6%	202,6%
Cobertura de la Cartera de Microcrédito	-92%	-8611%	-103%	-96%	-118%	-102%	9241,6%	-98,8%	-7,3%	23,0%	-13,3%
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA</b>											
Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por vencer	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer	0%	202%	0%	0%	0%	0%	0,0%	-100,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por vencer	0%	141%	0%	0%	0%	0%	0,0%	-100,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

## **Análisis**

Del cálculo de indicadores de morosidad, cobertura y rendimiento a cada una de las cooperativas de ahorro y crédito como resultado se obtuvo que:

En la COAC 29 de Octubre Ltda. La morosidad en la cartera de microcrédito es más elevada que en las carteras inmobiliarias y de crédito productivo, de igual manera la cobertura de la cartera de microcrédito tuvo mayor reserva para cubrir la cartera vencida y la que no devenga intereses en comparación a las carteras de crédito productivo y el inmobiliario; mientras que en el rendimiento la cartera de microcrédito presentó mayor utilidad con respecto a los intereses cobrados.

La COAC Ambato Ltda. A diferencia de otras cooperativas de ahorro y crédito otorga hasta el 2020 solo microcréditos presentando datos únicamente de dicha cartera por lo que podemos visualizar que el índice morosidad ha ido bajando año a año durante el periodo 2016-2020 mientras que en el año 2021 incrementó del 2% al 6%, en lo que respecta a la cobertura de la cartera de microcrédito se observa que en año 2020 el nivel de cobertura ha sido bajo lo que quiere decir que la cooperativa no presentó buenos niveles de cobertura de la cartera al enfrentar cartera vencida y la que no devenga intereses, por último no se observa rendimiento de cartera.

En la COAC Cámara de Comercio de Ambato se puede ver que en la cartera de microcrédito la tasa de morosidad en el periodo 2016-2018 se ha ido incrementando mientras que en el 2019 empieza a bajar para en el año 2021 incrementarse nuevamente, respecto a la cobertura de la cartera se puede notar que la cartera de crédito inmobiliario desde el año 2016 ha ido incrementando la reserva para cubrir la cartera vencida y la que no devenga intereses viéndose afectada en el 2020

siendo notorio un declive del 89% de lo cual para el 2021 se recupera significativamente, por último no se observa rendimiento.

La cooperativa de ahorro y crédito Chibuleo Ltda. Otorga únicamente microcrédito del cual se puede observar que en el año 2016 tenía una alta tasa de morosidad pero para los siguientes años ha ido bajando manteniéndose igual desde el 2019 al 2021, la cobertura muestra que en el año 2017 presentaba una mayor reserva, misma que en el periodo 2018-2020 se fue disminuyendo y posterior en el 2021 se recupera nuevamente, con respecto al rendimiento no se muestran datos.

De la COAC de la Pequeña Empresa de Cotopaxi se puede observar que la cartera más afectada en la tasa de morosidad es la de microcrédito, mientras que en lo que respecta a cobertura la cartera de crédito inmobiliario presenta mayor reserva para hacer frente a las carteras vencidas y las que no devengan intereses, de lo contrario en el rendimiento se observa que en el 2021 ha tenido el 10%.

Una vez aplicados los indicadores de morosidad, cobertura y rendimiento en la COAC El Sagrario Ltda. Como resultado se obtuvo que la cartera de microcrédito ha sido la que mayor tasa de morosidad presenta pero de igual forma tiene una reserva para hacer frente a las carteras vencidas y las que no devengan intereses y su índice de rendimiento en comparación con las carteras inmobiliaria y productiva es elevada.

La cartera de microcrédito de la COAC Fernando Daquilema presenta una alta tasa de morosidad en comparación con las otras carteras de crédito, la cobertura de la misma cartera ha presentado altos y bajos siendo notorio que en el 2020 disminuyó el 19%, mientras que el rendimiento para los años 2020 y 2021 ha sido del 1%.

De la COAC Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda. Al aplicar el indicador de morosidad se obtuvo que la cartera mayormente afectada es la cartera de microcrédito, mientras que el indicador de cobertura, como resultado arroja que la cartera de microcrédito presenta reservas para hacer frente a las carteras vencidas y las que no devengan intereses, por último el indicador de rendimiento muestra que la cartera de microcrédito presentó mayor utilidad con respecto a los intereses cobrados.

De la COAC Mushuc Runa se obtuvo que la cartera de microcrédito así como se ha visto afectada en la tasa de morosidad también presenta mayor cobertura tiene una reserva para hacer frente a las carteras vencidas y las que no devengan intereses, mientras que no presenta en ninguna de las carteras de crédito que maneja rendimiento.

De igual forma la Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus Ltda. En los tres indicadores aplicados se obtuvo que la cartera con altos niveles en la morosidad, cobertura y rendimiento es la cartera de microcrédito.

El indicador de la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Policía Nacional en la cartera de microcrédito presenta una elevada tasa, mientras que en la cobertura la cartera inmobiliaria tiene mayor reserva para hacer frente a las carteras vencidas y las que no devengan intereses, mientras que el rendimiento de la cartera de microcrédito ha sido elevada y se ha incrementado en el año 2020 y 2021.

Al analizar la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. El índice de morosidad refleja que la cartera de microcrédito presenta una alta tasa de morosidad mientras que en la cobertura la cartera de crédito inmobiliaria tiene mayor reserva para hacer frente a las carteras vencidas y que

no devengan intereses y con respecto rendimiento de la cartera en el año 2021 en la cartera de crédito inmobiliario presentó el 8% de incremento mientras que la cartera de microcrédito el 23%.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Tulcán Ltda. Presenta a la cartera de microcrédito con un alto porcentaje de morosidad de cobertura y de rendimiento en comparación con la cartera inmobiliaria y de crédito productivo.

Al medir el índice de morosidad en la COAC Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega se observó que la cartera de crédito productiva en el periodo 2019- 2021 presenta un alto porcentaje, mientras que al medir el índice de cobertura se obtuvo que la cartera que menos reservas tuvo es la cartera inmobiliaria, con respecto al rendimiento las carteras inmobiliarias y de microcrédito presentan intereses ganados en el año 2017 de ahí en adelante no existen datos.

Al sacarse un promedio de cada uno de los indicadores financieros de morosidad, cobertura y rendimiento aplicado a las cooperativas de ahorro y crédito se observó los siguientes resultados del periodo 2016-2021 respectivamente:

Morosidad de la cartera total 8%, 6%, 4%, 4%, 4%, 5%.

Morosidad de la cartera inmobiliaria 2%, 1%, 1%, 2%, 2%, 2%.

Morosidad de la cartera de microcrédito 9%, 7%, 5%, 6%, 5%, 7%.

Morosidad de la cartera de crédito productivo 0%, 0% ,0%, 4 %, 5%, 2%.

Morosidad de la cartera de vivienda de interés público 2% en 2021

Cobertura de la cartera de crédito productivo 0%, 0%, -8%, -19%, -21%, -90%.

Cobertura de la cartera inmobiliaria -56%, -488%, -129%, -83%, -118%, -132%.

Cobertura de la cartera de microcrédito -70%, -762%, -105%, -104%, -134%, -100%.

Cobertura de cartera de vivienda de interés público -0,20% en el año 2021

Rendimiento de la cartera de crédito productivo por vencer 0%, 0%, 0%, 2%, 0%, 25%.

Rendimiento de la cartera de crédito inmobiliaria por vencer 0%, 15%, 2%, 2%, 17%, 31%.

Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer 1%, 11%, 4%, 3%, 28%, 60%.

Notándose un incremento en el promedio de la tasa de morosidad para el año 2021 en el total de la cartera así como en la cartera de microcrédito; con respecto a la cobertura se puede notar que el promedio de la cartera de crédito productivo en el periodo 2019-2021 en comparación con las demás carteras tuvo una mayor reserva para cubrir la cartera vencida y la que no devenga intereses, mientras que, en el promedio del rendimiento se observó que la cartera de microcrédito tuvo mayor utilidades en el periodo de estudio.

A continuación calculamos la proyección anual del promedio del resultado obtenido de los cálculos realizados, misma que al compararse con los datos reales permitieron medir el impacto del COVID-19 en cada uno de los indicadores, estos resultados se detallan a continuación.

## **8. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS**

### **8.1 Impacto del COVID-19 en la Cartera de Crédito**

En Ecuador el sistema financiero nacional se integra por instituciones del sector público, privado, y popular y solidario. En estos últimos años, las finanzas solidarias y particularmente las

Cooperativas de Ahorro y Crédito, mantienen una importante presencia y representa una alternativa de servicios financieros para la sociedad en general, sistema financiera popular y solidaria, (SFPS) han incrementado su saldo de crédito dirigido a financiar negocios. No obstante, a partir del inicio de la pandemia COVID-19, según (Red de instituciones financieras de Desarrollo y Equifax, 2020),

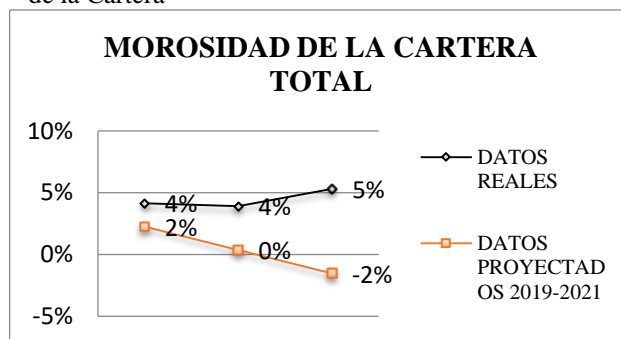
Se observa una ligera tendencia decreciente pues la tasa promedio de crecimiento mensual entre marzo y mayo del 2019 es de -0.03%, inferior a la observada en el mismo periodo del ejercicio anterior (1%). Dicho comportamiento indica que el nivel de colocaciones se ha desacelerado en los meses de crisis sanitaria, pero dicha contracción no es tan marcada como la observada en la banca. Por otro lado, al analizar la morosidad en los meses de análisis se observa que en los meses de marzo y abril 2020 ha aumentado alrededor de 1% con respecto al año 2019, pero muestra una tendencia decreciente aún más marcada en el mes de mayo explicada por las medidas de diferimiento de crédito aprobadas por la Junta Monetaria que evitan que los créditos pasen a vencidos durante los meses de afectación de la pandemia, para ello se realizó un análisis de los segmentos de crédito y las actividades que financian estas entidades considerando la distribución contable y la distribución de la cartera por actividad en función del destino que reportan, producto de lo cual se observó que la cartera de estas entidades se concentra principalmente en el segmento de consumo (46%), seguida del microcrédito con 36%. De esta forma, la afectación a la liquidez de los hogares y negocios que acceden a créditos de consumo y microcrédito sería el aspecto más importante para analizar.

**Tabla 17:** Impacto del COVID-19 en la Morosidad de la Cartera Total

<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL</b>						
<b>ENTIDAD FINANCIERA</b>	<b>PERIODO</b>					
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
29 de Octubre Ltda.	0,15	0,10	0,06	0,08	0,08	0,06
Ambato Ltda.	0,12	0,07	0,04	0,03	0,02	0,06
Cámara de Comercio de Ambato Ltda.	0,05	0,06	0,08	0,06	0,02	0,03
Chibuleo Ltda.	0,14	0,07	0,04	0,03	0,03	0,03
De la Pequeña Empresa de Cotopaxi Ltda.	0,04	0,03	0,03	0,04	0,03	0,07
El Sagrario Ltda.	0,07	0,05	0,02	0,02	0,03	0,04
Fernando Daquilema.	0,06	0,04	0,03	0,03	0,03	0,05
Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.	0,05	0,06	0,04	0,04	0,03	0,05
Mushuc Runa Ltda.	0,10	0,08	0,05	0,06	0,05	0,06
Oscus Ltda.	0,06	0,04	0,04	0,04	0,03	0,04
Policía Nacional Ltda.	0,04	0,03	0,04	0,07	0,06	0,06
San Francisco Ltda.	0,09	0,09	0,06	0,04	0,03	0,06
Tulcán Ltda.	0,09	0,06	0,04	0,02	0,03	0,05
Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.	0,06	0,04	0,03	0,04	0,07	0,09
<b>DATOS REALES</b>	<b>8%</b>	<b>6%</b>	<b>4%</b>	<b>4%</b>	<b>4%</b>	<b>5%</b>
<b>DATOS PROYECTADOS 2019-2021</b>	<b>8%</b>	<b>6%</b>	<b>4%</b>	<b>2%</b>	<b>0%</b>	<b>-2%</b>
			<b>IMPACTO</b>	<b>2%</b>	<b>4%</b>	<b>7%</b>

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Ilustración 1:** Impacto del COVID-19 en la Morosidad de la Cartera



Fuente: Equipo de trabajo (2022)

Al aplicar el indicador de morosidad de la cartera total se puede medir 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 línea de crédito. Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera por ende, la relación mientras más baja es mejor (SEPS, 2017).

