



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS

CARRERA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TESIS DE GRADO

TÍTULO:

“ANÁLISIS DEL RIESGO CREDITICIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA LIBERTAD 3, QUE SE ENCUENTRA UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN LATACUNGA, PARROQUIA PASTOCALLE DURANTE EL PERÍODO ENERO – DICIEMBRE DEL 2011 PARA DETERMINAR LA SITUACIÓN FINANCIERA”

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

AUTORAS:

Benites Guato María del Carmen
Sánchez Sánchez María Adelaida

DIRECTOR:

Ing. Terán Guerrero Fernando Neptalí

Latacunga – Ecuador
Noviembre - 2015

AUTORÍA

Los criterios emitidos en el presente trabajo de investigación con el tema **“ANÁLISIS DEL RIESGO CREDITICIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA LIBERTAD 3, QUE SE ENCUENTRA UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN LATACUNGA, PARROQUIA PASTOCALLE DURANTE EL PERÍODO ENERO – DICIEMBRE DEL 2011 PARA DETERMINAR LA SITUACIÓN FINANCIERA”**, son de exclusiva responsabilidad de las autoras.

Benites Guato María del Carmen

C.I. 050231271-3

Sánchez Sánchez María Adelaida

C.I. 171735750-1



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

AVAL DEL DIRECTOR DE TESIS

En calidad de Director de Tesis bajo el título:

“ANÁLISIS DEL RIESGO CREDITICIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA LIBERTAD 3, QUE SE ENCUENTRA UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN LATACUNGA, PARROQUIA PASTOCALLE DURANTE EL PERÍODO ENERO – DICIEMBRE DEL 2011 PARA DETERMINAR LA SITUACIÓN FINANCIERA”, de Benites Guato María del Carmen y Sánchez Sánchez María Adelaida, postulantes de la Carrera de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, considero que dicho informe investigativo cumple con los requerimientos metodológicos y aportes científicos-técnicos suficientes para ser sometidos a evaluación del Tribunal de Validación de Tesis que el Honorable Consejo Académico de la Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Humanísticas de la Universidad Técnica de Cotopaxi designe, para su correspondiente estudio y calificación.

Latacunga, Noviembre del 2015

El Director

Ing. Terán Guerrero Fernando Neptalí



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

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

En calidad de Miembros del Tribunal de Grado aprueban el presente Informe de Investigación de acuerdo a las disposiciones reglamentarias emitidas por la Universidad Técnica de Cotopaxi, y por la Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Humanísticas; por cuanto, las postulantes: Benites Guato María del Carmen y Sánchez Sánchez María Adelaida con el título de tesis: **“ANÁLISIS DEL RIESGO CREDITICIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA LIBERTAD 3, QUE SE ENCUENTRA UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN LATACUNGA, PARROQUIA PASTOCALLE DURANTE EL PERÍODO ENERO – DICIEMBRE DEL 2011 PARA DETERMINAR LA SITUACIÓN FINANCIERA”**, han considerado las recomendaciones emitidas oportunamente y reúne los méritos suficientes para ser sometido al acto de Defensa de Tesis.

Por lo antes expuesto, se autoriza realizar los empastados correspondientes, según la Normativa Institucional.

Latacunga, Noviembre del 2015

Para constancia firman:

PRESIDENTE

Ec. Jaime Fernando Andrade Guamán

MIEMBRO

Ing. Cárdenas Cárdenas Milton Marcelo

OPOSITOR

Dr. M.ca. Parreño Cantos Jorge Alfredo M.Se.

Pastocalle, noviembre del 2015

CERTIFICACIÓN

Certifico, que las señoritas María del Carmen Benites Guato con C.I. 050231271-3 y María Adelaida Sánchez Sánchez con C.I. 171735750-1, realizaron su trabajo de tesis con el tema: **“ANÁLISIS DEL RIESGO CREDITICIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA LIBERTAD 3, QUE SE ENCUENTRA UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN LATACUNGA, PARROQUIA PASTOCALLE DURANTE EL PERÍODO ENERO – DICIEMBRE DEL 2011 PARA DETERMINAR LA SITUACIÓN FINANCIERA”** demostrando puntualidad, honradez, responsabilidad y valores por lo que se han hecho acreedoras de nuestra consideración y estima.

Las postulantes del presente certificado pueden hacer uso en lo que estimen pertinente.

Lcda. Patricia Sánchez

**GERENTE GENERAL
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA LIBERTAD 3**

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Técnica de Cotopaxi por brindarme la oportunidad de formarme profesionalmente, adquiriendo a través del tiempo valiosos conocimientos que ayudarán en mi vida profesional.

A todos los docentes que día a día contribuyeron con un granito de arena en mi formación académica, gracias por el tiempo que dedicaron a ayudarme para el feliz término de mi carrera.

María del Carmen

El agradecimiento infinito a la Universidad Técnica de Cotopaxi y a sus docentes por haberme dado la posibilidad de finalizar mi carrera por su responsable desempeño en el transcurso de mi formación académica.

A mi madre y hermano entrego hoy este trabajo resultado de mi esfuerzo, sacrificio y dedicación por estar junto a mí proporcionándome fortaleza para seguir adelante y no desmayar por estar junto a mí día a día para alcanzar la meta anhelada.

A todos un infinito agradecimiento.

María Adelaida

DEDICATORIA

A DIOS

El Ser supremo que guió mis pasos cada minuto y segundo de mi vida.

A MIS PADRES Y HERMANOS

Quienes me apoyaron moralmente para que no decaiga y luche por lograr este objetivo anhelado.

A MI HIJO

JÓSE RAFAEL, parte de mi vida lo más hermoso que Dios me regalo, mi inspiración en todo lo que hago, que con su inocencia me acompaño en esta dura labor pero satisfactoria a la vez.

María del Carmen

Esta tesis va dedicada a Dios por guiar mis pasos y ayudarme a superar los obstáculos que se me presentaron al transcurso de mi camino.

Dedico este proyecto de Tesis a mi Madre por ser mi ejemplo y modelo a seguir ya que incondicionalmente me ha brindado su fuerza y sabiduría para ver realizado este anhelo y nuestro gran sueño.

A mi hermano Jorge que con su ayuda y apoyo incondicional me ha motivado siempre, por ser quienes me impulsan e inspiran para lograr y cumplir mis metas, y propuestas.

María Adelaida



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

TEMA: “ANÁLISIS DEL RIESGO CREDITICIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA LIBERTAD 3, QUE SE ENCUENTRA UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN LATACUNGA, PARROQUIA PASTOCALLE DURANTE EL PERÍODO ENERO – DICIEMBRE DEL 2011 PARA DETERMINAR LA SITUACIÓN FINANCIERA”.

AUTORAS:

Benites Guato María del Carmen
Sánchez Sánchez María Adelaida

RESUMEN

La presente investigación tiene como objetivo realizar un análisis de la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “La Libertad 3” que se encuentra ubicada en la provincia de Cotopaxi, mediante el empleo de los estados financieros, indicadores financieros para conocer la situación real en la que se encuentra y poder aportar con información que le permita ser una de las mejores cooperativas. Para desarrollar el trabajo fue necesario efectuar un estudio de la estructura económica de la cooperativa en donde el tipo de investigación que se aplicó fue de campo, la misma que se originó en el lugar de los hechos permitiendo el contacto directo con la entidad, para este fin se utilizó métodos descriptivo, científico y técnicas de observación, encuesta, entrevista, que se aplicó al Gerente de la Cooperativa y al Personal Administrativo. Los resultados obtenidos permitieron conocer la situación económica concluyendo que es una cooperativa sólida y solvente en el mercado financiero que ayuda a los habitantes del sector en el desarrollo de actividades productivas, contribuyendo a mejorar la calidad de vida de los socios pero es recomendable que la cooperativa tome medidas para la emisión de créditos realizando seguimiento de los socios para obtener mayor seguridad crediticia.



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

THEME: “CREDIT RISK ANALYSIS, COOPERATIVE OF SAVING AND CREDIT LA LIBERTAD 3, WHICH IS LOCATED IN THE COTOPAXI PROVINCE, LATACUNGA CANTON, PASTOCALLE PARISH DURING THE PERIOD JANUARY – DECEMBER 2011 TO DETERMINE THE FINANCIAL SITUATION”.

AUTHORS:

Benites Guato María del Carmen
Sánchez Sánchez María Adelaida

ABSTRACT

This research present has as purpose to perform an analysis of the financial situation the Cooperative of Saving and Credit La Libertad 3 it is located in Cotopaxi province, through the use of financial statements, financial indicators for to know the real situation in which it is located and to provide information that enables it to be one of the best cooperatives. To develop the work was necessary to make a study of the economic structure of the cooperative where the type of research that was applied field, the same that originated in the scene allowing direct contact with the entity, for this purpose was used descriptive methods, scientific and technical observation, survey, interview, which was applied to the manager of the cooperative and administrative staff. The results allowed to know the economic situation concluding that it is a solid, solvent cooperative in the financial market that helping the population of the sector in the development of productive activities, helping to improve the quality of life for members but it is advisable that the cooperative take measures to issue credit monitoring performing partners for more credit security.



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

AVAL DE TRADUCCIÓN

En calidad de Docente del Idioma Inglés del Centro Cultural de Idiomas de la Universidad Técnica de Cotopaxi; en forma legal **CERTIFICO** que: La traducción del resumen de tesis al Idioma Inglés presentado por las señoritas Egresadas de la Carrera de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría de la Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Humanísticas: **BENITES GUATO MARÍA DEL CARMEN y SÁNCHEZ SÁNCHEZ MARÍA ADELAIDA**, cuyo título versa: **“ANÁLISIS DEL RIESGO CREDITICIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA LIBERTAD 3, QUE SE ENCUENTRA UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN LATACUNGA, PARROQUIA PASTOCALLE DURANTE EL PERÍODO ENERO – DICIEMBRE DEL 2011 PARA DETERMINAR LA SITUACIÓN FINANCIERA”**, 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 las peticionarias hacer uso del presente certificado de la manera ética que estimaren conveniente.

Latacunga, Noviembre del 2015

Atentamente,

Lcda. Marcia Chiluisa
DOCENTE CENTRO CULTURAL DE IDIOMAS
C.C. 050221430-7

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁG.
PORTADA	i
AUTORÍA	ii
AVAL DEL DIRECTOR DE TESIS	iii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	iv
CERTIFICACIÓN	v
AGRADECIMIENTO	vi
DEDICATORIA	vii
RESUMEN	viii
ABSTRACT	ix
AVAL DE TRADUCCIÓN.....	x
INTRODUCCIÓN.....	1

CAPÍTULO I

1. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA SOBRE EL OBJETO DE ESTUDIO

1.1	Antecedentes Investigativos	3
1.2	Categorías Fundamentales	4
1.3.1	Gestión	5
1.3.1.1	Definición de Gestión	5
1.3.1.2	Importancia de la Gestión	5
1.3.1.3	Objetivos de la Gestión.....	5
1.3.1.4	Tipos de Gestión	6
1.3.2.	Gestión Administrativa.....	6
1.3.2.1	Concepto de Gestión Administrativa	6
1.3.2.2	Importancia de la Gestión Administrativa	7

1.3.2.3	Objetivos de la Gestión Administrativa	7
1.3.2.4	Elementos de la Gestión Administrativa.....	8
1.3.3.	Gestión Financiera.....	8
1.3.3.1	Concepto de Gestión Financiera	8
1.3.3.2	Importancia de la Gestión Financiera	9
1.3.3.3	Funciones de la Gestión Financiera	10
1.3.4.	Gestión Administrativa y Financiera	10
1.3.4.1	Concepto de Gestión Administrativa y Financiera.....	10
1.3.4.2	Importancia de la Gestión Administrativa y Financiera	11
1.3.4.3	Función de la Gestión Administrativa y Financiera.....	11
1.3.4.4	Objetivos de la Gestión Administrativa y Financiera	12
1.4	Cooperativas de Ahorro y Crédito	12
1.4.1	Cooperativas	12
1.4.1.1	Definición de Cooperativas.....	12
1.4.1.2	Importancia de las Cooperativas	13
1.4.1.3	Tipos de Cooperativas.....	13
1.4.2	Cooperativas de Ahorro y Crédito	14
1.4.2.1	Definición de Cooperativas de Ahorro y Crédito	14
1.4.2.2	Importancia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	15
1.4.2.3	Fines de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	15
1.4.2.4	Estructura Organizacional de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	15
1.5	Sistema Financiero.....	16
1.5.1	Definición del Sistema Financiero.....	16
1.5.2	Funciones del Sistema Financiero.....	17
1.5.3	Componentes del Sistema Financiero	17
1.5.4	Sistema Financiero Ecuatoriano.....	18
1.5.4.1	Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano	18
1.5.4.2	Entidades que regulan el Sistema Financiero Ecuatoriano	20

1.5.4.2.1	Banco Central del Ecuador	21
1.5.4.2.2	Superintendencia de Bancos y Seguros.....	21
1.5.4.2.3	Junta Bancaria.....	22
1.5.4.2.4	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	22
1.6	Análisis Financiero	23
1.6.1	Definición de Análisis Financiero.....	23
1.6.2	Importancia del Análisis Financiero	24
1.6.3	Objetivos del Análisis Financiero	24
1.6.4	Tipos de Análisis Financieros	24
1.6.5	Estados Financieros	25
1.6.5.1	Formas para el Análisis de Estados Financieros	25
1.6.6	Razones Financieras.....	26
1.6.7	Fuentes de Información.....	28
1.7	Riesgo Crediticio	29
1.7.1	Riesgo	29
1.7.1.1	Definición de Riesgo.....	29
1.7.1.2	Objetivo del Riesgo.....	29
1.7.1.3	Importancia del Riesgo	30
1.7.2	Crédito.....	30
1.7.2.1	Definición de Crédito.....	30
1.7.2.2	Aspectos a considerar para el otorgamiento de créditos	31
1.7.2.3	Clasificación de los créditos	31
1.7.2.4	Tipos de Créditos.....	32
1.7.2.5	Análisis de Crédito Tradicional	33
1.7.3	Riesgo Crediticio	34
1.7.3.1	Definición de Riesgo Crediticio.....	34
1.7.3.2	Tipos de Riesgos	34

CAPÍTULO II

2. DIAGNÓSTICO SITUACIONAL

2.1.	Breve Caracterización de la Cooperativa.....	40
2.2.	Diseño Metodológico.....	40
2.2.1	Tipo de Investigación.....	40
2.2.2	Métodos de Investigación.....	41
2.2.3	Técnicas de Investigación.....	41
2.2.4	Universo de la investigación.....	42
2.3.	Aplicación de la Entrevista a la Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3.....	42
2.3.1	Análisis de la Entrevista realizada a la Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3.....	44
2.4.	Aplicación de la Encuesta dirigida al personal administrativo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3.....	45
2.5.	Aplicación de la Encuesta dirigida a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3.....	55
2.6	Análisis F.O.D.A.....	60
2.7.	Diagnóstico Institucional de los Factores Internos y Externos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3.....	62
2.7.1.	Macroambiente de la Cooperativa “La Libertad 3”.....	62
2.7.2.	Microambiente de la Cooperativa “La Libertad 3”.....	65
2.8	Conclusiones.....	76
2.9	Recomendaciones.....	77

CAPÍTULO III

3 DISEÑO DE LA PROPUESTA

3.1	Introducción.....	78
-----	-------------------	----

3.2	Justificación	79
3.3	Objetivos.....	79
3.3.1	Objetivo General.....	79
3.3.2	Objetivos Específicos	80
3.4	Estructura Financiera de la COAC La Libertad 3.....	81
3.4.1	Estados Financieros de la COAC La Libertad 3.....	81
3.4.2	Análisis Horizontal de los Estados Financieros de la COAC La Libertad 3	84
3.4.3	Análisis Vertical de los Estados Financieros de la COAC La Libertad 3	92
3.5	Morosidad.....	95
3.5.1.	Índice de Morosidad	95
3.6.	Análisis de los Estados Financieros de la COAC La Libertad 3 mediante Razones Financieras.....	97
3.6.1.	Indicadores Financieros	97
3.6.1.1.	Indicador de Liquidez.....	97
3.6.1.2.	Capital de Trabajo	98
3.6.1.3.	Nivel de Endeudamiento.....	99
3.6.1.4.	Índice de Rentabilidad o Tasa de Rendimiento	99
3.7.1.	Carácter.....	101
3.7.2.	Capacidad de Pago.....	102
3.7.3.	Condiciones	103
3.7.4.	Capital.....	104
3.7.5.	Colaterales	104
3.8.	Habilidades de negociación aplicadas a las cobranzas de créditos difíciles...	106
3.8.1.	Medidas especiales de “excepción”	106
3.9.	Buenas prácticas relacionadas con la recuperación	108
3.10.	Procedimiento para la Emisión de Créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3.....	109
3.11.	Procedimiento para la Recuperación de Créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3	110

3.13 RECOMENDACIONES 112

ÍNDICE DE CUADROS

CONTENIDO	PÁG.
CUADRO 2.1: TASAS DE INTERÉS A PAGAR CUENTAS DE AHORROS	42
CUADRO 2.2: MATRIZ FODA.....	61
CUADRO 2.3: TASAS DE INTERÉS SEGÚN PUBLICACIÓN DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	63
CUADRO 2.4: COOPERATIVAS FINANCIERAS CALIFICADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA	74

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁG.
GRÁFICO 1.1: CATEGORÍAS FUNDAMENTALES	4
GRÁFICO 1.2: SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO	19
GRÁFICO 2.1: RIESGO CREDITICIO	45
GRÁFICO 2.2: CONTROLES DE RIESGO DE CREDITO SUFICIENTES ...	46
GRÁFICO 2.3: RAZONES DE RIESGO CREDITICIO	47
GRÁFICO 2.4: ANÁLISIS DEL RIESGO DE CRÉDITO	48
GRÁFICO 2.5: CONTROL DE LA CENTRAL DE RIESGOS	49
GRÁFICO 2.6: MANUAL DE CRÉDITOS Y COBRANZA	50
GRÁFICO 2.7: REQUISITOS NECESARIOS PARA LOS CRÉDITOS	51
GRÁFICO 2.8: CAPACITACIÓN PERIÓDICA	52
GRÁFICO 2.9: CONOCIMIENTO DEL PORCENTAJE DE MOROSIDAD ..	53
GRÁFICO 2.10: RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA	54
GRÁFICO 2.11: MANTIENE UN CRÉDITO EN LA COOPERATIVA	55
GRÁFICO 2.12: TIPO DE CRÉDITO	56
GRÁFICO 2.13: PORCENTAJE DE INTERÉS	57
GRÁFICO 2.14: PORCENTAJE DE INTERÉS	58
GRÁFICO 2.15: ATRAZO EN EL PAGO DE CUOTAS	59
GRÁFICO 2.16: NORMATIVA, POLÍTICAS, PROCEDIMIENTOS	60
GRÁFICO 3.1: COMPARATIVO DE ACTIVOS TOTALES	85
GRÁFICO 3.2: COMPARATIVO DE ACTIVO EXIGIBLE	86
GRÁFICO 3.3: COMPARATIVO DE ACTIVO FIJO	87
GRÁFICO 3.4: COMPARATIVO DE PASIVO	88
GRÁFICO 3.5: COMPARATIVO DEL PATRIMONIO	89
GRÁFICO 3.6: COMPARATIVO DE INGRESOS	90
GRÁFICO 3.7: COMPARATIVO DE EGRESOS	91

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁG.
TABLA 2.1: RIESGO CREDITICIO	45
TABLA 2.2: CONTROLES DE RIESGO DE CREDITO SUFICIENTES	46
TABLA 2.3: RAZONES DE RIESGO CREDITICIO	47
TABLA 2.4: ANÁLISIS DEL RIESGO DE CRÉDITO.....	48
TABLA 2.5: CONTROL DE LA CENTRAL DE RIESGOS.....	49
TABLA 2.6: MANUAL DE CRÉDITOS Y COBRANZA	50
TABLA 2.7: REQUISITOS NECESARIOS PARA LOS CRÉDITOS	51
TABLA 2.8: CAPACITACIÓN PERIÓDICA	52
TABLA 2.9: CONOCIMIENTO DEL PORCENTAJE DE MOROSIDAD	53
TABLA 2.10: RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA	54
TABLA 2.11: MANTIENE UN CRÉDITO EN LA COOPERATIVA.....	55
TABLA 2.12: TIPO DE CRÉDITO	56
TABLA 2.13: PORCENTAJE DE INTERÉS.....	57
TABLA 2.14: PORCENTAJE DE INTERÉS.....	57
TABLA 2.15: ATRAZO EN EL PAGO DE CUOTAS	58
TABLA 2.16: NORMATIVA, POLÍTICAS, PROCEDIMIENTOS	59
TABLA 3.1: COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO	81
TABLA 3.2: COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO	82
TABLA 3.3: COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO.....	83
TABLA 3.4: COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO	83
TABLA 3.5: ANÁLISIS HORIZONTAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO CRÈDITO LA LIBERTAD 3	84
TABLA 3.6: ANÁLISIS HORIZONTAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÈDITO LA LIBERTAD 3	89
TABLA 3.7: ANÁLISIS VERTICAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÈDITO LA LIBERTAD 3	92

CONTENIDO	PÁG.
TABLA 3.8: ANÁLISIS VERTICAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA LIBERTAD 3	94
TABLA 3.9: INDICADOR DE LIQUIDEZ	98
TABLA 3.10: CAPITAL DE TRABAJO	98
TABLA 3.11: NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	99
TABLA 3.12: ÍNDICE DE RENTABILIDAD	100
TABLA 3.13: ÍNDICE DE RENTABILIDAD	100

INTRODUCCIÓN

En el Ecuador las Cooperativas de Ahorro y Crédito alcanzaron una buena posición económica en el sector financiero frente a la inestabilidad del sistema bancario, dando lugar a que los clientes opten por instituciones más seguras en donde fomentan el ahorro y ofrecen créditos; considerándose en instituciones financieras muy respetables.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito están por su misma naturaleza, en la base de la pirámide financiera, cerca de los clientes que son sus socios, que en muchos casos son personas de menores ingresos y que tienen dificultad de acceso a los servicios financieros. Las cooperativas son claves para la democratización financiera y por ellos debemos promover su fortalecimiento y expansión de una manera armónica y consistente con las mejores prácticas en el manejo de instituciones financieras.

En la presente investigación se realizó el análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3 con la finalidad de conocer la situación actual por la que está atravesando la misma. La información se obtuvo a través de las diferentes técnicas de investigación como encuestas, entrevistas y la aplicación del método inductivo que permitió conocer los aspectos teóricos que sirvieron de base para el desarrollo del presente trabajo así como el método deductivo que permitió la observación directa de las actividades que se desarrollan en la institución.

En la actualidad las Cooperativas han logrado tener presencia especialmente en el sector rural, ayudando a las personas más necesitadas mediante la concesión de créditos los mismos que son utilizados en el sector productivo eje principal de la economía del país.

La competitividad actual en el sector financiero, donde se da una gran similitud entre productos, hace que las entidades financieras tengan que buscar la diferenciación de su negocio en la personalización del servicio que ofrecen. En función a lo anterior se deriva que sus logros inciden directamente y constituyen factor determinante en la LIQUIDEZ y SOLVENCIA de la institución, y que sus trabajadores deben tener como premisa fundamental garantizar el mínimo posible

de cuentas por cobrar, con la más adecuada composición por edades de la deuda. El trabajo investigativo se compone en tres capítulos tal como se detallan a continuación:

Primer Capítulo: Contiene los fundamentos teóricos-conceptuales que fueron necesarios para llevar a cabo la investigación por medio del uso de libros y documentos de apoyo que abalicen el trabajo realizado.

Segundo Capítulo: Contiene el diagnóstico situacional de la cooperativa, metodología aplicada, encuestas y entrevistas, análisis F.O.D.A., análisis interno y externo para conocer mejor la institución.

Tercer Capítulo: Comprende el Análisis de los Estados Financieros tanto horizontal como vertical así como también el empleo de razones financieras. Además se realizó el análisis de las 5 “C” del crédito y finalmente se exponen las conclusiones y recomendaciones sobre la investigación para seguidamente presentar la bibliografía y anexos correspondientes.

CAPÍTULO I

1. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA SOBRE EL OBJETO DE ESTUDIO

1.1 Antecedentes Investigativos

Ante el tema de investigación propuesto se hizo una profunda búsqueda de temas relacionados que sirvieron como guía para el desarrollo del mismo, se consideró la investigación realizada por la autora Egas Vaca Jessy Marianela de la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE con su tema Evaluación del riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Agosto Pilacoto del Cantón Latacunga Parroquia Guaytacama, para el período 2012-2013 con el objeto de mejorar la eficiencia de las operaciones.

Además se encontró en la Universidad Técnica de Cotopaxi la tesis de la autora Sánchez Mendoza Juliana con su tema Análisis e Interpretación de los Estados Financieros para determinar los riesgos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda. del Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi en el período 2012.

