



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS

INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TESIS DE GRADO

TEMA:

**“ANÁLISIS DE RIESGOS CREDITICIOS PARA LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO 9 DE OCTUBRE LTDA., CANTÓN SALCEDO,
PROVINCIA DEL COTOPAXI, PERÍODO 2014”**

Tesis presentada previa a la obtención del Título de Ingenieras en Contabilidad y Auditoría C.P.A.

AUTORAS:

Andrade Villalva Estefanía Jazmina

Lagla Lagla Katherine Paola

DIRECTOR:

Ing. MSc. Bedón Salazar Edison Patricio

Latacunga – Ecuador

Junio 2016

AUTORÍA

Los criterios emitidos en el presente trabajo de investigación: “ANÁLISIS DE RIESGOS CREDITICIOS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 9 DE OCTUBRE LTDA., CANTÓN SALCEDO, PROVINCIA DEL COTOPAXI, PERÍODO 2014”, son de total criterio de las autoras.

.....
ESTEFANÍA JAZMINA
ANDRADE VILLALVA
C.I. 180466356-3

.....
KATHERINE PAOLA
LAGLA LAGLA
C.I.050373276-0



Universidad
Técnica de
Cotopaxi

AVAL DEL DIRECTOR DE TESIS

En calidad de Directora del Trabajo de investigación sobre el tema:

“ANÁLISIS DE RIESGOS CREDITICIOS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 9 DE OCTUBRE LTDA., CANTÓN SALCEDO, PROVINCIA DEL COTOPAXI, PERÍODO 2014”, de Andrade Villalva Estefanía Jazmina y Lagla Lagla Katherine Paola, postulantes de ingeniería en Contabilidad y Auditoría, considero que dicho Informe Investigativo cumple con los requerimientos metodológicos y aportes científico-técnicos suficientes para ser sometidos a la evaluación del Tribunal de Validación de 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, junio de 2016

La Director

.....
Ing. MSc. Bedón Salazar Edison Patricio

DIRECTOR DE TESIS
C.C.: 050225327-1



Universidad
Técnica de
Cotopaxi

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

En calidad de Miembros del Tribunal de Grado aprueban el presente Informe de Investigación de acuerdo a las disposiciones reglamentarias emitidas por la Universidad Técnica de Cotopaxi, y por la Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Humanísticas; por cuanto, los postulantes Andrade Villalva Estefanía Jazmina, Lagla Lagla Katherine Paola con el título de tesis “ANÁLISIS DE RIESGOS CREDITICIOS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 9 DE OCTUBRE LTDA., CANTÓN SALCEDO, PROVINCIA DEL COTOPAXI, PERÍODO 2014” Han considerado las recomendaciones emitidas oportunamente y reúne los méritos suficientes para ser sometido al acto de Defensa de Tesis.

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

Latacunga, Mayo del 2016

Para constancia firman

.....
Ing. Freddy Ramón Miranda Pichucho

C.C. 050229870-6

PRESIDENTE

.....
Mgs. Isabel Regina Armas Heredia

C.C. 050229848-2

MIEMBRO

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

C.C. 050276531-6

OPOSITORA

CERTIFICADO DE LA ENTIDAD FINANCIERA

AGRADEDECIMIENTO

Gracias a Dios por darme las fuerzas para culminar mis estudios universitarios; porque cada día que amaneces me das la oportunidad de disfrutar de las personas que más amo y que están apoyando directa e indirectamente.

Gracias a mis padres porque fueron unos de los principales promotores de no rendirme y seguir adelante con mis estudios, a mi madre que con sus valores supo guiarme a ser una excelente persona, y cada día creer en mí.

Gracias a mi universidad porque me abrió las puertas para formarme en ella, también por haberme permitido conocer personas que participaron en mi diario conocer y realizar un pequeño aporte en lo que es hoy la culminación de mi vida universitaria

Estefanía

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Técnica De Cotopaxi por permitir estudiar y obtener mi profesión.

Le agradezco a mi mami Norma Lagla, por ser padre y madre como también por el amor, apoyo, comprensión ya que sin ella no sería posible la culminación del presente, por su esfuerzo y sacrificio para que pueda alcanzar esta meta.

Ha mis abuelitos, y familia, les agradezco por sus consejos, apoyo, y compañía en los momentos más difíciles de mi vida. A mi hermana que no se encuentra aquí conmigo pero en mis recuerdos y en mi corazón siempre perdurara. Y por último como no también agradecer a mi compañera de tesis, por su confianza, apoyo, por haber formado equipo de trabajo para esta meta con sacrificio y constancia.

Katherine

DEDICATORIA

Esta tesis se la dedico a Dios y mi abuelita Dolores que desde el cielo me protegen, guían y bendicen mi camino de lucha, perseverancia sin perder la humildad que siempre me ha caracterizado.

A mis padres por sus consejos, comprensión, amor, ayuda en los momentos difíciles, y por apoyarme con los recursos necesarios para concluir mi estudiar.

Mi hermana María, para que veas en mí un ejemplo a seguir. A mis primos que con sus palabras de aliento me supieron confortar y ser mi inspiración.

A mis tíos por ser mis segundos padres y estar presentes en todo momento de mi vida, los quiero mucho.

Estefanía

viii

DEDICATORIA

A DIOS por bendecirme, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente y haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañías durante todo el periodo universitario.

La culminación de mi tesis va dedicada especialmente a mi madre Norma Lagla y por su infinito amor y por no perder las esperanzas en mí, te amo mami.

A mi hermana Diana Lagla y para ella va mi triunfo desde el cielo me colme de bendiciones.

Ha mi hermano menor Santiago Lagla para que tome constancia que todos los sueños se cumplen con dedicación y esfuerzo, te quiero mucho ñaño.

Y para aquella persona que me ha demostrado que el amor si existe y empieza por el amor propio.

Katherine



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS
Latacunga – Ecuador

TEMA: “ANÁLISIS DE RIESGOS CREDITICIOS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 9 DE OCTUBRE LTDA., CANTÓN SALCEDO, PROVINCIA DEL COTOPAXI, PERIODO 2014”

AUTORAS:

- Andrade Villalva Estefanía Jazmina
- Lagla Lagla Katherine Paola

RESUMEN

En la presente tesis se ha puesto a consideración un análisis del riesgo crediticio; primeramente se va a realizar una evaluación a los estados financieros de la cooperativa a través de indicadores y realizando un análisis exhaustivo a la cuenta cartera como objeto de estudio.

Una de las diligencias habituales de las instituciones financieras son la autorización de créditos a clientes, tanto individuales como corporativos. Estos créditos pueden ser en forma de préstamos o líneas de crédito (como tarjetas de crédito) y otros productos. La institución financiera asume el riesgo de que el deudor incumpla el pago de su deuda e intereses pactados.

Gracias a los métodos aplicados como son la entrevista y la encuesta, se ha obtenido información clave sobre el objeto de estudio, siendo así que el riesgo de crédito existe principalmente por dos factores, el uno relacionado a la propia actividad; y el otro por la aplicación ineficiente e inadecuada de políticas de crédito.

Se empleará un modelo de credit scoring eficiente y soportado por una metodología que mitigue el riesgo para la cooperativa; porque permitirá evaluar el riesgo crediticio asignando un puntaje con base al perfil de cada cliente y su comportamiento crediticio, determinando su salud financiera para otorgarle con seguridad un crédito importante a cada cliente que solicita microcréditos en el menor tiempo posible.



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS

Latacunga – Ecuador

TOPIC: “ANÁLISIS OF CREDIT RISKS AT COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 9 DE OCTUBRE LOCATED IN SALCEDO, COTOPAXI PROVINCE, PERIOD 2014”

AUTHORS:

- Andrade Villalva Estefanía Jazmina
- Lagla Lagla Katherine Paola

SUMMARY

IN this thesis it has been to consider a credit risk analysis; first, it will make an assessment of the financial statements of the cooperative through indicators and conducting analysis to account portfolio as an object of study.

One common measure of financial institutions are the approval of loans for customers, both individual corporate. These credits can be in the form of loans or lines of credit (like credit cards) and other products. The financial institution assumes the risk that the debtor fails to play its debt and agreed interest.

Thanks to the applied ethos such as interviews and survey, has obtained key information about the object of study, and being that the credit risk exist mainly by two factor, one to the activity itself; and the other by the inefficient and inadequate implementation of credit policies.

One efficient credit scoring model is used and supported by a methodology that mitigates the risk to the cooperative; because I will assess the credit risk by assigning a score based client profile and their credit behavior, determining their financial health to safely grant a large loan to each client requesting microcredits in the shortest time.



Universidad
Técnica de
Cotopaxi

CENTRO CULTURAL DE IDIOMAS

AVAL DE TRADUCCIÓN

En calidad de Docente del Idioma de 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 **ANDRADE VILLALVA ESTEFANÍA JASMINA Y LAGLA LAGLA KATHERINE PAOLA**, cuyo título versa “**ANÁLISIS DE RIESGOS CREDITICIOS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 9 DE OCTUBRE LTDA., CANTÓN SALCEDO, PROVINCIA DEL COTOPAXI, PERÍODO 2014**”, lo realizó bajo mi supervisión y cumple con una correcta estructura gramatical del idioma.

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

Latacunga, junio del 2016

Atentamente,

Lic. José Ignacio Andrade Morán.

DOCENTE CENTRO CULTURAL DE IDIOMAS
C.C. 050310101-0

ÍNDICE DE CONTENIDOS

AUTORÍA.....	ii
AVAL DEL DIRECTOR DE TESIS.....	iii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	iv
CERTIFICADO DE LA ENTIDAD FINANCIERA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vii
DEDICATORIA	ix
RESUMEN.....	x
SUMMARY.....	xii
AVAL DE TRADUCCIÓN	xiii
ÍNDICE DE CONTENIDOS	xiii
INTRODUCCIÓN	1

CAPÍTULO I

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

1.1 Antecedentes Investigativos.....	3
1.2 Categorías Fundamentales	4
1.3 Marco Teórico.....	5
1.3.1 Gestión Administrativa y Financiera	5
1.3.1.1 Gestión financiera	6
1.3.1.2 Gestión administrativa	7
1.3.1.2.1 Procesos administrativos.....	8
1.3.2 Empresa.....	9
1.3.2.1 Objetivos	10
1.3.2.2 Clasificación.....	10
1.3.2.2.1 De acuerdo a la actividad que cumple.....	10
1.3.2.2.2 De acuerdo al sector que pertenece.....	11

1.3.2.2.3 De acuerdo tamaño.....	11
1.3.2.2.4 De acuerdo con la organización del capital.....	11
1.3.3 Instituciones financieras.....	12
1.3.3.1 Funciones de Instituciones Financieras.....	12
1.3.3.2 Estructura del Sistema Financiero o Instituciones Financieras.....	13
1.3.4 Riesgo Financiero.....	15
1.3.4.1 Tipos de riesgos financieros.....	15
1.3.4.2 Disminución del riesgo financiero.	17
1.3.4.3 La morosidad.....	17
1.3.4.3.1 Variables de morosidad.....	18
1.3.5 Riesgo de Crédito.....	18
1.3.5.1 Tipos de riesgo de créditos.....	19
1.3.5.2 Características de las operaciones de crédito	19
1.3.5.3 Ciclo de crédito.	20
1.3.5.4 El proceso de crédito se puede dividir en las siguientes etapas	21
Determinación de un Mercado Objetivo.	21
1.3.5.5 Clasificación de las operaciones crediticias.	22
1.3.5.6 Parámetros de selección del beneficiario del crédito.	23
1.3.5.7 Condiciones financiera de los créditos.....	24
1.3.5.8 Medición de riesgo.....	25
1.3.5.9 Herramientas para prevención del riesgo	26
1.3.5.9.1 Balance scorecard.....	26
1.3.5.9.2 Implementación y estrategia	26
1.3.5.9.2.1 Perspectivas.....	27
1.3.5.10 Scoring.	28

1.3.5.10.1 Conceptualización de la metodología a unirse en el Scoring de crédito.....	29
1.3.5.10.2 Rangos de cuantificación de los 5 Cs de crédito.....	32
1.3.5.10.3 Métodos para el Cálculo Capital Requerido	33
1.3.5.10.4 Inversiones Aspectos Cualitativos (5C)	33
1.3.5.10.5 Metodología RAROC.....	33
1.3.5.10.5.1 Formulación de la rentabilidad Ajustada al Riesgo a Capital Basilea III.....	34
1.3.5.10.5.2 Pérdidas esperadas	34
1.3.5.10.5.3 Capital Económico.....	35

CAPITULO II

DIAGNÓSTICO SITUACIONAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "9 DE OCTUBRE" LTDA.

2.1 Diagnóstico de la Cooperativa	38
2.1.1 Breve Caracterización de la empresa	38
2.2 Diseño Metodológico	38
2.2.1. Tipo de investigación	38
2.2.2. Metodología	39
2.3.Métodos.....	39
2.3.1Inductivo.....	39
2.3.2 Deductivos.....	39
2.3.3Analítico.....	40
2.4 Técnicas e Instrumentos.....	40
2.4.1Técnicas.....	40
2.4.1.1 Entrevista.....	40
2.4.1.2 Encuesta	41

2.5 Instrumentos	41
2.5.1 Cuestionario	41
2.6 Fuentes de Información.....	41
2.7 Población y Muestra.....	41
2.7.1 Población.....	41
2.7.2 Muestra.....	42
2.8 Diagnóstico Institucional	43
2.8.1 Contextualización Macro	43
2.8.2 Contextualización Meso.....	43
2.8.4 Contextualización Micro.....	44
2.8.5 Matriz F.O.D.A	45
2.8.5.1 Análisis de la matriz F.O.D.A.....	46
2.9 Aplicación de la Entrevista al Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda.....	47
2.10 Aplicación de la Entrevista al Departamento de Crédito y Cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda.	50
2.11 Aplicación de la Encuesta a los Socios que Cayeron en Mora de La Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda.	53
2.3 Conclusiones.....	60
2.4. Recomendaciones.....	61

CAPITULO III

PROPUESTA

3.1 Introducción	62
3.2 Justificación.....	63
3.3 Objetivos.....	64
3.3.1 Objetivo General	64

3.3.2	Objetivos Específico	65
3.4	Información General	65
3.4.1	Reseña histórica	65
3.4.2	Misión.....	66
3.4.3	Visión.....	66
3.4.4	Nombre O Razón Social.....	67
3.4.5	Tipo De Empresa.....	67
3.4.6	Valores Corporativos	67
3.4.7	Productos Y Servicios Ofertados	67
3.4.7.1	Productos.....	67
3.4.7.2	Servicios.....	70
3.4.7.3	Tipos de Crédito.....	73
3.5	Organigrama Estructural	76
3.6	Diseño de la Propuesta.....	77
3.6.1	Razones Financieras.....	77
3.6.1.1	Indicadores de estructura y calidad de activos.....	77
3.6.1.2	Indicadores de los activos productivos	79
3.6.1.3	Indicadores del pasivo con costo.....	80
3.6.1.4	Indicador de la cartera vencida	81
3.6.1.5	Indicador de provisión de cartera.....	83
3.6.1.7	Estructura Financiera	85
3.6.1.8	Indicador del activo improductivo	87
3.6.1.9	Indicador de activos inmovilizados.....	88
3.6.1.10	Indicador total pasivo y activo	89
3.6.1.11	Liquidez.....	90

3.6.1.12 Indicadores de los fondos disponibles	91
3.6.1.13 Morosidad	92
3.6.1.14 Indicador de morosidad – cartera de consumo prioritario	94
3.6.1.15 Indicador morosidad – cartera de microcrédito no devengado interés	95
3.6.1.16 Cobertura de Provisiones	97
3.6.1.17 Indicador de cobertura de providencias – crédito de consumo prioritario.....	98
3.6.1.18 Indicador de cobertura de providencias – cartera de microcréditos.....	99
3.6.2 Resumen de Ratios Financieros	101
3.6.3 Rentabilidad	103
3.6.3.1ROA.....	103
3.6.3.2ROE.....	104
3.6.4 Índice de Endeudamiento.....	105
3.6.5Ejecución de la propuesta.....	107
3.6.5.1 Metodología scoring de crédito para el otorgamiento de préstamos de microcrédito	107
3.7 Conclusiones	118
3.8 Recomendaciones.....	119
3.9Bibliografía.....	120
Bibliografía Citada.....	120
Bibliografía Consultada	121
Bibliografía Virtual	121
ANEXOS.....	123

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA N° 2. 1 Población Externa	42
TABLA N° 2. 2 Población Interna.....	42
TABLA N° 2. 3 Matriz FODA	45
TABLA N° 2. 4 Servicios Crediticios	543
TABLA N° 2. 5 Análisis De Riesgo Crediticio	554
TABLA N° 2. 6 Atención Brindada.....	565
TABLA N° 2. 7 Dificultad Para Acceder A Un Crédito	576
TABLA N° 2. 8 Trámite Para Conseguir Un Crédito.....	587
TABLA N° 2. 9 Visita Del Oficial Del Crédito.....	58
TABLA N° 2. 10 Comunicación Del Crédito.....	59
TABLA N° 3. 1 Indicadores De Estructura y Calidad De Activos 2013.....	77
TABLA N° 3. 2 Indicadores De Estructura y Calidad De Activos 2014.....	78
TABLA N° 3. 3 Indicadores De Activo Productivo2013	79
TABLA N° 3. 4 Indicadores De Activo Productivo2014	79
TABLA N° 3. 5 Indicador Pasivo Con Costo 2013	80
TABLA N° 3. 6 Indicador Pasivo Con Costo 2014.....	80
TABLA N° 3. 7 Indicador De Cartera Vencida 2013.....	82
TABLA N° 3. 8 Indicador De Cartera Vencida 2014	82
TABLA N° 3. 9 Indicador Provisión De Cartera 2013.....	83
TABLA N° 3. 10 Indicador Provisión De Cartera 2014.....	83
TABLA N° 3. 11 Indicador Del Total De Cartera 2013.....	84
TABLA N° 3. 12 Indicador Del Total De Cartera 2014.....	84
TABLA N° 3. 13 Estructura Financiera- Total Pasivo 2013	85
TABLA N° 3. 14 Estructura Financiera- Total Pasivo 2014	86
TABLA N° 3. 15 Estructura Financiera- Activos Improductivos 2013	87
TABLA N° 3. 16 Estructura Financiera- Activos Improductivos 2014	87
TABLA N° 3. 17 Estructura Financiera- Activos Inmovilizados 2013	88
TABLA N° 3. 18 Estructura Financiera- Activos Inmovilizados 2014.....	88
TABLA N° 3. 19 Estructura Financiera- Total Pasivo y Activo 2013	89
TABLA N° 3. 20 Estructura Financiera- Total Pasivo y Activo 2014	89