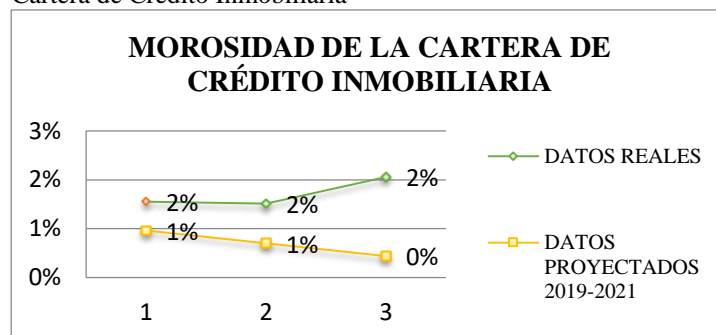
Por lo tanto al emplear el indicador de morosidad de la cartera total a las 14 cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 se pudo observar que en promedio la proyección indica un descenso en la tasa de morosidad, mientras que con la llegada del COVID-19 al implementarse medidas de seguridad como el confinamiento dicha tasa de interés se incrementó, en 2019 el 2%, en 2020 el 4% y en el 2021 el 7%.

**Tabla 18:** Impacto del COVID-19 en la Morosidad de la Cartera de Crédito Inmobiliaria

<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIA</b>						
<b>ENTIDAD FINANCIERA</b>	<b>PERIODO</b>					
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
29 de Octubre Ltda.	0,04	0,02	0,02	0,01	0,01	0,01
Ambato Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02
Cámara de Comercio de Ambato Ltda.	0,02	0,01	0,03	0,05	0,01	0,02
Chibuleo Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
De la Pequeña Empresa de Cotopaxi Ltda.	0,02	0,02	0,00	0,02	0,02	0,04
El Sagrario Ltda.	0,02	0,01	0,00	0,01	0,01	0,02
Fernando Daquilema.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,02
Mushuc Runa Ltda.	0,00	0,00	0,01	0,03	0,03	0,04
Oscus Ltda.	0,03	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
Policía Nacional Ltda.	0,04	0,04	0,03	0,03	0,03	0,03
San Francisco Ltda.	0,03	0,04	0,03	0,03	0,04	0,04
Tulcán Ltda.	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02	0,01
<b>DATOS REALES</b>	<b>2%</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>	<b>2%</b>	<b>2%</b>	<b>2%</b>
<b>DATOS PROYECTADOS 2019-2021</b>	<b>2%</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>	<b>0%</b>
			<b>IMPACTO</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>	<b>2%</b>

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Ilustración 2:** Impacto del COVID-19 en la Morosidad de la Cartera de Crédito Inmobiliaria



Fuente: Equipo de trabajo (2022)

El indicador de la morosidad de la cartera de crédito inmobiliaria indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva inmobiliaria frente al total de la cartera bruta inmobiliaria. Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito inmobiliario, mientras que la relación mientras más baja es mejor (SEPS, 2017).

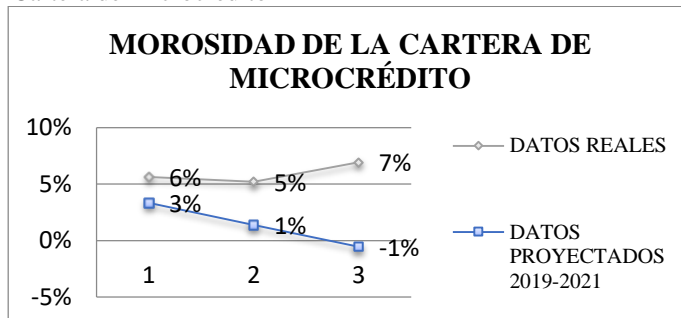
Al promedio de las 14 COAC's se les realizó una proyección con la cual se esperaba que la tasa de morosidad disminuyera, de lo contrario al aplicarse el indicador de la morosidad de la cartera de crédito inmobiliaria se pudo notar que la crisis sanitaria provocada por el COVID-19 produjo un incremento en el incumplimiento de pagos por lo que en el año 2019 se registró un impacto del 1%, en 2020 el 1% y en 2021 el 2%.

**Tabla 19:** Impacto del COVID-19 en la Morosidad de la Cartera de Microcrédito

<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO</b>						
<b>ENTIDAD FINANCIERA</b>	<b>PERIODO</b>					
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
29 de Octubre Ltda.	0,22	0,15	0,09	0,13	0,14	0,11
Ambato Ltda.	0,12	0,07	0,04	0,03	0,02	0,06
Cámara de Comercio de Ambato Ltda.	0,06	0,09	0,12	0,07	0,03	0,04
Chibuleo Ltda.	0,14	0,07	0,04	0,03	0,03	0,03
De la Pequeña Empresa de Cotopaxi Ltda.	0,04	0,03	0,03	0,04	0,03	0,08
El Sagrario Ltda.	0,12	0,10	0,06	0,04	0,04	0,07
Fernando Daquilema.	0,06	0,04	0,03	0,03	0,03	0,05
Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.	0,06	0,07	0,05	0,06	0,06	0,10
Mushuc Runa Ltda.	0,10	0,08	0,06	0,06	0,05	0,06
Oscus Ltda.	0,07	0,04	0,04	0,05	0,04	0,04
Policía Nacional Ltda.	0,04	0,01	0,06	0,16	0,12	0,12
San Francisco Ltda.	0,10	0,09	0,06	0,04	0,03	0,06
Tulcán Ltda.	0,11	0,08	0,05	0,03	0,03	0,06
Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.	0,07	0,05	0,04	0,04	0,07	0,10
<b>DATOS REALES</b>	<b>9%</b>	<b>7%</b>	<b>5%</b>	<b>6%</b>	<b>5%</b>	<b>7%</b>
<b>DATOS PROYECTADOS 2019-2021</b>	<b>9%</b>	<b>7%</b>	<b>5%</b>	<b>3%</b>	<b>1%</b>	<b>-1%</b>
			<b>IMPACTO</b>	<b>2%</b>	<b>4%</b>	<b>7%</b>

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Ilustración 3:** Impacto del COVID-19 en la Morosidad de la Cartera de Microcrédito



**Fuente:** Equipo de trabajo (2022)

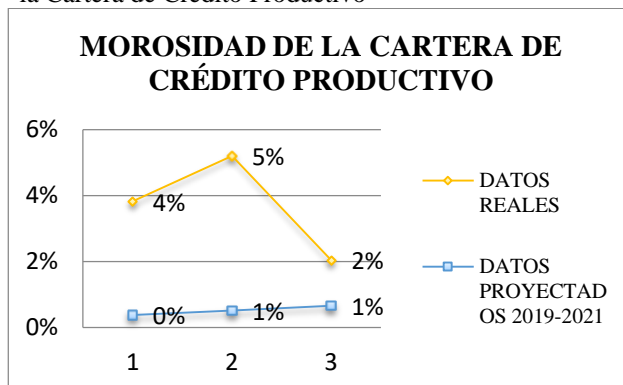
Tomando en cuenta que el indicador de morosidad de la cartera de microcrédito permite evaluar el retraso o incumplimiento de pago se lo aplicó al promedio de las 14 cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 analizadas y se pudo observar que de lo que en proyección se esperaba tener un nivel bajo cero de morosidad, con la llegada del COVID-19 y las medidas sanitarias que se optaron en el país con el fin de salvaguardar la vida de los ciudadanos se obtuvo que la tasa de morosidad en el 2019 aumentó un 2%, en el 2020 el 4% y en el 2021 el 7%.

**Tabla 20:** Impacto del COVID-19 en la Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo

<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO</b>						
<b>ENTIDAD FINANCIERA</b>	<b>PERIODO</b>					
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
29 de Octubre Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02
Ambato Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cámara de Comercio de Ambato Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,07
Chibuleo Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
De la Pequeña Empresa de Cotopaxi Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02
El Sagrario Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03
Fernando Daquilema.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
Mushuc Runa Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03
Oscus Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03
Policía Nacional Ltda.	0,00	0,00	0,04	0,01	0,00	0,02
San Francisco Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tulcán Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,53	0,72	0,06
<b>DATOS REALES</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>4%</b>	<b>5%</b>	<b>2%</b>
<b>DATOS PROYECTADOS 2019-2021</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>
			<b>IMPACTO</b>	<b>3%</b>	<b>5%</b>	<b>1%</b>

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Ilustración 4:** Impacto del COVID-19 en la Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo



Fuente: Equipo de trabajo (2022)

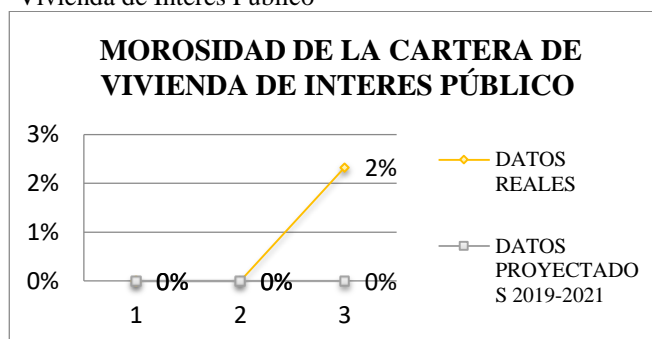
Se conoce que al aplicar el indicador de la morosidad de la cartera de crédito productivo se visualiza el retraso o incumplimiento de pago, dicho indicador se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva productivo frente al total de la cartera bruta productivo (SEPS, 2017).

Por ende, debido a que a partir del 2019 se empezaron a otorgar los créditos productivos, al realizar una proyección para los siguientes años se espera que la tasa de morosidad sea del 1%, de lo cual al haberse empleado el indicador de la morosidad de la cartera de crédito productivo al promedio de las 14 COAC's que se analizó, se obtuvo que con la llegada de la pandemia producida por el COVID-19 la tasa de morosidad se incrementó en el 2019 el 3%, en 2020 el 5% y en el 2021 el 1%.

**Tabla 21:** Morosidad de la Cartera de Crédito de Vivienda de Interés Público

<b>MOROSIDAD DE LA CARTERA DE VIVIENDA DE INTERES PÚBLICO</b>						
<b>ENTIDAD FINANCIERA</b>	<b>PERIODO</b>					
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Policía Nacional Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02
<b>DATOS REALES</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>2%</b>
<b>DATOS PROYECTADOS 2019-2021</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
<b>IMPACTO</b>				<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>2%</b>

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Ilustración 5:** Morosidad de la Cartera de Crédito de Vivienda de Interés Público

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

Al medirse la morosidad de la cartera de vivienda de interés público se puede medir el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva frente al total de la cartera bruta. Si el porcentaje es elevado indica una mala administración de la cartera (SEPS, 2017).