También sirvió de guía para el desarrollo del presente trabajo investigativo la tesis de las autoras Berrazueta Andrade Sonia Alexandra y Escobar Vizuite Beatriz Eulalia de la Universidad Técnica de Cotopaxi con el tema Plan de Riesgo Crediticio para disminuir la morosidad de los clientes en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Cotopaxi CACEC de la ciudad de Latacunga durante el período 01 de enero al 31 de julio del año 2010

Las tesis concluyen que es importante realizar un Análisis del Riesgo Crediticio a la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3 para conocer la verdadera situación económica de la institución, considerando que el riesgo que se corre al momento de otorgar un crédito en la cooperativa es peligroso para su buen funcionamiento.

La presente investigación se basa en el análisis de temas de vital importancia como son: La Gestión Administrativa, Financiera, las Cooperativas, el Sistema Financiero, el Análisis Financiero, el Riesgo Crediticio; con el propósito de tener bases fundamentales que permitan conocer más a fondo la problemática a tratar, para en lo posterior contribuir a la institución con propuestas adecuadas que mejoren su actividad.

1.2 Categorías Fundamentales

Con la finalidad de conocer la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3 se analizó ciertas categorías que nos han ayudado a sustentar el tema y a la vez visualizar en forma clara la verdadera situación de la institución, se presentan las categorías que servirán de base para el desarrollo de la presente investigación.

GRÁFICO 1.1: CATEGORÍAS FUNDAMENTALES



Fuente: Anteproyecto de Tesis
Elaborado Por: Tesis

1.3 Gestión Administrativa y Financiera

1.3.1 Gestión

1.3.1.1 Definición de Gestión

Para el autor IVANDEVICH, John M. (2004), “La gestión es un proceso que comprende determinadas funciones y actividades laborales que los gestores deben llevar a cabo a fin de lograr los objetivos de la empresa “. (Pág. 11)

Según STONER J, Wankel L. (2001)

La gestión como todas las actividades de una organización, mediante el cual asegura la obtención de recursos, además el desarrollo de una estrategia operativa que controle la supervivencia que implica el establecimiento de metas y objetivos, así como la evaluación de su desempeño y cumplimiento con la finalidad de obtener eficientes y efectivos resultados a corto, mediano y largo plazo que permita cumplir con la misión, lograr los objetivos y alcanzar la visión de la empresa. (Pág. 56)

Para las tesoreras, la Gestión son las diversas actividades que realizan los miembros de una organización con la finalidad de alcanzar los objetivos trazados en el corto, mediano y largo plazo de una manera eficiente y eficaz utilizando todos los recursos de manera adecuada.

1.3.1.2 Importancia de la Gestión

Es importante porque ayuda a manejar una empresa con el cumplimiento de varios procesos administrativos fundamentales y muy precisos, a través de los cuales es posible convertir los recursos de la empresa en productos.

1.3.1.3 Objetivos de la Gestión

❖ Ser realistas e insistentes.

- ❖ Conocer el negocio y a las personas involucradas.
- ❖ Seguimiento del desempeño.
- ❖ Expandir las capacidades.
- ❖ Conocer sus limitaciones.

1.3.1.4 Tipos de Gestión

- ❖ **Gestión Tecnológica.-** Es el proceso de adopción y ejecución de decisiones sobre las políticas, estrategias, planes y acciones relacionadas con la creación, difusión y uso de la tecnología.
- ❖ **Gestión Social.-** Es un proceso completo de acciones y toma de decisiones, que incluye desde el abordaje, estudio y comprensión de un problema, hasta el diseño y la puesta en práctica de propuestas.
- ❖ **Gestión de Calidad.-** Es el conjunto de acciones planificadas y sistemáticas, necesarias para dar la confianza adecuada de que un producto o servicio va a satisfacer los requisitos de calidad.
- ❖ **Gestión de Proyectos.-** Es la disciplina que se encarga de organizar y de administrar los recursos de manera tal que se pueda concretar todo el trabajo requerido por un proyecto dentro del tiempo y del presupuesto definido.

1.3.2. Gestión Administrativa

1.3.2.1 Concepto de Gestión Administrativa

Según HITT, Michael A. (2008):

La gestión administrativa es una herramienta que auxilia en forma definitiva a las empresas, ofreciendo su colaboración para ejercer la supervisión que se requiere sobre los sistemas de control establecidos proporcionando al mismo tiempo a los dueños, a la dirección general y a los ejecutivos mayor confianza, asegurando que sus políticas, procedimientos y planes sean adecuados y debidamente observados por toda la organización. (Pág. 18)

Según CHIAVENATO, Idalberto (2010)

La gestión administrativa es un conjunto ordenado de estructuras y procesos que deben ser preparados para provocar las transformaciones que la realidad reclama y evalúa el grado de eficiencia y de eficacia con el cuál se están cumpliendo la planificación, la organización, la ejecución y el control de los objetivos trazados por la empresa, para corregir las deficiencias que pudieran existir, teniendo el mejoramiento continuo de la misma optimizando la productividad, mediante la mejor utilización de los recursos disponibles, conforme a los procedimientos encuadrados dentro de las normas y políticas de la verdadera administración. (Pág. 54)

Para las tesis la gestión administrativa es la acción de administrar una organización a través de los elementos de la administración, los mismos que ayuden un eficiente control y manejo de los recursos económicos, materiales, tecnológicos para el buen desarrollo de la organización contribuyendo a los directivos en la toma de decisiones.

1.3.2.2 Importancia de la Gestión Administrativa

La gestión administrativa en una empresa es uno de los factores más importantes cuando se trata de montar un negocio debido a que de ella dependerá el éxito que tenga dicho negocio o empresa. Desde finales del siglo XIX se ha tomado la costumbre de definir a la gestión administrativa en términos de cuatro funciones que deben llevar a cabo los respectivos gerentes de una empresa: el planeamiento, la organización, la dirección y el control desempeñado para determinar y lograr objetivos manifestados mediante el uso de seres humanos y de otros recursos.

1.3.2.3 Objetivos de la Gestión Administrativa

- ❖ Suministrar información necesaria para las actividades de planificación, evaluación y control.
- ❖ Participar en la toma de decisiones estratégica, táctica y operativa.
- ❖ Generar una planeación eficiente y eficaz en la adquisición, administración y ejecución de los bienes y servicios de una entidad.

- ❖ Desarrollar y administrar diferentes políticas y programas para de esta manera poder brindar a la estructura administrativa a empleados capaces.
- ❖ Aumentar los resultados de la organización a través de conseguir niveles superiores de satisfacción de sus usuarios. Reducir los costos internos innecesarios.

1.3.2.4 Elementos de la Gestión Administrativa

Existen cinco elementos importantes que están relacionados con la gestión administrativa, sin ellos es imposible hablar de gestión administrativa, estos son:

- ❖ **Planeación.-** Los gerentes piensan con anticipación en sus metas y acciones y se basan en algún método, plan, lógica y no en presentimientos.
- ❖ **Organización.-** Es el proceso para distribuir el trabajo, la autoridad y los recursos entre los miembros de una organización.
- ❖ **Integración del personal.-** Es el proceso mediante el cuál las organizaciones resuelven sus necesidades de recursos humanos, la selección e inducción de los empleados, incluye además la colaboración para que los nuevos empleados se adapten a la organización.
- ❖ **Dirección.-** Es la acción e influencia interpersonal del administrador para lograr que sus subordinados obtengan los objetivos encomendados, mediante la toma de decisiones, la motivación, la comunicación y coordinación de esfuerzos.
- ❖ **Control.-** Es el proceso para asegurar que las actividades reales se ajusten a las actividades planificadas.

1.3.3. Gestión Financiera

1.3.3.1 Concepto de Gestión Financiera

Según PADILLA, Córdova (2012), “La gestión financiera es aquella disciplina que se ocupa de determinar el valor y tomar decisiones. La función primordial de las finanzas es asignar recursos lo que incluye adquirirlos, invertirlos y administrarlos,

la gestión financiera es la que convierte a la misión y visión en operaciones monetarias”. (pág. 3)

Según DÁVALOS Nelson, CÓRDOVA Geovanny (2003)

La gestión financiera es una clase de gestión relacionada con la programación, organización, dirección, coordinación, implementación y control de los recursos humanos, materiales y financieros que sean susceptibles de medirse en términos monetarios, con el propósito de lograr los objetivos empresariales o institucionales con la máxima eficiencia, efectividad y economía. (Pág. 246)

Para las tesis la gestión financiera consiste en la planificación, manejo y control de los fondos relacionados con los recursos materiales, personales, financieros de una organización de manera eficiente para el logro de los objetivos planteados.

1.3.3.2 Importancia de la Gestión Financiera

La gestión financiera es importante para cualquier organización porque permite tener un control de las operaciones monetarias, la consecución de nuevas fuentes de financiación, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables.

La gestión financiera está íntimamente relacionada con la toma de decisiones relativas al tamaño y composición de los activos, al nivel y estructura de la financiación y a la política de dividendos enfocándose en dos factores primordiales como la maximización del beneficio y la maximización de la riqueza, para lograr estos objetivos una de las herramientas más utilizadas para que la gestión financiera sea realmente eficaz es el control de la gestión, que garantiza en un alto grado la consecución de las metas fijadas por los creadores, responsables y ejecutores del plan financiero.

1.3.3.3 Funciones de la Gestión Financiera

- ❖ La determinación de las necesidades de recursos financieros: planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo de las necesidades de la financiación externa.
- ❖ La consecución de financiación según su forma más beneficiosa: teniendo en cuenta los costes, plazos y otras condiciones contractuales, las condiciones fiscales y la estructura financiera de la empresa.
- ❖ El análisis financiero: incluyendo bien la recolección, bien el estudio de información de manera a obtener respuestas seguras sobre la situación financiera de la empresa.
- ❖ El análisis con respecto a la viabilidad económica y financiera de las inversiones.

1.3.4. Gestión Administrativa y Financiera

La Gestión Administrativa y Financiera ha tomado la mayor importancia con el transcurso del tiempo, a medida que las actividades de las empresas crecen, su ejecución compromete la utilización de considerables erogaciones lo que obliga a los directivos a una administración técnica, racional de sus recursos humanos, financieros y de tiempo.

1.3.4.1 Concepto de Gestión Administrativa y Financiera

Según CEPEDA, Gustavo (2004), “La Gestión Administrativa y Financiera constituye el conjunto de acciones mediante las cuales el directivo desarrolla sus actividades a través del cumplimiento de las fases del proceso administrativo: Planear, organizar, dirigir, coordinar y controlar”. (Pág. 15)

Para el autor DOLANTE, Fernando (2001)

La Gestión Administrativa y Financiera permite mejorar la calidad del servicio administrativo financiero para contribuir al desarrollo académico

y optimizar la atención a los usuarios para de esta manera constituir un fondo de operación que garantice liquidez permitiendo así manejar y usar la información como elemento clave de la gestión formulando y ejecutando el programa de identidad e imagen corporativos. (Pág. 24)

Para las tesis la Gestión Administrativa y Financiera involucra el cumplimiento de una serie de pasos o procesos que nos permiten llevar a cabo un plan de organización, es decir, implica todas aquellas medidas relacionadas con la eficiencia operacional, financiera y la observación de políticas establecidas en todas las áreas de la organización contribuyendo a los directivos en la toma de decisiones.

1.3.4.2 Importancia de la Gestión Administrativa y Financiera

Se puede indicar que la Gestión Administrativa y Financiera es el medio de apoyo de los objetivos de la organización, ya que por medio de la gestión se puede coordinar las actividades para conseguir de esta manera el cumplimiento de dichos objetivos.

Es importante indicar que la Gestión Administrativa y Financiera tiene a su cargo dos funciones distintas como aportación para elevar al máximo el valor neto actual de la inversión de los propietarios de la empresa. Por un lado asume la responsabilidad de las finanzas, por si misma la palabra finanzas puede entenderse como el hecho de proveer los medios para hacer frente a los pagos, en este sentido las finanzas cubren la planificación financiera, es decir la estimación de los ingresos y egresos, la generación de fondos y el control y distribución de esos fondos.

1.3.4.3 Función de la Gestión Administrativa y Financiera

La función de la gestión administrativa y financiera en una empresa se basa en planear, adquirir y utilizar los fondos de tal forma que se incremente al máximo la eficiencia de las operaciones de la organización, por lo tanto los administradores de las instituciones financieras juegan un papel importante porque deben considerar un gran número de fuentes y usos alternativos de fondos al tomar decisiones.

Teniendo en cuenta estos aspectos es importante que toda organización se lleve a cabo con una correcta gestión administrativa y financiera ya que es la responsable de velar por el equilibrio económico entre los flujos de dinero de la cadena de valor.

1.3.4.4 Objetivos de la Gestión Administrativa y Financiera

- ❖ Garantizar el adecuado uso de los recursos financieros, humanos y materiales dentro de la institución.
- ❖ Lograr el máximo nivel de eficiencia y eficacia de acuerdo a las políticas establecidas en la empresa.
- ❖ Incrementar la utilidad y porcentaje de las inversiones ya sea a corto, mediano y largo plazo.

1.4 Cooperativas de Ahorro y Crédito

1.4.1 Cooperativas

1.4.1.1 Definición de Cooperativas

Según la Ley de la Economía Popular y Solidaria (LOEPS) Registro Oficial 2011

Son Cooperativas, las organizaciones económicas, solidarias constituidas como sociedades de derecho privado, con finalidad social y sin fines de lucro, auto gestionadas democráticamente por sus socios que unen sus aportaciones económicas, fuerza de trabajo, capacidad productiva y de servicios, para la satisfacción de sus necesidades económicas, sociales y culturales, a través de una empresa administrada en común, que busca el beneficio inmediato de sus integrantes y mediato de la comunidad. (Pág. 15)

Según el autor BASAÑES, Juan Carlos (1979), “Una cooperativa es una asociación autónoma de personas que se han unido de forma voluntaria para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes por medio de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controlada”. (Pág. 25)

Para las tesis las Cooperativas son asociaciones autónomas de personas que se unen voluntariamente para satisfacer sus necesidades, aspiraciones económicas, sociales y culturales; las mismas que se basan en los valores de autoayuda, autorresponsabilidad, democracia, igualdad, equidad, solidaridad.

1.4.1.2 Importancia de las Cooperativas

Las cooperativas juegan un rol importante en éste sector de la población, ya que fomentan la cultura del ahorro, brinda créditos a usuarios que tradicionalmente no son sujetos de crédito de los bancos por su nivel de ingresos, atiende al sector de la pequeña y microempresa y principalmente que los socios son dueños de la cooperativa, haciéndolos partes de una institución financiera con poder de decisión.

1.4.1.3 Tipos de Cooperativas

- ❖ **Cooperativas de Servicios.-** Son cooperativas de servicio las que tengan por objeto distribuir los bienes y proporcionar servicios de toda índole, preferentemente a sus socios, con el propósito de mejorar sus condiciones ambientales y económicas y de satisfacer sus necesidades familiares, sociales, ocupacionales y culturales.

- ❖ **Cooperativas de Trabajo.-** Son cooperativas de trabajo las que tienen por objeto producir o transformar bienes o prestar servicios a terceros, mediante el trabajo mancomunado de sus socios y cuya retribución debe fijarse de acuerdo a la labor realizada por cada cual. Los aportes de los socios personas naturales deberán consistir necesariamente en el trabajo que se obliguen a realizar, sin perjuicio de los aportes que hagan en dinero, bienes muebles o inmuebles.

- ❖ **Cooperativas Escolares.-** Son cooperativas escolares las que se constituye en los establecimientos de educación básica, media, especial o superior, con el objeto de propender al mejoramiento de las escuelas en las cuales se fundan y de la comunidad en que éstas funcionan. El propósito principal de las cooperativas escolares es educativo y secundariamente económico.

- ❖ **Cooperativas de Vivienda.-** Son cooperativas de vivienda aquellas que tienen por objeto satisfacer las necesidades habitacionales y comunitarias de sus socios y prestar los servicios inherentes a dicho objetivo.
- ❖ **Cooperativas de Ahorro y Crédito.-** Se denominarán cooperativas de ahorro y crédito las cooperativas de servicio que tengan por objeto único y exclusivo brindar servicios de intermediación financiera en beneficio de sus socios.
- ❖ **Cooperativas Agrícolas y Campesinas.-** Son las que se dedican a la compraventa, distribución, producción y transformación de bienes, productos y servicios, relacionados con la actividad silvoagropecuaria y agroindustrial, con el objeto de procurar un mayor rendimiento de ella y que actúan preferentemente en un medio rural y propenden al desarrollo social, económico y cultural de sus socios.

1.4.2 Cooperativas de Ahorro y Crédito

1.4.2.1 Definición de Cooperativas de Ahorro y Crédito

Según la Ley de la Economía Popular y Solidaria (LOEPS) Registro Oficial 2011, “Son Cooperativas de Ahorro y Crédito las formadas por personas naturales o jurídicas con el vínculo común determinado en su estatuto, que tienen como objeto la realización de las operaciones financieras, debidamente autorizadas por la Superintendencia, exclusivamente con sus socios”. (Pág. 40)

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son sociedades constituidas por personas naturales, cuya finalidad es brindar créditos a sus socios para que mejoren sus condiciones de vida en sus diferentes aspectos; las mismas que están formadas por la aportación económica, intelectual y moral de sus asociados.

Para las tesis las Cooperativas de Ahorro y Crédito son grupos de personas que se unen para formar organizaciones sin fines de lucro y que funciona con los aportes económicos de cada socio, cuya finalidad es satisfacer sus necesidades económicas, sociales mediante el trabajo conjunto.

1.4.2.2 Importancia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son importantes dentro de la economía de un país, ya que prestan servicios, crean empleo, movilizan recursos y generan inversiones; de esta manera proporcionan bienestar a los ciudadanos y riqueza a las naciones por lo que constituyen un eje principal del sistema económico.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito están por su misma característica en la base de la pirámide financiera cerca de los clientes que son sus socios que en muchos casos son personas de menores ingresos y que tienen dificultad de acceso a los servicios financieros por lo que es importante promover su fortalecimiento y expansión.

1.4.2.3 Fines de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

- ❖ Otorgar créditos a sus socios de conformidad a los reglamentos establecidos por la Cooperativa.
- ❖ Establecer cursos de capacitación para los socios.
- ❖ Brindar un buen servicio a los socios con el fin de captar el mayor número de recursos para solventar la misma.
- ❖ Obtener mayores fuentes de financiamiento interno y externo para el desarrollo de la entidad.

1.4.2.4 Estructura Organizacional de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Las cooperativas se encuentran estructuradas de la siguiente manera:

Asamblea General de Socios.- Es la máxima autoridad de la cooperativa, se reúnen de forma ordinaria semestralmente en la cual aprueban aspectos importantes como balances, presupuestos, planes de trabajo, entre otros.

Consejo de Administración.- Está conformado por 5 miembros socios elegidos por la Asamblea General en forma democrática, se reúnen con mayor periodicidad para elaborar reglamentos, políticas y otros asuntos relacionados con la situación administrativa de la cooperativa.

Al menos dos de los miembros del Consejo de Administración deberán tener título profesional y académico de tercer nivel según las definiciones de la Ley de Educación Superior en Administración, Economía, Finanzas, Contabilidad, Auditoría, Derecho o ciencias afines debidamente registrado en el CONESUP.

Consejo de Vigilancia.- A este organismo le corresponde el control y fiscalización de las actividades del Consejo de Administración, gerencia, de los administradores, de los jefes y demás empleados de la cooperativa. Está integrado por tres miembros, dos elegidos de entre los socios de la Asamblea General de los cuales se elegirá al presidente y el tercer integrante será designado por el Consejo de Administración de entre sus miembros.

Gerente.- Es el representante legal y extrajudicial de la cooperativa y de su administración responsable, y estará sujeto a las disposiciones de la Ley de cooperativas, del Reglamento General y del Estatuto. Este será designado por el Consejo de Administración y contratado por el Código Civil. Su función es dirigir la organización y planificar las actividades de la institución que le permitan cumplir los objetivos; de igual manera se encarga de hacer cumplir la ley que emite la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y los demás entes reguladores.

1.5 Sistema Financiero

1.5.1 Definición del Sistema Financiero

Un sistema financiero es el mecanismo que reúne a los oferentes (ahorristas – prestamistas) y demandantes (deudores – prestatarios) de fondos con el objetivo de movilizar estos recursos para financiar actividades productivas.

Según el autor SOLEY, Jorge (2003)

El Sistema Financiero es un cuerpo de doctrina tendiente a conseguir el desarrollo ordenado, equilibrado de la economía de un país, es el conjunto de instituciones financieras que realizan intermediación financiera con el público, en otras palabras ayuda a canalizar los recursos de las familias o

de cada usuario, fomentando el ahorro, facilitando su utilización, promoviendo y ordenando el crédito y la inversión para impulsar el crecimiento económico del país. (Pág. 2)

Para las tesis el Sistema Financiero es el conjunto de instituciones financieras que se encargan de canalizar los recursos hacia los diferentes sectores del país, ayudando a fortalecer la economía de cada familia y contribuyendo a la vez a que el país crezca económicamente.

1.5.2 Funciones del Sistema Financiero

- ❖ Captar y promover el ahorro para luego canalizarlo de una forma correcta hacia los diferentes agentes económicos.
- ❖ Facilitar el intercambio de bienes y servicios a sus asociados, de tal forma que lo permitan ser más eficiente.
- ❖ Buscar el crecimiento económico de la población.
- ❖ Apoyar de una u otra manera para que la política monetaria sea más efectiva, y de esta manera contribuir al desarrollo local.

1.5.3 Componentes del Sistema Financiero

Activos financieros y dinero.- Los activos financieros se representan mediante títulos, que son certificados acreditativos de la deuda contraída con el emisor y de los derechos de su poseedor, sirven para transferir fondos y riesgos. Sus características son la liquidez, rentabilidad y riesgo y el dinero.

- ❖ **Liquidez.-** Es la facilidad y rapidez que tiene para poder transformar activos financieros en monedas y billetes, considerando también las letras o documentos que con facilidad y en el período de cambio se conviertan en dinero.
- ❖ **Rentabilidad y Riesgo.-** Son características que están relacionadas con los activos por eso los accionistas tienen el derecho de exigir rentabilidad después del proceso contable con los rendimientos claros de los registros.

- ❖ **Dinero.-** Aquí no solo se considera a la moneda o billete que se encuentra en circulación sino también a los depósitos realizados a cuentas corrientes constituidos como activos de alta liquidez.

Mercados Financieros.- Es el lugar no necesariamente físico donde se realizan procedimientos a través de los cuales se produce el intercambio de activos financieros y se determinan sus precios.

- ❖ **Amplitud.-** Depende del volumen de activos que en ellos se intercambie.
- ❖ **Transparencia.-** Según la información que se suministre.
- ❖ **Grado de Apertura.-** Según la libertad de acceso de los agentes económicos al mercado.
- ❖ **Profundidad.-** Depende del número de ordenes de compra – venta.

1.5.4 Sistema Financiero Ecuatoriano

El Sistema Financiero Ecuatoriano es aquel que está constituido por un conjunto de principios y normas jurídicas que se basan en un instrumento y documentos especiales que nos permiten canalizar el ahorro y la inversión de los diferentes sectores hacia otros que lo necesitan y esto conlleva al apoyo y desarrollo de la economía.

El sistema financiero desempeña un papel fundamental en el funcionamiento y desarrollo de la economía. La participación de los entes financieros puede contribuir a elevar el crecimiento económico y bienestar de la población, promoviendo un sano desarrollo de todo el sistema financiero.

1.5.4.1 Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano

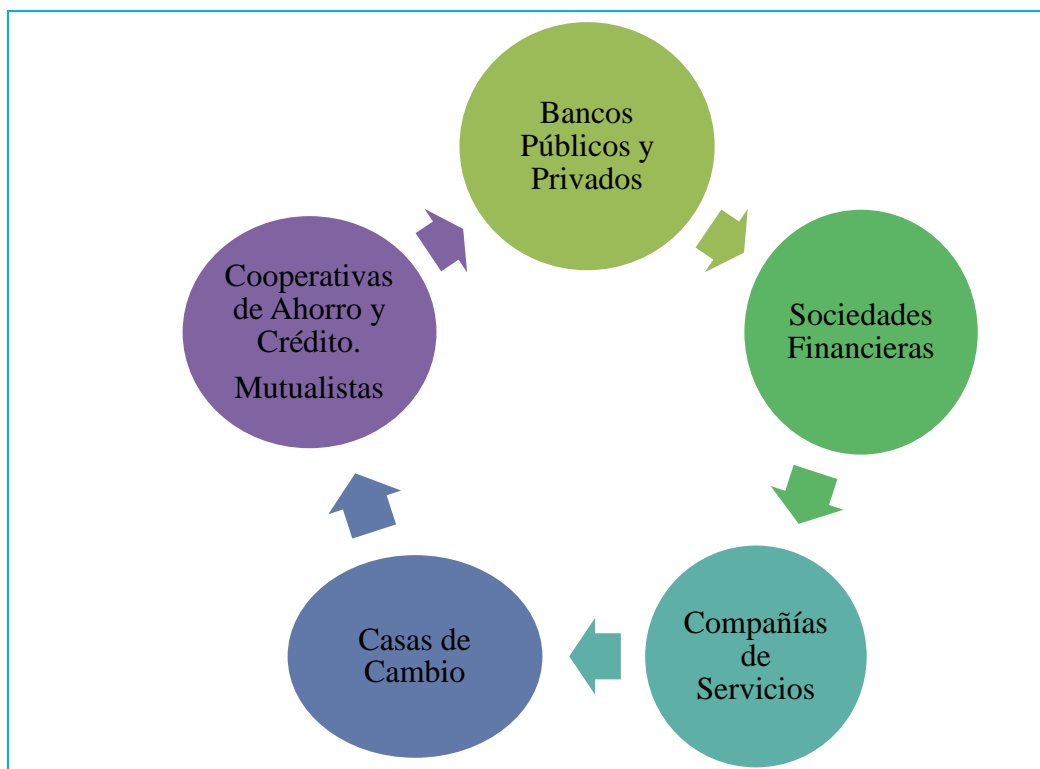
Entre las principales instituciones que están dentro del Sistema Financiero Ecuatoriano son las siguientes:

- ❖ Bancos privados y públicos.
- ❖ Cooperativas de Ahorro y Crédito.
- ❖ Mutualistas.