TABLA N° 3. 21 Liquidez Ampliada 2013	90
TABLA N° 3. 22 Liquidez Ampliada 2014	90
TABLA N° 3. 23 Liquidez- Fodos Disponibles 2013	91
TABLA N° 3. 24 Liquidez- Fodos Disponibles 2014	91
TABLA N° 3. 25 Morosidad- Cartera De Consumo Prioritario 2013	93
TABLA N° 3. 26 Morosidad- Cartera De Consumo Prioritario 2014.....	93
TABLA N° 3. 27 Morosidad- Cartera De Consumo Por Vencer 2013	94
TABLA N° 3. 28 Morosidad- Cartera De Consumo Por Vencer 2014.....	94
TABLA N° 3. 29 Morosidad- Cartera Microcrédito No Devenga Interés 2013....	95
TABLA N° 3. 30 Morosidad- Cartera Microcrédito No Devenga Interés 2014....	96
TABLA N° 3. 31 Cobertura De Providencias Créditos Incobrables 2013	97
TABLA N° 3. 32 Cobertura De Providencias Créditos Incobrables 2014	97
TABLA N° 3. 33 Cobertura De Providencias- Crédito De Consumos P. 2013.....	98
TABLA N° 3. 34 Cobertura De Providencias- Crédito De Consumos P. 2014.....	98
TABLA N° 3. 35 Cobertura De Providencias- Crédito De Microcrédito 2013.....	99
TABLA N° 3. 36 Cobertura De Providencias- Crédito De Microcrédito 2014...100	
TABLA N° 3. 37 Resumen De Ratios Financieros	101
TABLA N° 3. 38 Rendimiento Operativo Sobre Activo- ROA	103
TABLA N° 3. 39 Rendimiento Sobre Patrimonio ROE	104
TABLA N° 3. 40 Índice De Endeudamiento	105

ÍNDICE DE GRÁFICOS

GRAFICO N° 1. 1 Categorías Fundamentales	5
GRÁFICO N° 1.2 Procesos Administrativos.....	9
GRÁFICO N° 1.3 Estructuras Del Sistema Financiero	13
GRÁFICO N° 1.4 Cooperativas Del Sistema Financiero Ecuatoriano.....	14
GRÁFICO N° 1.5 Rangos De Cuantificación	32
GRÁFICO N° 1.6 RORAC	31
GRÁFICO N° 2.1 Servicios Crediticios	53

GRÁFICO N° 2.2 Análisis De Riesgo Crediticio.....	54
GRÁFICO N° 2.3 Atención Brindada	55
GRÁFICO N° 2.4 Dificultad Para Acceder A Un Crédito	56
GRÁFICO N° 2.5 Trámite Para Conseguir Un Crédito.....	57
GRÁFICO N° 2.6 Visita Del Oficial De Crédito.....	58
GRÁFICO N° 2.7 Comunicación De Crédito.....	59
GRÁFICO N° 3.1 Organigrama Estructural	76
GRÁFICO N° 3.2 Activos Productivos- Total Activos 2013- 2014.....	78
GRÁFICO N° 3.3 Activos Productivos- Pasivos Con Costo 2013-2014	79
GRÁFICO N° 3.4 Pasivo Con Costo- Total Pasivos 2013-2014.....	81
GRÁFICO N° 3.5 Cartera Vencida- Total Cartera 2013- 2014.....	82
GRÁFICO N° 3.6 Provisiones De Cartera- Cartera Vencida 2013- 2014.....	83
GRÁFICO N° 3.7 Provisiones De Cartera 2013- 2014	85
GRÁFICO N° 3.8 Total Pasivo- Patrimonio 2013-2014	86
GRÁFICO N° 3.9 Activos Productivos- Patrimonio 2013-2014.....	87
GRÁFICO N° 3.10 Activos Inmovilizados 2013- 2014	88
GRÁFICO N° 3.11 Total Pasivo- Activo	89
GRÁFICO N° 3.12 Liquidez Ampliada 2013- 2014	90
GRÁFICO N° 3.13 Fondos Disponibles 2013- 2014	92
GRÁFICO N° 3.14 Cartera De Consumo Prioritario 2013- 2014	93
GRÁFICO N° 3.15 Cartera De Consumo Por Vencer 2013- 2014	95
GRÁFICO N° 3.16 Cartera Microcrédito No Devenga Interés 2013- 2014.....	96
GRÁFICO N° 3.17 Provisiciones Para Créditos Incobrables 2013-2014	97
GRÁFICO N° 3.18 Cartera De Consumo Prioritario Reestructurado 2013- 2014.....	99
GRÁFICO N° 3.19 Cartera Microcrédito 2013-2014	100
GRÁFICO N° 3.20 Patrimonio Técnico- Pasivo 2013- 2014.....	106
GRÁFICO N° 3.21 Patrimonio Técnico- Activo2013- 2014	106
GRÁFICO N° 3.22 Fases Para Diseñar El Modelo Scoring De Crédito	108

ÍNDICE DE IMÁGENES

IMÁGEN N° 3. 1 Estados Financieros Del Socio	109
IMÁGEN N° 3.2 Estados Financieros Del Socio	110
IMÁGEN N° 3.3 Estados Financieros Del Socio	111
IMÁGEN N° 3.4 Estados Financieros Del Socio	112
IMÁGEN N° 3. 5 Cálculo De Las Razones Financieras	113
IMÁGEN N° 3.6 Cálculo De Las Razones Financieras Con Porcentajes	114
IMÁGEN N° 3.7 Hoja De Severidad	115
IMÁGEN N° 3.8 Matriz De Evaluación	116
IMÁGEN N° 3. 9 Matriz De Evaluación	117

INTRODUCCIÓN

El análisis de créditos se considera un arte ya que no hay esquemas estrictos para realizarlo, apareciendo varios sistemas de usos eficientes y fáciles de usar por parte del oficial de crédito o de negocios. Sin embargo, es importante dominar las diferentes técnicas de análisis de créditos y complementarlas con una buena cuota de experiencia y buen criterio, así mismo es necesario contar con la información necesaria y suficiente que nos permita a la ayuda de tomas de decisiones.

En tal sentido, es importante que las instituciones Bancarias deben tener como elemento central, aquellas acciones de riesgo de crédito que permita, reducir la probabilidad de ocurrir o minimizar las pérdidas o el impacto en sus resultados.

La presente tesis es referente al tema “Análisis de riesgo crediticios en la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., Cantón Salcedo, Provincia de Cotopaxi en el periodo 2014”. Durante su desarrollo se realizó un análisis gracias a la metodología del Scoring a través de índices financieros, donde se realizó la medición y control de riesgo de crédito.

Cabe recalcar que existieron trabajos similares con el tema propuesto y han dejado recomendaciones que no ha cumplido la institución financiera por el cual se ha retomado la presentación de un nuevo análisis de riesgo crediticio ya que el establecimiento no se encuentra inherente al peligro.

A continuación en el Capítulo I se analiza de forma teórica el Riesgo Crediticio y conceptos de acuerdo a las categorías fundamentales el cual da a conocer características específicas de su proceso de gestión mediante un análisis.

El Capítulo II consta de la aplicación de los instrumentos de investigación mediante el análisis de la estructura financiera de la “Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre

Ltda.” mediante encuestas y entrevistas realizadas evaluando el riesgo de crédito y analizar mediante un FODA de la institución financiera.

El Capítulo III contiene la propuesta donde se expone la metodología del Scoring RORAC mediante un examen al socio, con datos reales, un estado de situación financiera, realizando un análisis a través de indicadores que ayude a determinar con anterioridad los riesgos mediante tablas que ilustran los porcentajes que ayudan a la toma de decisiones.

Se concluye que la entidad financiera evaluó uno de los factores más importantes como la liquidez donde se da a conocer los fondos disponibles y el total de depósitos a corto plazo; como la morosidad elevada de la cartera o el bajo nivel de cobertura que se tiene para hacer frente a las pérdidas en caso de incumpliendo.

A través de la propuesta metodológica desarrollada se da a conocer el fácil manejo y la interacción que influyen la tecnología y el cálculo de los indicadores financieros para el otorgamiento de crédito y evitando que los socios cayeran en mora.

CAPITULO I

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

1.1 Antecedentes Investigativos

Previos al desarrollo de la presente tesis, se ha consultado trabajos de investigación con elaborados con anterioridad, en los cuales se ha encontrado lo siguiente:

La postulante Ruiz Magaly con el Tema: “ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICO DE LA CARTERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 9 DE OCTUBRE LTDA. OFICINA MATRIZ DE LA CIUDAD DE SALCEDO, PROVINCIA COTOPAXI DURANTE EL AÑO 2011 Y PROPUESTA DE UN SCORING DE CRÉDITO PARA INSTITUCIÓN” la misma que llega a la conclusión:

“Al conocer las generalidades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., se deduce que posee una planificación estratégica la cual rigió desde el año 2009; sin embargo la visión se encuentra mal diseñada. “ **Se recomienda** En el año 2013, con el fruto tesonero del trabajo del trabajo del personal, será una organización sólida, rentable, comprometida y capacitada que comparte los servicios financieros y sociales que brinda”.

La tesista PINEDA Maribel; en su tesis titulada “ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO Y ESTRATEGIAS DE RECUPERACIÓN DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CACPE-ZAMORA AGENCIA LOJA, PERIODO 2011”, en la que la postulante concluye:

“Existen políticas para efectuar la recuperación de la Cartera de Crédito, sin embargo no son aplicados y muchos de estos están obsoletos, por lo que se propone se establezca una persona encargada de las Políticas en cuanto a la Recuperación de la Cartera de Crédito para la mejor manejo y sin duda va optimizar los recursos y disminuir la morosidad que es el principal problema en esta entidad financiera.”

Se recomienda: “Designar y capacitar al personal para mejorar el manejo de la calidad de la información financiera y los sistemas informáticos en la concesión de créditos, para de esta manera obtener un seguimiento en cuanto a las políticas de recuperación a fin de conseguir que los operacionales sean minimizados y de esta manera ofrecer un mejor servicio a los clientes.”

La tesista María Alexandra De La Cruz Tapia, en su tesis titulada: “ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDÍGENA SAC EN LOS AÑOS 2010-2011, UTILIZANDO EL MÉTODOD DE BASILEA II Y DISEÑO DE UN MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCESOS PARA MEJORAR LA GESTIÓN DEL RIESGO CREDITICIO DE LA INSTITUCIÓN”, en la que la postulante concluye que:

“Debido al crecimiento incremento de la cartera de créditos de la cooperativa en los años 2010-2011, se debe tener un mayor control de su cartera de créditos en especial de su cartera vencida, pues está constituye un mayor riesgo para la institución. Para ello el análisis crediticio adecuado y oportuno, permitirá a la cooperativa identificar de forma precisa cualquier debilidad que pudiese presentarse y de esta manera tomar medidas correctivas para hacer frente a los riesgos, como la morosidad.

1.2 Categorías Fundamentales

Para la presente investigación se consideró desarrollar las siguientes Categorías Fundamentales, mismas que fueron de gran utilidad en el desarrollo de la misma:

GRÁFICO N° 1.1 CATEGORÍAS FUNDAMENTALES



Fuente: Anteproyecto de Tesis
Elaborado: Las investigadoras

1.3 Marco Teórico

1.3.1 Gestión Administrativa y Financiera

RUIZ, José (2011) declara que “La Gestión Administrativa y Financiera, es la eficaz administración del capital del trabajo dentro de un equilibrio de los criterios de riesgo y de rentabilidad, además de orientar la estrategia financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes, financiación y proporcionar el debido registro de las operaciones como herramientas del control de la gestión de la empresa” (p.16).

MUÑIZ, Luis (2013) manifiesta que “La Gestión Administrativa y Financiera, es un punto vital dentro del sistema de control ya que se encarga de la contabilidad financiera, tesorería, impuestos, activos fijos mediante una metodología a seguir para tomar una decisión” (p.79).

El grupo de investigadoras manifiesta que la Gestión Administrativa y Financiera es indispensable dentro de una entidad para un adecuado control a través de componentes para manejar de forma adecuada el sistema financiero de la empresa.

1.3.1.1 Gestión financiera

CÓRDOBA, Marcial (2006) manifiesta que “La Gestión Financiera es un proceso que involucra los ingresos y egresos atribuibles a la realización del manejo racional del dinero y en consecuencia la rentabilidad financiera generada por el mismo.” (p.2)

Para las investigadoras la Gestión Financiera es el área de la administración que tiene que ver con todos los recursos financieros de la compañía y se centra en dos aspectos la rentabilidad y la liquidez.

La gestión financiera está relacionada con la toma de decisiones relativas a:

- La definición de los requerimientos de recursos financieros que incluye el planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo de las necesidades de financiación externa.
- La obtención de la financiación más conveniente, desde el punto de vista de costos, plazos, aspectos fiscales y estructura financiera de la organización.
- El estudio de la información financiera para conocer la situación financiera de la organización.
- El estudio de la viabilidad económica y financiera de las inversiones.

Gestión Financiera es de gran importancia para cualquier organización, teniendo que ver con el control de sus operaciones, la consecución de nuevas fuentes de financiación, la efectividad y eficiencia operacional, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables.

La Gestión Financiera merece especial consideración las concepciones que se tenga sobre la rentabilidad, riesgo y liquidez.

Rentabilidad.- Es una relación que da a conocer cuánto se obtiene a través del tiempo por cada dólar del recurso invertido.

La rentabilidad puede ser concebida desde los siguientes ámbitos:

- Rentabilidad económica.-Consiste con los negocios y el rendimiento operativo de la entidad.
- Rentabilidad financiera.-Es una inversión por parte de los accionistas con la finalidad de obtener ganancias.
- Rentabilidad total.- Es la rentabilidad relacionada entre la diferencia del utilidad neta y el capital total.

El Riesgo.- Es una eventualidad no esperada la cual puede suceder:

- Riesgo sistemático.-Que afecta los valores de todos los rendimientos de forma equitativa.
- Riesgo no sistemático.-Proviene de la variabilidad de los rendimientos de los valores no relacionados con movimientos en utilidades.
- Riesgo total.-Es una adición del riesgo sistemático y el riesgo no sistemático.

La Liquidez.-Es la capacidad de una institución para poder satisfacer su obligación a corto plazo. También se lo considera como una empresa tiene la capacidad de tener dinero en efectivo.

1.3.1.2 Gestión administrativa

ABAD, Alberto (2005) manifiesta que “ La Gestión Administrativa es el conjunto de técnica que permite proveer, organizar y controlar los circuitos de información y el tratamiento de los datos que se deriva de dichos circuitos sin ellos la empresa sería incapaces de ejecutar sus acciones del presente y para la toma de decisiones a un futuro” (p.19).

ANZOLA, Serbulo (2002) da a conocer que “Gestión administrativa consiste en todas las actividades que se emprende para coordinar el esfuerzo de un grupo, es decir la manera en la cual se tratan de alcanzar las metas u objetivos con ayuda de las personas y las cosas mediante el desempeño de ciertas labores esenciales como son la planeación, organización, dirección y control” (p.70).

Según las investigadoras la gestión administrativa son actividades que se debe realizar en grupo para alcanzar metas a través de los objetivos trazados dentro de una empresa con las personas que deseen el bienestar de la entidad y direccionadas a tener un mejor control dentro de las mismos .

La administración es fundamental para el buen funcionamiento de cualquier empresa o grupo social, y lógicamente es imprescindible para lograr la competitividad en un mundo globalizado. A través de las técnicas de gestión se simplifica el trabajo y se establecen principios, métodos y procedimientos para lograr mayor productividad y eficiencia.

La importancia de la administración es necesaria para múltiples ventajas como son:

- Mediante sus técnica y procesos obtendrán mayor rapidez, efectividad y simplificación en el trabajo ahorrando tiempo y costos.00
- Ayuda a la obtención de rendimiento y la permanencia en el mercado.

1.3.1.2.1 Procesos administrativos

La metodología para los procesos administrativos es básica a emplear para la aplicación de cualquier enfoque de administración o gestión.

Los procesos administrativos son aquellos que conlleva a una buena organización general de la empresa o también son medidas secuenciales para una buena organización.

A continuación se dará a conocer los procesos administrativos:

GRÁFICO N° 1.2

PROCESOS ADMINISTRATIVOS



Fuente: Propia
Elaborado: Las investigadoras

1.3.2 Empresa

Es un conjunto de personas que trabajan con una finalidad de obtener rentabilidad o también institución económico social conformada por talento humano, materiales y técnicos, con su único propósito de participar en el mercado para brindar un servicio.

HNOS NARANJO, Salguero (2003) señala que “La empresa es todo ente económico orientado ofrecer, vender o producir bienes y servicios que satisfagan las necesidades de la colectividad para luego corregir una utilidad” (p.2).

VENTURA, Belén DELGADO, Susana VENTURA, Teresa (2006) manifiesta que “La empresa es un agente económico que organiza con eficiencia los factores económicos para producir bienes y servicios para el mercado, con ánimo de alcanzar ciertos objetivos” (p.3).

Para las investigadoras manifiestan que las empresas son elementos económicos productivos, constituidas sobre la base del capital y del trabajo, y gracias a la técnica, tecnología, y los instrumentos necesarios tienen como objetivo producir bienes o servicios; y mediante este generar riquezas.

1.3.2.1 Objetivos

De acuerdo a los conceptos expuestos, los objetivos que persigue la empresa (persona jurídica) son múltiples y variadas; y son las siguientes:

- Agrupa a una o varias personas organizadas entre sí con un mismo objetivo previamente establecido.
- Contribuye al bienestar y el progreso de los pueblos.
- persigue obtener un beneficio económico como respuesta a la prestación de servicios, elaboración y creación de productos y compra – venta de artículos determinados.
- Crea fuentes de trabajo

1.3.2.2 Clasificación

Se da a conocer que la clasificación de las empresas están dadas según la legislación Ecuatoriana, y son:

1.3.2.2.1 De acuerdo a la actividad que cumple

- Empresas de servicio.-Son todos aquellos que venden y prestan servicios.
- Empresas comerciales.-Son todos aquellos que compra y venden de mercadería.
- Empresas industriales.-Son aquellas que transforman de una manera total y parcial un artículo y el cual está destinado a la venta y necesita medios de producción.