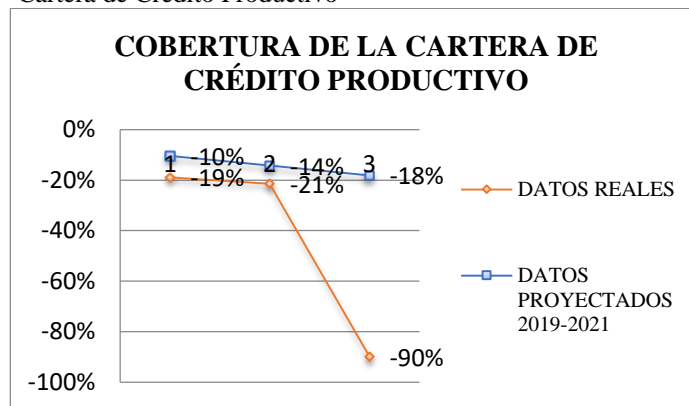
Como se puede visualizar la cooperativa de ahorro y crédito Policía Nacional Ltda. En el año 2021 ha empezado a otorgar créditos de vivienda por lo tanto no es posible realizar un análisis de la tasa de morosidad debido a datos inexistentes en años anteriores.

**Tabla 22:** Impacto del COVID-19 en la Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo

<b>COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO</b>						
<b>ENTIDAD FINANCIERA</b>	<b>PERIODO</b>					
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
29 de Octubre Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,26
Ambato Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cámara de Comercio de Ambato Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1,09
Chibuleo Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
De la Pequeña Empresa de Cotopaxi Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1,97
El Sagrario Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,64
Fernando Daquilema.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,81
Mushuc Runa Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1,71
Oscus Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1,20
Policía Nacional Ltda.	0,00	0,00	-1,09	-1,63	-1,99	-0,90
San Francisco Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2,87
Tulcán Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.	0,00	0,00	0,00	-1,02	-1,01	-1,13
<b>DATOS REALES</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>-8%</b>	<b>-</b> <b>19%</b>	<b>-21%</b>	<b>-90%</b>
<b>DATOS PROYECTADOS 2019-2021</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>-8%</b>	<b>-</b> <b>10%</b>	<b>-14%</b>	<b>-18%</b>
			<b>IMPACTO</b>	<b>-9%</b>	<b>-7%</b>	<b>-72%</b>

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Ilustración 6:** Impacto del COVID-19 en la Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo



**Fuente:** Equipo de trabajo (2022)

La cobertura mide el nivel de protección de la cartera de crédito productivo que registra problemas de incobrabilidad en la entidad por lo tanto determina la proporción de problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por las provisiones.(SEPS, 2017)

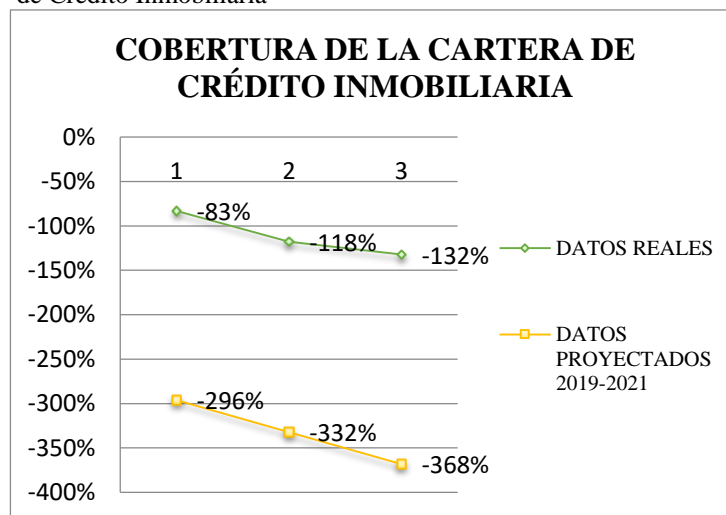
De esta manera al aplicarse dicho indicador en el promedio de las COAC's analizadas se observó que el índice de cobertura de la cartera de crédito productivo se vio afectado por el COVID-19 presentando un impacto del -9% en 2019, 7% en el 2020 y el 72% en el 2021.

**Tabla 23:** Impacto del COVID-19 en la Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliaria

<b>COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIA</b>						
<b>ENTIDAD FINANCIERA</b>	<b>PERIODO</b>					
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
29 de Octubre Ltda.	-0,70	-1,05	-0,94	-1,17	-0,99	- 1,36
Ambato Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	- 1,50
Cámara de Comercio de Ambato Ltda.	-0,96	-0,79	-0,49	-0,34	-1,23	- 0,59
Chibuleo Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
De la Pequeña Empresa de Cotopaxi Ltda.	-0,44	-1,50	-4,16	-0,92	-1,34	- 1,17
El Sagrario Ltda.	-1,13	-2,22	-2,77	-2,36	-1,13	- 0,79
Fernando Daquilema.	0,00	0,00	0,00	0,00	-1,54	- 1,69
Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.	0,00	-3,30	-1,59	-0,74	-1,27	- 0,44
Mushuc Runa Ltda.	0,00	0,00	-1,53	-0,61	-1,62	- 0,76
Oscus Ltda.	-0,71	-0,85	-0,78	-0,87	-1,48	- 1,53
Policía Nacional Ltda.	-0,84	-0,06	-0,87	-0,78	-0,73	- 0,67
San Francisco Ltda.	-0,87	-0,43	-1,39	-1,21	-1,06	- 0,95
Tulcán Ltda.	-1,09	-2,52	-2,38	-1,54	-2,38	- 1,92
Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.	-1,18	-55,53	-1,09	-1,10	-1,70	- 5,16
<b>DATOS REALES</b>	<b>-56%</b>	<b>-488%</b>	<b>-129%</b>	<b>-83%</b>	<b>- 118</b>	<b>- 132</b>
<b>DATOS PROYECTADOS 2019-2021</b>	<b>-56%</b>	<b>-488%</b>	<b>-129%</b>	<b>- 296</b>	<b>- 332</b>	<b>- 368</b>
<b>IMPACTO</b>				<b>213</b>	<b>215</b>	<b>236</b>
				<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Ilustración 7:** Impacto del COVID-19 en la Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliaria



Fuente: Equipo de trabajo (2022)

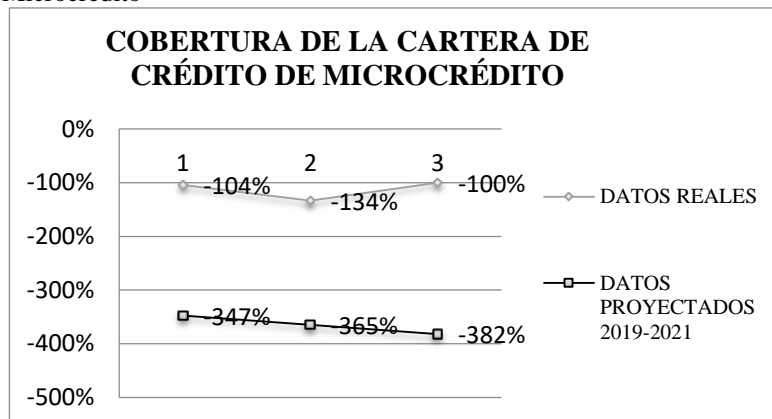
Este indicador mide la cobertura de la cartera de crédito inmobiliario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad, por lo que al aplicarlo se observó un impacto positivo con la llegada del COVID-19 ya que, en comparación entre los datos proyectados y los datos reales se obtuvo un incremento del 213% en 2019, 215% en 2020 y el 236% en el 2021 por lo que se podría decir que el promedio de las COAC's presenta una recuperación de cartera y de morosidad durante este periodo bastante favorables, mantuvieron un alto nivel de provisión preventiva para los riesgos crediticios con relación a su cartera improductiva.

**Tabla 24:** Impacto del COVID-19 en la Cobertura de la Cartera de Microcrédito

<b>COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO</b>						
<b>ENTIDAD FINANCIERA</b>	<b>PERIODO</b>					
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
29 de Octubre Ltda.	-0,86	-0,91	-0,87	-0,86	-0,83	-0,75
Ambato Ltda.	0,00	-1,16	-1,29	-1,32	-2,03	-1,22
Cámara de Comercio de Ambato Ltda.	-0,90	-0,79	-0,77	-0,63	-1,25	-0,99
Chibuleo Ltda.	0,00	-1,03	-1,47	-1,52	-1,60	-1,07
De la Pequeña Empresa de Cotopaxi Ltda.	-0,97	-1,11	-1,11	-1,27	-1,89	-1,31
El Sagrario Ltda.	-0,96	-1,00	-1,03	-0,96	-1,01	-0,87
Fernando Daquilema.	0,00	-1,29	-1,54	-1,42	-1,61	-1,18
Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.	-0,81	-0,69	-0,71	-0,64	-0,79	-0,64
Mushuc Runa Ltda.	-0,88	-0,98	-0,99	-0,96	-1,34	-1,06
Oscus Ltda.	-0,85	-0,85	-0,73	-0,79	-1,32	-0,98
Policía Nacional Ltda.	-0,84	-9,95	-0,79	-0,75	-0,76	-0,67
San Francisco Ltda.	-0,85	-0,26	-1,04	-1,10	-1,45	-1,08
Tulcán Ltda.	-0,98	-0,56	-1,33	-1,41	-1,66	-1,21
Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.	-0,92	86,11	-1,03	-0,96	-1,18	-1,02
<b>DATOS REALES</b>	<b>-70%</b>	<b>762</b> <b>%</b>	<b>105</b> <b>%</b>	<b>104</b> <b>%</b>	<b>134</b> <b>%</b>	<b>-100%</b>
<b>DATOS PROYECTADOS 2019-2021</b>	<b>-70%</b>	<b>762</b> <b>%</b>	<b>105</b> <b>%</b>	<b>347</b> <b>%</b>	<b>365</b> <b>%</b>	<b>-382%</b>
<b>IMPACTO</b>				<b>243</b> <b>%</b>	<b>231</b> <b>%</b>	<b>282%</b>

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Ilustración 8:** Impacto del COVID-19 en la Cobertura de la Cartera de Microcrédito



Fuente: Equipo de trabajo (2022)

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

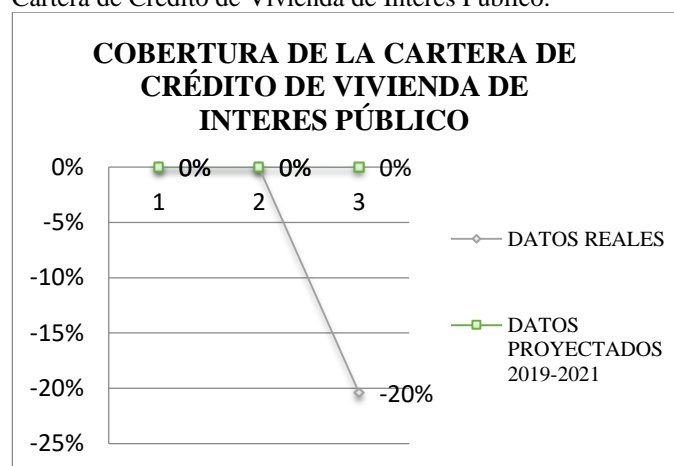
Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

Basándose en este indicador, se determina la proporción de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones, aplicándolo al promedio de las 14 COAC's que se están analizando se obtuvo un aumento del 243% en 2019, el 231% en 2020 y el 282% en 2021, en efecto se mantuvo un alto nivel de provisión preventiva para los riesgos crediticios con relación a su cartera improductiva.

**Tabla 25:** Impacto del COVID-19 en la Cobertura de la Cartera de Crédito de Vivienda de Interés Público.

<b>COBERTURA DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERES PÚBLICO</b>						
<b>ENTIDAD FINANCIERA</b>	<b>PERIODO</b>					
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Policía Nacional Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,20
<b>DATOS REALES</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>-20%</b>
<b>DATOS PROYECTADOS 2019-2021</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
<b>IMPACTO</b>				<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>-20%</b>

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Ilustración 9:** Impacto del COVID-19 en la Cobertura de la Cartera de Crédito de Vivienda de Interés Público.