- ❖ Casas de Cambio.
- ❖ Sociedades Financieras.
- ❖ Compañías de Servicios.

Estas instituciones que forman parte del Sistema Financiero Ecuatoriano se caracterizan por ser las encargadas de la intermediación financiera entre el público y la entidad, captando recursos del público a través del ahorro para luego utilizar dichas captaciones en operaciones de crédito e inversión en los pueblos más olvidados.

GRÁFICO 1. 2: SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO



Fuente: Proyecto De Investigación
Elaborado Por: Tesisistas

1.5.4.2 Entidades que regulan el Sistema Financiero Ecuatoriano

Los bancos, mutualistas, cooperativas de ahorro y crédito y las sociedades financieras están reguladas de acuerdo a las leyes de cada país, mediante un exigente sistema de supervisión. En el Ecuador, el Banco Central define la política financiera a la que se regirá el país.

La autoridad encargada de dictar las normas a las que deberán regirse los bancos es la Junta Bancaria. Mientras que la supervisión y control de los mismos la realiza la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Las cooperativas de ahorro y crédito en cambio son supervisadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria de acuerdo con la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

1.5.4.2.1 Banco Central del Ecuador

El Banco Central del Ecuador tiene la misión de garantizar el funcionamiento del régimen monetario, controlar la inflación e impulsar el crecimiento económico del país.

Entre las funciones del banco vale mencionar las siguientes:

- ❖ Posibilita que las personas dispongan de billetes y monedas en la cantidad, calidad y en las denominaciones necesarias.
- ❖ Facilita los pagos y cobros que todas las personas realizan en efectivo, o a través del sistema financiero privado.
- ❖ Evalúa, monitorea y controla permanentemente la cantidad de dinero de la economía, para lo que utiliza como herramienta el encaje bancario.
- ❖ Revisa la integridad, transparencia y seguridad de los recursos del estado que se manejan a través de nuestras operaciones bancarias.
- ❖ Ofrece a las personas, empresas y autoridades públicas información para la toma de decisiones financieras y económicas.

1.5.4.2.2 Superintendencia de Bancos y Seguros

La Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS) es un organismo técnico con autonomía administrativa, económica, financiera y personería jurídica de derecho público dirigida y representada por el Superintendente de Bancos que tiene a su cargo la vigilancia y control de las instituciones del sistema financiero público y privado así como de las compañías de seguros y reaseguros y de todas aquellas que especifica la Constitución Política de la República y la Ley de Instituciones del Sistema Financiero.

Los objetivos que persigue la Superintendencia de Bancos y Seguros son los siguientes:

- ❖ Fortalecer el marco legal y normativo de acuerdo a principios, mejores prácticas y estándares internacionales vigentes.

- ❖ Lograr una adecuada administración de riesgos mediante el fortalecimiento de los procesos de supervisión de los sistemas controlados.
- ❖ Proteger los derechos de los consumidores financieros.
- ❖ Optimizar la administración de los recursos financieros.

1.5.4.2.3 Junta Bancaria

La Junta Bancaria es un organismo dependiente de la Superintendencia de Bancos y Seguros conformado por cinco miembros, presidido por el Superintendente de Bancos y conformada por el Gerente General del Banco Central del Ecuador, dos miembros designados por el presidente de la república y un quinto designado por los cuatro restantes. Sus principales atribuciones consisten en:

- ❖ Formular la política de control y supervisión del sistema financiero, aprobar las modificaciones del nivel requerido de patrimonio técnico y las ponderaciones de los activos de riesgo y pronunciarse sobre el establecimiento y liquidación de las instituciones financieras, así como de la remoción de sus administradores.
- ❖ Resolver los casos no consultados en la Ley General de Instituciones Financieras, así como las dudas en cuanto al carácter bancario y financiero de las operaciones y actividades que realizan las instituciones financieras y dictar las resoluciones de carácter general para la aplicación de la misma.
- ❖ Determinar las operaciones y servicios no señalados expresamente en la Ley General de Instituciones Financieras que sean compatibles con las actividades de las instituciones financieras.
- ❖ Resolver los recursos de revisión de orden administrativo planteados ante este órgano.
- ❖ Aprobar el presupuesto y la escala de remuneraciones del personal de la Superintendencia.

1.5.4.2.4 Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Es una entidad técnica de supervisión y control de las organizaciones de la economía popular y solidaria, con personalidad jurídica de derecho público y

autonomía administrativa y financiera, que busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico popular y solidario.

La SEPS inició su gestión el 5 de junio del 2012, día en que Hugo Jácome Superintendente de Economía Popular y Solidaria asumió sus funciones ante el pleno de la Asamblea Nacional.

1.6 Análisis Financiero

1.6.1 Definición de Análisis Financiero

El proceso de análisis financiero se fundamenta en la aplicación de herramientas, técnicas que se aplican a los estados financieros, demás datos complementarios, con el propósito de obtener medidas, relaciones cuantitativas que señalen el comportamiento, no sólo del ente económico sino también de algunas de sus variables más significativas e importantes.

Para el autor CHIAVENATO, Edilberto (2004), “Análisis Financiero es un instrumento para evaluar la condición financiera y el desempeño de una empresa, el analista financiero necesita ciertos patrones, el patrón utilizado con mucha frecuencia es una razón, o índice, que relaciona dos piezas de información financiera entre sí”. (Pág. 776)

Según GITMAN, Lawrence J.

Análisis financiero es un proceso analítico de los estados financieros que consiste en la aplicación de herramientas analíticas y técnicas para derivar medidas y relaciones significantes para la toma de decisiones puede ser utilizado como herramienta de planeación, proyección en selección de inversiones, proceso de diagnóstico de administración y operación y evaluación de la administración. (Pág. 49)

Para las tesis el Análisis Financiero es un estudio minucioso de los registros contables de una organización mediante el uso de diversos métodos, técnicas,

procedimientos que les ayudará a obtener información relevante, la correcta interpretación de la misma y posteriormente la toma de decisiones.

1.6.2 Importancia del Análisis Financiero

El análisis financiero es el estudio que se hace de la información contable mediante el empleo de indicadores y razones financieras. La información contable o financiera de poco nos sirve sino la interpretamos, sino la comprendemos, y allí es donde surge la necesidad del análisis financiero.

Sin el análisis financiero no es posible hacer un diagnóstico actual de la empresa, muchos de los problemas de la empresa se pueden anticipar interpretando la información contable, pues esta refleja cada síntoma positivo o negativo que vaya presentando la empresa en la medida en que van sucediendo los hechos económicos.

1.6.3 Objetivos del Análisis Financiero

- ❖ Calificar la gestión de los directivos y administradores.
- ❖ Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen en la organización.
- ❖ Evaluar y verificar la coherencia y situación financiera de la organización, es decir, su solvencia, liquidez así como su capacidad para generar recursos.
- ❖ Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa: de donde provienen, como se invierten y que rendimiento generan o se puede esperar de ellos.

1.6.4 Tipos de Análisis Financieros

Análisis Interno.- Se tiene acceso completo a toda la información necesaria para el análisis, pues se realiza dentro de la propia empresa.

Análisis Externo.- Es llevado a cabo fuera de la empresa, bien sea por un analista de crédito, asesores de inversión, o cualquier persona interesada.

1.6.5 Estados Financieros

Son resúmenes donde se detallan cifras, rubros y clasificaciones debiendo reflejar hechos contables y criterios de las personas que los elaboran, la información debe ser fundamentada considerando los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptada y notas aclaratorias sobre políticas adoptadas en la presentación de ciertas cuentas.

Los estados financieros utilizados son:

- ❖ Balance General
- ❖ Estado de Pérdidas y Ganancias
- ❖ Estado de Costos de Producción
- ❖ Estado de Origen y Aplicación de Recursos
- ❖ Flujo del Efectivo, Cambios en el Patrimonio
- ❖ Estado de Resultados Integrados

Estos estados financieros son el producto final del sistema contable y contienen información muy valiosa para la toma de decisiones financieras.

1.6.5.1 Formas para el Análisis de Estados Financieros

El análisis de los estados financieros mediante el método comparativo de cifras puede adoptar dos formas según la dirección en que se efectúan las comparaciones de las partidas. Estas formas de análisis son:

Análisis Vertical.- El análisis vertical del Balance General consiste en la comparación de una partida del activo con la suma total del balance, y/o con la suma de las partidas del pasivo o del patrimonio total del balance, con la suma de un mismo grupo del pasivo y del patrimonio. El propósito de este análisis es de evaluar la estructura de los medios de la empresa y de sus fuentes de financiamiento.

Análisis Horizontal.- Estudia las relaciones entre los elementos financieros para dos juegos de estados, es decir, para los estados de fechas o períodos sucesivos. Por consiguiente representa una comparación dinámica en el tiempo.

El análisis horizontal mediante el cálculo de porcentajes o de razones, se emplea para comparar las cifras de dos estados debido a que tanto las cantidades comparadas como el porcentaje o la razón se presentan en la misma fila o renglón.

1.6.6 Razones Financieras

Según AMAT, Oriol (1997), “Indicador Financiero es una relación de las cifras numéricas de los estados financieros y demás informes de la empresa con el propósito de formarse una idea acerca del comportamiento de la empresa”. (Pág. 80)

Para PUENTE, Wilson (1994), “Los Indicadores Financieros o también conocidos como Razones Financieras, permiten establecer la relación numérica entre dos cantidades que corresponden a cuentas diferentes del Balance General o Estado de Resultados.

Para las tesis las Razones Financieras son coeficientes o razones numéricas que nos permiten comparar dos rubros distintos del Balance General de una empresa con el fin de tener una idea de su situación económica.

Para nuestros fines, las razones financieras se pueden agrupar en cuatro tipos: razones de liquidez, de deuda, de rentabilidad, y de cobertura.

Razones de Liquidez.- Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes.

La Liquidez de una empresa se mide según su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que éstas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que ésta puede pagar sus cuentas.

Las dos medidas básicas de liquidez son la liquidez corriente y la razón rápida (Prueba ácida).

- ❖ **Liquidez Corriente.**-Es una de las razones financieras citadas con mayor frecuencia, mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo.

$$LIQUIDEZ\ CORRIENTE = \frac{ACTIVO\ CORRIENTE}{PASIVO\ CORRIENTE}$$

- ❖ **Razón Rápida (Prueba Ácida).**- Se conoce también con el nombre de Prueba del Ácido o Liquidez Seca. Es un indicador más riguroso el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias, es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, el de sus cuentas por cobrar, inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, diferente de los inventarios.

$$PRUEBA\ ÁCIDA = \frac{ACTIVO\ CORRIENTE - INVENTARIOS}{PASIVO\ CORRIENTE}$$

Razones de Solvencia.- Tienen por objeto medir en que grado y de que forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata también de establecer el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la compañía y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento.

Por su parte los acreedores para otorgar nuevo financiamiento generalmente prefieren que la empresa tenga un endeudamiento bajo, una buena situación de liquidez y una alta generación de utilidades, factores que disminuyen el riesgo de crédito.

Razones de Endeudamiento del Activo.- Permite determinar el nivel de autonomía financiera. Cuando el índice es elevado indica que la empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento o lo que es lo mismo se está descapitalizando y funciona con una estructura financiera más arriesgada. Por el contrario, un índice bajo representa un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores.

$$ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO = \frac{PASIVO\ TOTAL}{ACTIVO\ TOTAL}$$

Razones de Endeudamiento Patrimonial.- Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa. No debe entenderse como que los pasivos se pueden pagar con patrimonio puesto que en el fondo ambos constituyen un compromiso para la empresa.

$$ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL = \frac{PASIVO\ TOTAL}{PATRIMONIO}$$

Apalancamiento.- Determina el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre recursos de terceros, es decir, se interpreta como el número de unidades monetarias de activos que se han conseguido por cada unidad monetaria de patrimonio.

$$APALANCAMIENTO = \frac{ACTIVO\ TOTAL}{PATRIMONIO}$$

Razones de Rentabilidad.- Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Desde el punto de vista del inversionista, lo más importante de utilizar estos indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad el patrimonio y rentabilidad del activo total).

1.6.7 Fuentes de Información

Como es apenas lógico, para poder adelantar un proceso de análisis o interpretación de estados financieros deben identificarse y estudiarse las fuentes de información de donde provienen los datos que servirán para dicha evaluación. La fuente primaria y

natural de información son los registros contables a través de los estados financieros publicados, cuya finalidad es precisamente informar sobre la situación económica de la persona natural o jurídica que ejerce actividades industriales, comerciales o de servicios, en una fecha determinada, así como sobre el resultado de sus operaciones.

Otra fuente importante de información la constituyen los informes anuales presentados a socios y accionistas, pues en dichos informes se incluyen datos y estadísticas exigidos por normas oficiales, especialmente en aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), los cuales reportan una gran cantidad de información no contable (pero proveniente de sus registros) de la mejor calidad.

1.7 Riesgo Crediticio

1.7.1 Riesgo

1.7.1.1 Definición de Riesgo

El concepto de riesgo está íntimamente relacionado al de incertidumbre, o falta de certeza de algo que puede acontecer y generar una pérdida del mismo. La palabra riesgo utilizada en su sentido correcto significa posibilidad de sufrir pérdida.

Para el autor CABANELLAS, Guillermo (2004), “El Riesgo es una contingencia, probabilidad, proximidad de un daño, peligro”. (Pág. 51)

Para las tesis el riesgo es la posibilidad de que suceda algo dentro de una empresa, provocando cambios inesperados que den lugar a pérdidas económicas que afecten la estabilidad de la organización.

1.7.1.2 Objetivo del Riesgo

Proporcionar elementos de juicio que permitan identificar en términos de probabilidad que una variable se comporte de manera distinta a como inicialmente se había planeado y que esto implique que ocurra una desviación de los rendimientos futuros esperados.

1.7.1.3 Importancia del Riesgo

Es importante porque es parte inevitable en los procesos de toma de decisiones en general y en los procesos de inversión en particular. En general es importante conocer el riesgo en el ámbito financiero ya que la mayoría de las decisiones financieras de importancia son en base a predecir el futuro y no se dan en base a lo que se había previsto, de ser así, seguramente se habrá tomado una mala decisión.

1.7.2 Crédito

1.7.2.1 Definición de Crédito

El crédito se conoce como una prerrogativa de comprar, ahorrar y pagar en una fecha futura, en la actualidad es un sistema moderno de comercialización mediante el cuál una persona o entidad asume un compromiso de pago futuro (deudor) por la aceptación de un bien o servicio ante otra persona o entidad (acreedor) en el cual los pagos de las mercancías se aplazan a través del uso general de documentos negociables.

Según el autor RODRÍGUEZ, V. Rosales (2008)

El Crédito es una operación financiera donde una persona física o jurídica (acreedor) presta una cantidad determinada de dinero a otra persona física o jurídica (deudor), en la cual este último se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo más los intereses, seguros y otros costos si los hubiera. (Pág. 89)

Para las tésistas el crédito es un préstamo de dinero que una institución otorga a un cliente con el compromiso de que en un futuro el cliente le devuelva la cantidad prestada más los intereses que es el valor que compensa a la institución por el servicio brindado.

1.7.2.2 Aspectos a considerar para el otorgamiento de créditos

- ❖ **Crédito.-** Un crédito es un préstamo el cuál debes devolver en el tiempo establecido y mientras se devuelve debes pagar un interés.
- ❖ **Sujetos del Crédito.-** Es la persona natural o jurídica que reúne los requisitos para ser evaluado y posteriormente ser favorecido con el otorgamiento de un crédito, en efectivo o venta de un artículo con facilidades de pago. Estos requisitos están comprendidos en la política de créditos de la institución que otorga dicho crédito.
- ❖ **Composición de los Créditos.-** Está compuesto por:

Solicitante del Crédito (Socios deudores)

Otorgante del Crédito (Acreedores)

Documentos por Cobrar: Letras de cambio, pagarés

Deudores Morosos

Garantías Reales o Prendarias

Tasas de Interés Pactada

Monto del Crédito

Plazo y modalidades de pago

1.7.2.3 Clasificación de los créditos

- ❖ **Créditos Informales.-** Los créditos informales son aquellos que no cuentan con características de documentación que garanticen la realización de un crédito.
- ❖ **Créditos Formales.-** Los créditos formales son todos aquellos créditos que tienen características contractuales; en que las partes contratantes se obligan mutuamente al cumplimiento del mismo. Es decir este crédito se formaliza por escrito entre ambas partes.
- ❖ **Créditos de Consumo o Créditos Comerciales.-** Son todos aquellos créditos otorgados por las empresas al público en general en los términos señalados en el contrato de crédito. Y que son destinados a satisfacer las necesidades del público en general.

- ❖ **Créditos Empresariales.-** Son todos aquellos créditos celebrados entre empresas sean estas de producción, de comercialización o de servicios para suministrarse materias primas, insumos, suministros o para comprar productos y luego venderlos o para la prestación o adquisición de servicios.
- ❖ **Créditos Bancarios.-** Son todos aquellos créditos otorgados por las empresas del sistema financiero a las distintas empresas para invertir ya sea en activos fijos, aumentar la producción, pagar deudas a sus acreedores, aumentar sus ventas, aumentar sus líneas de productos. Así como también a personas que necesitan recursos para financiar sus actividades sean estas personas naturales o jurídicas.

Otras formas de crédito que otorgan las empresas del sistema financiero son:

- ❖ El crédito documentario; que mayormente se usa en comercio internacional.
- ❖ Las Tarjetas de Crédito.

1.7.2.4 Tipos de Créditos

- ❖ **Créditos o Colocaciones Comerciales.-** Son créditos directos e indirectos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios en sus diferentes fases.
- ❖ **Créditos o Colocaciones de Consumo.-** Son créditos otorgados a personas naturales con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad empresarial.

Créditos o Colocaciones para Vivienda.- Son créditos destinados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación y mejoramiento de vivienda propia, siempre que en uno y otros casos, tales créditos se otorguen amparados con hipotecas debidamente inscritas.

- ❖ **Créditos o Colocaciones para Microempresa.-** Estos créditos son calificados basándose en las normas establecidas por la Superintendencia de Bancos, los

mismos que podrán ser cancelados a su vencimiento o mediante tablas de amortización con abonos en fechas previamente señaladas.

1.7.2.5 Análisis de Crédito Tradicional

El riesgo de crédito se define como la pérdida potencial que se registra con motivo del incumplimiento de una contraparte en una transacción financiera. También se concibe como un deterioro en la calidad crediticia de la contraparte o en la garantía o colateral pactada originalmente. Para medir dicha exposición al riesgo, los bancos han elaborado procedimientos homogéneos y tradicionales, los mismos que se basan en lo que se conoce como las cinco Ces (Conocer, Capacidad, Capital, Colateral, Condiciones Cíclicas).

- ❖ **Conocer.**-Al sujeto de crédito. Tiene que ver con su solvencia moral, reputación y su disposición para cumplir con sus compromisos con terceros.
- ❖ **Capacidad.**-De pago mediante un análisis financiero exhaustivo del solicitante que refleje la volatilidad de las utilidades generadas históricamente.
- ❖ **Capital.**-De la firma a fin de conocer la contribución de los accionistas que están asumiendo el riesgo de la misma, así como su capacidad de endeudamiento estimando la proporción de recursos propios en relación con los recursos de terceros.
- ❖ **Colateral.**-Se refiere a las garantías del crédito. En caso de incumplimiento del crédito, los valores dados en garantía deben ser suficientes para que el prestamista recupere la pérdida en la operación.

- ❖ **Condiciones Cíclicas.**-Se refiere a un elemento importante para determinar la exposición al riesgo de crédito, ya que algunas industrias son altamente dependientes de un ciclo económico.

1.7.3 Riesgo Crediticio

1.7.3.1 Definición de Riesgo Crediticio

Según DE LARA, Alfonso (2004), “El riesgo de crédito es la pérdida potencial que se registra con motivo del incumplimiento de una contraparte en una transacción financiera”. (Pág. 163)

Uno de los riesgos bancarios más importantes a considerarse es el riesgo de crédito, teniendo en cuenta que es la probabilidad de que un prestatario (cliente activo) no devuelva el principal de su préstamo o crédito y/o no pague los intereses de acuerdo con lo estipulado en el contrato.

Para las investigadoras el Riesgo Crediticio es la posibilidad de que a una institución financiera sus clientes no cumplan con las obligaciones contraídas por los servicios recibidos, provocando de esta forma inestabilidad de la institución, es decir, que afecta directamente en su situación financiera.

1.7.3.2 Tipos de Riesgos

Es importante que las entidades bancarias o crediticias deban juzgar adecuadamente la solvencia presente y futura de sus prestatarios y administrar eficientemente su cartera, teniendo en cuenta que “**Al Conceder Crédito**” se puede incurrir en los siguientes tipos de riesgos:

Riesgos de Liquidez.-Uno de los problemas más importantes que enfrentan las instituciones financieras a diario son los problemas de liquidez que se define como la pérdida potencial causada por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la institución, por la venta forzosa de activos a descuento para poder hacer frente a sus obligaciones.

Es decir, las entidades financieras deben calcular cuánto dinero debe mantener en efectivo para poder pagar todas sus obligaciones a tiempo, las cuales provienen en su mayoría de la recuperación de la cartera, que son quienes le han entregado recursos a las entidades financieras, las mismas que deben devolverlos ya sea al

final del término de un depósito a plazo, o cuando el cliente de cuenta de ahorro o corriente lo requiera.

Sin embargo, mantener inactiva una gran cantidad de dinero, también es perjudicial para la entidad ya que no se podrá realizar nuevas colocaciones con lo que se perdería la oportunidad de generar una mayor rentabilidad.

El riesgo de liquidez se podría dar por las siguientes causas:

- ❖ Por un retiro masivo de fondos.
- ❖ Duración de los activos mayor que la duración de los pasivos, generando un problema de liquidez a corto plazo.
- ❖ Por no poder recuperar sus activos para hacer frente a los pasivos.

Para evitar caer en riesgo de liquidez se pueden considerar las siguientes opciones:

- ❖ Realizar un análisis del comportamiento de las fuentes de fondeo.
- ❖ Evaluar las características de los productos de captaciones.
- ❖ Medir la concentración de depósitos a la vista.
- ❖ Medir el grado de estabilidad de las captaciones.

Riesgos de Mercado.-La búsqueda de nuevos nichos de negocios para las entidades financieras con el propósito de evitar una disminución del beneficio en la actividad ha provocado el apareamiento de riesgos que solían repercutir de una manera insignificante en el negocio. La presencia es cada vez mayor, en las entidades financieras, en los mercados de capitales hace que sus cuentas sean más sensibles a los movimientos de sus precios surgiendo así el riesgo de mercado.

El riesgo de mercado se define como la probabilidad de incurrir en pérdidas potenciales por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones con activos y pasivos.

Factores como los cambios en las tasas de interés del mercado, expectativas del futuras sobre los tipos de interés y los tipos de cambio que no coincida con la evolución real de los mismos, variaciones en la calidad del emisor o incluso

cambios en el desempeño de la economía, favorecen el desarrollo del riesgo de mercado y a su vez crean efectos negativos en:

- ❖ El valor de mercado de la cartera de activos negociables.
- ❖ La situación neta patrimonial.
- ❖ La situación económica financiera de la entidad.

Riesgos de Tasas de Interés.- La Superintendencia de Bancos define al Riesgo de Tasas de Interés como la contingencia de que la institución financiera tenga pérdidas como consecuencia de los movimientos en las tasas de interés y cuyo efecto dependerá de la estructura de activos, pasivos y contingentes.

Es así, que ante un movimiento en la curva de las tasas de interés, una entidad financiera podrá verse afectada en: sus cuentas de activos y pasivos en diferentes bandas de tiempo, el valor patrimonial, el margen financiero. De forma sencilla, si una entidad financiera quiere realizar nuevas colocaciones de créditos, estas generarán mayores intereses como resultado de tasas más altas.