1.3.2.2.2 De acuerdo al sector que pertenece

- Empresas publicas.-Son entes contables creados por el aporte del capital del estado, sin fines de lucro.
- Empresas privadas.-Son entes contables creados por el aporte del capital de personas naturales o jurídicas (del sector privado), y estos si persiguen fines de lucro.
- Empresas mixtas.-Son entes contables que para su conformación requieren del aporte tanto de capitales privados como públicos.

1.3.2.2.3 De acuerdo tamaño

En la clasificación se da entender que las empresas se las identifica como:

- Empresas grandes
- Empresas medianas
- Empresas pequeñas

Para clasificar las empresas los factores que se toma en cuenta son:

El monto del capital, número de personas que la integran, volumen de sus activos, espacio físico, volumen de ventas, etc.

1.3.2.2.4 De acuerdo con la organización del capital

- Empresas unipersonal.- Son las cuales el propietario son un solo dueño o persona natural.
- Sociedades o compañías.- Es el que está formado por un capital de varias personas. Dentro de las sociedades o compañías se dividen en: sociedades de personas y sociedades de capital. También dentro de sociedades de personas se establecen en dos formas:
 - Puede ser en comandita simple y nombre colectivo.
 - Sociedades de capital.- Se conforma las empresas de sociedad anónima de compañía limitada y de compañía mixta.

1.3.3 Instituciones financieras

MARTINEZ, Patricio(2008) semana que “ El sistema financiero es un conjunto de instituciones financiero a que autorizadas por el estado están encargadas de captar, administrar e invertir el dinero de personas naturales y jurídicas nacionales o extranjeras abarcando normas e instrumentos a los cuales deben someterse y facilitando el desarrollo de múltiples financieras y comerciales” (p.11).

Según la súper intendencia de bancos y seguros menciona que “Las instituciones del sistema financiera son órganos de control que apoya a su gestión y establecen lineamientos adecuados para observar el cumplimiento de código de ética” (p.958).

Los grupos financieros están integrados por una sociedad controladora y por algunas de las entidades financieras. Las investigadoras mencionan que las instituciones financieras son organizaciones especializadas en la acumulación de capitales y su transferencia por medio de préstamos a intereses o en su inversión directa. Los bancos son las instituciones financieras más conocidos dentro del mercado financiero y sus operaciones se basan en la captación de ahorro y el otorgamiento de crédito; entendiendo como crédito el préstamo o entrega de un capital o poder de compra. Es importante el sistema financiero por que opera de manera eficiente y constante en una economía desarrollada y encargándose de distribuir los fondos que recibe de los ahorradores y se les entrega a las personas que necesiten un crédito.

1.3.3.1 Funciones de Instituciones Financieras

El sistema financiero es uno de los más significativos dentro de la economía del Ecuador puesto que realiza varias funciones, como:

- Incentivar el ahorro,
- Facilitar y mejorar el intercambio de bienes y servicios para así ser más eficientes,

- Buscar el crecimiento económico de la sociedad; y;
- Obtener más efectividad en la política monetaria y contribuir al desarrollo local.

1.3.3.2 Estructura del Sistema Financiero o Instituciones Financieras



Fuente: Propia

Elaborado: Las investigadoras

- Banco Central del Ecuador.-Es una institución independiente constituida públicamente y controlada por el estado, la cual tiene un periodo indefinido y cuenta con su propio patrimonio.
- Directorio del Banco Central del Ecuador.-Es una corporación autónoma creada bajo la ley de régimen monetario para dirigir la política monetaria, crediticia, cambiar y financiar el país.
- Junta Bancaria.- Es el organismo que se encuentra bajo el poder de la superintendencia de bancos y seguros y cuatro miembros adicionales; que se encarga de dictar leyes, resoluciones y regulaciones que emitan un correcto
- funcionamiento y desarrollo de este sistema importante de la economía del Ecuador.

- Súper Intendencia de Bancos y Seguros.- Es un ente jurídico de derecho público y de autonomía propia la cual será encargada de supervisar las actividades del sector financiero ecuatoriano mediante el monitoreo de diferentes periodos con visitas programadas y no programadas a las instituciones financieras para ejecutar auditorías.
- Bancos.- Son instituciones financieras que realizan intermediación financiera entre los diferentes sectores, y que estos estén facultados para recibir depósitos de las personas que poseen los suficientes recursos económicos para así luego poder otorgar créditos a los sectores que más lo requieran. Los bancos se dividen en tres grupos: Bancos públicos, privados y mixtos.
- Mutualistas.- Son instituciones financieras de carácter privado que fueron creadas con el objeto de captar el ahorro del público para destinarlo a crédito para la vivienda con lo cual se pretende que los beneficiarios apodan tener su propia casa.
- Cooperativas de Ahorro y Crédito.- Son sociedades financieras de derecho privado, formadas por personas naturales y jurídicas, que sin perseguir finalidades de lucro, tiene por objeto planificar y realizar sus actividades de trabajo en beneficio social o colectivo.

En el Ecuador se encuentran funcionamiento las siguientes cooperativas que se encuentran bajo el control en la súper intendencia de bancos y seguros:

GRÁFICO N° 1. 4

COOPERATIVAS DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO							
1	11 de Junio	12	Cacpeco	22	El Sagrario	32	Pablo Muñoz Vega
2	15 de Abril	13	Calceta	23	Financoop	33	Padre Julián Lorente
3	23 de Julio	14	Cámara de Comercio	24	Guaranda	34	Riobamba
4	29 de Octubre			25	Jardín Azuayo	35	San Francisco
5	9 de Octubre	15	Chone	26	Juventud Ecuatoriana	36	San Francisco de Asis
6	Alianza del Valle	16	Codesarrollo			37	San José
7	Andalucía	17	Comercio	27	La Dolorosa	38	San Pedro de Taboada Ltda.
8	Atuntaqui	18	Coopad	28	Mego		
9	Cacpe Biblian	19	Coopccp	29	Mushuc Runa Ltda.	39	Santa Ana
10	Cacpe Loja Ltda.	20	Coopprogreso	30	Nacional	40	Santa Rosa
11	Cacpe Pastaza	21	Cotocollao	31	Oscus	41	Tulcán

Fuente: http://www.superban.gov.ec/practg/pk_catst.p_reprt_dat_genrl?vp_cod_tip_instt=19

Elaborado: Las investigadoras

1.3.4 Riesgo Financiero

En todas las actividades empresariales, existe el riesgo ya sean públicas o privadas, administrativas o financieras como son riesgos financieros, ya que la palabra riesgo simboliza peligro de un accidente que se puede prevenir.

Para los HNOS CASTRO, Morales (2014) se refiere que, el riesgo financiero es la vigencia de que pueda ocurrir un evento y su efecto financiero para una disposición. La posibilidad en que los resultados financieros sean estos mayores o menores de lo que se espera, también hay un efecto de que los inversionistas ejecuten apuestas financieras en contra el mercado y que estén direccionadas a una pérdida o ganancia.

HARO, Alfonso (2005) da a conocer que, el riesgo financiero tiene una concordancia con la psicología del ser humano, las matemáticas financieras, la estadística y la experiencia vivida. La función de la administración de riesgo en su naturaleza es un método relacionado y sistemático para comprender los riesgos, medirlo y controlar en un entorno que predomina los instrumentos financieros y que se mueven con rapidez y progresos tecnológicos en los sistemas de información

Según el aporte de las investigadoras el Riesgo Financiero es el peligro inminente que posee cualquier entidad financiera y el cual puede resultar como pérdida o ganancia en realizar un negocio o una inversión.

1.3.4.1 Tipos de riesgos financieros.

A continuación detallaremos los tipos de riesgo:

- Riesgo de mercado

Basilea conceptualizada al Riesgo de Mercado en términos generales como: la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo de mercado que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas,

pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como las tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros

- Riesgo Operativo

El riesgo de pérdidas derivadas de procesos internos inadecuados o fallidos- por error humano o de sistemas- así como aquel riesgo de pérdidas derivadas de factores externos. Riesgo de pérdidas se producen por eventos generados por entidades.

- Riesgo Legal

Este tipo de riesgo se puede presentar la posibilidad de que existan errores en la formulación de contratos con el personal. También se lo puede presentar por una interpretación de los contratos diferentes a lo esperado e incluye los posibles incumplimientos de regulaciones legales y el riesgo legal originado por conflictos de interés.

- Riesgo de Reputación

Se refiere a las pérdidas que podrían tener como resultado una consecuencia de no concretar oportunidades de negocio atribuibles a un desprestigio de una institución por la falta de captación del personal clave, fraude entre otros.

- Riesgo de tasa de interés

Es una probabilidad de las instituciones financieras tomen en cuenta las pérdidas como consecuencia de movimientos adversos en las tasas de interés pactadas, la cual dependerá de la estructura de activos, pasivos y contingentes.

- Riesgo de tipo de cambio

Es el gran cambio entre las utilidades y el patrimonio de la institución financiera, por variaciones del tipo de cambio u cuyo impacto dependerá de las posiciones netas que tenga la institución, en cada una de las monedas con las que operan.

- Riesgo de liquidez

Es la contingencia perdida que se manifiesta por la incapacidad de la institución para enfrentar una escasez de fondos y cumplir sus obligaciones mediante este se

podrá determinar la necesidad de obtener recursos alternativos, o de realizar activos en condiciones desfavorables.

1.3.4.2 Disminución del riesgo financiero.

La exclusión del riesgo financiero no es posible pero si disminuir su impacto. Para ello existe personal capacitado en la selección de carteras y estrategias de negocios encaminadas a este fin. Entre las estrategias destacan la diversificación y el hedging.

La diversificación funciona debido a que es un poco factible que el rendimiento de diferentes activos tenga una similitud perfecta y, por ello, eligiendo pre cautelosamente diferentes activos y estudiando la correlación histórica entre ellos, como se puede construir una cartera transformado en al que el impacto de riesgos financiero se menor de la que puede sufrir un activo, por separado en un momento dado.

El Hedging o cobertura, Consiste básicamente en interactuar con los activos en la misma cartera con el objeto de que las fluctuaciones de unos contrarresten fluctuaciones de otro.

1.3.4.3 La morosidad.

La morosidad es el incumplimiento de una fecha dada para realizar un pago, el cliente obtiene dificultades ya sea por factores internos y externos dentro de su capacidad financiera.

REYES, Patricio (2012) menciona que “La morosidad es el retraso en el cumplimiento de una obligación se denomina jurídicamente mora, y por consiguiente se considera moroso a la persona deudora que se demora en su obligación de pago. Consecuentemente se considera que el cliente se halla en mora cuando su obligación esta vencida y retrasada en su cumplimiento de forma culpable” (p.226).

Para las investigadoras la morosidad se da a conocer cuando un individuo tiene un crédito en una institución financiera y no cumple sus obligaciones mensuales del pago de un tributo a tiempo.

1.3.4.3.1 Variables de morosidad.

Las variables que influyen en la morosidad son:

- Ratio de solvencia

El ratio mide la capacidad de una empresa o particular para hacer frente a todas sus deudas, tanto como a largo y corto plazo, en la cual va relacionando los activos, financieros y no financieros.

Formula:

Ratio de Solvencia = $\frac{AT}{PT}$

AT: Activo Total

PT: Pasivo Total

La relación existente entre los compromisos de pago por las deudas y las rentas de una persona física o jurídica o de un colectivo concreto.

$$\text{Ratio de Endeudamiento} = \frac{\text{Capitales propios}}{\text{Pasivos totales}}$$

1.3.5 Riesgo de Crédito.

Las entidades bancarias es aquella que puede tener una pérdida crediticia, dedicada al mayor parte de sus esfuerzos y que genera más posibilidades de los beneficios así como son los riesgos y que su único objetivo es una gran renta.

Es la posibilidad de pérdida debida al incumplimiento del prestatario o la contra parte en operaciones directas, indirectas o derivados que conlleva el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones estipuladas.

HARO, Alfonso (2005) manifiesta que “El riesgo de crédito es el más antiguo y probablemente el más importante que enfrenta los banco. Se puede definir como la perdida potencial producto del incumplimiento de la contraparte en una operación que incluye un compromiso de pago” (p.16)

REYES, Samaniego (2008) “El riesgo de crédito define como la diferencia entre el rendimiento de un título con riesgo de insolvencia (como bonos de empresa o deuda de mercados emergentes) y uno libre de riesgo” (p.15).

Según Basilea II Es importante mantener a las entidades financieras prevenidas del riesgo de crédito, gracias a la tecnología actual y financieros, además de la globalización de los mercados han conseguido que los márgenes disminuyan y su competencia alcancen cuotas impensables el cual obliga a los Bancos a replantearse la rentabilidad continua con sus operaciones y el riesgo que conllevan.

Para las investigadoras consideran que el riesgo crediticio es una inseguridad que corren las entidades financieras con respecto al cliente cuando no se encuentran solventes para el pago.

1.3.5.1 Tipos de riesgo de créditos

Se dividen en dos tipos:

- El riesgo de insolvencia o contrapartida.- Este emerge consecuente a la situación económica financiera. De deudor y de la incapacidad de poder atender el pago de sus obligaciones.
- El riesgo país.- Es provocado por el grado de solvencia o insolvencia del total de las contrapartidas que pertenece a un área geopolítica legalmente definida como el estado.

1.3.5.2 Características de las operaciones de crédito

- Técnicas o científicas

Son todas aquellas realizadas por entidades ampliamente especializadas y muchas a veces más concretamente especializadas en determinados tipos de crédito.

- Personales

Cuando una institución realiza un crédito a cualquiera con un cliente suyo, lo hace por ser el cliente que es, de la misma manera, cuando un individuo acude a una institución financiera.

- Buena fe

Si el crédito se realizó bajo el pre ponderación de aquella característica personalísima, es porque además exige la seguridad, confianza o credibilidad entre quienes intervienen en ella.

- Adhesividad

Constituye una típica y cada vez más frecuente modalidad de la contratación, que se caracteriza por el hecho de que es una de las partes la que fija las cláusulas o condiciones iguales para todos cuya celebración se propone, sin que quienes quieran participar en él tenga otra alternativa que aceptarlo o rechazarlo en su totalidad.

- Mercantil

El carácter mercantil de toda operación de crédito se debe en primer lugar al hecho de que la actividad financiera, nació de los comerciantes pues fueron ellos los primeros financistas, de modo desde entonces a hoy esa connotación subsiste.

1.3.5.3 Ciclo de crédito.

Es un proceso administrativo que su fin es buscar que todos los créditos cumplan sus etapas involucrando, a esta una operación financiera y determinando la viabilidad que representa dentro de una institución financiera.

Con el único fin es de permitir un desarrollo en las distintas actividades económicas que pueda tener el país a continuación se dará a conocer las siguientes:

- Comercialización
- Producción
- Inversión
- Consumo

1.3.5.4 El proceso de crédito se puede dividir en las siguientes etapas

Determinación de un Mercado Objetivo.

- Investigación de mercado y clientes potenciales.
- Estrategias para colocación de créditos.

Negociación del Crédito.

- Tipo, plazo, monto y costo del crédito.
- Forma de pago.
- Garantías ofrecidas.

Análisis y Evaluación del Crédito.

- Solicitud del cliente.
- Referencias externas del cliente (central de riesgos).
- Propósito del crédito.
- Evaluación económica del cliente y su trayectoria crediticia.

Aprobación del Crédito.

- Directorio o Gerencia.
- Comité de Crédito.

Documentación y Desembolso.

- Revisión de los documentos requeridos
- Inspección y avalúo de garantías.
- Autorización apropiada.

- Formas de desembolso existente.
- Registro Contable.

Administración del Crédito.

- Seguimiento del crédito.
- Actualizaciones de documentación.
- Revalúo de las garantías.
- Estrategia para la recuperación y esfuerzos de cobranza.
- Posible renegociación de términos.
- Ejecución de garantías existentes, recuperación sin mayor riesgo.
- Potencial pérdida parcial o total.

1.3.5.5 Clasificación de las operaciones crediticias.

Las formas más relevantes y usualmente utilizadas son:

- Según la moneda

Para algunos autores indudablemente monetaristas, el criterio cardinal de clasificación gira en torno a la moneda con la cual se realiza cada operación crediticia. La moneda llega a ser un factor importante para la interacción de la economía en un país.

- Según el destino del crédito

Constituye el quicio de la clasificación el rumbo con que el dinero o los recursos salen de la institución financiera. Según estas operaciones crediticias pueden ser clasificadas de acuerdo al CIIU (Codificación Industrial Internacional Uniforme), clasificación con mayor aceptación por los supervisores y que se exigen en la mayoría de los países.

- Según el deudor

Quienes afirman que la calidad del deudor es la que determina la clase de operación crediticia, existiendo por tanto operaciones crediticias con personas naturales o con personas jurídicas.

- Según el plazo

Las operaciones crediticias pueden ser de corto, mediano y largo plazo, según el tiempo que entre la institución financiera y su cliente que se haya pactado.

- Según el criterio contable

Se generaliza y permite una cobertura total de la operación crediticia, que tiene como función la idea típica contable que distingue entre las clases de crédito que se otorgan, el criterio de la mayoría de los supervisores, es clasificarlos como créditos de consumo, vivienda y micro crédito.

1.3.5.6 Parámetros de selección del beneficiario del crédito.

En general existen tres parámetros de análisis para el otorgamiento de crédito, a continuación daremos a conocer:

- Por el tamaño

El sistema de especialización en donde como ocurre en varios países y que las instituciones tienden a dos tipos de clientes: Clientes personales y clientes corporativos.

- Por la actividad

El sistema económico actual nos da anotar actividades relevantes dentro del ámbito financiero, mismas que corresponde a sectores macros de la economía y que representan partes fundamentales y de carácter general para un análisis y que corresponden al sector comercial, industrial y de servicios.

- Por la aplicación del crédito

Un préstamo consiste en el suministro de capital a aquellos individuos o empresas que confrontan una necesidad justificada de recursos, esta consideración implica diferentes conceptos de aplicación de esa provisión monetaria adicional: actualmente las instituciones financieras brindan crédito para: adquisición de activos fijos, capital de trabajo, asistencia técnica o para consumo.