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

La cobertura mide el nivel de protección de la cartera de crédito productivo que registra problemas de incobrabilidad en la entidad por lo tanto determina la proporción de problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por las provisiones.(SEPS, 2017)

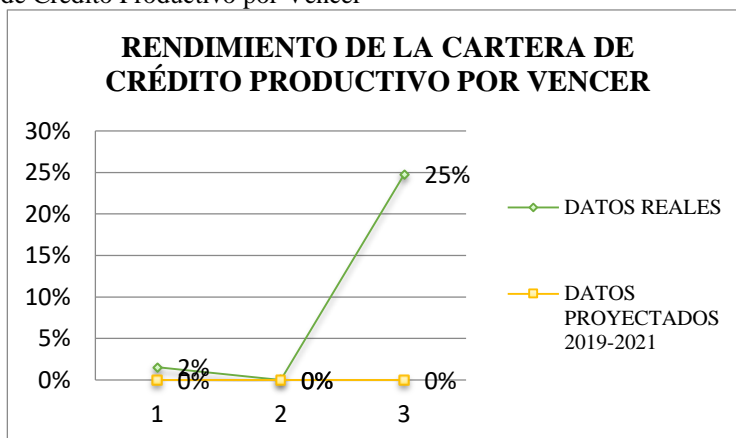
Como se puede visualizar la cooperativa de ahorro y crédito Policía Nacional Ltda. En el año 2021 ha empezado a otorgar créditos de vivienda por lo tanto no es posible realizar un análisis de la cobertura de la cartera de vivienda debido a datos inexistentes en años anteriores.

**Tabla 26:** Impacto del COVID-19 en el Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por Vencer

<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER</b>						
<b>ENTIDAD FINANCIERA</b>	<b>PERIODO</b>					
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
29 de Octubre Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,57
Ambato Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cámara de Comercio de Ambato Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Chibuleo Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
De la Pequeña Empresa de Cotopaxi Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
El Sagrario Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,08
Fernando Daquilema.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,28
Mushuc Runa Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Oscus Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,12
Policía Nacional Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,22	0,00	0,43
San Francisco Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tulcán Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>DATOS REALES</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>2%</b>	<b>0%</b>	<b>25%</b>
<b>DATOS PROYECTADOS 2019-2021</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
<b>IMPACTO</b>				<b>2%</b>	<b>0%</b>	<b>25%</b>

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Ilustración 10:** Impacto del COVID-19 en el Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por Vencer



Fuente: Equipo de trabajo (2022)

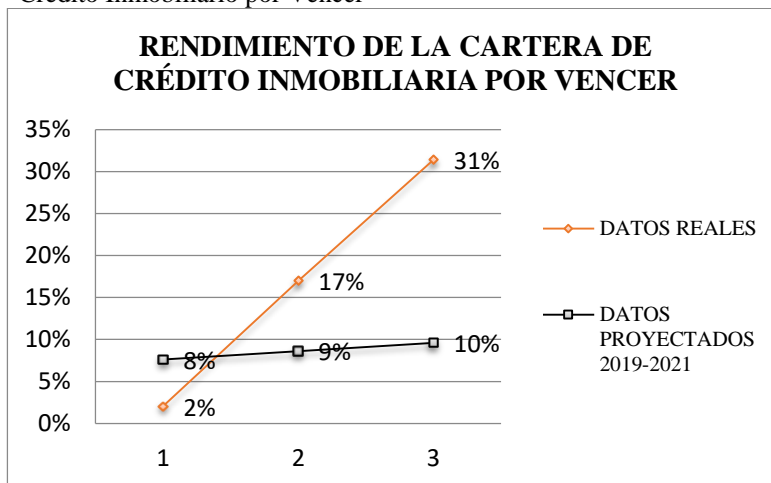
Se conoce que el rendimiento es la ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito productivo otorgada eficientemente en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones, al analizar el impacto del COVID-19 frente a este indicador se conoce que en promedio en el 2019 el rendimiento se incrementó un 2%, mientras que para el año 2020 no se obtuvo rendimiento presentando un porcentaje de 0%, posterior para el 2021 de lo contrario se muestra un rendimiento del 25%.

**Tabla 27:** Impacto del COVID-19 en el Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por Vencer

<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIA POR VENCER</b>						
<b>ENTIDAD FINANCIERA</b>	<b>PERIODO</b>					
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
29 de Octubre Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,56	0,78
Ambato Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cámara de Comercio de Ambato Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Chibuleo Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
De la Pequeña Empresa de Cotopaxi Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
El Sagrario Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04
Fernando Daquilema.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,06	0,06
Mushuc Runa Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Oscus Ltda.	0,01	0,04	0,02	0,02	0,03	0,03
Policía Nacional Ltda.	0,00	0,00	0,27	0,27	1,71	3,31
San Francisco Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,08
Tulcán Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,10
Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.	0,00	2,02	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>DATOS REALES</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>2%</b>	<b>2%</b>	<b>17%</b>	<b>31%</b>
<b>DATOS PROYECTADOS 2019-2021</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>2%</b>	<b>8%</b>	<b>9%</b>	<b>10%</b>
				<b>IMPACTO</b>	<b>-6%</b>	<b>8%</b>
						<b>22%</b>

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Ilustración 11:** Impacto del COVID-19 en el Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por Vencer



Fuente: Equipo de trabajo (2022)

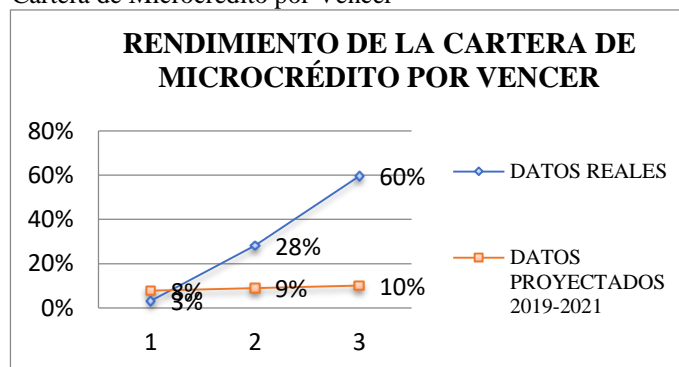
En el rendimiento de la cartera de créditos inmobiliario prioritario, en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones, al medir el impacto del COVID-19 en el promedio de las 14 Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 analizadas se obtuvo que en el año 2019 se presentó una disminución en el rendimiento del -6% en comparación la proyección realizada, mientras que para el 2020 de lo contrario se obtiene un incremento del 8% y para el 2021 un incremento de lo proyectado del 22%.

**Tabla 28:** Impacto del COVID-19 en el Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por Vencer

<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER</b>						
<b>ENTIDAD FINANCIERA</b>	<b>PERIODO</b>					
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
29 de Octubre Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,45	3,60
Ambato Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cámara de Comercio de Ambato Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Chibuleo Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
De la Pequeña Empresa de Cotopaxi Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,10
El Sagrario Ltda.	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01	0,28
Fernando Daquilema.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.	0,02	0,04	0,03	0,00	0,54	0,55
Mushuc Runa Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Oscus Ltda.	0,15	0,16	0,12	0,12	0,14	0,14
Policía Nacional Ltda.	0,00	0,00	0,27	0,27	1,71	3,31
San Francisco Ltda.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,23
Tulcán Ltda.	0,00	0,00	0,08	0,06	0,09	0,12
Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.	0,00	1,41	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>DATOS REALES</b>	<b>1%</b>	<b>11%</b>	<b>4%</b>	<b>3%</b>	<b>28%</b>	<b>60%</b>
<b>DATOS PROYECTADOS 2019-2021</b>	<b>1%</b>	<b>11%</b>	<b>4%</b>	<b>8%</b>	<b>9%</b>	<b>10%</b>
				<b>IMPACTO</b>	<b>-5%</b>	<b>19%</b>
					<b>19%</b>	<b>49%</b>

Fuente: Equipo de trabajo (2022)

**Ilustración 12:** Impacto del COVID-19 en el Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por Vencer



**Fuente:** Equipo de trabajo (2022)

Al medir el impacto del COVID-19 en el rendimiento de la cartera de microcréditos del promedio de las 14 Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 analizadas, teniendo en cuenta que el rendimiento es la ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito productivo otorgada eficientemente en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones, se obtuvo que en el año 2019 se presentó una disminución del rendimiento del -5% en comparación la proyección realizada, mientras que para el 2020 se muestra un incremento del 19% y para el 2021 un incremento de lo proyectado del 49%.

## 9. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

### 9.1 Conclusiones

- Del análisis teórico realizado, se encontró que los indicadores recomendados por la SEPS (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria), para analizar el impacto financiero, son los relacionados con la morosidad, cobertura y rendimiento, cuyo detalle de cálculo se encuentra en la Nota Técnica: Fichas Metodológicas de indicadores financieros.
- Con base en los datos obtenidos en el boletín financiero de la SEPS, en el periodo 2016-2021 se evidenció que, al medir el indicador de morosidad, la COAC Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega es la que mayor porcentaje de morosidad presenta, ya que en la cartera de crédito productivo en el año 2019 se generó un 53%, en el 2020 el 72% y en el 2021 el 6%, mientras que la que menor porcentaje de morosidad presenta, es la COAC Fernando Daquilema debido a que no otorga créditos productivos, por lo que el total de la cartera en 2016 fue el 6%, en el 2017 el 4%, en los años 2018-2020 el 3% y en el 2021 el 5%. Al calcular la cobertura, se observó que la COAC Chibuleo tuvo mayor reserva para proteger la cartera de microcrédito con un total del -103% en el 2017, -147% en el 2018, -152% en el 2019, -160 % en el 2020 y el -107% en el 2021, mientras que, la COAC Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega en la cartera inmobiliaria presenta una cobertura del -118% en el 2016, -5553% en el 2017, -109% en el 2018, -110% en el 2019, -170% en el 2020 y 516% en el 2021. Con respecto al índice de rendimiento la cooperativa de ahorro y crédito de la Policía Nacional presentó mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de microcrédito arrojando los siguientes resultados, 27% en 2018 y 2019,

171% en el 2020 y 231% en el 2021, en sentido contrario las COAC's Ambato Ltda., Cámara de Comercio de Ambato Ltda. y Chibuleo Ltda., no presentaron rendimiento en las carteras de crédito.

- Habiéndose medido el impacto entre los datos reales versus datos proyectados de cada indicador, en relación a la tasa de morosidad se obtuvo una incidencia negativa, siendo la cartera más afectada la de microcrédito presentando un 2% en el 2019, en el 2020 el 4% y en el 2021 el 7%, mientras que la cartera que menos afectación tuvo es la cartera inmobiliaria con resultados del 1% en 2019 y 2020 mientras que en el 2021 el 2%. En lo que concierne a la cobertura de la cartera, al medir el impacto del COVID-19 se reflejó en la cartera de crédito productivo que el porcentaje disminuyó en el 2019 el -9%, en el 2020 el -7% y en el 2021 -72%, mientras que en la cartera de microcrédito se incrementó en el 2019 el 243%, en el 2020 el 231% y en el 2021 el 282%. Finalmente, al medir el rendimiento como resultado se obtuvo que en promedio la cartera de microcréditos para el 2019 presentó una disminución con respecto a lo proyectado del 5% recuperándose significativamente en el 2020 en un 19% y aún más en el 2021 con el 49%, dando como resultado que ha sido la cartera que mayor rentabilidad ha tenido y no presenta un impacto significativo del COVID-19, de lo contrario la cartera de crédito productivo en el 2019 el rendimiento se incrementó un 2%, mientras que para el año 2020 no se obtuvo utilidad presentando un porcentaje de 0%, posterior para el 2021 de lo contrario aumentó el 25%.

## 9.2 **Recomendaciones**

- Se recomienda utilizar el presente trabajo investigativo como fuente bibliográfica para futuras investigaciones, en base a otras metodologías para medir el impacto en las carteras de crédito y sus componentes (morosidad, rendimiento y cobertura) en las cooperativas de ahorro y créditos, y esto permanecerá como información científica disponible en los medios digitales.
- Con el fin de evaluar de manera confiable el panorama para reconsiderar estrategias de mitigación en función del grado de fenómenos como el COVID-19 se recomienda dar seguimiento a la evolución de los indicadores recomendados por la SEPS.
- Se recomienda difundir los resultados del presente trabajo para que las cooperativas analicen las incidencias que tienen los fenómenos no previstos como la pandemia con el fin de mitigar sus efectos financieros.