La subida afecta las colocaciones antiguas, que seguirán dando los intereses originalmente pactados. El valor de mercado de las colocaciones antiguas disminuirá, ya que en términos comparativos no serán tan rentables como las nuevas colocaciones. En caso de que se generen continuas variaciones en las tasas de interés, las instituciones financieras deberán tratar de equilibrar la duración de las captaciones con la duración de las colocaciones para que el riesgo generado por las variaciones no afecte el normal desenvolvimiento de las operaciones de la institución.

Riesgo del Tipo de Cambio.-Una constante del mercado de divisas es la incertidumbre, debido a que solo son conocidos el valor de intercambio (compra – venta) y el rendimiento (tipo de interés) de las divisas en el momento de concertar una operación.

El riesgo de tipo de cambio, es el resultado de las pérdidas generadas por el descalce de las operaciones de activo y pasivo que tiene la entidad, dada la variación en el

valor de la moneda local frente a otras monedas. Es decir, las variaciones en el valor de una moneda denominada en términos de otra constituyen variaciones en el tipo de cambio que afecta a la riqueza total del agente económico que mantiene posiciones denominadas en moneda extranjera.

Estas variaciones dan lugar a un cierto factor de riesgo que se incrementa de acuerdo con la volatilidad que hay en el precio de estas monedas. En el Ecuador con la dolarización se ha logrado disminuir el riesgo de tipo de cambio, ya que la mayor parte de las operaciones se realizan en dólares, sin embargo se podría incurrir en riesgo de tipo de cambio si una determinada entidad efectúa inversiones en el exterior.

Riesgo Operativo.- El riesgo operativo representa la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los sistemas de información, en los controles internos, en el procedimiento de las operaciones además de errores humanos o fraude. Surge como consecuencia de la posible ocurrencia de sucesos inesperados relacionados con los aspectos operativos, con el personal involucrado en las operaciones y con la tecnología utilizada en las actividades realizadas por una empresa que pueda generar en un momento dado pérdidas económicas inesperadas.

En las operaciones con divisas el riesgo operativo se representa como el incumplimiento de la entrega de las divisas en la fecha pactada, bien sea por demoras en el trámite operativo o por trámite de las operaciones después del cierre de las mismas en los mercados financieros internacionales, o por errado diligenciamiento del instrumento de pago.

Actualmente las entidades financieras están haciendo esfuerzos para tratar de cuantificarlo y para poder determinar la cantidad de capital necesario para contrarrestar, considerando que hasta ahora ha sido muy difícil medirlo.

Riesgo Legal.- Es la posibilidad de enfrentar pérdidas potenciales por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas o jurídicas desfavorables y la aplicación de sanciones en relación con las operaciones que las instituciones llevan a cabo.

Son varias las causas que lo originan entre las cuales mencionamos las siguientes:

- ❖ Documentos incorrectos o extraviados, o la inexistencia de los mismos, lo que puede incidir negativamente en las actividades del negocio.
- ❖ Operaciones que no puedan ser ejecutadas por prohibiciones, limitaciones o incertidumbres acerca de la legislación del país de residencia de alguna de las partes, o por errores en la interpretación de los mismos.
- ❖ Incapacidad legal para operar en un sector, producto o moneda determinada.
- ❖ Falta de poder legal suficiente para comprometerse, de las personas que actúan en nombre de la contraparte.

Riesgo de Crédito.-La actividad principal de los bancos, las entidades financieras es la intermediación entre aquellos que depositan su dinero y aquellos que lo necesitan para financiar sus actividades. La recepción del dinero se lo hace mediante depósitos que pueden ser de distinta índole, a los que los destina para efectuar préstamos o para invertirlos con el fin de obtener una rentabilidad.

Cuando se realizan préstamos tanto las empresas naturales, las empresas, las entidades financieras deben ser muy cautelosas al determinar a quién se va a conceder un crédito, y para ello deben tomar las precauciones necesarias con el fin de asegurarse una completa recuperación del monto acreditado. Si en algún momento las recaudaciones fallan, o los deudores no cumplen con sus obligaciones, las entidades financieras pueden llegar a enfrentar varias dificultades, pudiendo incluso llegar a la quiebra perjudicando al público que confió en ellos.

Es así que nace el riesgo de crédito, el cual se define como la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas y se disminuya el valor de los activos, como consecuencia de que sus deudores fallen en el cumplimiento oportuno o cumplan imperfectamente los términos acordados en los contratos de crédito. Es por ello que se debe realizar una medición adecuada del riesgo de crédito con el fin de maximizar su actividad más importante como es la concesión de préstamos.

Las instituciones crediticias deben establecer esquemas eficientes de administración, control del riesgo de crédito al que se exponen en el desarrollo del

negocio, en resonancia a su propio perfil de riesgo, segmentación de mercado, según las características de los mercados en los que opera y de los productos que ofrece; por lo tanto es necesario que cada entidad desarrolle su propio esquema de trabajo además permita identificar, medir, controlar, mitigar, monitorear las exposiciones de riesgo de contraparte y las pérdidas esperadas, a fin de mantener una adecuada cobertura de provisiones o de patrimonio técnico.

CAPÍTULO II

2. DIAGNÓSTICO SITUACIONAL

2.1. Breve Caracterización de la Cooperativa

La Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3, se constituye por iniciativa de un grupo de emprendedores moradores del Barrio La Libertad, de la Parroquia de Pastocalle, Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi que han observado cómo crece el movimiento económico del sector, producto de un floreciente comercio, afincamiento de floricultoras, casas comerciales, mercados, centros educativos, comerciantes independientes y que no existe una empresa destinada a fomentar e incentivar el ahorro y la entrega de créditos que promuevan el desarrollo de más microempresas para servicio y desarrollo sustentado de la parroquia. Mediante los trabajos, esfuerzos y financiamiento mancomunados se ha alcanzado el desarrollo social, cultural y económico de todos los asociados. La Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3 desarrolla sus actividades bajo la supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y se rigen bajo el reglamento de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (LOEPS). Además cuenta con el seguro de depósitos Corporación del Seguro de Depósitos Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados COSEDE.

2.2. Diseño Metodológico

2.2.1 Tipo de Investigación

El tipo de investigación que se utilizó es la Investigación Descriptiva porque permitió conocer las diferentes actividades, procesos y personas involucradas en el entorno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3; para identificar las posibles falencias que tiene la misma a través de la recolección de datos, con la

finalidad de emitir medidas correctivas que contribuya a mejorar la situación financiera de la institución.

2.2.2 Métodos de Investigación

Se hizo uso de la Investigación Documental, como fuente de información a través de los diferentes libros, registros, expedientes; proporcionando datos relevantes que aportaron a la investigación.

El uso del Método Deductivo permitió observar en forma general las actividades de la institución, para posteriormente centrarnos en la actividad crediticia y todo el proceso que involucra el plan de crédito que se maneja con los socios. Mediante este método se conoció la situación real de la institución.

2.2.3 Técnicas de Investigación

Para este estudio las técnicas que se aplicó de acuerdo a nuestras necesidades son las siguientes:

- ❖ Observación.
- ❖ Encuesta.
- ❖ Entrevista.

A través de la observación se recopiló información directa visitando la institución, registrando datos en la ficha de observación sobre todos los movimientos que a diario suceden dentro de la Cooperativa relacionados con la gestión de crédito; esto ha permitido tener una visión clara sobre la propuesta de investigación.

La aplicación de la encuesta permitió conocer las opiniones de los individuos involucrados dentro de la institución, para ello se aplicó cuestionarios que contienen preguntas abiertas y cerradas que ayudaron a obtener información sobre los socios que han sido beneficiarios de los créditos que ofrece la institución y de la gestión de crédito realizada por los funcionarios responsables de esta área de la Cooperativa.

Durante el proceso de investigación también se aplicó la entrevista con la finalidad de obtener información directa del personal administrativo, por medio de ello se conoció el proceso del manejo de políticas de crédito, el manejo del buró de crédito, entre otros.

2.2.4 Universo de la investigación

Se consideró como población 94 personas para el estudio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3, personas que laboran en la entidad los mismos que se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

CUADRO 2.1: POBLACIÓN

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD
Gerente	1
Empleados	4
Socios	89
TOTAL	94

Fuente: Anteproyecto de Tesis

Elaborado por: Tesistas

2.3. Aplicación de la Entrevista a la Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3

Con la finalidad de conocer información acerca de la Cooperativa se entrevistó a la Señora Patricia Sánchez, la misma que respondió las siguientes preguntas:

1.- ¿Qué considera usted un Riesgo?

Son circunstancias no previstas que afectan el buen desenvolvimiento personal, grupal e institucional; impidiendo alcanzar los logros esperados.

2.- ¿Conoce usted que es Riesgo Crediticio dentro de una institución financiera?

El riesgo crediticio es la entrega de créditos sin el respaldo correspondiente, ni las investigaciones sobre la capacidad de pago del deudor.

3.- ¿Cuáles cree usted que son las razones para tener un riesgo de crédito?

- ❖ La falta de políticas claras para la entrega de créditos.
- ❖ La falta de sinceridad del sujeto de crédito.
- ❖ La falta de preparación del personal de la Cooperativa involucrada en la entrega del crédito.

4.- ¿Cuáles son los montos de crédito que se otorgan dentro de la Cooperativa?

Se considera valores que van ascendiendo paulatinamente de acuerdo al comportamiento del deudor, pudiendo ser desde:

500 a 1000 dólares.

1000 a 1500 dólares.

1500 a 2000 dólares.

2000 a 3000 dólares

4000 a 5000 dólares

Y así sucesivamente hasta llegar a un monto de crédito máximo de \$ 7000.

5.- ¿Cuáles son las políticas que se manejan al momento de otorgar un crédito?

Se maneja un reglamento de préstamos, el mismo que establece igualdad de oportunidades para los socios así como agilidad, oportunidad, seguridad adecuada para la recuperación del crédito.

6.- ¿Cómo se analiza al posible beneficiario de un crédito?

El Comité de Crédito analiza los siguientes criterios:

- ❖ Capacidad económica de la institución.
- ❖ Capacidad real de endeudamiento del solicitante.
- ❖ Garantías y seguridad para la recuperación del crédito.
- ❖ Tiempo de permanencia del socio en la Cooperativa.
- ❖ No poseer historial de morosidad.

7.- ¿Qué porcentaje de morosidad tiene la Cooperativa?

Al cierre económico del año 2011 el índice de morosidad fue del 6,02%.

8.- ¿Considera usted necesaria la aplicación de un Análisis del Riesgo Crediticio en la entidad financiera a su cargo?

Sí, porque es fundamental conocer las falencias incurridas en la institución y corregirlas a tiempo.

2.3.1 Análisis de la Entrevista realizada a la Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3

Como resultado de la entrevista aplicada a la Gerente de la Cooperativa se pudo conocer que entre las principales razones para tener un riesgo crediticio son la falta de políticas claras al momento de conceder los créditos por parte del Departamento de Crédito como también la falta de seriedad en el cumplimiento de sus obligaciones por parte del deudor.

La Cooperativa otorga créditos de acuerdo a la liquidez de la misma, pero existen casos en que los socios por diversas razones no pueden cancelar sus cuotas con puntualidad; dando lugar a que no se cubra con todas las solicitudes de crédito receptadas.

Sin embargo, a pesar de los estudios previos que se realiza al socio que solicita el crédito existe la probabilidad de que no cancelen las cuotas a tiempo por diversas situaciones ajenas a su voluntad como el pago impuntual de terceros, mala inversión, enfermedad, por problemas personales o simplemente descuido; provocando una lenta recuperación de la cartera.

En definitiva, es responsabilidad tanto del deudor como de la institución velar por la buena marcha de la Cooperativa, siendo su fin de **SERVICIO** y no de **LUCRO**; fomentando la solidaridad entre sus cooperados, ayuda mutua, mejora de la calidad de vida de los socios y sus familiares.

2.4. Aplicación de la Encuesta dirigida al personal administrativo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3

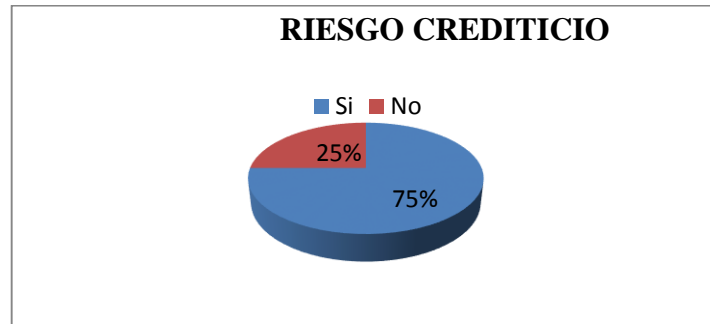
1.- ¿Considera usted que la institución en la cual labora está expuesta a un Riesgo Crediticio?

TABLA 2.1: RIESGO CREDITICIO

INDICADOR	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	3	75%
No	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: COAC La Libertad 3
Elaborado Por: Tesistas

GRÁFICO 2.1: RIESGO CREDITICIO



Fuente: COAC La Libertad 3
Elaborado Por: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De la encuesta dirigida al personal administrativo de la institución se observó que de los 4 encuestados que constituyen el 100%, 3 personas que corresponden al 75% del total de la población investigada manifiestan que la cooperativa está expuesta a un riesgo de crédito por la falta de seriedad en el pago de las obligaciones por parte de los deudores, mientras 1 persona que corresponde al 25% opina que no está expuesta la cooperativa a riesgos de crédito.

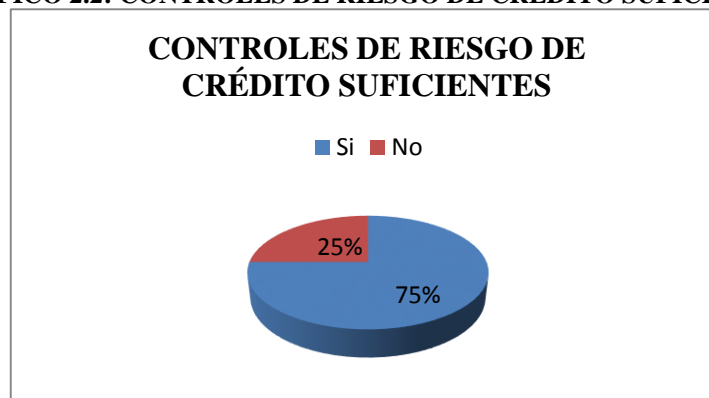
2.- ¿Considera usted que los controles de riesgo crediticio existentes en la COAC “La Libertad 3” son suficientes?

TABLA 2.2: CONTROLES DE RIESGO DE CREDITO SUFICIENTES

INDICADOR	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	3	75%
No	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: COAC La Libertad 3
Elaborado Por: Tesistas

GRÁFICO 2.2: CONTROLES DE RIESGO DE CREDITO SUFICIENTES



Fuente: COAC La Libertad 3
Elaborado Por: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

La mayor parte de los encuestados tiene una posición afirmativa respecto a la pregunta, esto es 3 personas que corresponden al 75% del total de la población investigada, mientras que 1 persona encuestada que corresponde al 25% considera que los controles de riesgo crediticio existentes en la COAC “La Libertad 3” no son suficientes por lo que es necesario implementar correctivos que ayuden a mejorar.

3.- ¿Cuáles cree usted que son las razones para tener un riesgo de crédito?

- ❖ La falta de políticas claras para la entrega de créditos.
- ❖ La falta de un análisis exhaustivo del sujeto de crédito.
- ❖ La falta de capacitación del personal de la Cooperativa involucrada en la entrega del crédito.

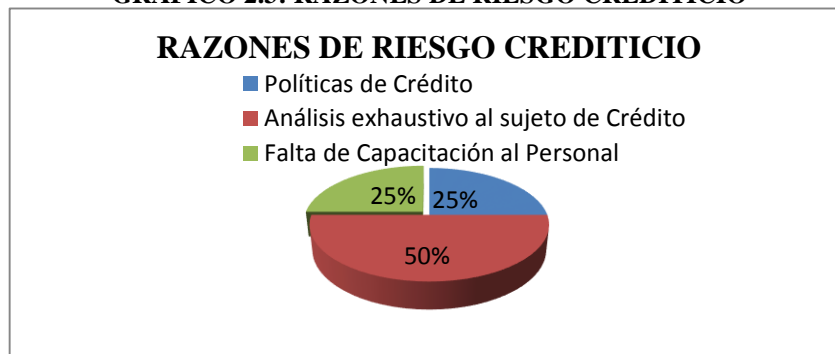
TABLA 2.3: RAZONES DE RIESGO CREDITICIO

INDICADOR	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Políticas de Crédito	1	25%
Análisis exhaustivo al sujeto de Crédito	1	25%
Falta de Capacitación al Personal	2	50%
TOTAL	4	100%

Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado Por: Tesistas

GRÁFICO 2.3: RAZONES DE RIESGO CREDITICIO



Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado Por: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De la encuesta dirigida al personal de la institución que representa el 25% del total de los encuestados responde que las razones por la cual genera el riesgo crediticio es por falta de políticas de crédito, dos personas que representan el 50% del total de los encuestados por falta de análisis exhaustivo y el 25% restante de los encuestados, es decir, una persona ratifica que es por falta de capacitación al personal de la COAC “La Libertad 3” por lo que se sugiere que el personal realice un estudio minucioso sobre las personas a quien otorgan los créditos.

4.- ¿Considera usted beneficioso un análisis del riesgo de crédito en la COAC “La Libertad 3”?

TABLA 2.4: ANÁLISIS DEL RIESGO DE CRÉDITO

INDICADOR	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	4	100%
No	0	0%
TOTAL	4	100%

Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado Por: Tesistas

GRÁFICO 2.4: ANÁLISIS DEL RIESGO DE CRÉDITO



Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado Por: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De la encuesta aplicada a los socios de la cooperativa se conoció que todos están de acuerdo en que será beneficioso realizar un análisis del riesgo de crédito, es decir, el 100% consideran que es fundamental conocer las razones que pueden poner en riesgo a la cooperativa causando problemas económicos y financieros que dañen su buen nombre.

5.- ¿Existen controles de la Central de Riesgo al aplicar para un crédito?

TABLA 2.5: CONTROL DE LA CENTRAL DE RIESGOS

INDICADOR	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	4	100 %
No	0	0 %
TOTAL	4	100%

Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado Por: Tesistas

GRÁFICO 2.5: CONTROL DE LA CENTRAL DE RIESGOS



Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado Por: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

El 100% de los encuestados, es decir, 4 personas afirman que siempre se aplica a cualquier tipo de crédito la consulta en el Buró de Créditos, para poder indicar el tipo de cliente con que se está trabajando y su calificación ayuda a establecer si se otorga o no los créditos. En la cooperativa esta actividad se la realiza apegada a las leyes y reglamentos que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria exige para tales fines.

6.- ¿Conoce usted si la cooperativa cuenta con un manual de créditos y cobranzas?

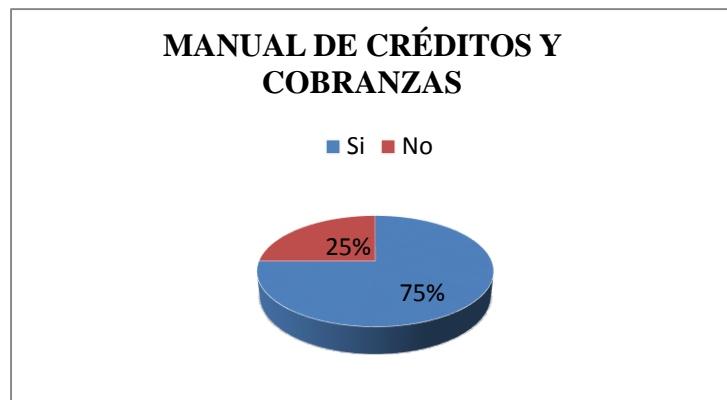
TABLA 2.6: MANUAL DE CRÉDITOS Y COBRANZA

INDICADOR	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	3	75%
No	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado Por: Tesistas

GRÁFICO 2.6: MANUAL DE CRÉDITOS Y COBRANZA



Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado Por: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Acerca del manual de créditos y cobranzas tres personas que representan el 75% de los investigados afirman que si cuenta la Cooperativa con dicho documento y que se maneja dichas políticas para la emisión de un crédito, y 1 persona que representa el 25% manifiestan que no es así, por lo que recomendamos que se de a conocer este manual dentro de la cooperativa.

7.- ¿Considera usted que los requisitos exigidos a los socios para el otorgamiento de los créditos son necesarios?

TABLA 2.7: REQUISITOS NECESARIOS PARA LOS CRÉDITOS

INDICADOR	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	3	75%
No	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado Por: Tesistas

GRÁFICO 2.7: REQUISITOS NECESARIOS PARA LOS CRÉDITOS



Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado Por: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Por los resultados que arroja la encuesta se puede deducir que el 75% de los encuestados, es decir, 3 personas consideran que los requisitos que solicita la cooperativa para el otorgamiento del crédito son suficientes, en cambio una persona que representa el 25% de los encuestados no está de acuerdo con lo expuesto; por consiguiente se puede establecer que los requisitos que se solicita a los socios son necesarios para conocer más sobre su capacidad económica.

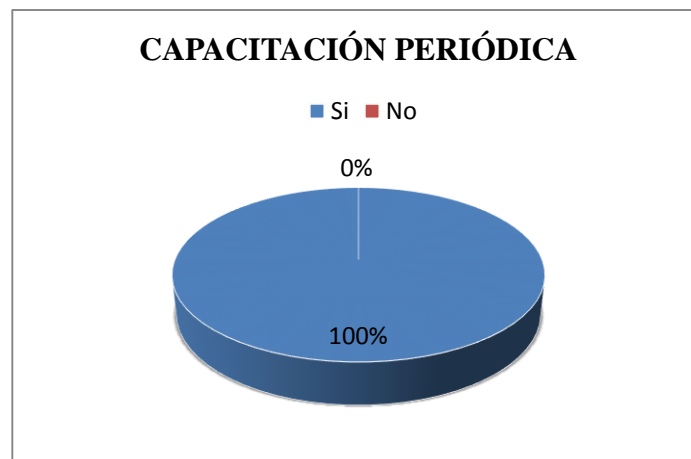
8.- ¿Se capacita periódicamente al personal que se encarga del manejo, colocación y recuperación de cartera?

TABLA 2.8: CAPACITACIÓN PERIÓDICA

INDICADOR	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	4	100%
No	0	0%
TOTAL	4	100%

Fuente: COAC La Libertad 3
Elaborado Por: Tesistas

GRÁFICO 2.8: CAPACITACIÓN PERIÓDICA



Fuente: COAC La Libertad 3
Elaborado Por: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De la encuesta realizada se obtuvo que el 100% de los encuestados, es decir, 4 integrantes afirman que reciben capacitación periódicamente. Es importante mantener al personal capacitado para que desempeñen eficientemente sus actividades.

9.- ¿Conoce usted el porcentaje de morosidad que actualmente existe en la cooperativa?

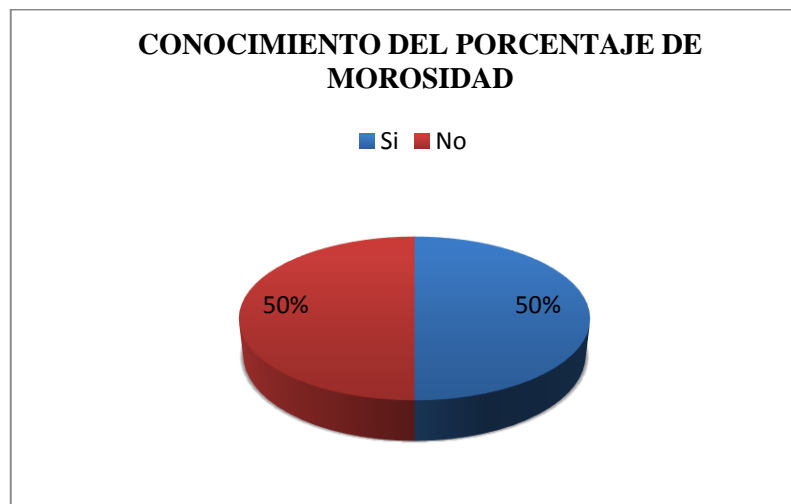
TABLA 2.9: CONOCIMIENTO DEL PORCENTAJE DE MOROSIDAD

INDICADOR	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	2	50%
No	2	50%
TOTAL	4	100%

Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado Por: Tesistas

GRÁFICO 2.9: CONOCIMIENTO DEL PORCENTAJE DE MOROSIDAD



Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado Por: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De acuerdo a la encuesta realizada 2 personas que representan el 50% de la población investigada afirman que conocen el porcentaje de morosidad existente en la Cooperativa y el 50% restante, es decir, 2 personas mencionan que no conocen dicha información, lo cual representa un riesgo al otorgar créditos sin ninguna prevención.

10.- ¿Cree usted que un análisis de crédito influirá en la recuperación de la cartera vencida?