1.3.5.7 Condiciones financiera de los créditos.

Las condiciones financieras para administrar los créditos estarán una serie de condiciones muy necesarias para esta clase de operaciones crediticias como son:

- **Monto máximo del crédito**

Fundamentalmente para las instituciones financieras el servicio de crédito es mantener a disposición del prestatario hasta una cifra determinada de dinero y entregarle sin reparos los dineros que éste retire conforme cada modalidad de crédito otorgado.

- **Cofinanciamiento**

Todo proyecto de invertir fondos requiere de la participación tanto de capital propio como el ajeno. Ello implica que el prestatario deba cubrir algún porcentaje a su propio riesgo, la institución financiera así mismo deberá establecer porcentajes de recursos personales o empresariales que deben aportar cada uno de los clientes, implica así mismo el análisis de la relación deuda, patrimonio que debe aportarse tanto para empresas existentes como de aquellas que van a crearse.

- **Plazo del crédito**

En cuanto al momento de pago, el contrato (pagaré) que contiene y refleja el préstamo debe indicar con exactitud la fecha o plazo considerado como la época que se fija para el cumplimiento de la obligación. Actualmente el sistema financiero no tiene una especificación precisa de plazos para la concesión de créditos a sus clientes, pues el afán de servicio obliga a la ejecución de solicitudes de crédito con plazos propuestos y de acuerdo a necesidades propias del solicitante.

- Períodos de gracia

Son espacios de tiempo en los cuales un beneficiario del crédito tiene la oportunidad de cancelar solamente los intereses correspondientes del crédito, sin que se obligue a la cancelación del capital.

- Tasas de interés

Son de dos tipos, según su oportunidad: remuneratorios y moratorios: Los primeros son aquellos que devengan un crédito durante un plazo y por regla general los que producen un préstamo o capital mientras el deudor está legitimado para mantenerlo en su poder. El interés moratorio corresponde a aquellas sumas que se deben pagar a títulos de indemnización de perjuicios desde el momento en que se constituye en mora el deudor, es decir desde el incumplimiento de la obligación principal.

- Garantías

Deberán ser acordadas entre el prestatario y la institución financiera, cada vez que facilite el dinero a sus clientes por cualquier operación de crédito, exige la constitución de una garantía, que en oportunidades será personal y en otras de carácter real o inclusive mixtas según la envergadura de la operación. Las garantías son acuerdos mutuos entre la institución financiera y el cliente tomando en cuenta las políticas de la misma.

1.3.5.8 Medición de riesgo

Existe diferentes tipos de riesgo y distintas formas de medirlos cada uno de ellos entre las más importantes tenemos los siguientes:

- Valor esperado.-Es el valor más probable para tomar la variable aleatoria y que puede estar relacionada con la probabilidad aleatoria
- Varianza.- Es una medida de riesgo por lo tanto cuanto mayor sea la varianza mayor puedes ser el riesgo.
- Desviación estándar.-La varianza y la desviación estándar nos proporciona la misma información siempre se puede obtener una de la otra es decir la

desviación estándar siempre está en el cálculo de la varianza y está siempre se expresa en unidades.

- Coeficiente de variación.- Es independiente de la medida de unidad del valor esperado también, se usa para representar la relación entre la desviación estándar y el valor esperado.

1.3.5.9 Herramientas para prevención del riesgo

1.3.5.9.1 Balance scorecard.

AMO, Francisco (2010) define que el cuadro de mando integral o Balance scorecard, como “Una metodología o técnica de la gestión, que ayuda a las organizaciones a transformar su estrategia en objetivos operativos medibles y relacionados entre sí, facilitando que los comportamientos de las personas clave de la organización y sus recursos se encuentren estratégicamente alineados” (p.10, 11).

Para las investigadoras el balance scorecard es un sistema de la gestión que ayuda a instituciones financieras, organizaciones y empresas a tener estrategias y están relacionadas con la conducta del ser humano al momento de manejarlo

1.3.5.9.2 Implementación y estrategia

NORTON, David. KAPLAN, Robert realizaron un estudio sobre 200 empresas que formulaban estrategias y realizaron las razones del éxito y el fracaso conseguido la conclusión general del estudio fue que 9 de cada 10 empresas fracasan a la hora de ejecutar su estrategia.

Scorecard es un modelo estadístico que ayuda a través de una tabla de puntaje con diferentes variables y atributos con el puntaje dado a cada uno.

Entre más bajo sea el puntaje obtenido, la probabilidad de que el solicitante entre en default será mayor. Un puntaje alto indica un solicitante de mejor calidad en términos de probabilidad de pago de la deuda.

La mayoría de entidades financieras definen mediante un puntaje mínimo para aceptar o rechazar un crédito. Esto significa que solicitantes por encima del puntaje requerido serán aceptados como dignos de crédito, mientras que solicitantes por debajo del puntaje mínimo serán rechazados.

Es decir permite hacer una predicción del riesgo de la operación y además posicionar a los clientes en un ranking en función de la propensión al riesgo. Para el manejo de este sistema se requiere de personas altamente preparadas que sepan dominar desarrollo de herramientas del Balance Scorecard, que entiendan por un lado los modelos estadísticos y por otro los requerimientos del negocio.

Generalmente el coste de desarrollar e implementar dicho programa suele ser elevado. La inversión requiere de un equipo especializado que puede ser interno o externo, sistemas informáticos, infraestructura tecnológica y herramientas de reporting.

1.3.5.9.2.1 Perspectivas

Completa los indicadores financieros con medidas de los inductores de actuación futura. Se deriva de la visión también de la estrategia y organización y contempla la actuación de la organización desde cuatro perspectivas:

- **Financiera.-** Esta categoría dentro del Balanced Scorecard tienen como objetivo responder a las expectativas de los accionistas, su principal dirección es crear valor para ellos a través indicadores de rendimiento que manifieste el comportamiento operativo, crecimiento y sustentabilidad de la entidad.

La importancia de esta perspectiva es dar a conocer a los accionistas información precisa y actualizada sobre el desempeño financiero de la empresa mediante esto verificar si las metas estratégicas se cumplen y obtienen rentabilidad.

- Cliente.-Esta categoría informa de la aceptación del producto o servicio cuando llega al cliente y se define mediante indicadores que ayudaran a responder las expectativas de los clientes.

Es importante esta perspectiva como parte fundamental de la estrategia organizacional para buscar un enfoque en el consumidor final y por consecuente la compañía logre alcanzar metas y sobresalir frente a la competencia.

- Proceso interno.- Esta categoría se debe identificar los objetivos estratégicos que están relacionados directamente con los procesos clave de la organización. Es importante el cuadro de mando para diseñar operaciones de la empresa y se tome como punto de partida la cadena de valor y el modelo de negocios sobre la actividad de la entidad como procesos de innovación, procesos operativos, procesos de post-venta.
- Formación y crecimiento.- Es la cuarta perspectiva del Balanced Scorecard para aprender y mejorar como empresa.

Es importante porque esta perspectiva es la clave del éxito a través de estas tres áreas como son: capital humano, sistemas e infraestructura y clima organizacional, también expande el conjunto de objetivos de las unidades de negocio más allá de los indicadores financieros, los ejecutivos de una empresa pueden hacer la captura de las actividades críticas en la creación de valores. Creadas por expertos y motivados empleados de la organización, mientras sigue reteniendo por medio de la perspectiva financiera con un interés en la actuación a corto plazo.

1.3.5.10 Scoring.

RUIZ, Pablo y BOYALLIAN, Patricia y otros dan a conocer que “En la actualidad los principales bancos utilizan sistemas de credit scoring para determinar el riesgo de impago de potenciales prestatarios que en resumen es un métodos estadístico

automatizado basándose en la experiencia crediticia de empresas con indicadores similares” (p.17)

Los bancos que otorgan crédito al consumo han desarrollado y perfeccionan continuamente sistemas de valoración del cliente credit scoring otorga puntajes a distintas variables de análisis (ingreso, ocupación, vivienda, situación familiar, patrones de pago, etc.) de acuerdo al puntaje se evalúa el riesgo mediante un análisis que preocupa minimizar el riesgo de otorgar un crédito a un cliente o rechazarlo.

NIGRIS, Alberto (2008) señala que “El scoring es una metodología que ayuda asignar rangos y a encontrar la probabilidad de un resultado no eventual, esto quiere decir que valora una operación en términos de riesgos. Siempre se ha usado como herramienta para aprobar o negar una operación de crédito.” (p.173).

Las investigadoras manifiestan que el scoring es útil dentro de una entidad financiera para asignar rangos a la hora de otorgar un crédito. El Credit Scoring este ayuda a cuantificar la calidad y riesgo de una operación de un cliente a través de la ponderación de características observables, como son:

- Los datos socioeconómicos
- Datos operativos
- Datos de negocio
- Datos de comportamiento financiero de la misma entidad o de recursos externos.

1.3.5.10.1 Conceptualización de la metodología a unirse en el Scoring de crédito.

La metodología del Scoring de crédito cuantifica calidad del riesgo de una operación de un cliente y este se obtiene mediante la ponderación de características observables como son: los datos socioeconómicos, datos operativos, datos de negocio, datos de comportamiento financiero de la misma entidad o de recursos externos

En este caso específico se aplica el modelo de análisis de las 5Cs de crédito:

- Carácter
- Capital o patrimonio
- Capacidad de pago
- Colateral
- Condiciones del sujeto de crédito.

C1 Carácter

Este análisis es la trayectoria pasada del deudor con la relación a todo tipo de transacción, tanto pasiva como activa para el otorgamiento del crédito. Es un prestatario de un factor determinado para la evaluación del riesgo de la contraparte; puesto que la manera factible se puede definir la honestidad, la integridad y reputación del cliente. En la central de riesgos se puede observar la información ofrecida, fundamental especialmente para el análisis del comportamiento crediticio del prestatario.

C2 Capital

El capital o patrimonio como el factor económico del sujeto del crédito, en cambio se establecerá un respaldo financiero necesario y referente a éste se encuentre libre de todo gravamen. Ofreciendo un mayor respaldo al momento de determinar la capacidad de pago del usuario, basados en el nivel de endeudamiento del mismo.

- Situación normal.-Aquella situación económica del sujeto de crédito dada por la estructura financiera compuesta específicamente de un activo circulante, activo fijo y otros activos. Con pasivo circulante, pasivo fijo y sus recursos propios que permite suponer su normal funcionamiento.
- Situación de máxima rentabilidad.-Su estructura de pasivos en la que se establece la propiedad total de la entidad, a favor del sujeto de crédito y la garantía que no tiene ningún compromiso.
- Situación de inestabilidad.-La estructura financiera en donde se produce una contradicción del activo circulante y un crecimiento del activo fijo y otros activos; esto afecta la cobertura de sus pasivos tanto circulante como fijos creando una insolvencia.

- Situación de quiebra.-Producida por un incremento de pasivos y una disminución de recursos propios con la contradicción del activo circulante y la aparición de pérdidas en la estructura financiera, del sujeto de crédito.

C3 Capacidad de pago

Es la fuente de repago, que se asocia directamente con un respaldo monetario real de los prestatarios y con la capacidad de generar recursos. La determinación de la capacidad de pago del deudor en la que debe incluir necesariamente un análisis financiero de la persona o empresa e inclusive a las personas naturales vinculadas a ella.

C4 Condiciones

Permite calificar los ingresos principales y los que se obtiene en el negocio, el factor de ingresos principales, evalúa la estabilidad sobre si es alta, mediana o baja. De ser el caso las ventas, el flujo de efectivo y la condición del mercado para el negocio.

C5 Colateral

La valoración crediticia del colateral o la garantía como fuente secundaria de pago, que el prestatario pone en consideración para la otorgación del crédito, determinando según la naturaleza de riesgo del crédito, la clase de garantía por solicitar, con el fin de dar la suficiente cobertura al monto requerido.

Algunas opciones de colateral o segunda fuente de repago es mediante el mercado aceptada en la actualidad y estos son ofrecidas por los prestatarios como son:

- A vales
- Pagares en garantía
- Contrato prendario
- Fianzas
- Seguro de crédito
- Depósitos de garantía
- Garantía inmobiliaria.

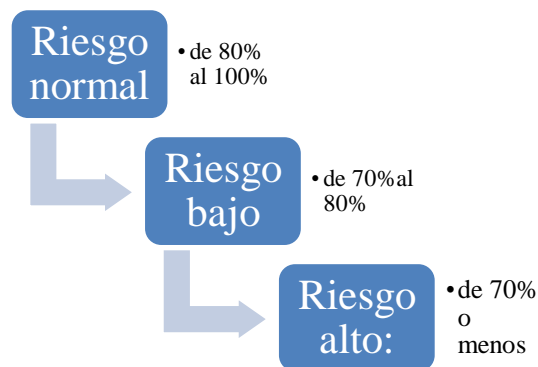
1.3.5.10.2 Rangos de cuantificación de los 5 Cs de crédito

La calificación individual ofrecida por cada “C” de crédito, sea ésta porcentual o numérica permitirá obtener la oportunidad de una calificación global de las cinco “Cs” y que de acuerdo a la inclinación al riesgo que tenga la institución, así mismo, permitirá pronosticar la posibilidad de éxito del proyecto a financiar.

Como cualquier método de calificación, la “recomendación” que entrega esta herramienta no debe considerarse como una decisión final sobre dar o no el crédito, su resultado debe considerarse como tal, una recomendación a seguir. La decisión final siempre será de quienes aprueben o nieguen riesgo crediticio en la institución.

GRÁFICO N° 1. 5

RANGOS DE CUANTIFICACIÓN DE LOS 5 CS DE CRÉDITO



Fuente: Propia

Elaborado: Las investigadoras

Calificación que debe ser considerada como una opinión actualizada sobre la capacidad financiera en general (calidad de crédito) de un sujeto para cumplir con sus obligaciones financieras. Esta opinión se centra en la capacidad y voluntad para hacer frente a sus compromisos crediticios en el momento en que se presente la obligación de pagarlos y deben ser cuantificados de acuerdo a la experiencia.

1.3.5.10.3 Métodos para el Cálculo Capital Requerido

- **Método estándar:** aplicación de ponderaciones fijas a diferentes tipos de deudores. Se apoya en evaluaciones externas.
- **Metodología Avanzada:** Desarrollar IRB que es el Método Basado en Calificaciones Internas.

1.3.5.10.4 Inversiones Aspectos Cualitativos (5C)

El Riesgo Emisor:

- **Carácter:** La integridad u honradez de la junta de directores, la gerencia y ejecutivos de la empresa emisora y gestora.
- **Capacidad:** El historial de pago integral y oportuno de obligaciones financieras y de atención preventiva a eventos contingentes del emisor y de los gestores.
- **Capital:** El Patrimonio con que cuenta la empresa emisora y gestora.
- **Colaterales:** Se trata de las garantías financieras y no financieros que avalan la devolución de los recursos y la cobertura de riesgo asumido por la empresa emisora y la gestora. Incluye los mitigadores potenciales de riesgo.
- **Condiciones:** Valoración del entorno y la actividad industrial y económica en que se desenvuelve el emisor y el gestor.

1.3.5.10.5 Metodología RORAC

El empleo de esta metodología, no sólo supone un cambio en cuanto a la forma de estimar el riesgo de crédito de un activo o de una cartera, sino que implica un cambio en el concepto de la gestión del riesgo, pasando de un modo primitivo en la que se valora al cliente de forma individual, comparado con su cartera o segmento, a considerar el riesgo desde un punto de vista de la gestión global y de la aportación, bajo el criterio de creación, a la cuenta de resultados de la Entidad. Es importante señalar que este ratio se puede determinar para cada Unidad de Negocio, Producto, o para la Institución en su conjunto, según datos disponibles o el perímetro de gestión.

En definitiva, lo que aporta la metodología es una medida intuitiva, homogénea, que permite comparar, al nivel que sea necesario, el comportamiento de la entidad en función del riesgo que asumen. En este sentido, con este método no se valorará la rentabilidad de una operación desde el punto de vista de rentabilidad absoluta, sino desde el punto de vista de costo de oportunidad. Es por ello, que las operaciones crearán valor cuando el coste de oportunidad del capital económico comprometido sea superior a la rentabilidad ajustada al riesgo obtenida.

1.3.5.10.5.1 Formulación de la rentabilidad Ajustada al Riesgo a Capital Basilea III

En este apartado desarrollaremos la fórmula de cálculo del RORAC, explicando cada uno de sus componentes:

$$\text{RORAC} = \frac{\text{Rentabilidad ajustada al riesgo}}{\text{Capital económico ajustado al riesgo}}$$

Dónde:

- Rentabilidad ajustada al riesgo = + Intereses ganados + Comisiones ganadas – Intereses perdidos – Comisiones perdidas – Costos operativos +/- Precios de transferencia - Pérdidas esperadas
- Capital económico ajustado al riesgo = Capital requerido para absorber las pérdidas inesperadas.

1.3.5.10.5.2 Pérdidas esperadas

Las pérdidas esperadas suelen definirse como el promedio estadístico de la posible pérdida que podría sufrir un portafolio de créditos o de transacciones. Las mismas generalmente se calculan como el producto de los siguientes conceptos:

$$\text{Pérdida esperada} = \text{PD} \times \text{EAD} \times \text{LGD}$$

Dónde:

- **PD:** es la probabilidad de incumplimiento o de default, esto es, la probabilidad de que el deudor no haga frente a sus obligaciones en un determinado plazo.
- **EAD:** es la exposición en incumplimiento, es decir, el volumen de riesgo expuesto en el momento de incumplimiento.
- **LGD:** es la pérdida en caso de incumplimiento. Este concepto se refiere al porcentaje que se pierde en caso de incumplimiento o, dicho de otra forma, al porcentaje estimado no recuperado (luego de ejecutar las garantías por ejemplo). Para cubrir estas pérdidas, las entidades financieras están obligadas a mantener reservas o provisiones.

1.3.5.10.5.3 Capital Económico

El capital es dominante para cualquier institución financiera, si bien es cierto que el capital a nivel industrial corresponde principalmente a la compra, construcción o adquisición de instalaciones o equipo de producción para perseguir nuevas áreas del negocio, para el mercado financiero la función primaria del capital es cubrir pérdidas inesperadas de los riesgos del crédito, de mercado y operacional, debido a que el riesgo de tales pérdidas impacta directamente sobre la rentabilidad de la institución.

Es por ello, que el capital económico va a ser el elemento dominante en la estrategia total de la gerencia de riesgo de los bancos, por cuanto considera que es el amortiguador financiero proporcionado por los dueños del negocio (accionistas) para prevenir fallas en la institución, debido a grandes pérdidas que suceden inesperadamente. Así mismo, un buen uso del capital transformará la gerencia de riesgo rutinaria a la gerencia de riesgo estratégica, donde la mayoría de las decisiones tendrán que ser dirigidas en función del capital económico.