## 10. BIBLIOGRAFIA

- Avellán, N. (2015). “*LOS CRÉDITOS HIPOTECARIOS Y SU INCIDENCIA EN LOS NIVELES DE RENTABILIDAD EN LA BANCA PRIVADA.*” 1–267.  
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/20357/1/T3408M.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2022a, April). *Todo lo que no sabías sobre las cooperativas en Ecuador*. Cooperativas de Ahorro y Crédito .
- Banco Central del Ecuador. (2022b, June). *Ecuador registró un crecimiento interanual de 3,8% en el primer trimestre de 2022*. Boletín .
- Bancos, S. (2012). Ley general de instituciones del sistema financiero. *Codificación De La Ley General De Instituciones Del Sistema Financiero*, 250, 1–85.
- Belén, N., & Granda, B. (2020). Analisis Financiero. *Analisis Financiero*, 12, 1.
- Buendia. (2017). *MOROSIDAD DE CARTERA* . 1.
- Chiriboga, L. (2014). *Calificación de Cartera de Creditos* (Primea edi).
- COE.N. (2020). *Comité de Operaciones de Emergencia Nacional*. 1.
- Dodd, R. (2016). *¿Qué son los mercados verdes?* 46–47.
- Donoso, A. (2017, January 15). *Crédito hipotecario - Qué es, definición y concepto | 2022 | Economipedia*. Credito Hipotecario . <https://economipedia.com/definiciones/credito-hipotecario.html>
- Grupo, I. (2022). *Definición de Cartera | Qué significa Cartera*.

- Guerrero Portillo, S., Montoya-Juárez, R., & Hueso-Montoro, C. (2014). Nurses serious illness experience: A qualitative study based on biographical stories. *Index de Enfermería*, 23(1–2), 56–60. <https://doi.org/10.4321/S1132-12962014000100012>
- Largo, M. de J. (2015, June). *Contabilidad Bancaria y de Seguros*.
- López, J. (2017, October). *Coeficiente de determinación (R cuadrado)* . Economipedia.
- Mejia, T. (2017, May 4). *Investigación correlacional: características, tipos y ejemplos*. <https://www.lifeder.com/investigacion-correlacional/>
- Puppio, V. (2017, March). *Cartera Vencida*. Lawi.
- Rus, E. (2022). *Análisis horizontal - Qué es, definición y concepto*. Economipedia.
- Sagner, A. (2012). EL INFLUJO DE CARTERA VENCIDA COMO MEDIDA DE RIESGO DE CREDITO: ANALISIS Y APLICACION AL CASO DE CHILE\* THE INFLOW INTO THE NON-PERFORMING LOANS RATIO AS A MEASURE OF CREDIT RISK: ANALYSIS AND APPLICATION IN THE CHILEAN CASE. *SCIELO*, 04.
- Sampieri, R. (2003). *Enfoque cuantitativo*. <http://metodos-comunicacion.sociales.uba.ar/wp-content/uploads/sites/219/2014/04/Hernandez-Sampieri-Cap-1.pdf>
- Sandoval, D. (2020). *Trabajo de investigación* .
- SEPS. (2011). LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA DEL SISTEMA FINANCIERO. *OAS.Org*, 2.
- SEPS. (2017, April). *Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros*.

<https://estadisticas.seps.gob.ec/wp-content/uploads/2022/02/Nota-tecnica-indicadores-financieros-v1.0.pdf>

SFPS. (2022). *Segmentación de entidades del SFPS, año 2022 - Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Segmentación de Entidades .

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). Fichas metodológicas de indicadores financieros. *Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas*, 1–32.

Valencia, M. (2016). *crédito Productivo* . “Los Procesos de Concesión de Crédito y La Morosidad de La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo En El Año 2015.”

## 11. ANEXOS

**Anexo 1:** Listado de cooperativas del segmento 1 ubicadas en la ciudad de Latacunga que se tomaron como muestra para el presente trabajo investigativo.

N°	Razón Social	Segmentación
1	Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.	Segmento 1
2	Cooperativa de Ahorro y Crédito Policía Nacional Ltda.	Segmento 1
3	Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 De Octubre Ltda.	Segmento 1
4	Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus Ltda.	Segmento 1
5	Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.	Segmento 1
6	Cooperativa de Ahorro y Crédito De La Pequeña Empresa De Cotopaxi Ltda.	Segmento 1
7	Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.	Segmento 1
8	Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda.	Segmento 1
9	Cooperativa de Ahorro y Crédito Tulcán Ltda.	Segmento 1
10	Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema	Segmento 1
11	Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda.	Segmento 1
12	Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda.	Segmento 1
13	Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara De Comercio De Ambato Ltda.	Segmento 1
14	Cooperativa de Ahorro y Crédito Ambato Ltda.	Segmento 1

**Fuente:** Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Anexo 2: Datos de análisis de la COAC 29 de Octubre Ltda.

ENTIDAD FINANCIERA	29 DE OCTUBRE LTDA					
	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Total cartera por vencer</b>	63.677.050,45	74.158.189,53	87.482.569,80	101.055.577,81	102.097.852,59	127.882.692,58
Cartera de crédito productivo por vencer	0,00	0	0,00	0,00	0,00	1.045.771,33
Cartera de crédito inmobiliario por vencer	26.410.859,57	30659244,02	34.073.336,20	43.017.584,32	46.064.512,77	57.240.665,00
Cartera de microcrédito por vencer	37.266.190,88	43498945,51	53.409.233,60	58.037.993,49	56.033.339,82	69.596.256,25
Cartera de vivienda de interés público por vencer	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera que no devenga interés</b>	5.564.117,76	2.974.337,00	3.319.615,17	5.922.395,56	4.736.566,16	5.376.204,36
Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	0,00	0	0,00	0,00	0,00	22.452,28
Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	817.045,25	437425,35	508.323,11	472.513,63	413.597,95	251.082,26
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	4.747.072,51	2536911,65	2.811.292,06	5.449.881,93	4.322.968,21	5.102.669,82
Cartera de vivienda de interés público que no devenga intereses	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera vencida</b>	5.745.207,78	5.239.666,86	2.750.561,11	3.224.738,75	4.708.541,53	3.476.552,67
Cartera de crédito productivo vencida	0,00	0	0,00	0,00	0,00	747,47
Cartera de crédito inmobiliario vencida	282.160,60	229470,19	161.268,59	128.650,24	119.033,12	95.115,42
Cartera de microcrédito vencida	5.463.047,18	5010196,67	2.589.292,52	3.096.088,51	4.589.508,41	3.380.689,78
Cartera de vivienda de interés público vencida	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera improductiva</b>	11.309.325,54	8.214.003,86	6.070.176,28	9.147.134,31	9.445.107,69	8.852.757,03
Cartera improductiva de crédito productivo	0,00	0	0,00	0,00	0,00	23.199,75

Cartera improductiva de crédito inmobiliario	1.099.205,85	666895,54	669.591,70	601.163,87	532.631,07	346.197,68
Cartera improductiva de microcrédito	10.210.119,69	7547108,32	5.400.584,58	8.545.970,44	8.912.476,62	8.483.359,60
Cartera improductiva de vivienda de interés público	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera bruta</b>	74.986.375,99	82.372.193,39	93.552.746,08	110.202.712,12	111.542.960,28	136.735.449,61
Cartera bruta de crédito productivo	0,00	0	0,00	0,00	0,00	1.068.971,08
Cartera bruta de crédito inmobiliario	27.510.065,42	31326139,56	34.742.927,90	43.618.748,19	46.597.143,84	57.586.862,68
Cartera bruta de microcrédito	47.476.310,57	51046053,83	58.809.818,18	66.583.963,93	64.945.816,44	78.079.615,85
Cartera bruta de vivienda de interés público	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Provisiones</b>	-9.538.163,94	-7.591.943,07	-5.314.826,58	-8.094.340,70	-7.951.149,39	-6.848.731,53
Provisiones cartera de crédito productivo	0,00	0	0,00	0,00	0,00	-5.940,40
Provisiones cartera de crédito inmobiliario	-767.175,55	-701040,23	-628.411,94	-702.613,40	-529.147,29	-470.144,86
Provisiones Cartera de microcréditos	-8.770.988,39	-6890902,84	-4.686.414,64	-7.391.727,30	-7.422.002,10	-6.372.646,27
Provisiones cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Intereses</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	1.070.248,46	2.983.505,17
Intereses de cartera de crédito productivo	0,00	0	0,00	0,00	0,00	26.857,37
Intereses de cartera de crédito inmobiliario	0,00	0	0,00	0,00	259.372,85	448.267,83
Intereses de cartera de microcrédito	0,00	0	0,00	0,00	810.875,61	2.508.379,97
Intereses de cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: SEPS



Cartera improductiva de crédito inmobiliario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	49.106,33
Cartera improductiva de microcrédito	5.440.447,06	3.312.971,04	2.336.413,41	2.436.870,02	2.024.083,56	6.187.990,63
Cartera improductiva de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera bruta</b>	46.581.634,92	48.531.310,72	58.342.409,95	76.410.689,25	88.170.854,79	110.568.940,84
Cartera bruta de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	119.282,97
Cartera bruta de crédito inmobiliario	0,00	0,00	0,00	304.745,32	1.261.942,63	2.088.325,86
Cartera bruta de microcrédito	46.581.634,92	48.531.310,72	58.342.409,95	76.105.943,93	86.908.912,16	108.361.332,01
Cartera bruta de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Provisiones</b>	-4.575.388,58	-3.829.070,69	-3.015.323,51	-3.228.608,38	-4.127.460,77	-7.647.594,03
Provisiones cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.673,67
Provisiones cartera de crédito inmobiliario	-4.575.388,58	0,00	0,00	-3.638,66	-19.686,31	-73.576,95
Provisiones Cartera de microcréditos	0,00	-3.829.070,69	-3.015.323,51	-3.224.969,72	-4.107.774,46	-7.572.343,41
Provisiones cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Intereses</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de crédito inmobiliario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de microcrédito	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: SEPS



Cartera improductiva de crédito inmobiliario	301.237,47	278.375,52	691.244,53	1.113.255,72	199.771,28	471.442,15
Cartera improductiva de microcrédito	2.254.011,86	2.854.715,61	3.423.511,36	1.834.532,34	1.095.620,43	1.472.966,09
Cartera improductiva de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera bruta</b>	54.313.974,77	50.971.629,51	50.185.712,84	50.471.440,91	54.326.868,92	64.573.177,91
Cartera bruta de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.435.848,16
Cartera bruta de crédito inmobiliario	16.095.981,37	18.728.790,46	20.486.932,05	22.520.164,32	21.287.305,65	22.348.064,14
Cartera bruta de microcrédito	38.217.993,40	32.242.839,05	29.698.780,79	27.951.276,59	33.039.563,27	40.789.265,61
Cartera bruta de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Provisiones</b>	-2.310.864,41	-2.466.618,75	-2.969.782,14	-1.540.916,56	-1.615.647,65	-1.852.505,41
Provisiones cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-114.291,63
Provisiones cartera de crédito inmobiliario	-287.884,14	-220.987,25	-335.801,42	-382.530,49	-245.129,49	-275.933,08
Provisiones Cartera de microcréditos	-2.022.980,27	-2.245.631,50	-2.633.980,72	-1.158.386,07	-1.370.518,16	-1.462.280,70
Provisiones cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Intereses</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de crédito inmobiliario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de microcrédito	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: SEPS

Anexo 5: Datos de análisis de la COAC Chibuleo Ltda.