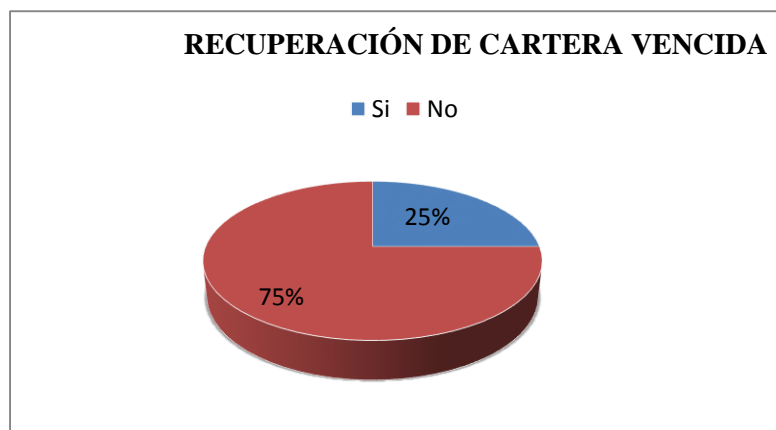
TABLA 2.10: RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA

INDICADOR	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	1	25%
No	3	75%
TOTAL	4	100%

Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado Por: Tesistas

GRÁFICO 2.10: RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA



Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado Por: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Según la indagación realizada el 75% de los encuestados, es decir, 3 personas manifiestan que el análisis de crédito no influye en la recuperación de la cartera vencida debido a que se debe tomar en consideración el examen exhaustivo a futuro para poder evitar dicho problema, y 1 persona, es decir, el 25% restante está de acuerdo que dicha medida servirá para la recuperación de la cartera vencida.

2.5. Aplicación de la Encuesta dirigida a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3

1.- ¿Usted mantiene un crédito activo en la Cooperativa?

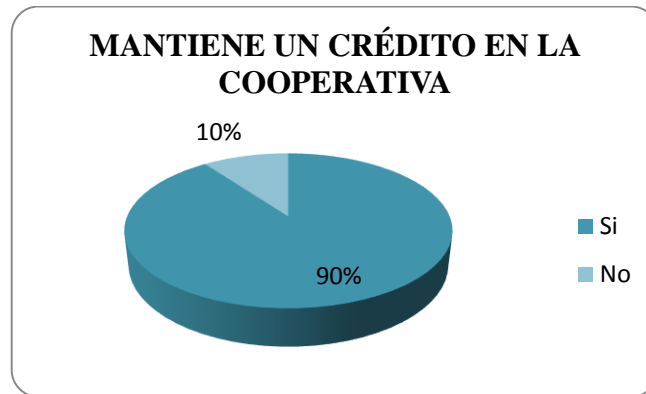
TABLA 2.11: MANTIENE UN CRÉDITO EN LA COOPERATIVA

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	80	90%
No	9	10%
TOTAL	89	100%

Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado Por: Tesistas

GRÁFICO 2.11: MANTIENE UN CRÉDITO EN LA COOPERATIVA



Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado Por: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del 100% de los encuestados, el 90% manifestaron que mantienen crédito activo en la Cooperativa, ya sea emergente, consumo, entre otros. De igual manera el 10% de los encuestados manifestaron que no tienen ningún crédito activo por el momento ya que no ha sido necesario.

En conclusión todas las personas hacen uso de un crédito para invertir en sus actividades cotidianas.

2.- ¿Qué tipo de crédito obtuvo en la Cooperativa?

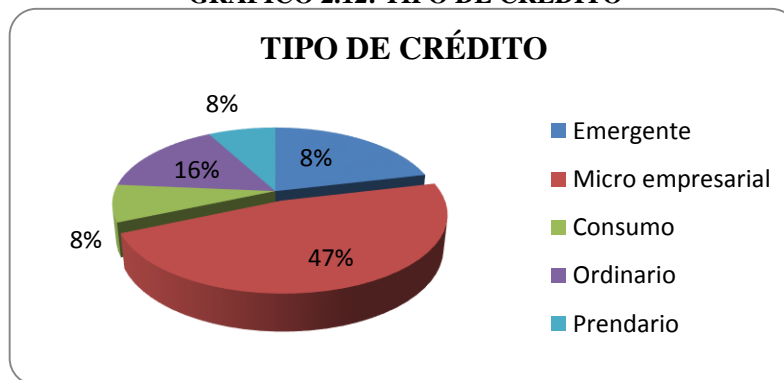
TABLA 2.12: TIPO DE CRÉDITO

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Emergente	19	8%
Micro empresarial	42	47%
Consumo	7	8%
Ordinario	14	16%
Prendario	7	8%
TOTAL	89	100%

Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado Por: Tesistas

GRÁFICO 2.12: TIPO DE CRÉDITO



Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado Por: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De la encuesta aplicada a los socios se pudo conocer que del 100% de los encuestados el 8% han solicitado préstamos emergentes, es decir, para una situación de emergencia; el 47% ha pedido préstamos micro empresariales, el 8% préstamos para consumo, el 16% opinó que han solicitado préstamos ordinarios y un 8% pidió préstamos prendarios. El crédito más solicitado es para la micro empresa, los socios utilizan este dinero para actividades productivas, comercio, servicios varios, etc.

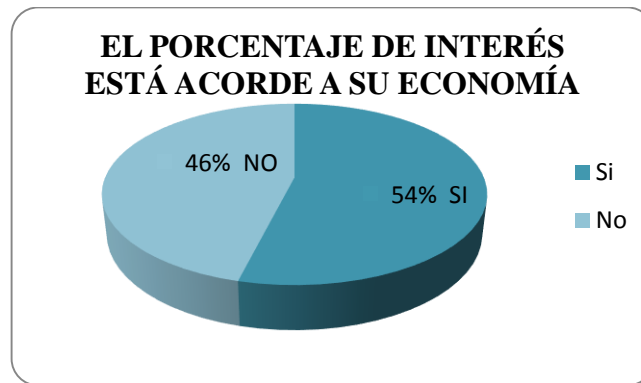
3.- ¿El porcentaje de interés que ofrece la Cooperativa está acorde a su situación económica?

TABLA 2.13: PORCENTAJE DE INTERÉS

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	48	54%
No	41	46%
TOTAL	89	100%

Fuente: COAC La Libertad 3
Elaborado Por: Tesistas

GRÁFICO 2.13: PORCENTAJE DE INTERÉS



Fuente: COAC La Libertad 3
Elaborado Por: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De la encuesta realizada a los socios de la Cooperativa, del 100% de los encuestados el 54% está de acuerdo con la tasa de interés que ofrece la institución ya que está acorde con su situación económica, por lo que cuando solicitan un crédito sin ningún inconveniente pueden cancelar; y el 46% de los encuestados opinaron que no están de acuerdo ya que si bien es cierto el interés no es alto con relación a otras instituciones si sería bueno que bajen el porcentaje de interés.

4.- El porcentaje de interés que ofrece la Cooperativa está acorde a su situación económica?

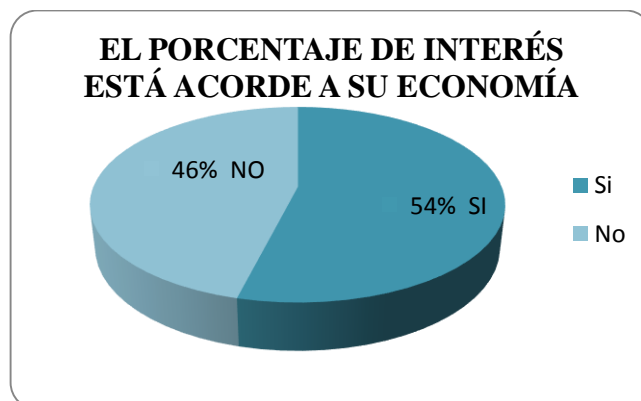
TABLA 2.14: PORCENTAJE DE INTERÉS

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	48	54%
No	41	46%
TOTAL	89	100%

Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado Por: Tesistas

GRÁFICO 2.14: PORCENTAJE DE INTERÉS



Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado Por: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De la encuesta realizada a los socios de la Cooperativa, del 100% de los encuestados el 54% está de acuerdo con la tasa de interés que ofrece la institución ya que está acorde con su situación económica, por lo que cuando solicitan un crédito sin ningún inconveniente pueden cancelar; y el 46% de los encuestados opinaron que no están de acuerdo ya que si bien es cierto el interés no es alto con relación a otras instituciones si sería bueno que bajen el porcentaje de interés.

5.- ¿Usted se ha atrasado en el pago de las cuotas del crédito solicitado?

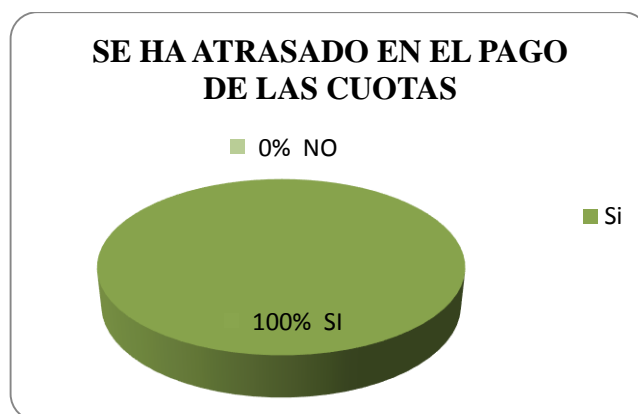
TABLA 2.15: ATRAZO EN EL PAGO DE CUOTAS

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	89	100%
No	0	0%
TOTAL	89	100%

Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado Por: Tesistas

GRÁFICO 2.15: ATRAZO EN EL PAGO DE CUOTAS



Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado Por: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De la encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa, todas las personas respondieron que si se han atrasado en el pago de sus obligaciones ya sea porque no les pagaron a tiempo donde ellos prestan sus servicios, por enfermedades inesperadas, incluso hasta por descuido. Por lo tanto el 100% de las personas está consciente de la falta de responsabilidad que mantienen por uno u otro motivo, ante lo cual es importante que la institución aplique medidas correctivas.

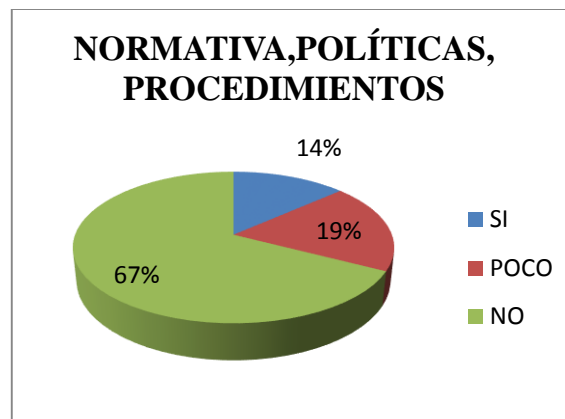
6.- ¿Usted conoce la normativa legal, las políticas y procedimientos de la Cooperativa?

TABLA 2.16: NORMATIVA, POLÍTICAS, PROCEDIMIENTOS

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	12	14%
Poco	17	19%
No	60	67%
TOTAL	89	100%

Fuente: COAC La Libertad 3
Elaborado Por: Tesistas

GRÁFICO 2.16: NORMATIVA, POLÍTICAS, PROCEDIMIENTOS



Fuente: COAC La Libertad 3
Elaborado Por: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De acuerdo a las encuestas realizadas más de la mitad de la población encuestada desconoce la normativa, políticas y procedimientos de la Cooperativa y apenas un 14% manifiesta conocer sobre el tema. Al respecto se debe involucrar a todos sus miembros en el conocimiento de los riesgos y las normativas para enfrentar cualquier situación a futuro sin ningún inconveniente.

2.6 Análisis F.O.D.A.

El FODA lo podemos definir como una herramienta de análisis estratégico, que permite analizar elementos internos de la empresa y por tanto controlables, tales como fortalezas y debilidades, además de factores externos a la misma y por tanto no controlables, tales como oportunidades y amenazas.

Para obtener ventajas competitivas, permaneceremos vigilantes permanentemente rastreando los cambios que se producen en el entorno y prestos a aprovechar las oportunidades para lograr los cambios adecuados.

CUADRO 2. 2: MATRIZ FODA

FORTALEZAS	DEBILIDADES
<ol style="list-style-type: none"> 1. Atención amable y personalizada. 2. Excelente equipo de oficina y tecnología informática. 3. Personal capacitado continuamente 4. Cinco años de experiencia en el manejo de finanzas populares. 5. Estratégica ubicación. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Recursos y capacidades escasas. 2. Resistencia al cambio. 3. Control interno insuficiente. 4. Falta de innovación de productos y servicios. 5. Escaso control en el otorgamiento de créditos.

OPORTUNIDADES	AMENAZAS
----------------------	-----------------

Fuente: COAC La Libertad 3
Elaborado Por: Tesistas

<ol style="list-style-type: none"> 1. Demanda insatisfecha en sectores rurales. 2. Falta de confianza en el sector bancario. 3. Participación activa de los socios de la cooperativa. 4. Programas de capacitación de parte de los organismos reguladores. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Inestabilidad e injerencia política. 2. Riesgos naturales inesperados. 3. Crisis económica del país. 4. Alto índice de desempleo. 5. Migración.
--	--

ANÁLISIS

Después de concluir el análisis del F.O.D.A. ya conocemos los factores tanto internos como externos que influyen en las actividades de la cooperativa. La institución posee fortalezas que ayudan a que cumpla con los objetivos planteados frente a las debilidades que se presentan y que dificultan su buen funcionamiento.

En cuanto a los factores externos existen oportunidades que debe aprovechar la cooperativa para alcanzar un buen desarrollo y enfrentar a la vez las amenazas que afectan la situación financiera.

2.7. Diagnóstico Institucional de los Factores Internos y Externos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3

2.7.1. Macroambiente de la Cooperativa “La Libertad 3”

❖ Factores Geográficos

Dentro del factor geográfico podemos observar una fortaleza al momento de hablar de la ubicación con un grado mínimo de impacto frente a la cooperativa ya que en caso de darse algún inconveniente la cooperativa tiene la posibilidad de trasladarse a otro lugar más seguro para continuar con sus actividades normales.

❖ **Factores Económicos**

Tasas de Interés

CUADRO 2. 3: TASAS DE INTERÉS SEGÚN PUBLICACIÓN DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

NOVIEMBRE 2015			
1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima	% anual
para el segmento:		para el segmento:	
Productivo Corporativo	8.04	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.63	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.64	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.43	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	9.22	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.92	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.89	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.24	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.03	Consumo Prioritario	16.30

Educativo	7.23	Educativo	9.00
Inmobiliario	10.76	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.98	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista	29.16	Microcrédito Minorista	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple	26.97	Microcrédito de Acumulación Simple	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	24.12	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25.50
Inversión Pública	7.99	Inversión Pública	9.33
Nota.- Según la Resolución 140-2015-F, publicada en el Suplemento del Registro Oficial N.- 627 de 13 de Noviembre del 2015, se establece que la tasa de interés activa efectiva máxima para el segmento Consumo Ordinario será del 17.30%; la misma que entrará en vigencia a partir de su publicación en el Registro Oficial.			
2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo	5.00	Depósitos de Ahorro	0.88
Depósitos monetarios	0.62	Depósitos de Tarjetahabientes	1.20
Operaciones de Reporto	0.08		
3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	4.28	Plazo 121-180	5.91
Plazo 61-90	4.61	Plazo 181-360	6.34
Plazo 91-120	5.01	Plazo 361 y más	6.75

FUENTE: Banco Central del Ecuador

ELABORADO POR: Las Tesistas

La Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3” ofrece las tasas de interés adecuadas convirtiéndose esto en una fortaleza para la captación de nuevos socios, permitiendo aumentar su cartera de crédito a largo plazo. De esta manera se puede observar en una ventaja competitiva frente a otras instituciones de orden financiero y por consiguiente ayudando al crecimiento institucional.

❖ **Niveles de Inflación**

En enero del 2015, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) registró las siguientes variaciones: 0,59% la inflación mensual y acumulada y 3,53% la anual; mientras que para el mismo mes en el 2014 fue 0,72% la inflación mensual y acumulada y 2,92% anual.

El valor de la canasta familiar básica se ubicó en 653,21 dólares, mientras que el ingreso familiar (1,6 perceptores) en 660,80 dólares, esto implica una cobertura del 101,16% del costo total de dicha canasta.

El Índice de Precios del Productor (IPP) fue de 1.762,75 determinando una variación mensual de 0,32% frente al -0,41% alcanzado en el mismo mes del año anterior; a su vez la variación anual del IPP es de 3,93%, mientras que en el año anterior la cifra fue de 1,91%. Finalmente, el índice de intermediación (IBREI) en el mes de análisis es de 100,63; lo cual representa una variación en el último mes de -0,56% frente al -1,79 % del mismo mes del año anterior.

Es criterio de las autoras que el nivel de inflación en el país tiene una importancia esencial y fundamental en el proceso de toda negociación o actividad y más aún en las de intermediación financiera, si los márgenes de inflación se mantiene muy altos los indicadores de riesgo crediticio son más latentes, la recaudación de la cartera de crédito se vuelve muy expuesta debido a que esto indica una mala situación del riesgo país con índices tendientes a la alza lo cual es perjudicial tanto para los socios como para con la cooperativa.

2.7.2. *Microambiente de la Cooperativa “La Libertad 3”*

❖ Estructura Organizacional

La estructura organizacional vigente tiene las siguientes características:

- ❖ La posición estructural de los Consejos de Administración y Vigilancia se ajusta a la legislación vigente, clarifica el rol de dirección y control que cumplen los organismos respectivamente.
- ❖ Se define la posición estructural de los comités de apoyo en la toma de decisiones.
- ❖ Se aprecia claramente los mandos medios claves, representados por las siguientes áreas: Contabilidad, Crédito y Cobranzas.
- ❖ La estructura organizacional está acompañada del reglamento orgánico – funcional donde se establece el rol de cada una de las áreas, la interrelación y esquema de comunicación entre cada una de estas.

Asamblea General

- ❖ Reformar y aprobar el estatuto.
- ❖ Aprobar el trabajo anual de la Cooperativa.
- ❖ Autorizar la adquisición de bienes, enajenación de los mismos o gravamen total o parcial de ellos.
- ❖ Conocer los balances semestrales, los informes relativos a la marcha de la cooperativa y aprobarlos o rechazarlos.
- ❖ Decretar la distribución de los excedentes o intereses de conformidad con la Ley, su Reglamento General y este estatuto, a la retención de los mismos a fin de capitalizar la cooperativa.
- ❖ Elegir y remover con justa causa a los miembros de los Consejos de Administración y de Vigilancia y de las comisiones o delegados ante cualquier institución a la que pertenezca la cooperativa.
- ❖ Relevar de sus funciones al Gerente con justa causa.
- ❖ Acordar la disolución y liquidación de la cooperativa, su fusión con otras entidades similares, su afiliación a cualquier organismo de integración cooperativa cuya afiliación no sea obligatorio.
- ❖ Autorizar la emisión de los certificados de aportaciones y,

- ❖ Resolver en apelación sobre las reclamaciones y conflictos de los socios entre sí o de estos con cualquiera de los organismos de la cooperativa.

Consejo de Administración

- ❖ Designar al Presidente y Secretario.
- ❖ Nombrar y separar por causa justa al Gerente y demás empleados de la Cooperativa.
- ❖ Decidir sobre la admisión, retiro voluntario o exclusión de los socios.
- ❖ Determinar el monto y naturaleza de la caución que deben rendir el Gerente y más empleados que manejen el dinero de la Cooperativa.
- ❖ Designar el Banco o los Bancos en los que se depositará el dinero de la cooperativa.
- ❖ Autorizar la celebración de contratos en los que intervenga la cooperativa, hasta por la cantidad de cinco mil dólares.
- ❖ Gestionar, contratar o adquirir los elementos necesarios para los servicios que no sobrepasen el monto establecido en el literal anterior.
- ❖ Reglamentar las operaciones de la cooperativa.
- ❖ Presentar a la Asamblea General, los informes de labores anuales.
- ❖ Recomendar a la Asamblea General la distribución de excedentes y pago de intereses sobre certificados de aportación, ahorros y depósitos.
- ❖ Establecer las normas y reglamentos de préstamos, tipos de intereses montos máximos y garantías de acuerdo a lo que establecen las leyes especiales.
- ❖ Establecer una reglamentación adecuada para el control de la cartera vencida.
- ❖ Elaborar el Reglamento interno de la cooperativa y,
- ❖ Elaborar la proforma presupuestaria y ponerla en consideración de la Asamblea General.

El (la) Presidente (a)

- ❖ Controlar el fiel cumplimiento de las disposiciones legales y hacer que se cumplan las resoluciones de la Asamblea General.
- ❖ Convocar y presidir las sesiones de Asamblea General y del Consejo de Administración

- ❖ Presidir todos los actos oficiales de la Cooperativa.
- ❖ Suscribir conjuntamente con el gerente, todos los contratos escrituras públicas y demás documentos legales, relacionados con la vida jurídica de la cooperativa.
- ❖ Abrir conjuntamente con el Gerente las cuentas bancarias, firmar, girar, endosar y cancelar cheques, letras de cambio y otros documentos de créditos ejecutivos relacionado con la actividad económica de la institución.
- ❖ Agilizar conjuntamente con el gerente las inversiones de fondos aprobados por la asamblea general y el Consejo de Administración.
- ❖ Dirimir con su voto los empates de votaciones de la Asamblea General y sesiones del Consejo de Administración y,
- ❖ Realizar todas las demás funciones compatibles a su cargo y que no sean competencia de la Asamblea General.

El (la) Secretario (a)

- ❖ Firmar conjuntamente con el presidente los documentos que por su naturaleza, requieran de la intervención de estos dos funcionarios.
- ❖ Llevar y certificar los libros de actas de las sesiones de Asamblea General y del Consejo de Administración, así como una lista completa de todos los asociados a la Cooperativa y,
- ❖ Desempeñar todos los demás deberes que le asigne el Consejo de Administración siempre que no violen disposiciones legales estatutarias.

Consejo de Vigilancia

- ❖ Organismo encargado de supervisar las actividades administrativas y financieras de la cooperativa.
- ❖ Nombrar de su seno un Presidente y un Secretario.
- ❖ Reunirse por lo menos una vez por semana y extraordinariamente cuando las circunstancias lo requieran.
- ❖ Comprobar la exactitud de los balances e inversiones y de todas las actividades de la Cooperativa.

- ❖ Notificar si las actuaciones del Consejo de Administración, de la comisión de crédito y de Gerencia se han llevado de conformidad con las disposiciones Legales, Estatutarias y Reglamentarias.
- ❖ Revisar periódicamente la contabilidad de la Cooperativa, incluyendo los estados de cuenta y las libretas de los socios.
- ❖ Proponer a la Asamblea General la separación del Gerente, de un miembro del Consejo de Administración o de la comisión de crédito que hayan violado el Estatuto.
- ❖ Solicitar al Presidente la convocatoria a Asamblea extraordinaria cuando lo creyere conveniente.
- ❖ Conocer las reclamaciones que los socios entablen contra el Consejo de Administración y demás organismos de la Cooperativa y pedir a los mismos rectificar procedimientos.
- ❖ Controlar las actividades administrativas, económicas, financieras, así como el estudio, examen y revisión integral de la contabilidad, debiendo presentar el informe de lo actuado a la Asamblea General.
- ❖ En caso de faltas graves cometidas por el Consejo de Administración, de la comisión de crédito o del Gerente, pedirá la suspensión o destitución de estos funcionarios y solicitarán la convocatoria a una Asamblea General extraordinaria, para que se conozca y resuelva sobre el particular.
- ❖ Los miembros del Consejo de Administración y Vigilancia, serán personalmente responsables con el Gerente.

El (la) Gerente (a)

- ❖ Representante legalmente tanto judicial como extrajudicial de la Cooperativa.
- ❖ Ejecutar las resoluciones de Asamblea General y del Consejo de Administración.
- ❖ Firmar conjuntamente con el (la) Presidente (a) los documentos que oficiales de la cooperativa.
- ❖ Informar mensualmente al Consejo de Administración y al de Vigilancia el estado económico de la cooperativa.

- ❖ Rendir los informes que le soliciten los Consejos de Administración, Vigilancia, la Comisión de Crédito y los socios de la Cooperativa.
- ❖ Cuidar que los libros de contabilidad sean llevados con exactitud, claridad y se conserven siempre actualizados.
- ❖ Depositar en una cuenta bancaria el dinero de la Cooperativa.
- ❖ Aplicar el sistema y reglamento sobre el control de la morosidad, establecidos por el Consejo de Administración.
- ❖ Elaborar la proforma presupuestaria y planes de desarrollo y presentar al Consejo de Administración para su estudio.
- ❖ Contratar a los empleados de la cooperativa.
- ❖ Realizar todas las demás funciones que en concordancia con su cargo le hayan sido designadas por el Consejo de Administración y que no signifiquen violación de las disposiciones legales, estatutarias, reglamentarias o de Asamblea General.