El RORAC permite medir la rentabilidad desde la perspectiva del riesgo, esto es, ajustando esa rentabilidad al nivel de riesgo en el que se incurre. De esta forma, permite maximizar el rendimiento para los niveles de riesgo dados, o lo que es lo mismo, minimizar el riesgo para los niveles de rendimiento establecidos.

GRÁFICO N° 1.6



Fuente: Propio

Elaborado: Las investigadoras

Si bien se puede utilizar tanto para medir la rentabilidad de una operación en particular, como para medir la rentabilidad a nivel global, por línea de producto o por unidad de negocio, el presente trabajo estará enfocado exclusivamente en esta última aplicación orientada al control de la gestión de los riesgos a nivel bancario.

Su utilización hace posible que las instituciones financieras asignen el capital de la forma más eficiente, es decir, permite determinar la estructura óptima de capital considerando los riesgos asumidos por cada unidad de negocio. Este proceso implica, por lo tanto, estimar de qué manera impacta la volatilidad del riesgo de cada unidad de negocio en el riesgo total del banco y en consecuencia, en los requisitos globales de capital del mismo.

En forma más detallada, este proceso implica que las autoridades de las instituciones puedan:

- Evaluar consistentemente el rendimiento de las operaciones de las distintas unidades de negocio con características de riesgo – rentabilidad diferentes, por lo que asegura una medición homogénea de las mismas.

- Conocer si los beneficios obtenidos compensan adecuadamente el riesgo que se asume.
- Determinar los niveles mínimos aceptables de rentabilidad requeridos para cada unidad de negocio.
- Conocer si la entidad está asignando adecuadamente su capital, o sea, que no se está invirtiendo capital en unidades de negocio menos ventajosas en lugar de invertirlo en unidades de negocio en las que se pueden obtener mejores resultados.
- Conocer el nivel de riesgo total asumido por la entidad.

CAPITULO II

DIAGNÓSTICO SITUACIONAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “9 DE OCTUBRE” LTDA”

2.1 Diagnóstico de la Cooperativa

2.1.1 Breve Caracterización de la empresa

La Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., es una empresa privada que ofrece servicios a socios y clientes cumpliendo sus metas y objetivos cada año propuesto para impulsar fuentes de trabajo para sus habitantes a través de dichos prestamos que ofrecen la institución.

Su matriz se encuentra ubicada en Salcedo y sus agencias en la ciudad de Latacunga y Mulalillo. Brinda confianza mediante políticas estipuladas y su buen funcionamiento a través de una estructura dinámica y eficiente. La función fundamental de la Cooperativa es determinar y establecer objetivos estratégicos y operativos que conduzcan a la entidad a cumplir con los intereses institucionales, entendiéndose como tales a los miles de socios, representantes, directivos y de todos sus colaboradores.

2.2 Diseño Metodológico

2.2.1. Tipo de investigación

En la presente investigación se consideró viable aplicar la “Investigación Descriptiva”, para obtener datos detallados sobre el objeto de estudio con el propósito de conseguir descubiertas.

Así se determinó conclusiones y recomendaciones con el único objeto que fue describir el problema y su relación con las categorías, se pudo detallar las características más importantes del análisis, evaluación del riesgo crediticio; y su efecto en la rentabilidad de dar soluciones.

2.2.2. Metodología

Al realizar la investigación se vio factible utilizar como metodología el diseño experimental, el cual se refirió al estudio de las variables sin manipulación, atendiéndose a la observación a la observación de la situación existente además a la utilización de preguntas directrices o científicas lo que facilito un adecuado análisis de los riesgos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda.

2.3. Métodos

2.3.1 Inductivo

Permitió la obtención de conclusiones generales a partir de las premisas particulares, para lo cual se aplicó los pasos que se menciona a continuación:

- La observación de los hechos es para tener un registro verídico y claro.
- La clasificación y el estudio de los hechos.
- La ramificación inductiva que parte de los hechos y permite llegar a una generalización y la contratación.

Este método ayudo para el procedimiento de las preguntas científicas, que se agruparon bajo una misma naturaleza, siendo participe como instrumento para la realización de los resultados pretendidos.

2.3.2 Deductivos

Suele pasar de lo general a lo particular, partiendo de los enunciados de escrituras universales y utilizando instrumentos científicos, se llegaron enunciados particulares. Este método permitió obtener un conocimiento global del proceso administrativo y financiero como herramienta clave que permitió el estudio

minucioso del análisis de los tipos de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda.

2.3.3 Analítico

Trata sobre la extracción de las partes de un todo, con el fin de ser estudiadas y examinarlas por separado, sintetizando los resultados previos al análisis. Este método generó el análisis de la información crediticia que nos dio a conocer la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., con el fin de realizar un examen satisfactorio de riesgos, de manera que se logró obtener información importante de los datos presentados por los socios que soliciten para acceder a un préstamo.

2.3.4 Sintético

Es un proceso de razonamiento por el cual se utilizó este Método puesto que ayudo a obtener una visión más amplia de la realidad en lo que concierne al problema, con el fin de dar una solución a este.

2.4 Técnicas e Instrumentos

2.4.1 Técnicas

Son un conjunto de reglas de sistematización, fácil de usar y flexible que contribuyen al desarrollo de la investigación.

2.4.1.1 Entrevista

Es la interacción personal entre dos personas, el entrevistador y el entrevistado, por la cual las investigadoras han utilizado este instrumento como guía de entrevista hacia al gerente de la cooperativa con la finalidad de realizar diversas preguntas, referentes al riesgo crediticio que ayudara, a la solución de dicho problema.

2.4.1.2 Encuesta

Consiste en la elaboración de preguntas dirigidas a una muestra representativa de la población de la entidad, con el fin de obtener opiniones o hechos reales; esta técnica fue puesta en práctica a través de un cuestionario que ayudará a obtener datos sobre los procesos crediticios y será aplicada a los clientes en mora de la entidad financiera.

2.5 Instrumentos

Sirve para la recolección de datos del estudio, mismo que puede ser un instrumento de medición adecuado en el cual se registran los datos observables de una forma que representen verdaderamente las categorías de la investigación a realizar.

2.5.1 Cuestionario

Conjunto de preguntas como instrumento para obtener información. Las investigadoras han visto factible la utilización de este instrumento mediante preguntas claras y concisas para obtener información minuciosa de la entidad.

2.6 Fuentes de Información

Para lograr la consecución de los objetivos y la preparación de la presente investigación, se utilizó la recopilación de la información, mediante la documentación de la empresa, folletos y páginas referentes al tema de investigar.

2.7 Población y Muestra

2.7.1 Población

La población o universo es la total de elementos a investigar respecto a ciertas características. La población con la que trabajaremos en la presente investigación tendremos de 1400 socios, nos encontramos con 350 socios en mora el cual será, una de nuestra población para obtener información de los factores que provocan el

riesgo crediticio así tendremos una investigación externa y la otra población será el gerente, el personal administrativo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., con un total de 6 personas y así obtendremos información interna (Anexo Total).

2.7.2 Muestra

Es parte de la población que se selecciona, de la cual realmente se obtiene información para el desarrollo del estudio y sobre tal se efectuarán la medición y la observación de las variables objeto de estudio.

Para la presente investigación no es necesario el cálculo de la muestra, por lo que se trabajará con toda la población ya que es pequeña y así obtendremos una información precisa y clara sobre todo lo referente a los factores que producen el riesgo crediticio.

Las investigadoras hemos escogido la primera población que conforman por los socios en mora, la cantidad total es de 350. Y la otra población total es de 6, que viene a ser el personal administrativo del departamento de riesgos, por el cual tampoco se realizara una muestra y se trabajara con toda la población.

TABLA N° 2. 1
POBLACIÓN EXTERNA

PERSONAL	POBLACIÓN EXTERNA
SOCIOS EN MORA	350
TOTAL	350

Fuente: Cooperativa. Ahorro y Crédito 9 de Octubre

Elaborado por: Investigadoras

TABLA N° 2. 2
POBLACIÓN INTERNA

PERSONAL	POBLACIÓN INTERNA
GERENTE	1
ADMINISTRACIÓN	5
TOTAL	6

Fuente: Cooperativa. Ahorro y Crédito 9 de Octubre

Elaborado por: Investigadoras

2.8 Diagnóstico Institucional

2.8.1 Contextualización Macro

En el Ecuador desde hace 5 décadas, las cooperativas de Ahorro y Crédito constituyeron un factor importante en el desarrollo económico para los sectores medios, medios bajos y microempresarios, gracias a la acumulación de capital de varios socios para la constitución de la misma. En la crisis de los 90 se provocó algunos inconvenientes a la hora de la cancelación por parte de los clientes evadiendo sus compromisos de crédito.

Hoy en día, las Cooperativas han alcanzado un gran desarrollo a nivel nacional, logrando satisfacer las necesidades de tipo financiero de la población, mediante la intermediación financiera con el público, donde captan recursos en las cuentas de pasivo, con la finalidad de conceder créditos y brindar servicios financieros, que ayuden al desarrollo económico y social de la población ecuatoriana.

Según Arzbach & Durán “En el Ecuador, las Cooperativas de Ahorro y Crédito son el segundo subsistema financiero privado con el 14.4% de la cartera del sistema financiero y los asociados de las mismas representa el 43.6% de la Población Económicamente Activa.”, por ende las cooperativas ayudan a mejorar la calidad de vida de una gran parte de los ecuatorianos.

2.8.2 Contextualización Meso

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son controladas por la Súper Intendencia de Bancos y Seguros reguladoras que establecen artículos, normas para un buen funcionamiento y credibilidad de la misma.

En la provincia de Cotopaxi existe por cada 1.225 personas una entidad crediticia, las cuales poseen herramientas eficientes y eficaces para controlar el entorno financiero como de servicios, con el fin de alcanzar niveles altos de competitividad, uno de los problemas por la que se ha visto afectadas las instituciones financieras

en la provincia de Cotopaxi, son las políticas crediticias limitadas que no permiten analizar adecuadamente la capacidad de pago de los clientes.

El desarrollo de las Cooperativas, depende particularmente de la captación de ahorros y por ende la colocación de créditos los mismos que son la parte fundamental para el crecimiento y desarrollo de la institución, pero también dicha actividad de intermediación financiera genera riesgo que requiere de un análisis y evaluación que busca garantizar que dicho riesgo este controlado y valorado adecuadamente, para crear y proteger el valor del patrimonio de nuestros asociados.

2.8.4 Contextualización Micro

La Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda. Su matriz en Salcedo es una institución de inversión y crédito, que fundamenta la relación con los socios y sus clientes mediante su trabajo profesional y transparente teniendo políticas definidas por la directiva, uno de los problemas que hace hincapié en la entidad es el otorgamiento créditos a clientes insolventes y en ocasiones e empresas fantasmas, el análisis crediticio ayudara a la toma de decisiones para resolver dichos problemas financieros que pongan en riesgo la integridad de la entidad.

2.8.5 Matriz F.O.D.A

**TABLA N° 2.3
MATRIZ F.O.D.A.**

FORTALEZA	DEBILIDADES
<ul style="list-style-type: none"> • Institución es reconocida por S.E.P.S (La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria) • Cumplimiento de objetivos y metas. • Posee otras sucursales. • Adecuado nivel de solvencia patrimonial • Grupo de colaboradores con buen nivel profesional • Estabilidad laboral 	<ul style="list-style-type: none"> • Liderazgo • Cierta morosidad por parte de socios y cliente • Servicios Operativos • Demora al entregar los créditos • Desorganización de documentos • Creación de productos y servicios • Falta de Comunicación interna
OPORTUNIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none"> • Nuevos sistemas informáticos • Cumplimiento de nuevos proyectos y firmas de convenios. • Confianza y Credibilidad en el mercado • Nichos de mercado no explotado o de mercado que ha evolucionado • Demanda insatisfecha en sectores rurales. • Alianzas estratégicas con integración o servicios cooperativos. 	<ul style="list-style-type: none"> • Competencia desleal financiera en el mercado. • Crisis económica en el País. • Sobre endeudamiento de socios y clientes. • Cartera de crédito vencida a microempresas. • P.E.A(Población Económicamente Activa) decremento del 35% • Riesgo de concentración geográfica. • Aumento del indicador de mora dentro del sistema financiero.

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Registros de la Cooperativa 9 de Octubre Ltda.

2.8.5.1 Análisis de la matriz F.O.D.A

En la realización de la matriz FODA se analizó que la institución financiera posee una estabilidad moderada a pesar de factores de riesgos internos y externos al ser una entidad de financiamiento posee varios servicios que brinda la institución y políticas el cual se rigen a estas para operar sus montos y su forma de inversión para beneficio de la institución y los socios para una mayor credibilidad, también se puede hacer hincapié que se encuentra controlada por la superintendencia de bancos y compañías **S.E.P.S**

Una de las debilidades que tiene la entidad es cuando al momento de otorgarse el crédito debe ser este aceptado por una serie de personas que se encuentran dentro de la institución, las personas involucradas a este, algunas veces salen por motivos competentes al buen camino de la cooperativa, es por eso que los socios tienen un gran malestar por la espera dada.

Otra debilidad que tiene la institución es que de vez en cuando los oficiales de crédito no hacen el pertinente estudio para el otorgamiento del crédito llenan el formulario que al momento de pasar al sistema este tenga una mayor variedad de anomalías y se vuelva a repetir la aceptación del crédito por el gerente y la tesorera en si es el mal manejo de documentos.

Dentro de las amenazas que la cooperativa puede tener es que hay una variedad de entidades financieras que se encuentran en el mercado y ofrecen bajas tasas de interés a más de personas que prestan dinero como son los chulqueros.

También otra amenaza es P.E.A (Población Económicamente Activa) decremento del 35% por el cual está afectando, a este sector, ya que los socios Salcedences trabajaban en las petroleras y hoy en día se encuentran sin responsabilidad laboral, por lo tanto ya no se encuentran con la capacidad de pago y están cayendo en mora hasta incumplen con su obligación de pago y por consecuencia hay un aumento del indicador de mora en la institución financiera.

2.9 Aplicación de la Entrevista al Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda.

OBJETIVO: Obtener información de la productividad mediante la entrevista para realizar un análisis de Riesgo Crediticio.

1. ¿Cuál es su nombre y que tiempo lleva en sus funciones?

Economista Gustavo Torres y presta servicios 1 año 8 meses en la Institución Financiera.

2. ¿Realizan Planificación Estratégica? (por qué)

Si porque toda institución financiera debe tener un horizonte donde debe lograr cumplir sus objetivos y sus metas.

3. ¿Existen capacitaciones, seminarios y cursos para el personal de Crédito y Cartera, en donde se incluyen estos? (por qué)

Si, se incluye dentro del plan de capacitación propuesto por el área de talento humano ya que una persona preparada y capacitada llega un buen portafolio crediticio.

4. ¿Considera que el proceso de otorgación de crédito es adecuado y por qué?

Bueno yo siento que estamos manejando de una manera un poco empírica y manejamos nuestro propio scoring como son las 5C y el análisis es subjetivo y lo que se necesita el día de hoy es un análisis más objetivo y para llegar a ella, es el manejo del scoring que se apegue al perfil propio de la entidad y donde las ponderaciones represente exactamente mediante gráficos específicos.

5. ¿Se ha reducido o incrementado el índice de recuperación de cartera en el último año?

Se ha incrementado por la situación que está travesando el país.

6. ¿Considera que debería existir alguna mejora en el Departamento de Crédito y Cartera?

Si para mejorar una mayor agilidad al momento de otorgar el crédito y así poder abarcar a las zonas más vulnerables de la zona.

7. ¿Cuál es la principal Fortaleza de la Cooperativa?

El recurso humano por que mediante las capacitaciones los socios reciben un mejor trato. Ya que el mercado financiero está muy competitivo y nuestro factor importante debe ser nuestro cliente.

8. ¿Se han realizado análisis de riesgos crediticios con anterioridad en la institución financiera?

Si han realizado análisis de riesgos ya que tiene una encargada de la recuperación de cartera para mejorar el índice de morosidad.

9. ¿La Cooperativa posee un software Scoring Crediticio?

Score Financial que permite conocer los perfiles de riesgo y captar la amenaza crediticia para identificar el problema y poder solucionar de la mejor manera. Pero por el momento por culpa de rotación del personal no se encuentran muy bien capacitados por el cual no manejan al 100% el software.

10. ¿Cree usted que ha tenido algún problema del software financiero dentro de la entidad?

Por el momento nos estamos adaptando ya que es nuevo el sistema para interactuar con el socio y la entidad.

Cabe recalcar que la capacitación para el manejo de este software es de 1200 dólares.

ANÁLISIS

Al examinar la entrevista del gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., revela que el análisis de riesgo crediticio es un porcentaje moderado y puede ser controlado ya que poseen manuales, políticas y un personal capacitado, que a pesar de factores externos se encuentran estables.

La institución financiera posee estrategias la cual se direccionan hacia un buen porvenir pero es preocupante, el departamento de crédito que al momento de otorgar los créditos, estos son manipulados con la información adquirida del socio para conceder el crédito sin tomar en cuenta la liquidez del prestatario por el cual con lleva a un riesgo hasta la inestabilidad de la entidad.

El proceso del otorgamiento de crédito lo llevan a cabo de una manera empírica es por ello que ha variado el índice de morosidad dentro de la institución por un factor preocupante como es la inestabilidad económica que atraviesa el país por tal razón podría causar un impacto a la cooperativa y puede haber una probabilidad del cierre de una sucursal.

El personal se encuentra debidamente capacitado trimestralmente gracias al departamento de Talento Humano con la finalidad de mejorar el rendimiento de los empleados que están laborando dentro de la entidad, pero el personal de crédito tiene una deficiencia en las capacitaciones para el manejo del scoring ya que existe personal rotativo y el valor de su capacitación es alrededor de 1300,00 cada semestre.

2.10 Aplicación de la Entrevista al Departamento de Crédito y Cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda.

OBJETIVO: Obtener información de la productividad del departamento.

1. ¿Cuántos socios se atienden diariamente en el Departamento de Crédito?

Alrededor de 12 socios

2. ¿Cuáles son los aspectos que se toman en cuenta para el análisis del crédito?