<b>ENTIDAD FINANCIERA</b>	<b>CHIBULEO LTDA</b>					
<b>TIPO DE CARTERA</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Total cartera por vencer</b>	28.689.194,4 3	50.175.722,1 2	77.817.547,1 5	104.930.885,7 5	114.020.262,8 4	145.002.789,7 5
Cartera de crédito productivo por vencer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera de crédito inmobiliario por vencer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.132.126,94
Cartera de microcrédito por vencer	28.689.194,4 3	50.175.722,1 2	77.817.547,1 5	104.930.885,7 5	114.020.262,8 4	141.870.662,8 1
Cartera de vivienda de interés público por vencer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera que no devenga interés</b>	1.275.087,38	637.022,55	733.647,97	1.254.487,10	1.425.318,57	1.661.522,81
Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	1.275.087,38	637.022,55	733.647,97	1.254.487,10	1.425.318,57	1.661.522,81
Cartera de vivienda de interés público que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera vencida</b>	3.542.010,60	2.933.356,43	2.208.416,59	1.742.805,46	1.786.007,52	3.405.087,74
Cartera de crédito productivo vencida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera de crédito inmobiliario vencida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera de microcrédito vencida	3.542.010,60	2.933.356,43	2.208.416,59	1.742.805,46	1.786.007,52	3.405.087,74
Cartera de vivienda de interés público vencida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera improductiva</b>	4.817.097,98	3.570.378,98	2.942.064,56	2.997.292,56	3.211.326,09	5.066.610,55

Cartera improductiva de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera improductiva de crédito inmobiliario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera improductiva de microcrédito	4.817.097,98	3.570.378,98	2.942.064,56	2.997.292,56	3.211.326,09	5.066.610,55	
Cartera improductiva de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera bruta</b>	33.506.292,4 1	53.746.101,1 0	80.759.611,7 1	107.928.178,3 1	117.231.588,9 3	150.069.400,3 0	
Cartera bruta de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera bruta de crédito inmobiliario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.132.126,94
Cartera bruta de microcrédito	33.506.292,4 1	53.746.101,1 0	80.759.611,7 1	107.928.178,3 1	117.231.588,9 3	146.937.273,3 6	
Cartera bruta de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Provisiones</b>	-3.565.926,96	-3.688.719,60	-4.316.844,62	-4.544.053,21	-5.150.888,56	-5.424.870,52	
Provisiones cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisiones cartera de crédito inmobiliario	-3.565.926,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-9.396,39
Provisiones Cartera de microcréditos	0,00	-3.688.719,60	-4.316.844,62	-4.544.053,21	-5.150.888,56	-5.415.474,13	
Provisiones cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Intereses</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de crédito inmobiliario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de microcrédito	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: SEPS

**Anexo 6:** Datos de análisis de la COAC de la Pequeña Empresa de Cotopaxi Ltda.

<b>ENTIDAD FINANCIERA</b>	<b>DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA</b>					
<b>TIPO DE CARTERA</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Total cartera por vencer</b>	86.614.837,16	105.067.993,90	142.536.890,97	167.551.973,27	178.483.776,34	175.651.179,63
Cartera de crédito productivo por vencer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.202.816,99
Cartera de crédito inmobiliario por vencer	1.834.139,43	2.100.234,67	10.493.834,90	9.855.585,78	8.867.671,99	7.650.613,40
Cartera de microcrédito por vencer	84.780.697,73	102.967.759,23	132.043.056,07	157.696.387,49	169.616.104,35	161.797.749,24
Cartera de vivienda de interés público por vencer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera que no devenga interés</b>	1.849.886,04	1.423.053,90	2.183.452,73	3.489.149,61	3.081.408,08	10.180.029,67
Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	115.965,33
Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	40.006,72	1.039,75	419,26	145.150,35	200.750,03	330.254,97
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	1.809.879,32	1.422.014,15	2.183.033,47	3.343.999,26	2.880.658,05	9.733.809,37
Cartera de vivienda de interés público que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera vencida</b>	2.010.189,49	1.915.479,38	2.296.855,87	2.620.807,41	2.770.624,42	3.724.049,85
Cartera de crédito productivo vencida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.751,77
Cartera de crédito inmobiliario vencida	4.905,78	52.691,33	40.483,26	34.279,26	13.243,94	29.888,04
Cartera de microcrédito vencida	2.005.283,71	1.862.788,05	2.256.372,61	2.586.528,15	2.757.380,48	3.683.410,04
Cartera de vivienda de interés público vencida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera improductiva</b>	3.860.075,53	3.338.533,28	4.480.308,60	6.109.957,02	5.852.032,50	13.904.079,52

Cartera improductiva de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	126.717,10
Cartera improductiva de crédito inmobiliario	44.912,50	53.731,08	40.902,52	179.429,61	213.993,97	360.143,01
Cartera improductiva de microcrédito	3.815.163,03	3.284.802,20	4.439.406,08	5.930.527,41	5.638.038,53	13.417.219,41
Cartera improductiva de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera bruta</b>	<b>90.474.912,69</b>	<b>108.406.527,18</b>	<b>147.017.199,57</b>	<b>173.661.930,29</b>	<b>184.335.808,84</b>	<b>189.555.259,15</b>
Cartera bruta de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.329.534,09
Cartera bruta de crédito inmobiliario	1.879.051,93	2.153.965,75	10.534.737,42	10.035.015,39	9.081.665,96	8.010.756,41
Cartera bruta de microcrédito	88.595.860,76	106.252.561,43	136.482.462,15	163.626.914,90	175.254.142,88	175.214.968,65
Cartera bruta de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Provisiones</b>	<b>-3.731.830,22</b>	<b>-3.742.056,36</b>	<b>-5.097.142,96</b>	<b>-7.701.935,21</b>	<b>-10.936.130,35</b>	<b>-18.284.377,22</b>
Provisiones cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-250.051,53
Provisiones cartera de crédito inmobiliario	-19.741,91	-80.757,73	-170.050,13	-165.758,33	-287.326,14	-420.758,16
Provisiones Cartera de microcréditos	-3.712.088,31	-3.661.298,63	-4.927.092,83	-7.536.176,88	-10.648.804,21	-17.613.567,53
Provisiones cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Intereses</b>	<b>171,85</b>	<b>482,75</b>	<b>351,43</b>	<b>166,56</b>	<b>2.084,56</b>	<b>167.943,55</b>
Intereses de cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de crédito inmobiliario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de microcrédito	171,85	482,75	351,43	166,56	2.084,56	167.943,55
Intereses de cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: SEPS



Cartera improductiva de crédito inmobiliario	439.352,63	186.170,24	137.104,28	230.925,18	408.401,32	741.433,89
Cartera improductiva de microcrédito	2.947.437,21	2.288.971,41	1.543.528,91	1.370.973,36	1.456.631,59	2.107.289,45
Cartera improductiva de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera bruta</b>	47.808.131,38	53.402.885,93	68.630.990,18	75.067.218,14	71.922.669,72	77.591.637,42
Cartera bruta de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.315.872,48
Cartera bruta de crédito inmobiliario	22.662.591,60	29.841.228,00	41.020.251,04	42.206.944,91	39.248.424,22	36.619.003,02
Cartera bruta de microcrédito	25.145.539,78	23.561.657,93	27.610.739,14	32.860.273,23	32.674.245,50	31.656.761,92
Cartera bruta de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Provisiones</b>	-3.337.171,66	-2.702.581,75	-1.963.037,39	-1.862.298,00	-1.938.470,14	-2.572.801,96
Provisiones cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-151.718,94
Provisiones cartera de crédito inmobiliario	-498.202,11	-412.441,95	-379.256,45	-545.288,68	-462.991,64	-589.064,51
Provisiones Cartera de microcréditos	-2.838.969,55	-2.290.139,80	-1.583.780,94	-1.317.009,32	-1.475.478,50	-1.832.018,51
Provisiones cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Intereses</b>	1.267,86	95,58	81,33	81,33	4.559,83	103.091,06
Intereses de cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.833,27
Intereses de cartera de crédito inmobiliario	0,00	0,00	0,00	0,00	531,79	13.570,81
Intereses de cartera de microcrédito	1.267,86	95,58	81,33	81,33	4.028,04	82.686,98
Intereses de cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: SEPS

**Anexo 8:** Datos de análisis de la COAC Fernando Daquilema

<b>ENTIDAD FINANCIERA</b>	<b>FERNANDO DAQUILEMA</b>					
<b>TIPO DE CARTERA</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Total cartera por vencer</b>	44.842.140,71	74.085.022,94	103.904.298,31	140.765.564,33	171.473.100,22	205.263.361,62
Cartera de crédito productivo por vencer	0,00	0,00	0,00	1.589.182,72	1.544.758,21	820.939,09
Cartera de crédito inmobiliario por vencer	0,00	2.410.871,67	3.655.532,80	4.606.769,66	3.862.818,00	6.019.224,48
Cartera de microcrédito por vencer	44.842.140,71	71.674.151,27	100.248.765,51	134.569.611,95	166.065.524,01	198.423.198,05
Cartera de vivienda de interés público por vencer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera que no devenga interés</b>	1.038.417,16	908.412,56	1.217.470,30	1.799.063,29	2.324.355,19	6.926.552,08
Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	51.565,75	71.033,88
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	1.038.417,16	908.412,56	1.217.470,30	1.799.063,29	2.272.789,44	6.855.518,20
Cartera de vivienda de interés público que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera vencida</b>	1.793.991,94	1.938.572,05	1.912.932,65	1.903.622,20	2.815.377,11	4.020.630,90
Cartera de crédito productivo vencida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera de crédito inmobiliario vencida	0,00	0,00	0,00	0,00	1.661,65	2.612,18
Cartera de microcrédito vencida	1.793.991,94	1.938.572,05	1.912.932,65	1.903.622,20	2.813.715,46	4.018.018,72
Cartera de vivienda de interés público vencida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera improductiva</b>	2.832.409,10	2.846.984,61	3.130.402,95	3.702.685,49	5.139.732,30	10.947.182,98

Cartera improductiva de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera improductiva de crédito inmobiliario	0,00	0,00	0,00	0,00	53.227,40	73.646,06
Cartera improductiva de microcrédito	2.832.409,10	2.846.984,61	3.130.402,95	3.702.685,49	5.086.504,90	10.873.536,92
Cartera improductiva de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera bruta</b>	<b>47.674.549,81</b>	<b>76.932.007,55</b>	<b>107.034.701,26</b>	<b>144.468.249,82</b>	<b>176.612.832,52</b>	<b>216.210.544,60</b>
Cartera bruta de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	1.589.182,72	1.544.758,21	820.939,09
Cartera bruta de crédito inmobiliario	0,00	2.410.871,67	3.655.532,80	4.606.769,66	3.916.045,40	6.092.870,54
Cartera bruta de microcrédito	47.674.549,81	74.521.135,88	103.379.168,46	138.272.297,44	171.152.028,91	209.296.734,97
Cartera bruta de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Provisiones</b>	<b>-2.844.076,01</b>	<b>-3.728.316,40</b>	<b>-4.865.505,49</b>	<b>-5.324.047,08</b>	<b>-8.312.579,77</b>	<b>-12.983.946,93</b>
Provisiones cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	-16.523,95	-25.863,89	-4.423,22
Provisiones cartera de crédito inmobiliario	-2.844.076,01	-47.976,35	-44.420,64	-51.315,35	-81.983,53	-124.281,22
Provisiones Cartera de microcréditos	0,00	-3.680.340,05	-4.821.084,85	-5.256.207,78	-8.204.732,35	-12.855.242,49
Provisiones cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Intereses</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>11.784,27</b>	<b>10.234,12</b>
Intereses de cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de crédito inmobiliario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de microcrédito	0,00	0,00	0,00	0,00	11.784,27	10.234,12
Intereses de cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: SEPS