Comisión de Crédito

- ❖ Nombrar de su seno un (a) presidente (a) y un (a) secretario (a).
- ❖ Decidir todo lo relacionado con las solicitudes de préstamos de los socios.
- ❖ Determinar en cada caso, la naturaleza de la garantía y fijar en que tiempo el préstamo debe ser cancelado.
- ❖ Aprobar los préstamos por mayoría de votos de sus integrantes y lo hará por escrito.
- ❖ Rendir informes semestrales a la Asamblea General y mensualmente al Consejo de Administración, formulando las observaciones convenientes para el mejoramiento del servicio de préstamos.

La Comisión de Educación

- ❖ Organizar programas de educación cooperativista.
- ❖ Promover actividades educativas que sean de interés para los socios.
- ❖ Elaborar el plan de trabajo.
- ❖ Presentar un informe anual al Consejo de Administración, sobre las labores y la forma en que se han utilizado los fondos.

Comisión de Asuntos Sociales

1. Promover la solidaridad de los asociados, para lo cual llevará a la práctica una serie de actividades de carácter cultural, social y deportivo.

Contador

NATURALEZA DEL TRABAJO

Es responsable de la planificación, dirección, supervisión y control de las operaciones contables de la empresa, velando por mantener actualizados sus estados financieros, y cumplir con las obligaciones tributarias y las disposiciones legales emitidas por los organismos de control.

FUNCIONES ESPECÍFICAS

- ❖ Planificar, organizar, dirigir, programar y controlar las actividades del departamento.
- ❖ Emitir estados financieros oportunos, confiables y de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados y otras disposiciones vigentes.
- ❖ Supervisar, evaluar y controlar la emisión de órdenes de pago.
- ❖ Revisar reportes o estados financieros y demás documentos contables resultados de la gestión.
- ❖ Elaborar y/o revisar conciliaciones bancarias y declaraciones de impuestos.
- ❖ Analizar saldos de cuentas contables de años anteriores requerido por organismos financieros de control.
- ❖ Desarrollar e implantar la nueva estructura contable y procedimientos de control que fortalezcan la actividad económica de la empresa.
- ❖ Diseño e implantación de reportes gerenciales que faciliten la interpretación correcta de la información contable financiera.
- ❖ Revisar contratos de proveedores.
- ❖ Atender requerimientos de información de organismos de control externo a la Cooperativa, como el SRI, MIES, etc.

- ❖ Asistir y participar en reuniones convocadas por los organismos internos y la Gerencia, con ideas y sugerencia de soluciones a los programas de control económico de la institución.
- ❖ Mantener reuniones periódicas con el personal a su cargo para delegar y controlar cumplimiento de objetivos del departamento.
- ❖ Cumplir y hacer cumplir las normas, procedimientos y demás disposiciones regulatorias para el manejo económico y control de la cooperativa.
- ❖ Firmar las declaraciones mensuales y anuales de impuestos y estados financieros para presentar a organismos de control.
- ❖ Otras, que en el ámbito de sus responsabilidades, le sean asignadas por los organismos de la institución.

REQUISITOS MÍNIMOS

- ❖ Profesional CPA.
- ❖ Registro actualizado del Colegio de Contadores.
- ❖ Cinco años de experiencia en funciones y responsabilidades similares.
- ❖ Conocimiento y experiencia en Administración.
- ❖ Manejo de utilitarios básicos de computación.

Cajera (o)

NATURALEZA DEL TRABAJO

Es responsable de la atención directa al cliente, con cordialidad y buenas relaciones interpersonales.

FUNCIONES ESPECÍFICAS

- ❖ Entrega recepción de dinero en efectivo, cheques, boucher y equivalentes.
- ❖ Pagos a proveedores.
- ❖ Registros de deudores.
- ❖ Registros de depósitos en inversiones.

❖ La Competencia

La competencia es una parte del diagnóstico del entorno, los rivales o competidores es decir instituciones que se dedican a realizar las mismas actividades en este caso intermediación financiera los cuales son factores fundamentales para el desarrollo de este análisis.

En Cotopaxi existen algunas Cooperativas de Ahorro y Crédito las mismas que se detalla a continuación:

CUADRO 2. 4: COOPERATIVAS FINANCIERAS CALIFICADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

N.-	NOMBRE	PROVINCIA	CANTÓN
1	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “SIERRA CENTRO LTDA”	COTOPAXI	LATACUNGA
2	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “ VIRGEN DEL CISNE”	COTOPAXI	LATACUNGA
3	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUCARA LTDA.	COTOPAXI	LATACUNGA
4	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN MIGUEL DE SIGCHOS	COTOPAXI	LATACUNGA
5	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CHIBULEO	COTOPAXI	LATACUNGA
6	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO OSCUS	COTOPAXI	LATACUNGA
7	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EL SAGRARIO	COTOPAXI	LATACUNGA
8	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA LIBERTAD 3	COTOPAXI	LATACUNGA
9	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SUMAK SAMI	COTOPAXI	LATACUNGA
10	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA ROSA DE PATUTAN LTDA	COTOPAXI	LATACUNGA
11	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COOPTOPAXI	COTOPAXI	LATACUNGA

12	COOPERATIVA DE FUTURO LAMANENCE	COTOPAXI	LATACUNGA
13	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIBLOK Y SERVICIOS LTDA.	COTOPAXI	LATACUNGA
14	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO RUNA SHUNGO	COTOPAXI	LATACUNGA
15	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PILAHUIN	COTOPAXI	LATACUNGA
16	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FERNANDO LIMITADA	COTOPAXI	LATACUNGA
17	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “SAQUISILI “	COTOPAXI	LATACUNGA
18	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “PANAMERICANA LIMITADA”	COTOPAXI	LATACUNGA
19	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “MUSHUC RUNA ”	COTOPAXI	LATACUNGA
20	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “PUJILI ”	COTOPAXI	LATACUNGA
21	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “ANDINA ”	COTOPAXI	LATACUNGA
22	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “SAN FRANCISCO LTDA”	COTOPAXI	LATACUNGA
23	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “ILINIZA LTDA”	COTOPAXI	LATACUNGA

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Las Tesistas

Los servicios que presta la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3:

- ❖ **CRÉDITO ORDINARIO:** MONTO MÁXIMO \$500,00 DÓLARES AMERICANOS A UNA TASA DE INTERÉS DEL 16% SOBRE SALDOS.
- ❖ **MICROCRÉDITO:** MONTO MÁXIMO \$10.000,00 DÓLARES AMERICANOS A UNA TASA DE INTERÉS DEL 18% ANUAL.
- ❖ **CONSUMO:** MONTO MÁXIMO \$5000,00 DÓLARES AMERICANOS A UNA TASA DE INTERÉS DEL 16% SOBRE SALDOS.

2.8 Conclusiones

- ❖ Por medio de las encuestas y entrevistas realizadas a los socios y funcionarios de la institución determinamos que la misma tiene problema en la recuperación de cartera, pese a que la Administración y la Gerencia General por medio del Departamento de Crédito y Cobranzas que son los responsables de medir y evaluar constantemente el Riesgo de Crédito han tomado acciones correctivas y preventivas que minimizan las pérdidas que afectan substancialmente la situación financiera de la Cooperativa.
- ❖ La Cooperativa de Ahorro y Crédito no ha logrado controlar adecuadamente sus niveles de morosidad, consecuentemente aumentan sus costos de operación y no logran mejorar las condiciones financieras para sus clientes; obteniendo una desventaja competitiva. Esta situación provoca que exista un traslado excesivo de riesgos hacia el prestamista que se traduce en mayores tasas de interés e incremento en las restricciones del crédito.
- ❖ En la Cooperativa no cumplen a cabalidad el manejo del manual de procedimientos, lo que ha ocasionado que muchas veces se analice a la ligera la situación económica de los socios al momento de otorgar un crédito. Esto ha dado lugar a que muchos de los socios no cumplan con sus obligaciones causando falta de liquidez que a la larga ocasiona problemas económicos a la institución.

2.9 Recomendaciones

- ❖ Trabajar en conjunto Consejo de Administración y Gerencia General para proponer nuevas alternativas en la selección de los socios para evitar morosidad dentro de la institución, con ello la Cooperativa tendrá mejores resultados en términos de efectividad y eficiencia en nuevos proyectos, una mayor transparencia en la toma de decisiones y contingencias sin mayor costo; debido a que estará previniendo que ocurra algo no deseable.
- ❖ Realizar un análisis del riesgo crediticio que posee la Cooperativa a través del análisis de los estados financieros, índices financieros y las 5 “C” del crédito. Los procedimientos empleados deben estar en un sistema de mejora continua, todo puede ser perfeccionado y para ello debe ser medido; evitando así perjudicar a la institución en sus costos de operación y a los prestamistas con un incremento en las tasas de interés y restricciones al crédito.
- ❖ Efectuar un análisis minucioso a cada uno de los socios por parte del Comité de Crédito y Cobranzas que es el encargado de esta actividad mediante el uso correcto del manual de procedimientos, el mismo que contenga normas y políticas para las emisiones de crédito. El manual debe contener los parámetros, requisitos y demás aspectos necesarios para otorgar un crédito; incluso debe contener el porcentaje de reservas para cuentas incobrables según su criterio. Esta última actividad con la finalidad de poder enfrentar posibles problemas financieros que afecten la buena marcha de la institución que le permita cumplir sus objetivos planteados.

CAPÍTULO III

3 DISEÑO DE LA PROPUESTA

“ANÁLISIS DEL RIESGO CREDITICIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA LIBERTAD 3, QUE SE ENCUENTRA UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, CANTÓN LATACUNGA, PARROQUIA PASTOCALLE DURANTE EL PERÍODO ENERO – DICIEMBRE DEL 2011 PARA DETERMINAR LA SITUACIÓN FINANCIERA”

3.1 Introducción

En el presente capítulo se encontrará la propuesta, producto de la investigación planteada la misma que tiene como finalidad analizar la situación financiera de la cooperativa a través del análisis de los estados financieros, aplicación de índices financieros y el análisis de las 5 “C” del crédito factores importantes en el ámbito financiero ya que la mayoría de las decisiones financieras de importancia son en base a predecir el futuro. El riesgo de crédito fue, y sigue siendo, la causa principal de los múltiples episodios críticos que han vivido los sistemas bancarios del mundo en los últimos veinte años.

El incumplimiento suele estar motivado por una disminución en la solvencia de los agentes prestatarios por problemas de liquidez, pérdidas continuadas, quiebras, disminución de los ingresos, aumento de los tipos de interés y desempleo en el caso de las familias, aunque también puede producirse por falta de voluntad de pago.

3.2 Justificación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3 brinda varios servicios a sus socios, por tal razón es importante que el Consejo de Administración, La Gerencia General y el Consejo de Crédito tengan una visión clara de lo que significa otorgar un crédito; siendo necesario un adecuado y minucioso estudio de los socios posibles beneficiarios de un crédito.

En tal sentido, es importante destacar que las Instituciones Financieras deben tener como elemento central aquellas acciones de Administración de Riesgo de Crédito que permitan reducir la posibilidad de ocurrencia, minimizar las pérdidas o el impacto en sus resultados.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3 debe estar consciente de la necesidad de identificar, medir, monitorear y controlar el riesgo de crédito que posee así como también determinar si su capital es adecuado frente a estos riesgos y si tiene amplia compensación para los riesgos ocurridos.

Por tal razón se considera necesario el Análisis de la situación financiera de la Cooperativa mediante el análisis vertical y horizontal de los estados financieros, aplicación de índices financieros, el análisis de las 5 “C” del crédito que nos permitan conocer la situación actual en la que se encuentra la Cooperativa contribuyendo de esta manera a la entidad ya que su índice de morosidad es alto y con el tiempo puede provocar inestabilidad económica, menos excedentes para sus asociados y quizá con el tiempo la disolución o liquidación de la misma.

3.3 Objetivos

3.3.1 Objetivo General

- ❖ Analizar el riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3, mediante un estudio minucioso de la situación financiera de la institución; con la finalidad de aportar conocimientos que ayuden a mejorar su situación y mantengan un buen posicionamiento en el sector financiero.

3.3.2 Objetivos Específicos

- ❖ Analizar la situación financiera de la Cooperativa, mediante el análisis de los estados financieros en forma horizontal y vertical que permitan conocer su situación real para una correcta toma de decisiones.
- ❖ Examinar los estados financieros mediante la aplicación de indicadores financieros para un mejor entendimiento de la situación económica de la cooperativa.
- ❖ Realizar un análisis de las 5 “C” del crédito con el fin de conocer la capacidad de pago del socio cuando solicita un crédito en la Cooperativa, aplicando las normas y disposiciones legales vigentes; que permitan proporcionar a los directivos conclusiones y recomendaciones que contribuyan al buen desempeño de la institución.

3.4 Estructura Financiera de la COAC La Libertad 3

3.4.1 Estados Financieros de la COAC La Libertad 3

A continuación se presenta el modelo de estados financieros que utilizaremos como insumo para hacer la aplicación del análisis financiero.

**TABLA 3.1: COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA LIBERTAD 3
BALANCE GENERAL**



**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
DISPONIBLE		12.163,04	
Efectivo	8.319,06		
Caja Chica	100,00		
Bancos	3.743,98		
EXIGIBLE		106.366,43	
CARTERA DE CRÉDITO TOTAL	104.723,91		
Cartera de Crédito Microcrédito por Vencer	88547,49		
Cartera de Crédito para Microempresa que no Devenga Interés	9876,52		
Cartera de Crédito para la Microempresa Vencida	6299,90		
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	-757,48		
Cuentas por Cobrar Socios	2.400,00		
ACTIVOS FIJOS			
DEPRECIABLE		1.708,71	
Muebles de Oficina	545,00		
Equipo de Computación	750,00		
Software	1.344,00		
Menos: Depreciación Acumulada	-930,29		
GASTOS DIFERIDOS		8.913,06	
Gastos de Organización y Constitución	700,00		
Amortización Acumulada Gastos	8.213,06		
TOTAL ACTIVO			129.151,24
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE		123.910,61	
Depósitos a la Vista	122.828,07		
Cuentas por Pagar	991,54		
Obligaciones Financieras	45,00		
Otros Pasivos	46,00		
PATRIMONIO		5.240,63	
CAPITAL Y RESERVAS			
Aporte Socios	5.150,00		
Reservas	4,96		
Otros Aportes	18,62		
RESULTADOS			
Resultados del Ejercicio Presente	67,05		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			129.151,24

Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado por: Las Tesistas

TABLA 3.2: COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA LIBERTAD 3

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS



<u>ACTIVO</u>			84.313,25
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
<u>DISPONIBLE</u>		5.898,19	
Caja	390,41		
Caja Chica	100,00		
Bancos	<u>5.407,78</u>		
<u>EXIGIBLE</u>		74.613,99	
<u>CARTERA DE CRÉDITO TOTAL</u>	72.640,39		
Cartera de Crédito para la Microempresa	64139,32		
Cartera de Crédito para Microempresa que no Devenga Interés	6178,26		
Cartera de Crédito para la Microempresa Vencida	2322,81		
Cuentas por Cobrar	2.700,00		
Menos: Provisión Ctas. Incobrables	<u>-726,40</u>		
<u>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</u>		<u>3.801,07</u>	
Muebles de Oficina	500,00		
Equipo de Oficina	70,00		
Equipo de Computación	390,00		
Menos: Amortización Propiedad, planta y equipo	42,93		
Gastos de Constitución	700,00		
Amortización Gtos, de Constitución	<u>2.184,00</u>		
<u>PASIVO</u>			80.544,43
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		79.582,99	
<u>Obligaciones con el Público</u>	79.582,99		
<u>CUENTAS POR PAGAR</u>		954,40	
Obligaciones Patronales	44,08		
Obligaciones con el SRI	158,32		
Fondos por Pagar	72,00		
Cuentas por Pagar Varias	<u>680,00</u>		
<u>OTROS PASIVOS</u>		<u>7,04</u>	
Fondo Mortuario	7,04		
<u>PATRIMONIO</u>			3.751,44
Capital		3.751,44	
Aportación Societaria	3.744,00		
Reservas	4,96		
Otro aporte patrimonial	<u>2,48</u>		
<u>EXCEDENTE EJERCICIO</u>			17,38

Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado por: Las Tesistas

TABLA 3.3: COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA LIBERTAD 3

**BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**



INGRESOS		
Intereses y Descuentos	5.027,45	
Ingresos por Servicios	1.956,67	
Otros Ingresos Operacionales	<u>1.708,14</u>	
TOTAL INGRESOS		8.692,26
EGRESOS		
Intereses Causados	111.13	
Provisiones	31.08	
Gastos de Personal	1.717,48	
Honorarios	4.719,36	
Servicios Varios	557.40	
Impuestos Contribuciones	2.25	
Depreciaciones	14.50	
Amortizaciones	67.50	
Otros Gastos	1.293.58	
Suministros	160.60	8.674,88
UTILIDAD		17,38

Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado por: Las Tesistas

TABLA 3.4: COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA LIBERTAD 3

**BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**



INGRESOS		
Intereses y Descuentos	15.310,35	
Ingresos por Servicios	2.648,45	
Otros Ingresos Operacionales	8,46	
TOTAL INGRESOS		17.967,26
EGRESOS		
Intereses Causados	1,49	
Provisiones	727.40	
Gastos de Personal	7.102,37	
Honorarios	1.636,07	
Servicios Varios	1.508,98	
Impuestos Contribuciones	6,87	
Depreciaciones	912,36	
Amortizaciones	524,00	
Otros Gastos	4885.38	
Suministros	595,29	
TOTAL EGRESOS		17.900,21

EXCEDENTE EJERCICIO		67,05
---------------------	--	-------

Fuente: COAC La Libertad 3
Elaborado por: Las Tesistas

Estados Financieros de la COAC La Libertad 3

TABLA 3.5: ANÁLISIS HORIZONTAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO CRÉDITO LA LIBERTAD 3



BALANCE GENERAL 2010-2011

DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2011	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA
ACTIVO DISPONIBLE	5.898,19	12.163,04	6.264,85	1,06
Efectivo	390,41	8.319,06	7.928,65	20,31
Caja Chica	100,00	100,00	0,00	0,00
Bancos	5407,78	3.743,98	-1.663,80	-0,31
EXIGIBLE	74.613,99	106.366,43	31.752,44	0,43
CARTERA DE CRÉDITO TOTAL	72.640,39	104.723,91	32.083,52	0,44
Cartera de Crédito Microcrédito por Vencer	64.139,32	88.547,49	24.408,17	0,38
Cartera de Crédito para Microempresa que no Devenga Interés	6.178,26	9.876,52	3.698,26	0,60
Cartera de Crédito para la Microempresa Vencida	2.322,81	6.299,90	3.977,09	1,71
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	-726,40	-757,48	-31,08	0,04
Cuentas por Cobrar Socios	2.700,00	2.400,00	-300,00	-0,11
ACTIVOS FIJOS	3.801,07	1.708,71	-2.092,36	-0,55
Muebles de Oficina	500,00	545,00	45,00	0,09
Equipo de Oficina	70,00	0,00	-70,00	-1,00
Equipo de Computación	390,00	750,00	360,00	0,92
Software	0,00	1.344,00	1.344,00	0,00
Menos: Depreciación Acumulada	-42,93	-930,29	-887,36	20,67
GASTOS DIFERIDOS	2.884,00	8.913,06	6.029,06	2,09
Gastos de Organización y Constitución	700,00	700,00	0,00	0,00
Amortización Acumulada Gastos	2184,00	8.213,06	6.029,06	2,76
TOTAL ACTIVOS	84.313,25	129.151,24	44.837,99	0,53
PASIVO CORRIENTE	79.582,99	123.910,61	44.327,62	0,56
Depósitos a la Vista	79.582,99	122.828,07	43.245,08	0,54
Cuentas por Pagar	954,40	991,54	37,14	0,04
Obligaciones Financieras	0,00	45,00	45,00	0,00
Otros Pasivos	7,04	46,00	38,96	5,53
TOTAL PASIVOS	80.544,43	123.910,61	43.366,18	0,54
PATRIMONIO	3.751,44	5.240,63	1.489,19	0,40
CAPITAL Y RESERVAS			0,00	0,00
Aporte Socios	3.744,00	5.150,00	1.406,00	0,38

Reservas	4,96	4,96	0,00	0,00
Otros Aportes	2,48	18,62	16,14	6,51
RESULTADOS			0,00	0,00
Resultados del Ejercicio Presente	17,38	67,05	49,67	2,86
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	84.313,25	129.151,24	44.837,99	0,53

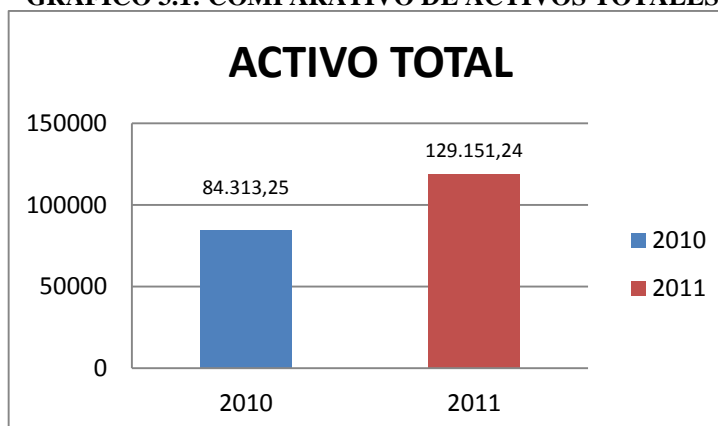
Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado por: Las Tesistas

Comparación del Activo Total

El activo total de la institución se ha incrementado de manera acelerada, que va de \$ 84.313,25 en el año 2010 a \$ 129.151,24 en el 2011 lo que significa un crecimiento alrededor de \$ 44.837,99 esto indica que se ha generado un mayor flujo de recursos para la cooperativa en el año 2011. Es importante recalcar el crecimiento de la institución, lo cual se puede advertir al comparar los activos antes mencionados, es decir, que desde el inicio del 2010 hasta diciembre del 2011, los activos han incrementado en un 0,53% en su variación relativa; si bien es cierto, el activo inicial es bajo en comparación con el del último año, la relación observada dice mucho del desarrollo de la cooperativa. Como se puede apreciar el Activo Corriente es el que más ha crecido a lo largo de estos dos años de operaciones, lo cual demuestra que la liquidez de la cooperativa se ha incrementado más que la compra de activos fijos u otros activos. Es relevante analizar las razones del crecimiento de cada grupo de activos, aspectos que se muestran a continuación:

GRÁFICO 3.1: COMPARATIVO DE ACTIVOS TOTALES



Fuente: COAC La Libertad 3

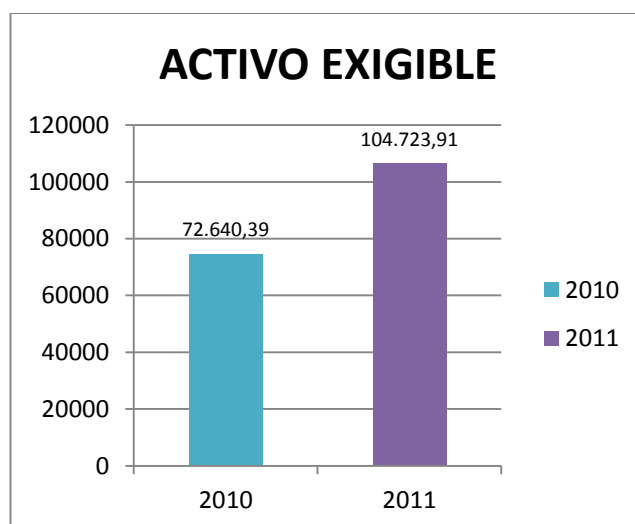
Elaborado por: Las Tesistas

Comparación del Activo Exigible

La cooperativa ha tenido un impresionante movimiento de su cartera de crédito, estos recursos han crecido de \$ 72.640,39 a \$ 104.723,91 desde el año 2010 al 2011 lo que refleja la captación de gran cantidad de clientes en dicho período. Este es el rubro más importante de crecimiento de los activos, confirmando que la cooperativa ha tenido mayor cantidad de clientes y de oferta de sus servicios.

Se puede decir también que la cuenta caja ha mejorado de manera muy sustancial en los años analizados al igual que las cuentas por cobrar que también presentan mejorías importantes, esto se puede apreciar en el siguiente gráfico.