La 5 C de crédito que son:

- Capital
- Carácter
- Condición
- Capacidad
- Colateral

3. ¿Realiza visitas de verificación a los Socios?

Si para poder constatar y obtener un respaldo.

4. ¿Cree usted que toda la información concedida por el departamento de crédito es clara y precisa?

Si por que se entrega folletos de información.

5. ¿Cuándo se genera el proceso de la cobranza?

Cuando no haya cancelado en el día que se acordó con el socio.

6. ¿Todo el personal del Departamento de Crédito usa las mismas políticas en el proceso?

Dependiendo el destino del crédito solicitado por el socio.

7. ¿Cómo se procede a seguir para ser la cobranza de la cartera?

A través:

- La pre cobranza
- La cobranza
- La judicial
- Extra judicial

8. ¿Qué software crediticio utiliza la Cooperativa?

El software que se utiliza se llama FINANCIAL 0.2 con diferentes parametrizaciones específicas en cada área.

9. ¿Cree usted que el análisis del cliente o socio cumple con el requerimiento de calificación del scoring?

Si cumple con el requerimiento la calificación del scoring pero existe ocasiones en lo que los asesores de crédito manipulan la información es por ello que al momento de otorgar el crédito aumenta el riesgo crediticio.

ANÁLISIS

Al analizar la entrevista al departamento de crédito y cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., revela el riesgo que poseen en dicha área por socios que son morosos tomando en cuenta que tienen un minucioso registro de cada uno de ellos al momento de ofrecer un crédito y su forma de pago.

La entidad cada tres años realizan una planeación estratégica con las jefaturas y talento humano realiza los requerimientos de capacitaciones que se encuentran inmersas, para realizarse en el transcurso del año.

El departamento de cartera se adapta a los diferentes factores de acuerdo a los índices que varían, por tal razón han hecho convenios con empresas que ayuden a recuperar la cartera realizando alianzas, pero los principales factores de riesgo es a la hora de otorgar un crédito.

La cooperativa ha realizado un análisis de riesgo crediticio antes de implementar un nuevo software score financiero, de acuerdo al manejo de la complejidad dentro de la entidad, pero se dieron cuenta que la teoría no es lo mismo que la práctica pese a que la mayor fortaleza de la cooperativa es tener profesionales de calidad y es por ello que se les caracterizan, también necesitan una mejora del scoring que sea fácil y dinámico para una mejor aplicabilidad con el fin de obtener el buen uso del software dentro del sistema de crédito para que los asesores de negocios no cambien los porcentajes.

2.11 Aplicación de la Encuesta a los Socios que Cayeron en Mora de La Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda.

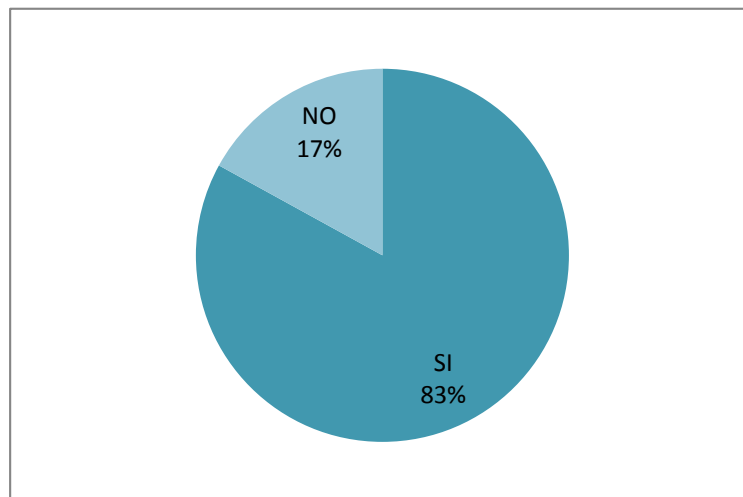
1. ¿Conoce usted. Los servicios crediticios que oferta la Cooperativa?

TABLA N° 2. 4
SERVICIOS CREDITICIOS

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	83	83%
NO	17	17%
TOTAL	100	100%

Fuente: Clientes en mora
Elaborado por: Las investigadoras

GRÁFICO N°2. 1
SERVICIOS CRÉDITICIOS



Fuente: Clientes en mora
Elaborado por: Las investigadoras

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

En representación de las encuestas aplicadas el 83% de las personas encuestadas conocen los servicios crediticios, y el 17% pasa ser parte de aquellas personas que solo necesitan el crédito y no toma importancia de los beneficios que también pueden gozar como socio, es por ello que se debe enfatizar en atención al cliente con el fin que el socio conozca los servicios que ofrece la entidad.

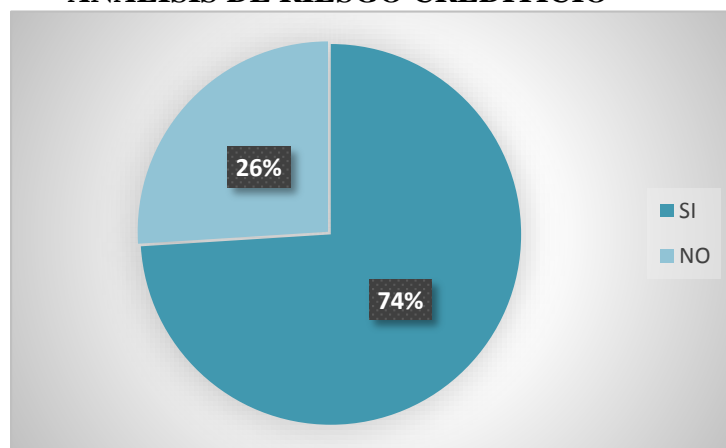
2. ¿Si ha pedido un crédito, antes de firmar el contrato le han informado detalladamente de las comisiones, gastos, intereses, amortizaciones, etc. o tan solo de lo que ha de pagar cada mes y la duración?

TABLA N° 2. 5
ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	74	74%
NO	26	26%
TOTAL	100	100%

Fuente: Clientes en mora
Elaborado por: Las investigadoras

GRÁFICO N°2. 2
ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO



Fuente: Clientes en mora
Elaborado por: Las investigadoras

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

En representación de las encuestas aplicadas el 74 % da a conocer que son cuidadosas en los documentos que firman ya que son informados, a que tiempo debe cancelar y como son sus formas de pago al estar conformes realizan un contrato entre ambas partes, el 26 % no posee una adecuada información. Según varias personas acentuadas en la ciudad han sido beneficiarios de un crédito, al momento de acercarse a la Institución el socio puede dirigirse al departamento de créditos.

3. ¿Cómo califica la atención brindada por el Departamento de Crédito y Cartera?

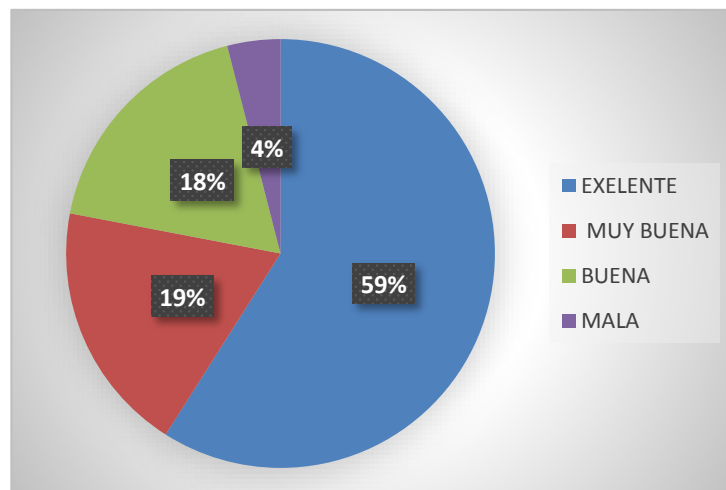
TABLA N° 2. 6

ATENCIÓN BRINDADA

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
EXELENTE	59	59%
MUY BUENA	19	19%
BUENA	18	18%
MALA	4	4%
TOTAL	100	100%

Fuente: Clientes en mora
Elaborado por: Las investigadoras

GRÁFICO N°2. 3
ATENCIÓN BRINDADA



Fuente: Clientes en mora
Elaborado por: Las investigadoras

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

En representación de las encuestas aplicadas en la manera de atención personalizada en los dos departamentos son importantes a la hora de otorgar un crédito el 50% da a conocer una forma excelente de trato, el 19% califican en muy buena ,18% buena y el 4% mala. La cooperativa cuenta con un personal capacitado para brindar una información amplia a todos los requerimientos de los socios para obtener un crédito.

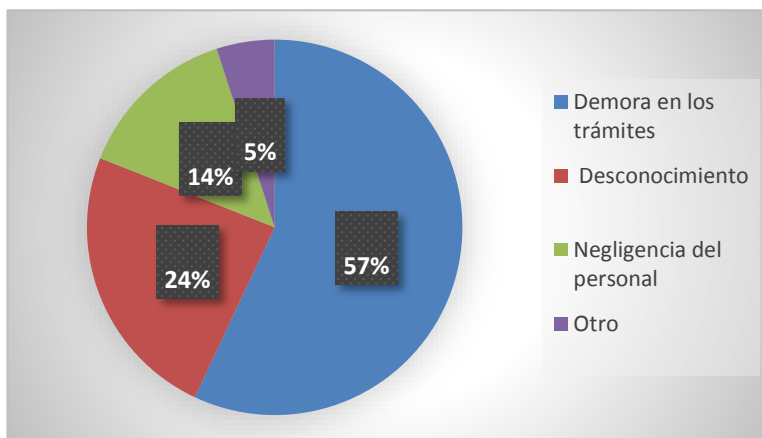
4. ¿Tuvo alguna dificultad para poder acceder al crédito?, indique cuales Requisitos:

TABLA N° 2. 7
DIFICULTAD PARA ACCEDER UN CRÉDITO

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Demora en los trámites	57	57%
Desconocimiento	24	24%
Negligencia del personal	14	14%
Otro	5	5%
TOTAL	100	100%

Fuente: Clientes en mora
Elaborado por: Las investigadoras

GRÁFICO N°2. 4
DIFICULTAD PARA ACCEDER UN CRÉDITO



Fuente: Clientes en mora
Elaborado por: Las investigadoras

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

En representación de las encuestas aplicadas a la hora de obtener un crédito informan que el 57% da a conocer que se demoran en los tramites, el 24% desconocimiento, 14% negligencia del personal, 5% otros. Toda Institución Financiera cuenta con una serie de pasos para el otorgamiento de un crédito y la demora de este es por la impresión de documentos y por falta de personal, al momento de entregar el crédito.

5. ¿Cómo considera que fue el trámite para conseguir el crédito?

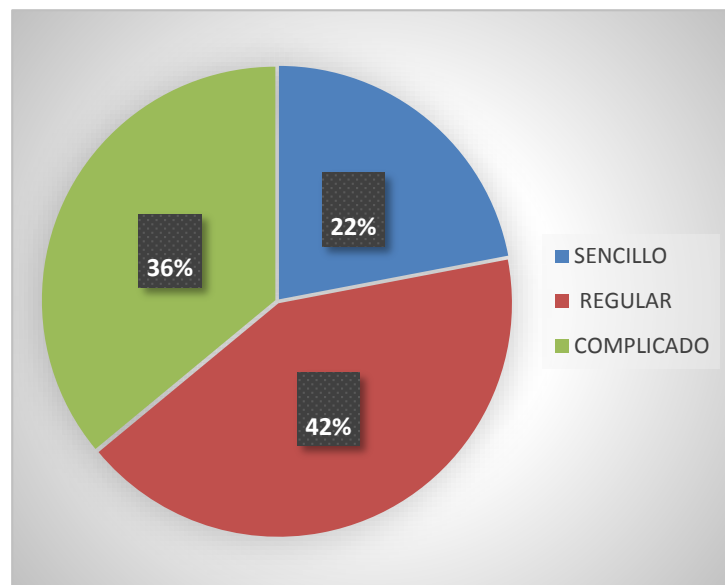
TABLA N° 2. 8
TRÁMITE PARA CONSEGUIR UN CRÉDITO

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SENCILLO	22	22%
REGULAR	42	42%
COMPLICADO	36	36%
TOTAL	100	100%

Fuente: Clientes en mora

Elaborado por: Las investigadoras

GRÁFICO N°2. 5
TRÁMITE PARA CONSEGUIR UN CRÉDITO



Fuente: Clientes en mora

Elaborado por: Las investigadoras

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

En representación de las encuestas aplicadas las personas que cayeron en mora dan a conocer que al obtener un crédito califican como regular un 42%, 22% sencillo, 36 % complicado. Toda actividad dentro de la institución con lleva un tiempo, el mismo que al reducir el lapso de espera se lo llevará acabo de acuerdo al tiempo que sea necesario, sin afectar al socio ni a la entidad.

6. ¿Después de recibir su crédito, ¿Le ha visitado un oficial de crédito de la Cooperativa?

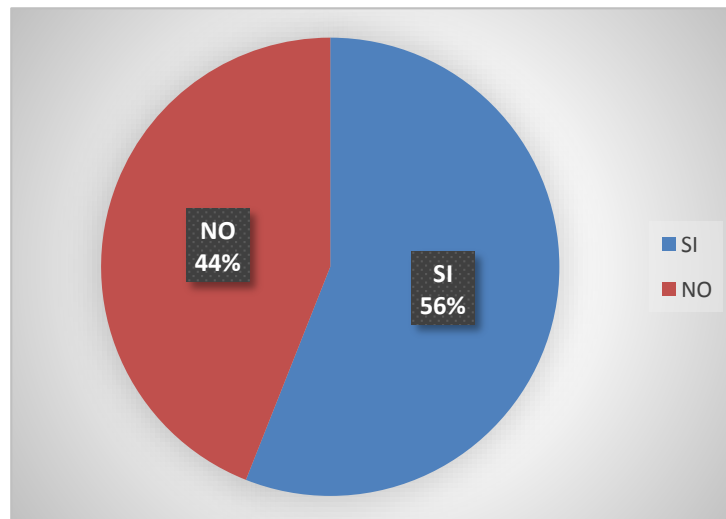
**TABLA N° 2. 9
VISITA DEL OFICIAL DE CRÉDITO**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	56	56%
NO	44	44%
TOTAL	100	100%

Fuente: Clientes en mora

Elaborado por: Las investigadoras

**GRÁFICO N°2. 6
VISITA DEL OFICIAL DE CRÉDITO**



Fuente: Clientes en mora

Elaborado por: Las investigadoras

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

En representación de las encuestas aplicadas las personas que cayeron en mora dan a conocer que al 56% les visitan un oficial de crédito y el 44% no se acercan.

El asesor de crédito al momento de brindarle la información al socio le hace hincapié que si no paga en el día pactado, ellos llegarán a visitarles para notificarles y recordarles que tienen una deuda pendiente y que se acerquen a cancelar si no caso contrario estos llegarán a otras instancias como es el embargo.

7. ¿Cuándo se atrasa en el pago de la cuota del crédito le comunican:

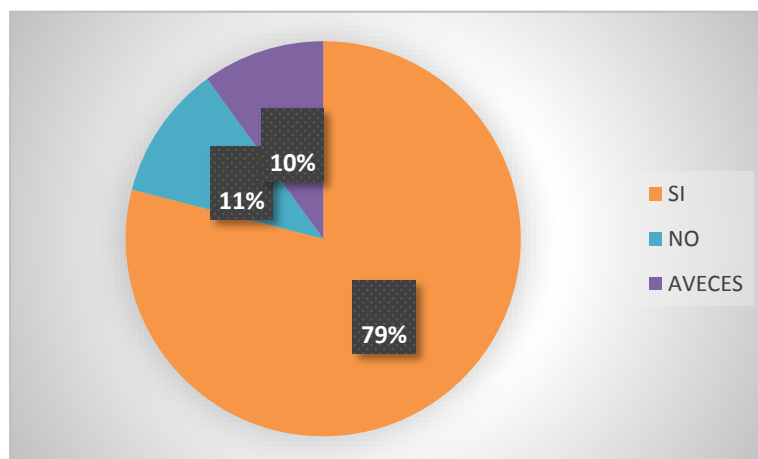
TABLA N° 2. 10
COMUNICACIÓN DEL CRÉDITO

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	79	79%
NO	11	11%
AVECES	10	10%
TOTAL	100	100%

Fuente: Clientes en mora

Elaborado por: Las investigadoras

GRÁFICO N°2. 7
COMUNICACIÓN DEL CRÉDITO



Fuente: Clientes en mora

Elaborado por: Las investigadoras

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

En representación de las encuestas aplicadas las personas dan a conocer que al atrasarse de una cuota de pago al 79% se les informa a través de una llamada telefónica o les visitan a su domicilio, el 10% informan que a veces y el 11% No que ni les informan. La cooperativa cuenta con un programa en donde comunica que el socio está en mora pasado un día o más, se les hace con una llamada desde la institución haciéndoles un acuerdo que tienen una deuda pendiente que se acerquen a pagar, son varias veces que se les llaman a los socios y si estos no se acercan, el asesor de crédito les visita para dejarles un memorándum.

2.3. Conclusiones

Las conclusiones de la presente indagación son las siguientes:

- Los presentes directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “9 de Octubre” Ltda., en términos universales se preocupan en la imagen; también saber cómo los socios, clientes ven a la institución. La cercanía al socio es considerado tradicionalmente como el objetivo primordial o punto donde se concede un crédito; sin embargo los departamentos y oficiales creados para estos créditos, deben cumplir con su lugar laboral y aplazan la hora de espera para que los socios puedan firmar su debida documentación, en las que puede convertirse en uno de los puntos débiles.
- De la información obtenida se hace evidente a través de un porcentaje de riesgo sobre los pagos atrasados a pesar de la advertencia e información de mora por parte de una operadora de crédito ya que se ve vulnerable al no dar soluciones.
- En los departamentos de otorgamiento de créditos dan un seguimiento a todos los socios pero algunas personas una vez obtenido el préstamo su fin es otra la cual no coincide con la especificaciones de las solicitudes de crédito por este motivo es imprescindible llevar a cabo un estudio de procesos para su respectiva entrega de créditos.
- El riesgo crediticio estimulado por el incumplimiento en la salvación del crédito que la cooperativa tiene e influya en la liquidez, parte que los fondos necesarios para conceder nuevos créditos se vea limitado y la entidad no cuente con una solvencia al momento de recuperar el dinero que se ha concedido socios que no cumplan su obligación de pago.