Cartera improductiva de crédito inmobiliario	2,00	55.450,53	392.680,41	2.212.137,15	3.173.753,68	11.667.807,82
Cartera improductiva de microcrédito	15.473.362,62	20.002.066,89	18.792.600,94	21.126.523,18	19.838.084,97	30.731.086,42
Cartera improductiva de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera bruta</b>	285.898.587,59	349.421.396,68	529.154.458,88	659.511.875,29	715.274.491,67	823.862.496,77
Cartera bruta de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.172.681,91
Cartera bruta de crédito inmobiliario	19.346.806,71	55.966.691,65	165.650.560,03	310.954.806,89	384.041.065,28	481.242.534,83
Cartera bruta de microcrédito	266.551.780,88	293.454.705,03	363.503.898,85	348.557.068,40	331.233.426,39	315.447.280,03
Cartera bruta de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Provisiones</b>	-12.609.153,47	-13.975.232,56	-13.910.221,77	-15.198.345,27	-19.614.157,49	-25.044.742,69
Provisiones cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-190.620,34
Provisiones cartera de crédito inmobiliario	-77.478,81	-182.987,35	-625.177,01	-1.642.337,92	-4.024.155,71	-5.156.282,84
Provisiones Cartera de microcréditos	-12.531.674,66	-13.792.245,21	-13.285.044,76	-13.556.007,35	-15.590.001,78	-19.697.839,51
Provisiones cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Intereses</b>	41.184,12	107.445,65	98.361,81	4.011,19	1.907.934,56	1.916.079,21
Intereses de cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	75.687,87
Intereses de cartera de crédito inmobiliario	164,97	896,75	1.315,24	0,00	223.281,53	280.895,74
Intereses de cartera de microcrédito	41.019,15	106.548,90	97.046,57	4.011,19	1.684.653,03	1.559.495,60
Intereses de cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: SEPS



Cartera improductiva de crédito inmobiliario	0,00	0,00	103.687,50	577.988,26	490.519,57	791.072,87
Cartera improductiva de microcrédito	11.480.619,71	9.646.375,16	7.043.593,92	8.198.116,54	7.669.266,29	11.549.656,42
Cartera improductiva de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera bruta</b>	111.331.812,50	123.302.584,63	135.420.006,59	158.905.598,90	174.559.813,65	224.748.882,76
Cartera bruta de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.160.035,16
Cartera bruta de crédito inmobiliario	276.837,99	5.265.122,22	14.654.355,53	17.308.652,72	17.750.694,17	18.831.003,22
Cartera bruta de microcrédito	111.054.974,51	118.037.462,41	120.765.651,06	141.596.946,18	156.809.119,48	202.757.844,38
Cartera bruta de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Provisiones</b>	-10.056.009,85	-9.489.855,83	-7.150.502,09	-8.192.152,97	-11.091.422,67	-12.946.127,03
Provisiones cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-145.894,02
Provisiones cartera de crédito inmobiliario	-1.162,72	-42.998,52	-159.124,38	-352.694,12	-793.019,13	-604.042,62
Provisiones Cartera de microcréditos	-10.054.847,13	-9.446.857,31	-6.991.377,71	-7.839.458,85	-10.298.403,54	-12.196.190,39
Provisiones cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Intereses</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de crédito inmobiliario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de microcrédito	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: SEPS



Cartera improductiva de crédito inmobiliario	506.667,56	447.587,94	417.954,98	603.681,88	608.050,03	578.743,80
Cartera improductiva de microcrédito	6.057.566,85	4.872.762,64	5.707.400,94	7.606.591,74	6.296.432,64	9.077.806,16
Cartera improductiva de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera bruta</b>	<b>109.910.774,38</b>	<b>142.906.173,52</b>	<b>174.479.053,09</b>	<b>214.168.145,00</b>	<b>216.527.928,06</b>	<b>263.374.782,46</b>
Cartera bruta de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.341.398,12
Cartera bruta de crédito inmobiliario	17.404.095,29	25.228.452,88	34.685.759,94	45.133.268,42	48.041.287,18	53.207.376,05
Cartera bruta de microcrédito	92.506.679,09	117.677.720,64	139.793.293,15	169.034.876,58	168.486.640,88	203.826.008,29
Cartera bruta de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Provisiones</b>	<b>-5.496.755,49</b>	<b>-4.520.429,70</b>	<b>-4.514.263,72</b>	<b>-6.557.655,25</b>	<b>-9.197.251,28</b>	<b>-10.002.443,39</b>
Provisiones cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	-2,00	0,00	-225.695,38
Provisiones cartera de crédito inmobiliario	-358.021,73	-382.420,01	-326.327,75	-525.257,65	-900.799,28	-885.874,75
Provisiones Cartera de microcréditos	-5.138.733,76	-4.138.009,69	-4.187.935,97	-6.032.395,60	-8.296.452,00	-8.890.873,26
Provisiones cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Intereses</b>	<b>130.524,13</b>	<b>188.389,09</b>	<b>169.255,24</b>	<b>204.100,94</b>	<b>241.262,61</b>	<b>291.877,40</b>
Intereses de cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.228,56
Intereses de cartera de crédito inmobiliario	2.497,29	8.832,46	8.294,52	7.023,04	15.927,92	14.200,85
Intereses de cartera de microcrédito	128.026,84	179.556,63	160.960,72	197.077,90	225.334,69	270.447,99
Intereses de cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: SEPS

Anexo 12: Datos de análisis de la COAC Policía Nacional Ltda.

<b>ENTIDAD FINANCIERA</b>	<b>POLICIA NACIONAL LTDA</b>
-------------------------------	------------------------------

<b>TIPO DE CARTERA</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Total cartera por vencer</b>	66.538.127,01	75.312.178,00	82.100.686,47	96.003.151,34	106.941.490,95	174.033.136,49
Cartera de crédito productivo por vencer	20.000,00	1.437.346,79	1.309.125,62	12.491.944,80	15.143.173,09	55.773.490,29
Cartera de crédito inmobiliario por vencer	58.803.180,46	55.785.159,56	51.869.994,33	50.197.119,85	50.304.516,46	59.480.862,36
Cartera de microcrédito por vencer	7.714.946,55	18.089.671,65	28.787.121,24	30.402.262,08	38.626.856,94	56.116.980,78
Cartera de vivienda de interés público por vencer	0,00	0,00	134.445,28	2.911.824,61	2.866.944,46	2.661.803,06
<b>Total cartera que no devenga interés</b>	2.597.294,64	2.235.737,91	3.439.882,19	6.364.738,66	5.562.416,33	8.782.448,27
Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	0,00	0,00	46.287,04	37.523,96	2.162,64	956.397,92
Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	2.351.917,34	2.004.564,20	1.535.534,88	1.227.987,82	1.480.759,09	1.832.102,11
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	245.377,30	231.173,71	1.858.060,27	5.099.226,88	4.079.494,60	5.930.660,26
Cartera de vivienda de interés público que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	63.287,98
<b>Total cartera vencida</b>	496.688,98	202.540,46	249.738,35	690.168,68	1.312.020,28	1.821.890,35
Cartera de crédito productivo vencida	0,00	0,00	7.359,91	33.020,77	51.312,50	225.721,74
Cartera de crédito inmobiliario vencida	399.718,64	194.686,07	134.541,01	98.425,78	115.835,78	133.794,42
Cartera de microcrédito vencida	96.970,34	7.854,39	107.837,43	558.722,13	1.144.872,00	1.462.148,19
Cartera de vivienda de interés público vencida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	226,00
<b>Total cartera improductiva</b>	3.093.983,62	2.438.278,37	3.689.620,54	7.054.907,34	6.874.436,61	10.604.338,62
Cartera improductiva de crédito productivo	0,00	0,00	53.646,95	70.544,73	53.475,14	1.182.119,66
Cartera improductiva de crédito inmobiliario	2.751.635,98	2.199.250,27	1.670.075,89	1.326.413,60	1.596.594,87	1.965.896,53
Cartera improductiva de microcrédito	342.347,64	239.028,10	1.965.897,70	5.657.949,01	5.224.366,60	7.392.808,45

Cartera improductiva de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	63.513,98
<b>Total cartera bruta</b>	69.632.110,63	77.750.456,37	85.790.307,01	103.058.058,68	113.815.927,56	184.637.475,11
Cartera bruta de crédito productivo	20.000,00	1.437.346,79	1.362.772,57	12.562.489,53	15.196.648,23	56.955.609,95
Cartera bruta de crédito inmobiliario	61.554.816,44	57.984.409,83	53.540.070,22	51.523.533,45	51.901.111,33	61.446.758,89
Cartera bruta de microcrédito	8.057.294,19	18.328.699,75	30.753.018,94	36.060.211,09	43.851.223,54	63.509.789,23
Cartera bruta de vivienda de interés público	0,00	0,00	134.445,28	2.911.824,61	2.866.944,46	2.725.317,04
<b>Provisiones</b>	-2.599.112,14	-2.510.402,26	-3.077.442,22	-5.383.105,00	-5.234.597,52	-7.381.880,67
Provisiones cartera de crédito productivo	0,00	0,00	-58.374,09	-114.838,71	-106.547,80	-1.069.595,60
Provisiones cartera de crédito inmobiliario	-2.310.213,15	-130.967,43	-1.456.087,02	-1.038.532,50	-1.167.054,72	-1.309.930,41
Provisiones Cartera de microcréditos	-288.898,99	-2.379.434,83	-1.562.709,79	-4.220.124,75	-3.951.206,53	-4.989.406,16
Provisiones cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	-271,32	-9.609,04	-9.788,47	-12.948,50
<b>Intereses</b>	0,00	0,00	164.595,77	199.304,17	746.005,68	2.255.638,02
Intereses de cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	26.857,83	0,00	239.409,94
Intereses de cartera de crédito inmobiliario	0,00	0,00	87.720,40	90.857,98	85.363,84	157.529,15
Intereses de cartera de microcrédito	0,00	0,00	76.875,37	81.588,36	660.641,84	1.858.698,93
Intereses de cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: SEPS

Anexo 13: Datos de análisis de la COAC San Francisco Ltda.

<b>ENTIDAD FINANCIERA</b>	<b>SAN FRANCISCO LTDA</b>					
<b>TIPO DE CARTERA</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>

<b>Total cartera por vencer</b>	122.038.338,11	117.263.899,03	130.126.299,12	142.104.044,49	136.721.905,03	137.303.010,06
Cartera de crédito productivo por vencer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.207.062,58
Cartera de crédito inmobiliario por vencer	8.887.688,44	7.600.874,39	11.623.610,83	13.573.540,86	11.710.354,52	13.235.769,34
Cartera de microcrédito por vencer	113.150.649,67	109.663.024,64	118.502.688,29	128.530.503,63	125.011.550,51	120.860.178,14
Cartera de vivienda de interés público por vencer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera que no devenga interés</b>	4.999.739,92	2.995.312,95	2.255.443,90	2.668.943,03	1.874.555,68	3.860.186,14
Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.818,79
Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	91.908,16	91.706,37	140.801,52	101.193,59	143.009,21	225.906,81
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	4.907.831,76	2.903.606,58	2.114.642,38	2.567.749,44	1.731.546,47	3.623.460,54
Cartera de vivienda de interés público que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera vencida</b>	7.535.080,61	8.549.759,08	5.617.852,81	3.031.535,68	2.535.523,18	4.195.915,12
Cartera de crédito productivo vencida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	264,11
Cartera de crédito inmobiliario vencida	142.850,34	228.285,62	266.200,30	319.792,03	337.160,33	330.548,36
Cartera de microcrédito vencida	7.392.230,27	8.321.473,46	5.351.652,51	2.711.743,65	2.198.362,85	3.865.102,65
Cartera de vivienda de interés público vencida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera improductiva</b>	12.534.820,53	11.545.072,03	7.873.296,71	5.700.478,71	4.410.078,86	8.056.101,26
Cartera improductiva de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.082,90
Cartera improductiva de crédito inmobiliario	234.758,50	319.991,99	407.001,82	420.985,62	480.169,54	556.455,17
Cartera improductiva de microcrédito	12.300.062,03	11.225.080,04	7.466.294,89	5.279.493,09	3.929.909,32	7.488.563,19

Cartera improductiva de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera bruta</b>	134.573.158,64	128.808.971,06	137.999.595,83	147.804.523,20	141.131.983,89	145.359.111,32
Cartera bruta de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.218.145,48
Cartera bruta de crédito inmobiliario	9.122.446,94	7.920.866,38	12.030.612,65	13.994.526,48	12.190.524,06	13.792.224,51
Cartera bruta de microcrédito	125.450.711,70	120.888.104,68	125.968.983,18	133.809.996,72	128.941.459,83	128.348.741,33
Cartera bruta de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Provisiones</b>	-10.599.008,95	-3.097.966,26	-8.312.829,11	-6.309.627,46	-6.212.856,35	-8.658.806,24
Provisiones cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-31.833,04
Provisiones cartera de crédito inmobiliario	-203.690,02	-136.561,03	-565.765,02	-509.489,45	-507.946,46	-527.856,73
Provisiones Cartera de microcréditos	-10.395.318,93	-2.961.405,23	-7.747.064,09	-5.800.138,01	-5.704.909,89	-8.099.116,47
Provisiones cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Intereses</b>	0,00	0,00	65,53	142,21	100,27	282.632,94
Intereses de cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de crédito inmobiliario	0,00	0,00	65,53	44,26	100,27	10.476,71
Intereses de cartera de microcrédito	0,00	0,00	0,00	97,95	0,00	272.156,23
Intereses de cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: SEPS

Anexo 14: Datos de análisis de la COAC Tulcán Ltda.