GRÁFICO 3.2: COMPARATIVO DE ACTIVO EXIGIBLE



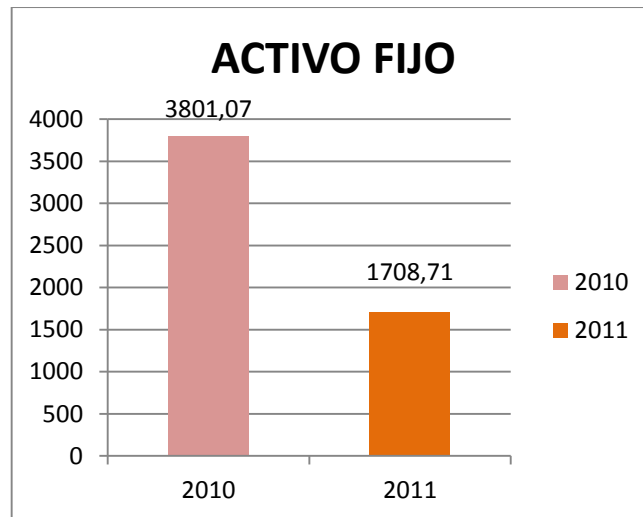
Fuente: COAC La Libertad 3
Elaborado por: Las Tesistas

Comparación del Activo Fijo

El activo fijo de la cooperativa refleja que su negocio principal son los servicios financieros destinados a su segmento objetivo, esta tiene un bajo monto invertido en activos fijos, a diferencia de los activos corrientes que ya se han analizado. El activo fijo ha decrecido de \$ 3.801,07 a \$ 1.708,71 en el período 2010-2011, esto se debe fundamentalmente a la depreciación de equipos. Los equipos de

computación se han mantenido con un valor estimado en \$ 750,00 y del software un valor estimado de \$ 1.344,00 lo que indica la depreciación de los medios más importantes para ofrecer mayor cantidad de servicios a los clientes.

GRÁFICO 3.3: COMPARATIVO DE ACTIVO FIJO



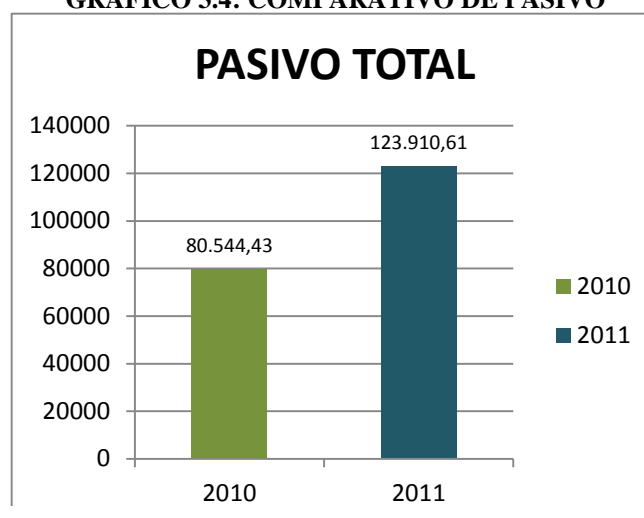
Fuente: COAC La Libertad 3
Elaborado por: Las Tesistas

Comparación del Pasivo

Los pasivos están determinados por el incremento de socios y la captación de sus depósitos que tienen una tendencia creciente muy marcada, subiendo de \$ 80.544,43 en el 2010 a \$ 123.910,61 en el 2011. Este es un indicador muy importante para identificar el éxito y crecimiento de la cooperativa.

Evidentemente este comportamiento justifica también el crecimiento de la cartera de crédito que incrementa los activos exigibles, como ya se ha analizado. El gráfico que se muestra a continuación, detalla los aspectos mencionados y el comportamiento de las cuentas por pagar y otros pasivos que a pesar de crecer, contribuyen muy poco al incremento total de los pasivos de la cooperativa, pues como se ha mencionado, estos crecen esencialmente por los depósitos de ahorros a la vista.

GRÁFICO 3.4: COMPARATIVO DE PASIVO



Fuente: COAC La Libertad 3
Elaborado por: Las Tesistas

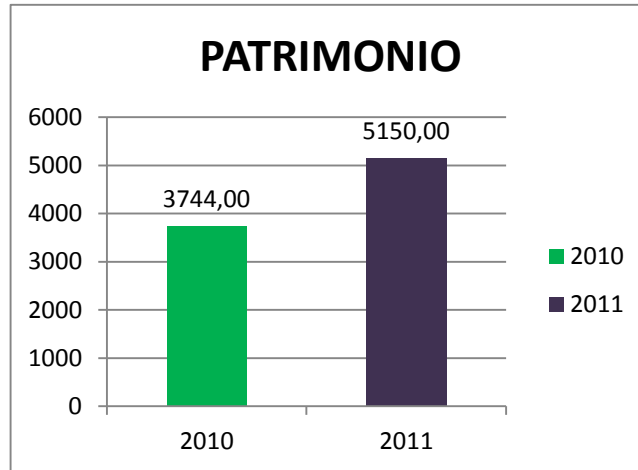
Comparación del Patrimonio

El patrimonio ha tenido un crecimiento permanente a favor de los socios de la cooperativa. Aunque este crecimiento no es tan grande en comparación con el crecimiento de los pasivos, lo cual se debe a la naturaleza del negocio, de ser una intermediaria financiera, es importante enfatizar que el crecimiento del patrimonio es muy importante para esta institución, puesto que refleja que aunque es menos acelerado, la cooperativa mantiene un ritmo cierto y estable de desarrollo y no corre riesgos importantes de liquidez o descapitalización.

El gráfico que se presenta a continuación, muestra que el principal componente de este aumento está representado por los aportes patrimoniales que empiezan a ser más significativos ascendiendo de \$ 3.744,00 a 5.150,00. El aporte patrimonial tendrá que ir aumentando progresivamente hasta llegar a un total del doble para no tener problemas como los antes mencionados. El Patrimonio de la cooperativa La Libertad 3 tiene un tercer componente que contribuye a su crecimiento y a pesar de no ser tan alto también es estable, pues refleja un crecimiento que va desde \$ 17,38 en el 2010 hasta \$ 67,05 de ganancia económica en el 2011. Al parecer esta utilidad no es muy significativa, sin embargo, es un excedente que ha quedado a la

institución luego de deducir todos los gastos que han permitido el crecimiento de los activos de la cooperativa.

GRÁFICO 3.5: COMPARATIVO DEL PATRIMONIO



Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado por: Las Tesistas

TABLA 3.6: ANÁLISIS HORIZONTAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA LIBERTAD 3



BALANCE DE RESULTADOS 2010-2011

DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	AÑO 2011	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA
INGRESOS				
Intereses y Descuentos	5.027,45	15.310,35	10.282,90	2,05
Ingresos por Servicios	1.956,67	2.648,45	691,78	0,35
Otros Ingresos Operacionales	1.708,14	8,46	-1.699,68	-1,00
TOTAL INGRESOS	8.692,26	17.967,26	9.275,00	1,07
EGRESOS				
Intereses Causados	111,13	1,49	-109,64	-0,99
Provisiones	31,08	727,4	696,32	22,40
Gastos de Personal	1.717,48	7.102,37	5.384,89	3,14
Honorarios	4.719,36	1.636,07	-3.083,29	-0,65
Servicios Varios	557,40	1.508,98	951,58	1,71
Impuestos Contribuciones	2,25	6,87	4,62	2,05
Depreciaciones	14,50	912,36	897,86	61,92
Amortizaciones	67,50	524,00	456,50	6,76

Otros Gastos	1.293,58	4885,38	3.591,80	2,78
Suministros	160,60	595,29	434,69	2,71
TOTAL EGRESOS	8.674,88	17.900,21	9.225,33	1,06
UTILIDAD	17,38	67,05	49,67	2,86

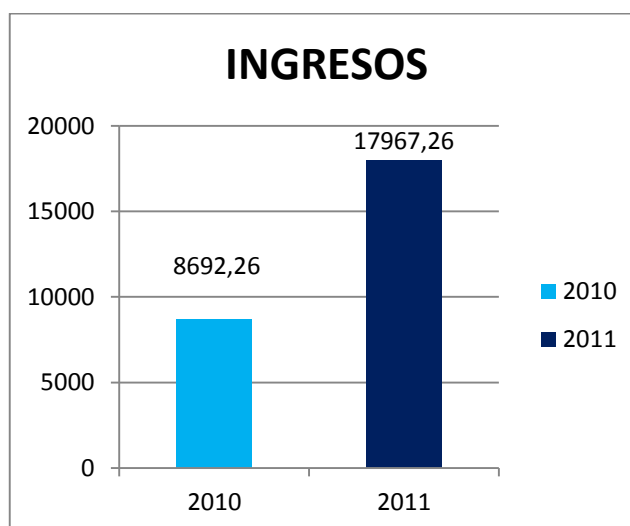
Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado por: Las Tesistas

Comparación de Ingresos

El Estado de Resultados tiene la misma tendencia creciente ya observada en el análisis de los balances. Los ingresos anuales son considerables, así por ejemplo en el 2010 estos asciende a \$ 8.692,26 y para el 2011 suman \$ 17.967,26 si se compara este valor con el primero, es evidente que el ingreso ha crecido, es decir, la cooperativa “La Libertad 3” ha aumentado sus ingresos en un 100%. Lo mencionado refleja que la organización está creciendo pues existe un mayor flujo de liquidez que así lo indica. Es interesante recalcar que el rubro más alto de estos ingresos corresponde al de los intereses ganados por préstamos concedidos, lo que muestra que se han incrementado el número de socios y la cantidad de créditos otorgados, estos aspectos dicen mucho de la buena salud financiera de la organización.

GRÁFICO 3.6: COMPARATIVO DE INGRESOS



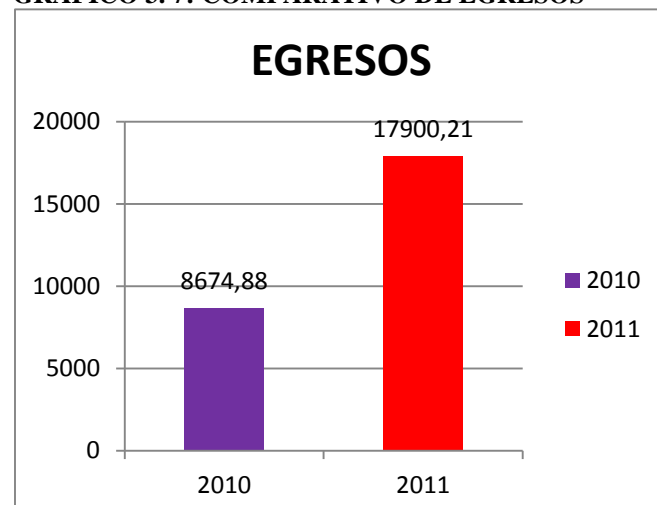
Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado por: Las Tesistas

Comparación de Egresos

Es importante señalar que los egresos anuales no tienen mucha diferencia con los ingresos anuales de la cooperativa sino que estos son apenas inferiores a los ingresos mencionados. Se podría decir que la organización se encuentra operando a penas sobre su punto de equilibrio, sin embargo existe una situación aun mejor, porque dentro de los egresos se ha considerado algunos costos de oportunidad como las provisiones alrededor del 5% la cartera de crédito, para eventuales cuentas incobrables, valor que es alto y protege a la cooperativa, así mismo las depreciaciones y amortizaciones por la compra de varios activos que han capitalizado a la organización a más de ello para captar más clientes la cooperativa opto por pagar una tasa de interés alta a los cuenta ahorristas , y aún después de estos rubros se ha obtenido una ganancia económica que aunque moderada, es establemente creciente. La posición financiera de la cooperativa “La Libertad 3” es favorable y está incrementando sus actividades en el segmento que atiende, no solamente para captar fondos, sino también para generar liquidez y ofrecer nuevos créditos a más clientes, esto le permitirá incrementar su rubro principal de ingresos, es decir el de intereses ganados por préstamos concedidos.

GRÁFICO 3. 7: COMPARATIVO DE EGRESOS



Fuente: COAC La Libertad 3
Elaborado por: Las Tesistas

3.4.3 Análisis Vertical de los Estados Financieros de la COAC La Libertad 3

TABLA 3.7: ANÁLISIS VERTICAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA LIBERTAD 3



BALANCE GENERAL 2010-2011

DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	VARIACIÓN 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN 2011
<u>ACTIVO DISPONIBLE</u>	5.898,19		12.163,04	
Efectivo	390,41	0,46	8.319,06	6,44
Caja Chica	100,00	0,12	100,00	0,08
Bancos	5407,78	6,41	3.743,98	2,90
<u>EXIGIBLE</u>	74.613,99		106.366,43	
CARTERA DE CRÉDITO TOTAL	72.640,39		104.723,91	81,09
Cartera de Crédito Microcrédito por Vencer	64.139,32	76,07	88.547,49	68,56
Cartera de Crédito para Microempresa que no Devenga Interés	6.178,26	7,33	9.876,52	7,65
Cartera de Crédito para la Microempresa Vencida	2.322,81	2,75	6.299,90	4,88
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	-726,40	-0,86	-757,48	-0,59
Cuentas por Cobrar Socios	2.700,00	3,20	2.400,00	1,86
<u>ACTIVOS FIJOS</u>	3.801,07		1.708,71	
Muebles de Oficina	500,00	0,59	545,00	0,42
Equipo de Oficina	70,00	0,08	0,00	0,00
Equipo de Computación	390,00	0,46	750,00	0,58
Software	0,00	0,00	1.344,00	1,04
Menos: Depreciación Acumulada	-42,93	-0,05	-930,29	-0,72
GASTOS DIFERIDOS	2.884,00	3,42	8.913,06	6,90
Gastos de Organización y Constitución	700,00	0,83	700,00	0,54
Amortización Acumulada Gastos	2184,00	2,59	8.213,06	6,36
TOTAL ACTIVOS	84.313,25	100,00	129.151,24	100,00
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	79.582,99		123.910,61	
Depósitos a la Vista	79.582,99	98,81	122.828,07	99,13
Cuentas por Pagar	954,40	1,18	991,54	0,80
Obligaciones Financieras	0,00	0,00	45,00	0,04
Otros Pasivos	7,04	0,01	46,00	0,04
TOTAL PASIVOS	80.544,43	100,00	123.910,61	100,00
PATRIMONIO	3.751,44		5.240,63	
CAPITAL Y RESERVAS				
Aporte Socios	3.744,00	4,44	5.150,00	3,99

Reservas	4,96	0,01	4,96	0,00
Otros Aportes	2,48	0,00	18,62	0,01
RESULTADOS				
Resultados del Ejercicio Presente	17,38	0,02	67,05	0,05
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	84.313,25		129.151,24	

Fuente: COAC La Libertad 3
Elaborado por: Las Tesistas

ANÁLISIS

Mediante el análisis vertical del Balance General se observó que el valor de los Activos Totales es de \$ 84.313,25 en el año 2010 de los cuales \$ 5.898,19 corresponde al Activo Disponible y de ello \$ 5.407,78 es de Bancos. En lo que respecta al año 2011 el valor de los Activos Totales es de \$ 129.151,24 de los cuales \$ 12.163,04 corresponde al Activo Disponible.

La cuenta con mayor índice de movimiento e importancia dentro de los Pasivos son las obligaciones que mantiene la Cooperativa con el público por el valor de \$ 79.582,99 para el año 2010 y de \$ 122.828,07 para el año 2011; lo que quiere decir que la entidad posee obligaciones las cuales debe cumplir y hacer frente en un corto plazo.

Para la cuenta de patrimonio no es tanto el movimiento por que la entidad se maneja con recursos de otras entidades y de los mismos clientes con sus depósitos. El valor del patrimonio para el año 2010 es de \$ 3.751,44 de los cuales \$ 3.744,00 es de los aportes de los socios.

TABLA 3.8: ANÁLISIS VERTICAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LA LIBERTAD 3



BALANCE DE RESULTADOS 2010-2011

DESCRIPCIÓN	AÑO 2010	VARIACIÓN 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN 2011
INGRESOS				
Intereses y Descuentos	5.027,45	57,84	15.310,35	85,21
Ingresos por Servicios	1.956,67	22,51	2.648,45	14,74
Otros Ingresos Operacionales	1.708,14	19,65	8,46	0,05
TOTAL INGRESOS	8.692,26		17.967,26	
EGRESOS				
Intereses Causados	111,13	1,28	1,49	0,01
Provisiones	31,08	0,36	727,4	4,06
Gastos de Personal	1.717,48	19,80	7.102,37	39,68
Honorarios	4.719,36	54,40	1.636,07	9,14
Servicios Varios	557,40	6,43	1.508,98	8,43
Impuestos Contribuciones	2,25	0,03	6,87	0,04
Depreciaciones	14,50	0,17	912,36	5,10
Amortizaciones	67,50	0,78	524,00	2,93
Otros Gastos	1.293,58	14,91	4885,38	27,29
Suministros	160,60	1,85	595,29	3,33
TOTAL EGRESOS	8.674,88	100,00	17.900,21	100,00
UTILIDAD	17,38		67,05	

Fuente: COAC La Libertad 3

Elaborado por: Las Tesistas

ANÁLISIS

De acuerdo al análisis vertical realizado al balance de resultados de la COAC “La Libertad 3” en los ingresos se observó que se ha recibido el valor de \$ 8.692,26 en el año 2010 de los cuales \$ 5.027,45 pertenecen a intereses ganados, es decir un porcentaje de 57,84% provenientes de los créditos que otorgan a sus clientes obteniendo intereses ganados. De igual manera sucede en el año 2011 donde los ingresos son \$ 17.967,26 de los cuales le pertenecen a intereses ganados el valor de \$ 15.310,35.

En lo que respecta a los egresos \$ 8.674,88 se generaron para el año 2010 entre honorarios, impuestos, intereses causados; mientras que para el año 2011 el valor ascendió a \$ 17.900,21 el rubro más representativo es de gastos de personal por \$ 7.102,37 que corresponde al pago de sueldo de los empleados más los beneficios de ley.

3.5 Morosidad

Se considera como moroso un crédito cuando se ha producido un retraso de tres meses en el pago de las cantidades a entregar (principal y/o intereses) por parte del deudor. Es práctica habitual la venta de la cartera de estos últimos a entidades especializadas en su recobro a un descuento sustancial respecto su valor nominal como forma de sacarlos del balance y minimizar su impacto en la cuenta de resultados.

3.5.1. Índice de Morosidad

El índice de morosidad de la cartera de crédito de microempresa que ofrece la COAC La Libertad 3 se incrementó del 3,20% al 6,02% del 2010 al 2011, la cual es normal en el año 2010 pero para el 2011 las políticas de recuperación no funcionan adecuadamente y deben tomarse medidas más eficientes.

La fórmula con que se mide este índice es la siguiente:

$$\text{IMOR} = \frac{\text{CARTERA VENCIDA}}{\text{TOTAL CARTERA DE CRÉDITO}}$$

$$\text{IMOR} = \frac{2.322,81}{72.640,39}$$

$$\text{IMOR} = 3,20\%$$

3.6. Análisis de los Estados Financieros de la COAC La Libertad 3 mediante Razones Financieras

3.6.1. Indicadores Financieros

Son parámetros que reflejan la condición financiera y la fortaleza operacional general de una institución. La Cooperativa “La Libertad 3”, no cuenta con este tipo de análisis, razón por la cual en este estudio, se presenta una comparación entre los indicadores financieros básicos para determinar la situación de la organización, así como su tendencia de crecimiento.

Para realizar la comparación de los índices financieros se van a considerar los estándares utilizados en el análisis que son los que se sugieren a continuación:

- ❖ Estándares mentales del analista, comprende al criterio de este basado por la experiencia y sus conocimientos.
- ❖ Los registros históricos de la cooperativa; es decir indicadores de otros años.
- ❖ Los indicadores de logro, que son calculados en base a los presupuestos o los objetivos propuestos para el periodo en estudio.

Para que la administración de la cooperativa “La Libertad 3” obtenga una guía de medición, a través de los índices financieros, se presenta a continuación un análisis tomando la información del balance general, estados de resultados y demás documentación administrada por la organización.

3.6.1.1. Indicador de Liquidez

$$\text{ÍNDICE DE LIQUIDEZ} = \frac{\text{FONDOS DISPONIBLES}}{\text{DEPÓSITOS A LA VISTA}}$$

TABLA 3.9: INDICADOR DE LIQUIDEZ

PERIODO	FONDOS DISPONIBLES	DEPÓSITOS A LA VISTA	RC
2010	5.898,19	79.582,99	0,07
2011	12.163,04	122.828,07	0,09

Fuente: COAC LA LIBERTAD 3

Elaborado por: Las Tesistas

INTERPRETACIÓN

Al obtener un índice de liquidez de 0,07 para el año 2010 y de 0,09 para el año 2011 se puede decir que la cooperativa está en peligro de no cumplir con sus obligaciones a terceras personas a corto plazo; ya que el resultado óptimo que debe tener la institución es del 1% al 5%.

3.6.1.2. *Capital de Trabajo*

CAPITAL DE TRABAJO = ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE

TABLA 3.10: CAPITAL DE TRABAJO

PERIODO	ACTIVOS CORRIENTES	PASIVOS CORRIENTES	CAPITAL CORRIENTE
2010	5.898,19	79.582,99	- 73.684,80
2011	12.163,04	123.910,61	-111.747,57

Fuente: COAC LA LIBERTAD 3

Elaborado por: Las Tesistas

INTERPRETACIÓN

Si la cooperativa tuviera que cancelar todas sus obligaciones en el corto plazo, es decir obligaciones que deben cubrirse en menos de un año, esta no lo haría por que los valores de los pasivos corrientes son superiores a los activos corrientes, la cooperativa no cuenta con un capital de trabajo estable se aprecia en los balances que los pasivos corrientes son altos en relación al activo corriente, en caso de que tuviera que cancelar dichos pasivos a corto plazo, la cooperativa no contaría con la liquidez necesaria, para cubrir sus obligaciones en el desarrollando sus operaciones de servicios financieros. Es necesario que los funcionarios de la institución

incentiven a los socios a depositar sus ahorros a plazo fijo para no tener mayor riesgo de liquidez.

3.6.1.3. Nivel de Endeudamiento

$$\text{N.E.} = \frac{\text{PASIVOS TOTALES}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$$

TABLA 3.11: NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

PERIODO	PASIVO TOTAL	ACTIVO TOTAL	NE
2010	80.544,43	84.313,25	0,95
2011	123.910,61	129.151,24	0,95

Fuente: COAC LA LIBERTAD 3

Elaborado por: Las Tesistas

INTERPRETACIÓN

El nivel de endeudamiento alcanzado en el año 2010 muestra que por cada dólar que ha invertido la cooperativa en activos, 0,95 centavos corresponden a deudas con los socios y depositantes. Cuando el número de socios va incrementando, también aumenta la asignación de créditos con esta liquidez generada, y, para los años siguientes, es evidente que la cooperativa trabaja con los fondos de sus depositantes y que su patrimonio es mínimo en comparación con sus obligaciones, por lo que en el año 2011, se muestra una gran dependencia de estos fondos, así, para el año 2011, el indicador refleja que por cada dólar de activos, 0,95 centavos provienen de deudas, es decir, sus activos no se han convertido en patrimonio.

3.6.1.4. Índice de Rentabilidad o Tasa de Rendimiento

$$\text{I.R.} = \frac{\text{EXCEDENTE NETO}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$$

TABLA 3.12: ÍNDICE DE RENTABILIDAD

PERIODO	EXCEDENTE NETO	ACTIVOS TOTALES	I.R.
2010	17,38	84.313,25	0,02
2011	67,05	129.151,24	0,05

Fuente: COAC LA LIBERTAD 3

Elaborado por: Las Tesistas

EXCEDENTE NETO

I.R. = _____

TOTAL PATRIMONIO

TABLA 3.13: ÍNDICE DE RENTABILIDAD

PERIODO	EXCEDENTE NETO	TOTAL PATRIMONIO	I.R.
2010	17,38	3.751,44	0,46
2011	67,05	5.240,63	1,28

Fuente: COAC LA LIBERTAD 3

Elaborado por: Las Tesistas

INTERPRETACIÓN

La cooperativa obtiene porcentajes de 0,02% para el año 2010 y de 0,05% para el año 2011 lo que indica que en el año 2010 la cooperativa no tuvo ganancias suficientes para cubrir el activo y aunque en el año 2011 subió a 0,05% no es suficiente.

En lo que respecta al patrimonio la cooperativa obtiene para el año 2010 un porcentaje de 0,46% y para el año 2011 un porcentaje de 1,28% demostrando que los beneficios que obtiene no representan la inversión de los socios. La meta de excelencia es de mayor o igual al 15%

3.7. Análisis de las 5 “C” en la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3

Existen en la actualidad una serie de modelos dedicados a obtener la probabilidad de impago, muchos de ellos no aplicables a entidades financieras locales. Por esta razón, presentamos un modelo de gestión de riesgos de crédito.

El modelo que presentamos es un conjunto de procedimientos homogéneos y tradicionales que definen los criterios y la forma mediante la cual la entidad evalúa, califica, controla y cubre su riesgo crediticio; el mismo que se basa en lo que se conoce como las 5 “C” que analizaremos a continuación:

3.7.1. *Carácter*

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3 se observó que por medio de esta variable el Oficial de Crédito conoce el historial crediticio de cada socio, el cumplimiento de obligaciones anteriores, comportamiento y solvencia moral. Básicamente la actividad del Oficial de Crédito se basa en un análisis cualitativo que comprende:

- ❖ **Relación con la Entidad.-** La cooperativa establece como requisito que el solicitante pertenezca a la institución como mínimo 8 días con un movimiento aceptable en la cuenta de \$ 30,00 según lo establece el Consejo de Administración.
- ❖ **Historial Crediticio.-** El Oficial de Crédito de la cooperativa se encarga de revisar en el Buro de Créditos las obligaciones anteriores contraídas de cada socio previo a la pre aprobación del crédito solicitado. Por medio de ello determinamos el score de cada socio, es decir, la probabilidad mayor o menor de que el socio incurra en morosidad en el sistema crediticio ecuatoriano.