2.4. Recomendaciones

Las recomendaciones son las siguientes:

- Optimizar todos los procesos de evaluación del perfil de los socios, mediante la aplicación de formularios en la que los socios deben llenar con toda la información necesaria para que sea el futuro beneficiario del crédito, además hacer la debida verificación de la investigación e inspección.
- Para reducir los tiempos de otorgamiento del crédito se pide realizar un estudio minucioso del flujo de caja de la cooperativa o del personal al momento de hacer el despacho del crédito, ya que las personas que están involucradas en la aceptación de esta no se encuentra en sus cargos en el momento oportuno.
- Se establece que la entidad financiera adquiera y aplique la metodología del programa Scoring los cuales regularán un análisis del riesgo que puede tener la cartera, para brindar una seguridad a los socios a través de una buena liquidez.
- Se recomienda que la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., disponga de una normativa de crédito que está orientada a establecer parámetros técnicos de gestión, que conlleven una aplicación de procesos eficientes por medio de los índices de rentabilidad, conociendo la proporción que mide los resultados obtenidos por la Entidad en relación con sus recursos patrimoniales y con sus activos.
- Mediante la autoeducación en el área de crédito y riesgo, con capacitaciones constantes con todos los involucrados en la otorgación de créditos se podrían evitar la existencia de créditos colocados en forma errónea y por ende la morosidad es una de las razones

CAPITULO III

PROPUESTA

“ANÁLISIS DE RIESGOS CREDITICIOS PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 9 DE OCTUBRE LTDA., CANTÓN SALCEDO, PROVINCIA DEL COTOPAXI, PERÍODO 2014”

3.1 Introducción

Tiene como finalidad el tercer capítulo de la tesis analizar y mostrar porcentajes arrojados por los indicadores, como objetivo fundamental el desarrollo de la metodología del modelo Scoring para realizar un análisis de riesgo crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., la cual será dirigido determinadamente a las personas que soliciten un crédito donde se fijara la situación actual crediticia del cliente, mediante esto ayudara a reactivar el comercio nacional y así obtener un plan estratégico el cual se pondrá en práctica en sus respectivos cuadros valorativos los cuales son manejables de acuerdo a la necesidad propia del sector poblacional.

En la mayoría de instituciones financieras se ha implementado esta herramienta viable pero no muy conocida en nuestro entorno como es el SCORING, gracias a esta metodología ayudara a la toma de decisiones.

Dentro de la metodología existe varios los cuales son importantes y conllevan a la creación versátil de cada uno además son el soporte primordial y básico de la entidad financiera implementando indicadores financieros de rentabilidad cuya finalidad es lograr mejoras significativas y económicas.

Para el diseño de esta metodología scoring se analizó el riesgo crediticio que posee la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., y un estudio del sistema de crédito nacional mediante esto establecer parámetros para otorgar créditos a los clientes de dichos lugares con el fin de implementar los indicadores acordes para el desarrollo efectivo del mismo.

3.2 Justificación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., fue constituida el 9 de octubre de 1976 por un grupo de amigos, con la finalidad que la cooperativa impulse fuentes de trabajo para sus habitantes a través de los préstamos otorgados por la entidad. La matriz se encuentra ubicada en Salcedo y agencias en Latacunga y en la parroquia Mulalillo con más 14.000 socios.

Esta entidad financiera para el año 2014 tuvo ingresos de USD \$1'735.007,26 y sus gastos fueron de USD \$1'637.699,70 el monto de sus activos es de USD \$11'673.581 y sus pasivos están valorados en USD \$9'154.292 su cartera de crédito para dicho año es de USD \$25.605,12 y su capital está constituido de USD \$2'519.289.

Mediante una entrevista personal con el Ing. Mauricio López se ha determinado que no cuentan con procesos crediticios, políticas o funciones debidamente establecidas o estas no son aplicadas en su totalidad esto trae como consecuencia un mal manejo de los créditos que conlleva a que la cartera de créditos se encuentre en riesgo y por lo tanto su estabilidad económica también.

Del mismo modo con una entrevista al Eco. Gustavo Naranjo gerente de la “Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre” Ltda., expreso que la entidad si cuenta con un programa Scoring; pero que el personal que trabaja ahí no puede operar completamente, por su manejo complicado y sus capacitaciones llegan a tener un valor más o menos de \$1.300,00.

Con la implementación del Análisis de Riesgo Crediticio mediante una metodología referente al programa Scoring que ayudara a la eficiencia y eficacia para la institución, permitiendo la confianza de los socios, brindando servicios de calidad. En una forma sintetizada, considerando que esto se realizaría por primera vez, su estructura es sencilla y sumamente entendible sin que se requiera de conocimientos financieros profundos.

Los criterios y metodologías considerados para su diseño y elaboración son de acuerdo a los requerimientos de información que solicitan los futuros usuarios de estos indicadores financieros.

Los socios internos como externos se enfrentaran a un entorno cambiante permanente en donde no es suficiente actuar como simple ejecutores de instrucciones, por esto se vuelve indispensable innovar ajustes y hasta adoptar la información existente a un conteo real a fin de obtener una gestión efectiva y eficiente, en beneficio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda.

Este estudio se diere de otros, por el mecanismo de información existente, que domina el valor agregado de forma clara y sencilla a ser utilizados por la entidad financiera que servirá además para la toma adecuada de decisiones, ya que se ha tomado información de los balances que de entidad creando indicadores que determinaran el riesgo crediticio por lo tanto esta investigación es muy precisa, por los varios factores u puede causar en mediano plazo, justificando su debida implementación.

3.3 Objetivos

3.3.1 Objetivo General

Analizar el riesgo crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., para prevenir la pérdida en la cartera mediante la metodología SCORING, que permita a la alta gerencia una oportuna toma de decisiones.

3.3.2 Objetivos Específico

- Investigar cada una de las categorías fundamentales y sus conceptos sobre el riesgo financiero
- Realizar una investigación descriptiva de forma cualitativa y cuantitativa que refleje la situación financiera de la “Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre” Ltda.
- Implementar la metodología scoring crediticia propuesta en la “Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre” Ltda.

3.4 Información General

3.4.1 Reseña histórica

RESEÑA HISTORICA 39 AÑOS DE HISTORIA

A fines del mes de septiembre de 1976, en la casa del Sr. Camilo Reinoso ubicado en el barrio Chipaló, se reunió un grupo de amigos con la brillante iniciativa de formar una cooperativa de ahorro y crédito que impulse fuentes de trabajo para sus habitantes a través de los préstamos que daría la institución.

Dicha inquietud fue socializada a todos los vecinos por parte del Lic. César Augusto Fernández Bunces, quien también dio a conocer los beneficios que tendría la cristalización del proyecto.

Los moradores entusiasmados por la oportunidad de acceder a un crédito apoyaron esta magnífica idea. El sábado 9 de Octubre del mismo año en la casa del Sr. Reinoso se realiza una asamblea con la asistencia de alrededor de 50 personas y como invitados especiales el Prof. Augusto Zambonino Jácome y el Dr. José Córdova Roberth.

Este día después de una amplia exposición sobre el cooperativismo se resuelve crear la noble institución con el nombre de “Pre – Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda.” Del Barrio Chipaló en homenaje a la gesta libertaria de Guayaquil. Acto seguido eligieron a la directiva para que empiece a funcionar como tal.

Han transcurrido 39 años desde su inicio y hoy estamos como una Institución bien sólida y con la confianza de más de 14.000 socios en su oficina Matriz. También cuenta con dos agencias, una ubicada en la parroquia de Mulalillo y la otra en la ciudad de Latacunga.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda. Como institución de Economía Social y Solidaria, según lo manifestado en la Constitución Política del Estado, en su accionar cotidiano: formula, direcciona y ejecuta su trabajo en equipo, lo que le permite analizar, competir y comparar sus actividades para evaluarlas con los mejores estándares y fortalecer su administración, y controlar sus operaciones a través de una estructura dinámica y eficiente.

La función fundamental del Gobierno Corporativo en la Cooperativa es determinar y establecer objetivos estratégicos y operativos que conduzcan a la institución a cumplir con los intereses institucionales, entendiéndose como tales a los de nuestros miles de Socios, sus Representantes, sus Directivos, sus Ejecutivos y de todos sus colaboradores.

Nuestro posicionamiento en responsabilidad social empresarial, se basa en lo que tenemos y debemos hacer, mediante el análisis y la solución de necesidades económicas, sociales, de salud, así como el de minimizar los impactos ambientales en todas las actividades institucionales y de todos los que participamos en las mismas.

3.4.2 Misión

"Somos una institución transparente con principios cooperativos y responsabilidad social que satisface las necesidades financieras de nuestros socios y clientes, con talento humano experimentado y comprometido con el desarrollo de la comunidad".

3.4.3 Visión

"Al 2016, consolidar la estructura institucional y recuperar el posicionamiento, que permita el incremento de socios, de cobertura y un crecimiento sustentable de la

institución, sus asociados y la comunidad generando productos y servicios de calidad”.

3.4.4 Nombre O Razón Social

Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda.

3.4.5 Tipo De Empresa

Es una empresa Privada y fue constituida por un grupo de amigos hace 39 años y hasta el día de hoy ofrece productos y servicios para la comunidad socia de la misma.

3.4.6 Valores Corporativos

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

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

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

3.4.7 Productos Y Servicios Ofertados

3.4.7.1 Productos

Ahorros a la vista



Cuenta de depósitos a la vista, que le permite contar con la seguridad que usted requiere y disponibilidad de su dinero en todo momento

Beneficios:

- Sólido respaldo para sus ahorros.
- Capitalización de intereses mensualmente.
- Cero costos de mantenimiento de cuenta.
- Apertura de cuenta, depósitos y retiros en cualquiera de nuestras agencias y puntos de servicios.
- Con la tarjeta de Débito Banred usted puede realizar sus retiros dinero en cajeros afiliados a la red.
- Envíe o reciba dinero a través de transferencias locales o al exterior a los precios más bajos del mercado o de forma gratuita.
- Acreditaciones del IESS.
- Acreditaciones roles de pago.

Documentación Requerida:

- Cédula de identidad.
- Certificado de votación vigente.
- Comprobante de pago de servicios básicos actualizado.

Cuenta de ahorro objetivo



La cuenta Ahorro Objetivo es la mejor alternativa de ahorro en el mercado. Esta cuenta le ofrece

Rentabilidad:

- Usted puede ganar hasta 5% de interés anual, capitalizable mensualmente y recibiendo un mayor interés que en un depósito a plazo fijo.

- Cero costos de mantenimiento de cuenta sin cumplimiento de saldo promedio requerido.

Cuenta de ahorro infantil Coop Kits



Ahorra más platita porque no cobramos costos de mantenimiento y te pagamos un dinero adicional por guardarlo con nosotros; esto se llama interés.

Documentación requerida:

- Cédula de identidad de su representante legal.
- Su partida de nacimiento o cédula.
- Certificado de Votación Actualizada de su papi, mami o representante legal.
- Comprobante d pago de luz, agua o teléfono

Certificados de depósitos a plazo fijo



Nuestros Certificados Depósitos a Plazo Fijo son una excelente alternativa para obtener mayor rentabilidad para sus inversiones con mayor seguridad y planificando el plazo que mejor se adecúe a sus planes y conveniencia:

Este servicio le ofrece:

Rentabilidad:

- Su inversión ganará 10 veces más interés que en una cuenta de ahorro tradicional.

Seguridad:

- Cooperativa 9 de Octubre es una Institución sólida y transparente que se encuentra en el segmento cuatro dentro del Sistema Cooperativo a Nivel Nacional.
- Controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
- Cuenta con calificación BB- concedida por la Sociedad calificadora de Riesgos Latinoamericana.
- Esta calificación se basa en la estructura, la eficiencia financiera y la calidad de los activos de la Cooperativa.

Flexibilidad:

- Escoja la forma de recibir los intereses obtenidos de su inversión, puede ser con pago al vencimiento o pago mensual.
- El Certificado de Depósito a Plazo Fijo es un título endosable a terceras personas y que puede ser comercializado en bolsa.
- Obtenga préstamos inmediatos hasta por el 90% del valor de su depósito a plazo fijo emitido por Cooperativa 9 de Octubre Ltda.

Seguros Desgravamen



Su crédito está respaldado por nuestro seguro de desgravamen individual y conyugal

3.4.7.2 Servicios

Transferencias internacionales

Giros de dinero instantáneos a su cuenta de ahorros desde España y Estados Unidos.

Atención odontológica



Nuestra institución cuenta con un servicio odontológico para nuestros socios.

Atención médica

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

Requisitos:

- Ser socio / cliente / infantil
- Monto mensual 1.70
- Monto a cancelar en la clínica 1 dólar

Beneficios:

- 2 Citas de medicina general (mensual) o pediatría (niños)
- 2 Citas de odontología (mensual)
- Medicación gratuita reclamar en farmacias Sana Sana o económicas
- En caso de fallecimiento del titular se entregará 1000 dólares al beneficiario
- En caso de operaciones se reconocerá al socio / cliente 120 dólares

Fondo mortuario

Ayuda económica que se entrega a los familiares de los socios que fallecen.

MoneyGram

Requisitos para envío de dinero:

- Copia de cédula o pasaporte
- Llenar el formulario de envío

El valor de la comisión, lo calcula el sistema de manera automática dependiendo del monto o el lugar a donde se vaya enviar el dinero.

Requisitos para recibo de dinero:

- Copia de cédula a color del beneficiario

Easypagos

Valor de comisiones:

- RISE: 0.40 ctvs
- CNT: 0.50 ctvs
- SRI : 0.40 ctvs
- MATRICULACIÓN: 0.50 ctvs
- AVON: 1.00 dólar
- Monto a cancelar en la clínica 1 dólar

Entre otros servicios de recaudación, siendo estos los más solicitados por nuestros clientes

Servipagos



Convenios

Descuentos clínicos Latacunga:

Socio/Cliente de nuestra cooperativa recibe descuentos de 10 a 200 dólares dependiendo de la especialidad o consulta a realizar (incluye toda la familia)

Coonecta



A través de la RED COONECTA nuestros socios pueden realizar retiros con su tarjeta de débito en cualquier cajero automático a nivel nacional.

SOAT

Requisitos para adquirir un nuevo soat:

- Copia de cedula del propietario
- Copia de la factura

Requisitos para la renovación:

- Coopseguros
- Únicamente el soat

Si desea cambiar el nombre:

- Copia de matrícula y cédula del propietario

Otras aseguradoras:

- Copia del SOAT, matricula, y cédula
- Si desea cambiar el nombre
- Copia de matrícula y cédula del propietario
- Copia del contrato de compra venta legalizado
- Documentos del SRI donde consta que es cooperado (cambio de privado a público).

3.4.7.3 Tipos de Crédito

Especiales



- Créditos para aprovechar las oportunidades de negocio o emergencias personales que se presenten.
- Trámites sencillos y rápidos.
- Desembolso del crédito entre 24 y 48 horas.
- Cuotas de pago flexibles, de acuerdo a su flujo de ingresos.
- Siéntase tranquilo, tenemos plazos de hasta 18 meses para capital de trabajo, consumo y de hasta 2 años para activo fijo.

Requisitos:

- Ser socio de la Cooperativa "9 de Octubre" Ltda.

Microcrédito



- Créditos para cubrir sus necesidades empresariales y personales.
- Cuotas de pago flexibles, de acuerdo a su flujo de ingresos.
- Hasta 5 años para activo fijo.
- Puede solicitar créditos adicionales en cualquier momento.

- Puede pedir un crédito de oportunidad y contar con el dinero necesario para aprovechar oportunidades que se presentan en su negocio.
- Con garantía flexible en función al monto del préstamo Quirografaria, Hipotecaria y Prendaria.

Requisitos:

- Ser propietario de un negocio o actividad económica.
- Colaborar con nuestro Oficial de Negocios brindando la información que solicite.
- El emprendedor, responsable y pagar puntualmente las cuotas para mantener tu línea de crédito abierta.
- Tener un negocio con un mínimo 6 meses de antigüedad.

Monto:

- Hasta \$20.000.00 dependiendo de la capacidad de pago y endeudamiento y fuente de repago.

Consumo



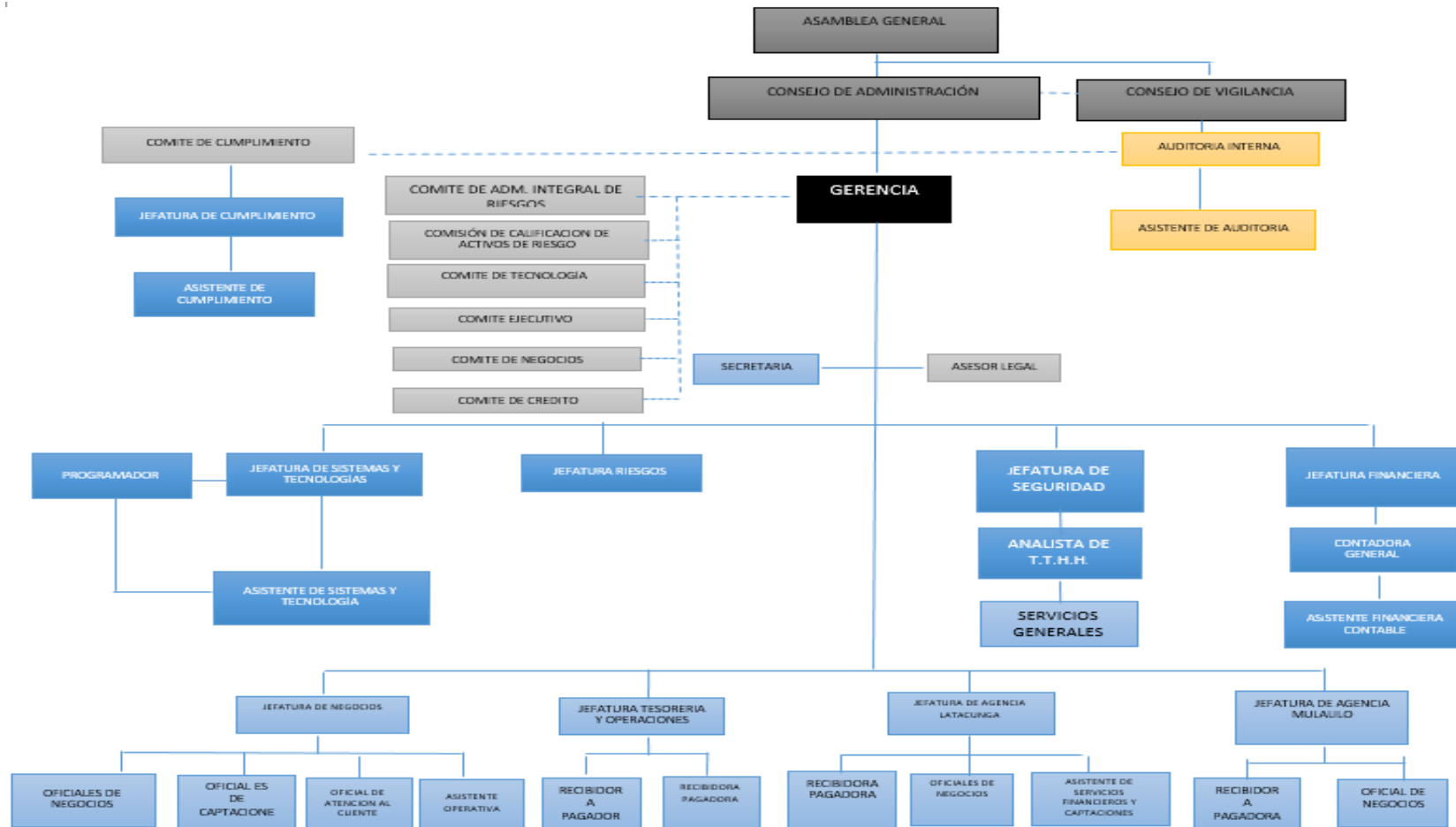
Para adquisición de bienes o pago de servicios cuya fuente de repago es el ingreso del deudor más cónyuge, de fuentes estables como sueldos, salarios o rentas promedios, honorarios.