ENTIDAD FINANCIERA	TULCAN LTDA					
	2016	2017	2018	2019	2020	2021
TIPO DE CARTERA						

<b>Total cartera por vencer</b>	34.460.274,89	40.893.130,11	51.388.267,55	66.127.770,80	71.214.439,76	86.197.186,35
Cartera de crédito productivo por vencer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera de crédito inmobiliario por vencer	9.168.064,97	11.707.291,82	14.846.506,22	18.326.592,48	20.798.038,11	25.269.503,84
Cartera de microcrédito por vencer	25.292.209,92	29.185.838,29	36.541.761,33	47.801.178,32	50.416.401,65	60.927.682,51
Cartera de vivienda de interés público por vencer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera que no devenga interés</b>	1.225.353,16	787.597,08	718.770,22	734.150,34	829.577,05	2.324.697,13
Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	70.254,77	25.932,32	64.287,81	70.599,27	104.980,14	102.291,47
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	1.155.098,39	761.664,76	654.482,41	663.551,07	724.596,91	2.222.405,66
Cartera de vivienda de interés público que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera vencida</b>	1.979.812,93	1.690.567,58	1.298.429,06	920.497,36	1.134.939,42	1.738.469,38
Cartera de crédito productivo vencida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera de crédito inmobiliario vencida	56.791,85	32.925,35	52.064,00	26.961,14	40.862,91	28.238,08
Cartera de microcrédito vencida	1.923.021,08	1.657.642,23	1.246.365,06	893.536,22	1.094.076,51	1.710.231,30
Cartera de vivienda de interés público vencida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera improductiva</b>	3.205.166,09	2.478.164,66	2.017.199,28	1.654.647,70	1.964.516,47	4.063.166,51
Cartera improductiva de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera improductiva de crédito inmobiliario	127.046,62	58.857,67	116.351,81	97.560,41	145.843,05	130.529,55
Cartera improductiva de microcrédito	3.078.119,47	2.419.306,99	1.900.847,47	1.557.087,29	1.818.673,42	3.932.636,96
Cartera improductiva de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera bruta</b>	37.665.440,98	43.371.294,77	53.405.466,83	67.782.418,50	73.178.956,23	90.260.352,86

Cartera bruta de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera bruta de crédito inmobiliario	9.295.111,59	11.766.149,49	14.962.858,03	18.424.152,89	20.943.881,16	25.400.033,39
Cartera bruta de microcrédito	28.370.329,39	31.605.145,28	38.442.608,80	49.358.265,61	52.235.075,07	64.860.319,47
Cartera bruta de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Provisiones</b>	-3.158.969,10	-1.501.058,13	-2.807.287,89	-2.340.743,98	-3.361.645,60	-4.995.614,60
Provisiones cartera de crédito productivo	0,00	-8.636,21	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisiones cartera de crédito inmobiliario	-137.917,75	-148.474,95	-276.825,93	-150.109,22	-347.230,46	-250.578,89
Provisiones Cartera de microcréditos	-3.021.051,35	-1.343.946,97	-2.530.461,96	-2.190.634,76	-3.014.415,14	-4.745.035,71
Provisiones cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Intereses</b>	0,00	0,00	29.251,65	26.431,42	50.497,55	97.197,25
Intereses de cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de crédito inmobiliario	0,00	0,00	0,00	0,00	2.765,84	24.133,33
Intereses de cartera de microcrédito	0,00	0,00	29.251,65	26.431,42	47.731,71	73.063,92
Intereses de cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: SEPS

**Anexo 15:** Datos de análisis de la COAC Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.

<b>ENTIDAD FINANCIERA</b>	<b>VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA</b>					
<b>TIPO DE CARTERA</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Total cartera por vencer</b>	23.598.184,89	30.799.455,26	42.172.741,54	68.682.435,76	70.973.710,63	91.442.393,32
Cartera de crédito productivo por vencer	141.287,96	515.536,98	405.834,06	46.997,23	20.058,50	19.991.940,21
Cartera de crédito inmobiliario por vencer	5.823.187,87	4.071.960,44	2.723.242,19	1.907.065,44	1.400.445,50	944.136,38
Cartera de microcrédito por vencer	17.633.709,06	26.211.957,84	39.043.665,29	66.728.373,09	69.553.206,63	70.506.316,73
Cartera de vivienda de interés público por vencer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera que no devenga interés</b>	799.440,37	713.409,91	1.173.960,04	2.211.683,15	3.993.019,84	5.779.994,04
Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	746.559,00
Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	74.054,16	53.712,60	49.740,73	24.596,89	16.300,52	0,00
Cartera de microcrédito que no devenga intereses	725.386,21	659.697,31	1.124.219,31	2.187.086,26	3.976.719,32	5.033.435,04
Cartera de vivienda de interés público que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera vencida</b>	785.240,64	652.701,10	305.038,09	398.046,09	1.426.799,31	3.491.750,43
Cartera de crédito productivo vencida	0,00	0,00	0,00	52.825,46	52.825,46	423.364,41
Cartera de crédito inmobiliario vencida	130.706,48	66.446,45	9.460,02	5.914,19	9.214,48	4.855,19
Cartera de microcrédito vencida	654.534,16	586.254,65	295.578,07	339.306,44	1.364.759,37	3.063.530,83
Cartera de vivienda de interés público vencida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera improductiva</b>	1.584.681,01	1.366.111,01	1.478.998,13	2.609.729,24	5.419.819,15	9.271.744,47
Cartera improductiva de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	52.825,46	52.825,46	1.169.923,41

Cartera improductiva de crédito inmobiliario	204.760,64	120.159,05	59.200,75	30.511,08	25.515,00	4.855,19
Cartera improductiva de microcrédito	1.379.920,37	1.245.951,96	1.419.797,38	2.526.392,70	5.341.478,69	8.096.965,87
Cartera improductiva de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total cartera bruta</b>	<b>25.182.865,90</b>	<b>32.165.566,27</b>	<b>43.651.739,67</b>	<b>71.292.165,00</b>	<b>76.393.529,78</b>	<b>100.714.137,79</b>
Cartera bruta de crédito productivo	141.287,96	515.536,98	405.834,06	99.822,69	72.883,96	21.161.863,62
Cartera bruta de crédito inmobiliario	6.027.948,51	4.192.119,49	2.782.442,94	1.937.576,52	1.425.960,50	948.991,57
Cartera bruta de microcrédito	19.013.629,43	27.457.909,80	40.463.462,67	69.254.765,79	74.894.685,32	78.603.282,60
Cartera bruta de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Provisiones</b>	<b>-1.514.547,27</b>	<b>-114.142.478,0</b>	<b>-1.534.968,79</b>	<b>-2.501.257,69</b>	<b>-6.374.240,67</b>	<b>-9.605.575,18</b>
Provisiones cartera de crédito productivo	-1.686,98	-175.856,44	-6.746,86	-53.760,70	-53.427,22	-1.326.965,75
Provisiones cartera de crédito inmobiliario	-240.808,31	-6.672.564,30	-64.770,97	-33.643,27	-43.485,01	-25.040,10
Provisiones Cartera de microcréditos	-1.272.051,98	-107.294.057,26	-1.463.450,96	-2.413.853,72	-6.277.328,44	-8.253.569,33
Provisiones cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Intereses</b>	<b>0,00</b>	<b>451.549,26</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Intereses de cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de crédito inmobiliario	0,00	82.256,69	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de microcrédito	0,00	369.292,57	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses de cartera de crédito de vivienda de interés público	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: SEPS

**Anexo 16:** Hoja de vida de la Autora



**DATOS PERSONALES**

**NOMBRES Y APELLIDOS:** MARÍA FERNANDA RODRÍGUEZ ÑÍGUEZ

**FECHA DE NACIMIENTO:** 14 de septiembre de 1996

**CÉDULA DE CIUDADANÍA:** 1104701253

**ESTADO CIVIL:** casada

**NUMEROS TELÉFONICOS:** 0987585399

**E-MAIL:** mariafri1409@gmail.com

**DIRECCIÓN DOMICILIARIA:** Loja – Loja ciudadela Pío Jaramillo, calles aymaras y araucanos.

**ESTUDIOS REALIZADOS**

NIVEL	TÍTULO OBTENIDO	FECHA DE GRADUACIÓN
PRIMARIA	Educación General Básica	2007
SECUNDARIA	Bachillerato General Unificado	2013
SUPERIOR	Licenciatura en Administración de Empresas	Cursando

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized, overlapping loops and lines, positioned above a horizontal line.

FIRMA

**Anexo 17:** Hoja de Vida del Autor

**DATOS PERSONALES**

**NOMBRES Y APELLIDOS:** Rafael Vargas Córdor

**FECHA DE NACIMIENTO:** 30 de octubre de 1988

**CÉDULA DE CIUDADANIA:** 0503519738

**ESTADO CIVIL:** Casado

**NUMEROS TELEFÓNICOS:** 0986415606

**E-MAIL:** Rafael.vargas9738@utc.edu.ec

**DIRECCIÓN DOMICILIARIA:** Pujilí barrio Chimballi, calles Pichincha y

Marcelo Arroyo Ruiz



**ESTUDIOS REALIZADOS**

<b>NIVEL</b>	<b>TÍTULO OBTENIDO</b>	<b>FECHA DE GRADUACIÓN</b>
PRIMARIA	Educación General Básica	2001
SECUNDARIA	Bachillerato General Unificado	2007
SUPERIOR	Licenciatura en Administración de Empresas	Cursando

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized, overlapping loops and lines, positioned above a horizontal line.

FIRMA

**Anexo 18:** Hoja de Vida del Tutor



**DATOS INFORMATIVOS PERSONAL DOCENTE**

**APELLIDOS:** Arias Figueroa

**NOMBRES:** Roberto Carlos

**ESTADO CIVIL:** Divorciado

**CEDULA DE CIUDADANÍA:** 0502123730

**NÚMERO DE CARGAS FAMILIARES:** 2

**LUGAR Y FECHA DE NACIMIENTO:** Latacunga 06 de agosto de 1975

**DIRECCIÓN DOMICILIARIA:** Antonia Vela y Padre Alberto Semanate

**TELÉFONO CELULAR:** 0995493415

**EMAIL INSTITUCIONAL:** [roberto.arias@utc.edu.ec](mailto:roberto.arias@utc.edu.ec)

**ESTUDIOS REALIZADOS Y TÍTULOS OBTENIDOS**

<b>NIVEL</b>	<b>TITULO OBTENIDO</b>	<b>FECHA DE REGISTRO</b>	<b>CÓDIGO DEL REGISTRO CONESUP O SENESCYT</b>
TERCER	INGENIERO COMERCIAL	16-03-2007	1046-07-745302
CUARTO	MAGISTER EN GESTIÓN FINANCIERA	05/04/2013	010-13-86034433

**HISTORIAL PROFESIONAL**

**FACULTAD EN LA QUE LABORA:** CIENCIAS ADMINISTRATIVAS

**ÁREA DEL CONOCIMIENTO EN LA CUAL SE DESEMPEÑA:** ADMINISTRACIÓN Y

COMERCIO

**FECHA DE INGRESO A LA UTC:** 25 DE OCTUBRE DEL 2010

  
**FIRMA**