También la evaluación del carácter o solvencia moral de un socio se hace a partir de elementos contundentes, medibles y verificables tales como:

- ❖ Pedir referencias comerciales con quien mantenga relaciones económicas.
- ❖ Obtener referencias bancarias por medio de una carta o pedirles directamente al banco.

3.7.2. *Capacidad de Pago*

Para la cooperativa esta variable es considerada la más importante, el Oficial de Crédito solicita al socio documentos que respalden su nivel de ingresos actuales y perspectivas futuras de ingreso, en el caso de personas individuales para el análisis respectivo se toman todos los ingresos que constan en la solicitud pero con documentación fuente como certificados de ingreso, rol de pagos, pagos del IESS o cualquier otro documento que justifique que la persona tiene mensualmente ese ingreso, de este se deducen todos los gastos en salud, educación, vivienda, alimentación, otros; hasta obtener un ingreso mensual neto que ayude a conocer mejor la capacidad de pago del socio, es decir, que el socio tenga el dinero suficiente para pagar la cuota del crédito.

A continuación un ejemplo de como se procede en la cooperativa a través del empleo de un ratio de endeudamiento que consiste en lo siguiente:

El señor Pedro Luge socio de la cooperativa solicita un crédito de \$ 2.000,00 pagaderos a 24 meses con una tasa activa del 18% anual, el crédito está destinado para su negocio como capital de trabajo cuyo ingreso mensual es de \$ 350,00 al mes.

La cooperativa calcula esta información mediante el empleo de la siguiente fórmula:

$$\text{Ratio Endeudamiento} = \frac{\text{Cuota Mensual a Pagar}}{\text{Ingreso Neto Mensual}}$$

$$\text{Ratio Endeudamiento} = \frac{113,33}{350,00}$$

$$\text{Ratio Endeudamiento} = 32\%$$

De acuerdo a la experiencia de las entidades financieras este ratio debe ser menor o igual al 35% lo que indica que la cuota a pagar no debe ser mayor a 35% del ingreso neto para que exista una real capacidad de pago. Como el ratio de endeudamiento es de 32% se encuentra en capacidad de pago. Para una pequeña empresa su análisis es similar con la diferencia que la cooperativa considera las ventas mensuales al contado y cobro de ventas a crédito (ventas reales), otros ingresos extraordinarios y restar los gastos de arriendo, empleados, familiares, compras al contado de mercadería al mes, pago de mercadería a crédito, otras deudas y obtiene su ingreso mensual neto y aplica el mismo ratio de endeudamiento a corto plazo.

3.7.3. Condiciones

Generalmente el analista de crédito presta mayor atención a las dos primeras “C” (carácter y capacidad) porque representan los requisitos básicos para la concesión del crédito. Las tres últimas (capital, colateral, condiciones) son importantes en la elaboración del contrato de crédito y tomar la decisión de crédito final que depende de la experiencia y el criterio del analista de crédito.

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3 este análisis consiste en conocer el sector al cual va destinado el crédito sea de comercio, industria, servicios o consumo con la finalidad de que el crédito sea invertido para lo cual fue solicitado.

Para este proceso el oficial de crédito de la cooperativa hace un seguimiento a cada beneficiario de los créditos, de ser el caso que solicite un crédito destinado para la agricultura (siembra de papas) el personal de la institución se encarga de inspeccionar el lugar, la extensión del terreno, cuanto van a sembrar; es decir, que no tenga otra utilización.

El destino del crédito es de vital importancia porque es la fuente generadora de ingreso (excepto el crédito de consumo que depende del ingreso del solicitante como sueldos) para cumplir con el calendario de pagos; de lo contrario el socio no tendrá capacidad de pago y entrará en mora.

De igual forma en la cooperativa también se considera casos de fuerza mayor, inundaciones, terremotos, incendios, accidentes, enfermedades, cambios en políticas económicas, creación de nuevos impuestos, alzas en impuestos o en servicios básicos, baja de precios, leyes reguladoras de actividades. etc.; que son situaciones no previstas que pueden causar incumplimiento de parte del deudor.

3.7.4. Capital

Se hace referencia al dinero o a los bienes que posee el deudor de los cuales puede disponer para cumplir su compromiso en caso de quedarse sin empleo u otra forma de ingreso. En la cooperativa al momento de llenar la solicitud de crédito le preguntan si posee vehículos, propiedades, viviendas; en términos sencillos cuanto vale lo que usted tiene. A la cooperativa lo que le interesa es que el socio tenga pocas deudas (pasivos) a que tenga pocos bienes (activos) lo cual indica que tiene una buena estabilidad financiera.

Para llevar a cabo el análisis de esta variable la cooperativa a través del oficial de crédito solicita la documentación de respaldo como: matrícula del vehículo, pago del impuesto predial, escrituras de terrenos. En el caso de que tenga un negocio se asegura de que posea una cantidad razonable de dinero que al combinarse con el dinero solicitado a la cooperativa se fortalezca y genere ingresos sólidos que cubran las obligaciones contraídas a tiempo. Sin embargo hay que tener en cuenta que estos parámetros no son suficientes para garantizar el pago de parte del deudor.

3.7.5. Colaterales

Son todos aquellos bienes de que dispone el socio para garantizar el cumplimiento de pago en el crédito, es decir, las garantías o apoyos colaterales. La decisión de otorgar un crédito debe basarse en la capacidad y voluntad de pago, más nunca centrar sus esperanzas en las garantías para recuperar un crédito.

Para recolectar dicha información el oficial de crédito de la cooperativa mediante el empleo de la solicitud de crédito recoge información económica del socio como el balance general en donde constan todo lo que posee así como también las obligaciones contraídas con terceras personas; de igual manera en el caso de tener un negocio es importante conocer sus ingresos y egresos para determinar la utilidad neta y conocer si esta en capacidad de cumplir con sus obligaciones. De no cumplir el socio con sus obligaciones en el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3 se procede de la siguiente manera:

Visita de seguimiento

El oficial de crédito que recomendó la concesión del crédito, debe darle seguimiento constante para mantener el vínculo con el cliente, y “prever la recuperación” oportuna del crédito en la fecha de vencimiento.

Llamada Telefónica Recordatoria

El oficial de crédito de la cooperativa, llama al socio telefónicamente para recordarle, “que la cuota número 1,2,3, etc. ” estará venciendo “tal día”, y que pase a abonar en la respectiva fecha.

Control de Vencimiento y de Pago

La Gerencia, responsable de la administración de la cartera, debe realizar diariamente con el oficial de crédito, el control de vencimiento y pago de sus acreditados para verificar si “han venido a pagar puntualmente” sus cuotas.

Llamada Telefónica

El personal de apoyo en el área de cobranzas, deberá realizar llamadas telefónicas solicitando el pago, dejando constancia de las comunicaciones en el formulario de “reportes” o seguimiento que se tiene sobre el cliente.

Primera Notificación de Cobro

Vencido el plazo, el área de apoyo a las cobranzas debe enviar la primera nota de cobro, esta no lleva a un plazo perentorio de pago, es un recordatorio amable invitando a pagar la deuda y a cuidar el “buen antecedente como cliente”.

Notificación al Garante

En caso de que el acreditado cuente con aval, se le debe remitir copia de la nota, previniéndole de las acciones futuras que se va a tomar en caso de no pagarse la cuota vencida.

Segunda notificación de Cobro

Esta nota de cobro se envía, a través del área de apoyo de las cobranzas y ya se señale plazo perentorio de pago.

Tercera nota de Cobro

Esta debe ser una notificación formal de iniciar acciones legales en su contra emplazándoles a realizar el pago en plazo perentorio de dos a tres días.

3.8. Habilidades de negociación aplicadas a las cobranzas de créditos difíciles

Para la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3 la recuperación de créditos, es 95% arte y 5 % ciencia. La ciencia se utiliza cuando se aplica en forma oportuna los procedimientos definidos en las normativas de crédito de la institución. Para los casos difíciles el oficial de crédito procede a contemplar medidas especiales de “excepción”, a fin de mantener “sana la cartera”.

3.8.1. Medidas especiales de “excepción”

Espera

Es un plazo corto que se le otorga al acreditado para cancelar una cuota vencida, no implica cambio de las documentaciones, pero si debe abonar los intereses correspondientes.

Prorroga

Es una extensión de plazo para el pago de una cuota, pero debe ser justificada por el acreditado y comprobada por el oficial de crédito de la cooperativa. Se otorga una sola vez, no debe repetirse.

Dación en Pago

Son aquellos bienes que se recibe en pago del crédito y ante la imposibilidad de que él acreditado pague su deuda o el “aval” cancele la obligación.

Reprogramación, Reestructuración o Recalendarización

Es una medida de excepción extrema. Es un acuerdo por el que se conviene en nuevo plan de pago. Se debe realizar un nuevo análisis, para definir la cuota y el plazo, y debe ser instrumentada con la firma de un nuevo pagaré.

Algunos detalles, a tenerse en cuenta:

- ❖ Ir siempre documentando y con todas las informaciones a la casa o negocio del socio.
- ❖ Evitar ir siempre solo, siempre acompañado. Esto da más poder de negociación y evita sospechas.
- ❖ Evitar en todo momento ser negativo y agresivo, pero saber decir el “no”, aplicando aquello de “firme “con el problema, agradable con la persona.
- ❖ Mantener control de sí mismo y de la situación.
- ❖ Estar siempre “atento, despierto y tener mañas”; acordarse de que estamos en plan de negociación.
- ❖ Procurar entrar pacíficamente en la casa y ganarse la confianza.
- ❖ En el momento de la entrevista, fijarle la mirada y procurar contacto físico amistoso con el socio.
- ❖ Nunca salir con las manos vacías. Por lo menos con un compromiso de pago firmado.
- ❖ Si no hay acuerdo, los otros firmantes solidarios deberán abonar el crédito, o recibir bienes en Donación de Pago.

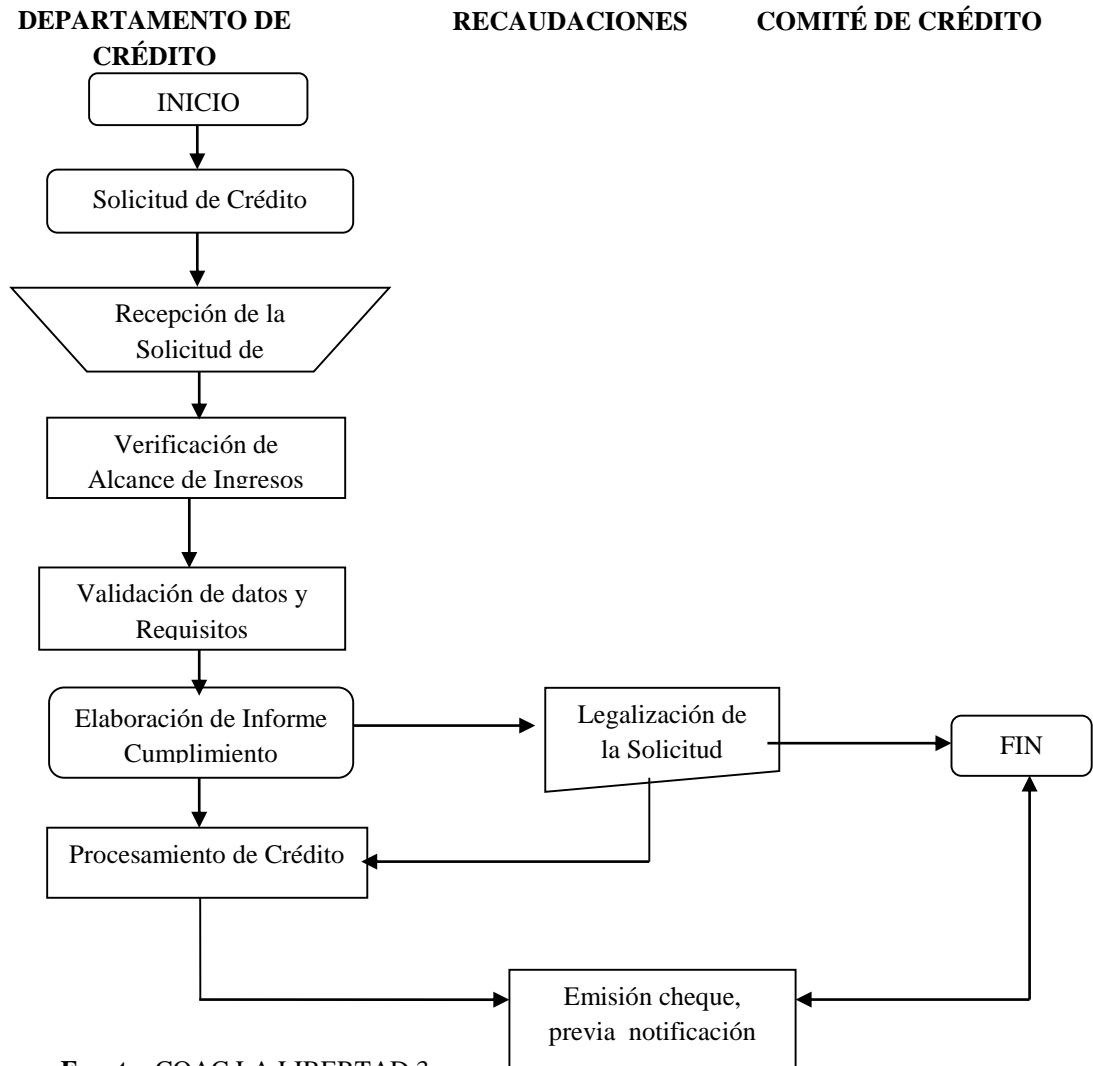
- ❖ Si en el momento de la visita, no se encuentra el cliente, insistir hasta encontrarlo, incluso en días no laborales, o por la noche.
- ❖ Si firmo compromiso de pago, darle seguimiento y no darle respiro, hasta que cumpla.

3.9. Buenas prácticas relacionadas con la recuperación

- ❖ La cooperativa cuenta con un Manual y Reglamento de Crédito en el cuál definen normas en cuanto al proceso, desde la recepción de la solicitud, el estudio, análisis, aprobación, desembolso, formalización, seguimiento, control y recuperación de los créditos.
- ❖ La institución otorga a los acreditados incentivos positivos y negativos, entendiéndose como incentivos positivos para estimular los pagos y negativos para desalentar los atrasos.
- ❖ La cooperativa cuenta con una filosofía crediticia en la cual crea una imagen en la que los clientes perciban de parte de los directivos y empleados, que el incumplimiento de las normas y la falta de pago no son aceptables.
- ❖ En la cooperativa se capacita a los directivos y empleados sobre conceptos claros acerca de las normas, políticas y prácticas crediticias.
- ❖ El oficial de crédito debe prever la morosidad y efectuar recomendaciones fundamentadas para conceder una prórroga o una reestructura y así facilitar el cobro y evitar contingencias futuras.
- ❖ El oficial de crédito con el del área de apoyo, deben visitar al cliente para verificar el motivo de la mora, entregar el aviso de vencimiento y/o de intimación, y levantar acta de su visita.
- ❖ El responsable del área de apoyo a las cobranzas, debe habilitar una ficha en la que lleve el control del estado del juicio y de los Gastos Judiciales incurridos.

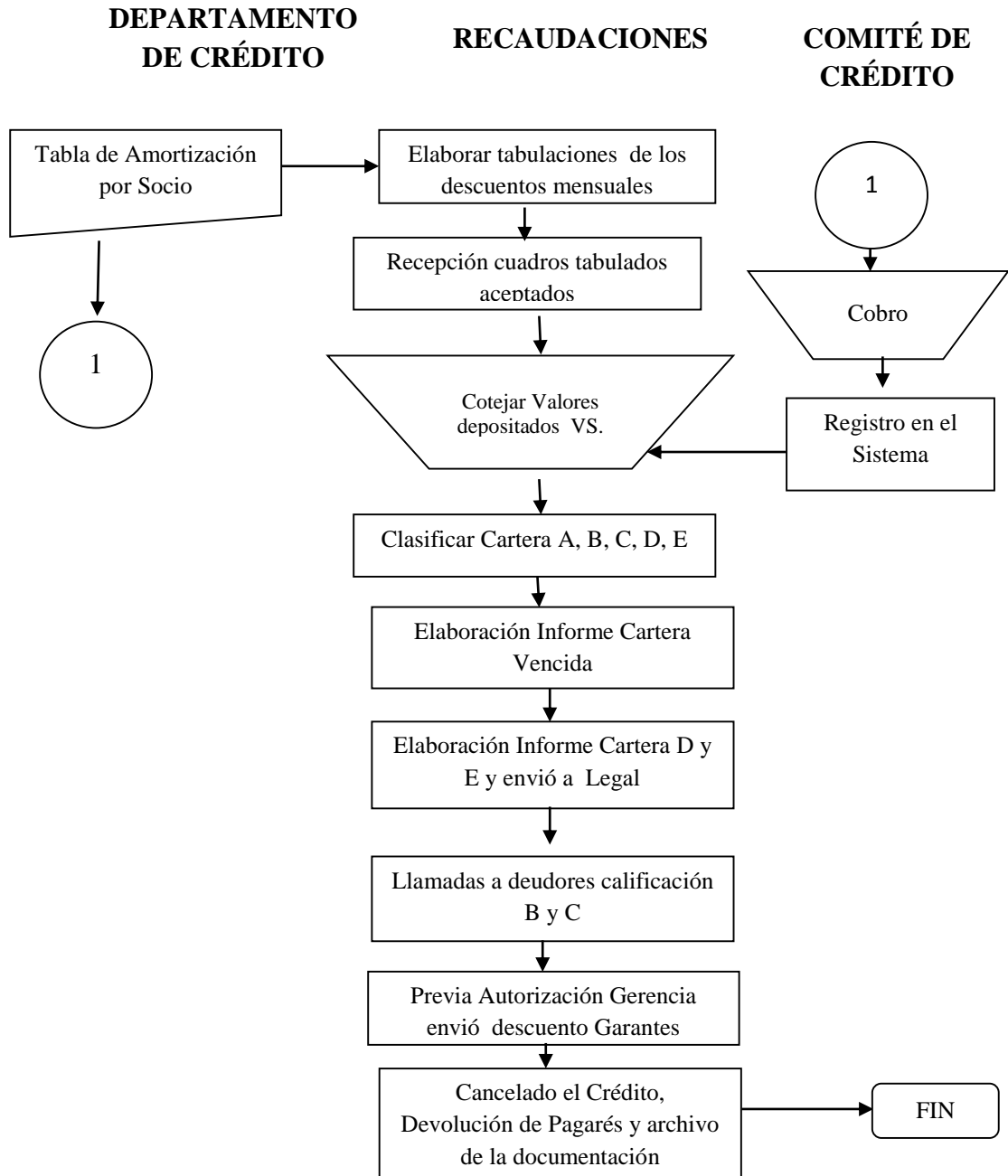
3.10. Procedimiento para la Emisión de Créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3

El procedimiento a seguir se muestra en el flujograma que se detalla a continuación:



Fuente: COAC LA LIBERTAD 3
Elaborado por: Tesistas

3.11. Procedimiento para la Recuperación de Créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Libertad 3



Fuente: COAC LA LIBERTAD 3
Elaborado por: Tesistas

3.12 CONCLUSIONES

- ❖ En el presente trabajo se analizó los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito la Libertad 3; se evidencio que dentro de las políticas de créditos de la institución se describe que la forma de escoger a sus socios está determinada por su capacidad de pago, considerando que las condiciones de crédito establecidas por la cooperativa son oportunas para los socios, y el proceso de recepción, análisis y contestación de las solicitudes de crédito es adecuado. En cuanto a las políticas de cobranza, existe un seguimiento minucioso de las cuentas por cobrar que se realizan a través de llamadas telefónicas, posterior a ello se realiza una notificación legal escrita y como última instancia se procede al proceso judicial.

- ❖ Las causas principales de pago impuntual es por motivo de olvido por parte de los socios, la mala inversión del crédito concedido, bajos precios de los productos agrícolas en el mercado, además otro de los motivos del impago es que los socios cuentan con créditos en otras entidades financieras lo que significa que están sobre endeudados y esto ocasiona retrasos en sus pagos.

- ❖ El medio que usa el oficial de crédito en la cooperativa para la recuperación de la cartera de créditos es mediante llamadas telefónicas y envío de mensajes por celular dentro de los 5 días del vencimiento, y además se identificó que pasados 10 días de atraso de los socios, el asesor de crédito debe acercarse a exponer al socio que pague sus cuotas atrasadas de inmediato e indicarle que su retraso influye en su historial crediticio, además en el índice de incobrabilidad de la cartera se apreció que cinco clientes regularmente deben ser visitados por el asesor, el cual tienen la responsabilidad de entrevistarse constantemente con los socios morosos llegar a un acuerdo para la respectiva ejecución del cobro.

3.13 RECOMENDACIONES

- ❖ Proponer al Consejo de Administración contratar a una profesional adicional, para que apoye en la instrucción y capacitación de los socios en el destino de los créditos y en el control de sus gastos e ingresos para la buena administración de los créditos otorgados, así minimizar riesgos inherentes en la institución y tener una cartera de crédito vigente sana.

- ❖ Informar con anticipación con dos días a la fecha de vencimiento de pago a sus socios y realizar un mínimo descuento por pronto pago a los socios que son puntuales, esto estimularía a los restantes socios a cumplir estrictamente y sin olvido sus pagos mensuales a la Cooperativa con eso evitamos cobros adicionales como de mora, o el valor de notificación por atraso en la cuota de su pago.

- ❖ Utilizar un procedimiento de cobranza anticipado y planificado en forma regular y ordenada, con la intención de lograr la maximización del cobro, es decir, que la recuperación de cartera sea rápida para así, poder colocar nuevos créditos a los socios y minimizar las pérdidas de cuentas por cobrar en el caso de que existiera.

BIBLIOGRAFÍA

Citada

- ❖ IVANDEVICH, John M. 2004. La Gestión Administrativa. pág. 11
- ❖ STONER J, WANKEL L. 2001. Gestión. pág. 56
- ❖ HITT, Michael A. 2008. Auditoría Administrativa. pág. 18
- ❖ CHIAVENATO, Idalberto. 2010. El Proceso Administrativo. pág. 54
- ❖ PADILLA, Córdova. 2012. Gestión Financiera. pág. 3
- ❖ DÁVALOS Nelson, CÓRDOVA Geovanny. Administración. pág. 246
- ❖ CEPEDA, Gustavo. 2004. Gestión Administrativa y Financiera. pág. 15
- ❖ DOLANTE, Fernando. 2001. Administración. pág. 24
- ❖ Ley de la Economía Popular y Solidaria (LOEPS). Registro Oficial 2011. pág. 15
- ❖ BASAÑES, Juan Carlos. 1979. Las Cooperativas. pág. 25
- ❖ Ley de la Economía Popular y Solidaria (LOEPS). Registro Oficial 2011. Pág. 40
- ❖ SOLEY, Jorge. 2003. El Sistema Financiero. pág. 2
- ❖ CHIAVENATO, Edilberto. 2004. Análisis Financiero. pág. 776
- ❖ GITMAN, Lawrence J. Análisis Financiero. pág. 49
- ❖ AMAT, Oriol. 1997. Contabilidad y Finanzas. pág. 80
- ❖ CABANELLAS, Guillermo. 2004. Diccionario Jurídico. pág. 51
- ❖ RODRIGUEZ, V. Rosales. 2008. Riesgos de Crédito. pág. 89
- ❖ DE LARA, Alfonso. 2004. Riesgo Crediticio. pág. 163

Consultada

- ❖ ROSENBERG, J.M. Diccionario de Administración y Finanzas. 2000. Biblioteca Master Centrum.
- ❖ BENJAMIN, Enrique. 2003. Gestión Administrativa. Segunda Edición. Editorial Pearson Prentice.
- ❖ PUENTE, Wilson. 1994. Razones Financieras.

Virtual

- ❖ <http://www.bce.fin.ec> (Consultada 21-10-2015; 11:30 a.m.)
- ❖ <http://www.sbs.gob.ec/> (Consultada 21-10-2015; 12:50 a.m.)
- ❖ http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=760&vp_tip=2 (Consultada 22-10-2015; 15:15 p.m.)
- ❖ <http://www.seps.gob.ec/> (Consultada 22-10-2015; 19:20 p.m.)
- ❖ <http://www.monografias.com> › Administración y Finanzas › Finanzas (Consultada 26-10-2015; 22:10 p.m.)
- ❖ http://contenido.bce.fin.ec/home1/economia/.../Presentacion_Homologacion.p. (Consultada 26-10-2015; 23:05 p.m.)
- ❖ http://es.wikipedia.org/wiki/Riesgo_financiero (Consultada 01-11-2015; 11:50 a.m.)

ANEXOS