Destino:

- Dentro de ahorros (hasta el 80% del total de ahorros más certificados).
- Líneas de crédito, educación etc.
- Compra de bienes o pago de servicios - Ser propietario de un negocio o actividad económica.

3.5 Organigrama Estructural

GRÁFICO 3.1



Fuente: COOPERATIVA 9 DE OCTUBRE LTDA.
 Elaborado: COOPERATIVA 9 DE OCTUBRE LTD

3.6 Diseño de la Propuesta

3.6.1 Razones Financieras

3.6.1.1 Indicadores de estructura y calidad de activos

Estos indicadores permiten reflejar toda la eficiencia de una institución en la conformación de activos y pasivos, la posición del riesgo crediticio y la gran posibilidad de cobertura para los créditos irrecuperables.

Al momento de evaluar la estructura y la calidad de activos se demuestran en las habilidades que poseen o que tiene la gerencia en la institución financiera para hacer frente a los riesgos que pueden estar involucrados y la toma de decisiones dentro de la misma. Por medio de estos indicadores se podrá observar la estructura y calidad de los activos, la rentabilidad, la eficiencia financiera y administrativa, los costos y rendimientos, la capitalización y apalancamiento de la Cooperativa 9 de Octubre Ltda.

Las condiciones básicas para el Análisis de Riesgo:

- **Activos Productivos.-** Es cualquier bien, cosa o pertenencia que nos genere ingresos en determinado tiempo, es decir, algún flujo de dinero.
- **Activo total:** Se entiende todos los recursos representativos de los bienes de propiedad de la entidad.

TABLA N° 3. 1
INDICADORES DE ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS 2013

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Activos Productivos	31/12/2013	9.435.644.15	96.03%
Total Activos		9.824.823,17	

Elaborado por: Las investigadoras

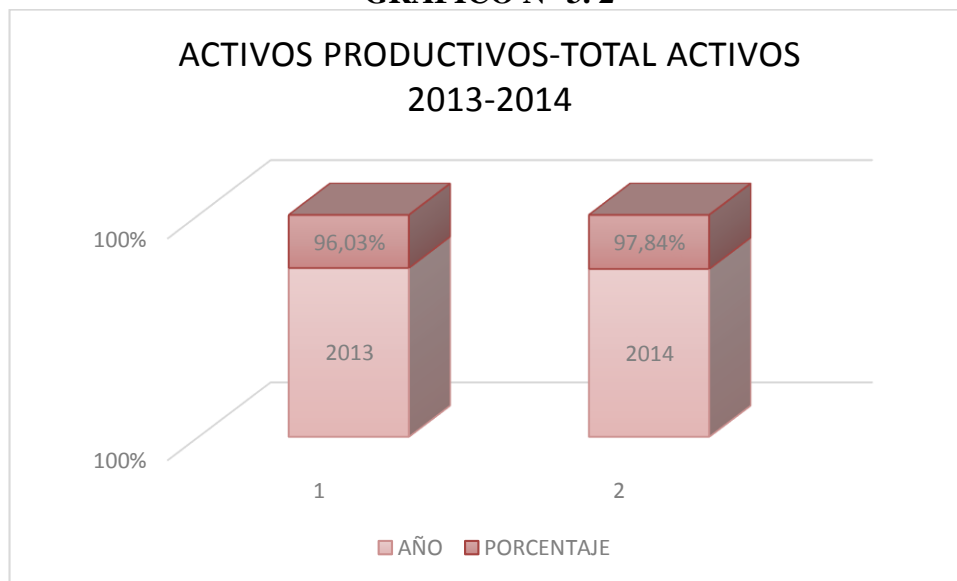
Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

TABLA N° 3. 2
INDICADORES DE ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS 2014

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Activos Productivos	31/12/2014	11.421.685.47	97.84
Total Activos		11.673.581.06	

Elaborado por: Las investigadoras
Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

GRÁFICO N° 3. 2



Elaborado por: Las investigadora
Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

Interpretación

El resultado nos indica que el 96.03 de los activos son activos que generan directamente ingresos para la institución financiera, porcentaje menor en un punto porcentual al obtenido en el período 2013. El valor que proyecta este indicador se encuentra cercano al promedio del sistema corporativo, nos da una idea de la eficiencia con la que se manejan los recursos de la cooperativa; en todo caso el porcentaje es alto, lo que asegura un adecuado manejo de activos. Sin embargo de lo cual se observa un deterioro con respecto al año 2013 y que el 97.84% en el año 2014 subió esto quiere decir que se tomó las medidas necesarias para manejar este indicar.

3.6.1.2 Indicadores de los activos productivos

- **Activo Productivo.-** Está combinado con la cartera de crédito al día y atraso hasta 90 días, más la cartera de inversiones en títulos y valores, más la Actividad de Servicios menos las obligaciones.
- **Pasivos con Costo.-** Son aquellas obligaciones que tienen un costo financiero implícito de captación.

TABLA N° 3.3
INDICADOR ACTIVO PRODUCTIVO 2013

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Activos Productivos	31/12/2013	9.435.644.15	131.46
Pasivos con Costo		7.177.390.77	

Elaborado por: Las investigadora

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

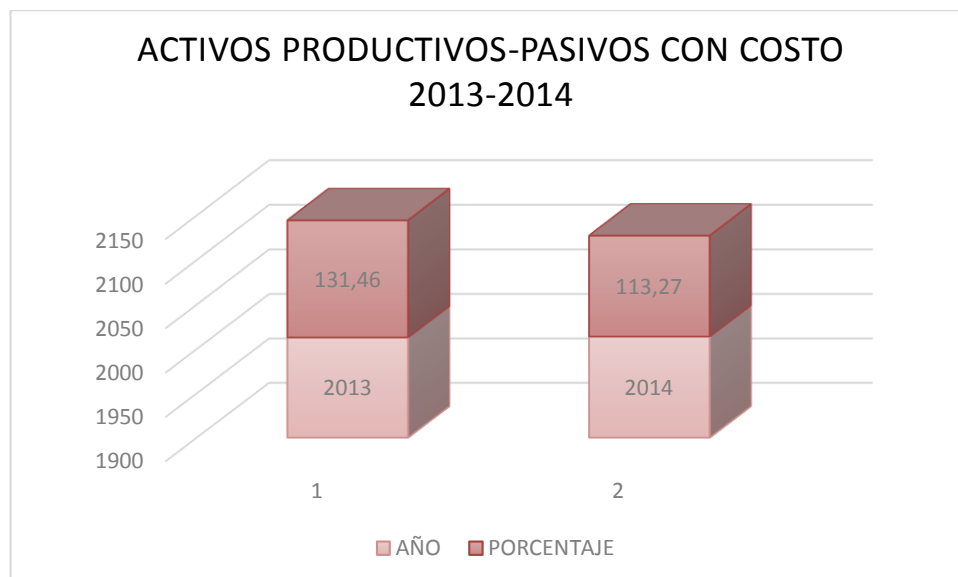
TABLA N° 3.4
INDICADOR ACTIVO PRODUCTIVO 2014

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Activos Productivos	31/12/2014	11.421.685.47	113.27
Pasivos con Costo		10.083.953.95	

Elaborado por: Las investigadora

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

GRÁFICO N° 3.3



Elaborado por: Las investigadora

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

Interpretación

Este indicador refleja la eficiencia de la Cooperativa en función de la colocación de los recursos captados, en función de monto de captaciones con costo que se encuentra invertidos en activos generadores de ingresos, el mínimo aceptable es 100% en este caso el resultado para el período 2013 es 131.46%. Sin embargo este indicador sufre un deterioro considerable respecto al valor obtenido en el 2014, el cual fue de 113.27%, como resultado este índice ha disminuido en dieciocho puntos porcentuales, lo que puede afectar negativamente al desempeño del ente financiero. A pesar de lo cual podemos decir que la cooperativa tiene un alto grado de eficiencia en la colocación de los recursos captados.

3.6.1.3 Indicadores del pasivo con costo

- **Total Pasivos.-** Comprende las cuentas distintivas de las obligaciones ciertas de la entidad, salidas a raíz de los acontecimientos pasados, la terminación de las cuales, y que deben ser canceladas.

TABLA N° 3. 5
INDICADOR PASIVO CON COSTO 2013

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Pasivos con Costo	31/12/2013	7.177.390.77	96.95
Total Pasivos		7.402.949,51	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

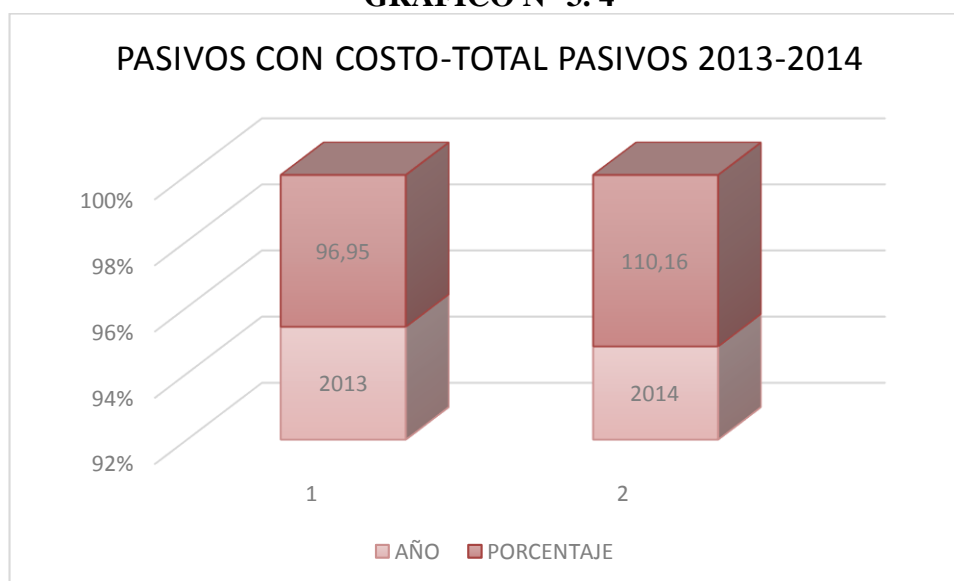
TABLA N° 3. 6
INDICADOR PASIVO CON COSTO 2014

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Pasivos con Costo	31/12/2014	10.083.953.95	110.16
Total Pasivos		9.154.291.97	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

GRÁFICO N° 3.4



Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

Interpretación

Este indicador mide toda la proporción de pasivos que causan el costo. La relación mientras más baja es mejor dentro del período del 2013 es el 96,95% y en el 2014 es de 110,16; esto quiere decir que hubo un incremento de trece puntos porcentuales además que la institución tiene deudas, siendo este un valor significativo.

3.6.1.4 Indicador de la cartera vencida

- **Cartera Vencida.-** La porción de la cartera total de una institución financiera cuyo plazo ha sido vencido sin que el acreedor haya recibido el pago correspondiente, al activo financiero por parte del deudor o garante mientras no se castiguen los activos por motivo del no pago del acreedor continuará devengándose intereses por concepto de mora.
- **Total Cartera.-** Son saldos por cobrar a favor de la institución por todas las operaciones de crédito concedidas a sus socios. Contiene todos los financiamientos otorgados por la entidad, los mismos que tenga documentos que sean beneficio para la entidad.

TABLA N° 3. 7
INDICADOR DE CARTERA VENCIDA 2013

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Cartera Vencida	31/12/2013	107.868,08	1.36
Total Cartera		7.877.294,01	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

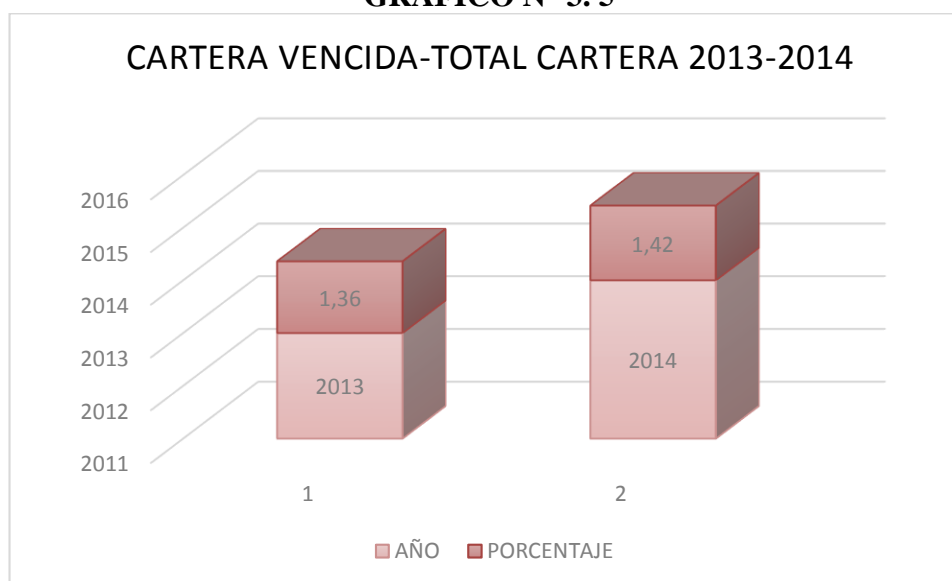
TABLA N° 3. 8
INDICADOR DE CARTERA VENCIDA 2014

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Cartera Vencida	31/12/2014	134.913.60	1.42
Total Cartera		9.515.550.01	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

GRÁFICO N° 3. 5



Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

Interpretación

Con la aplicación del indicador para establecer la cobertura de la cartera de crédito total se puede determinar que el porcentaje de cartera que ha tenido deterioro crediticio es 1,36 % en el 2013 y 1,42 lo que corresponde al año 2014 considerado como un porcentaje razonable en la Cooperativa por la concesión de diferentes clases de crédito.

3.6.1.5 Indicador de provisión de cartera

- **Provisiones de Cartera.-** es el valor que la empresa, según análisis del comportamiento de su cartera, considera que no es posible recuperar, y por tanto debe provisionar.

TABLA N° 3. 9

INDICADOR PROVISIÓN DE CARTERA 2013

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Provisiones de Cartera	31/12/2013	(683.523.44+220.467.10)	8.38
Cartera Vencida		107.868,08	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

TABLA N° 3. 10

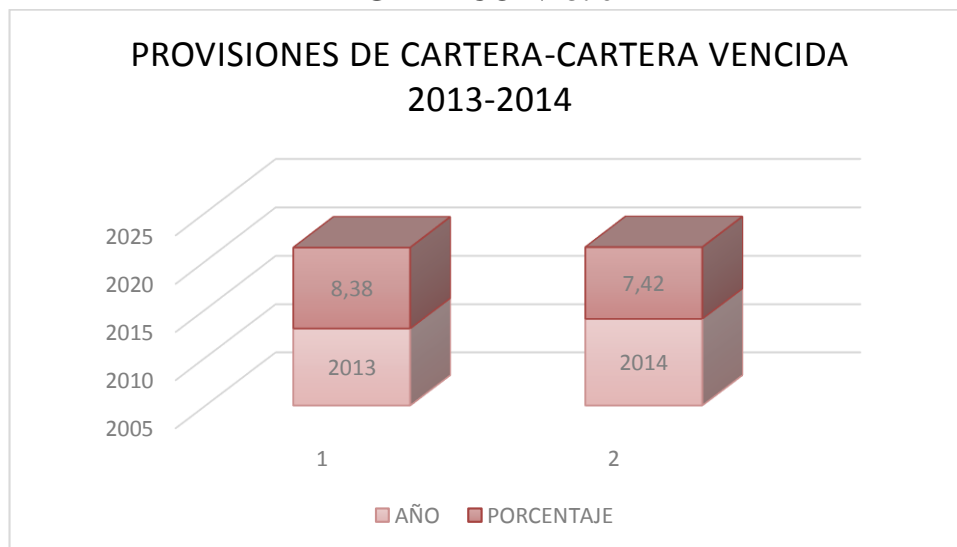
INDICADOR PROVISIÓN DE CARTERA 2014

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Provisiones de Cartera	31/12/2014	(739.373.87+262.142.50)	7.42
Cartera Vencida		134.913.60	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

GRÁFICO N° 3. 6



Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

Interpretación

El índice de provisión de cartera obtenida para el año 2013 es del 8,38% porcentaje alarmante, el valor de este indicador es algo preocupante si tomamos en cuenta en la protección que la institución asume el riesgo de la cartera morosa concedidos por la cooperativa, mientras tanto que en el año 2014 le corresponde un porcentaje del 7,42%; índice que ha tenido una disminución con respecto al año 2013, situación que merece que todavía tenga una especial atención de la gerencia.

3.6.1.6 Indicador del total de cartera

TABLA N° 3. 11
INDICADOR DEL TOTAL DE CARTERA 2013

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Provisiones de Cartera	31/12/2013	(683.523.44+220.467.10)	11.48
Total Cartera		7.877.294.01	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

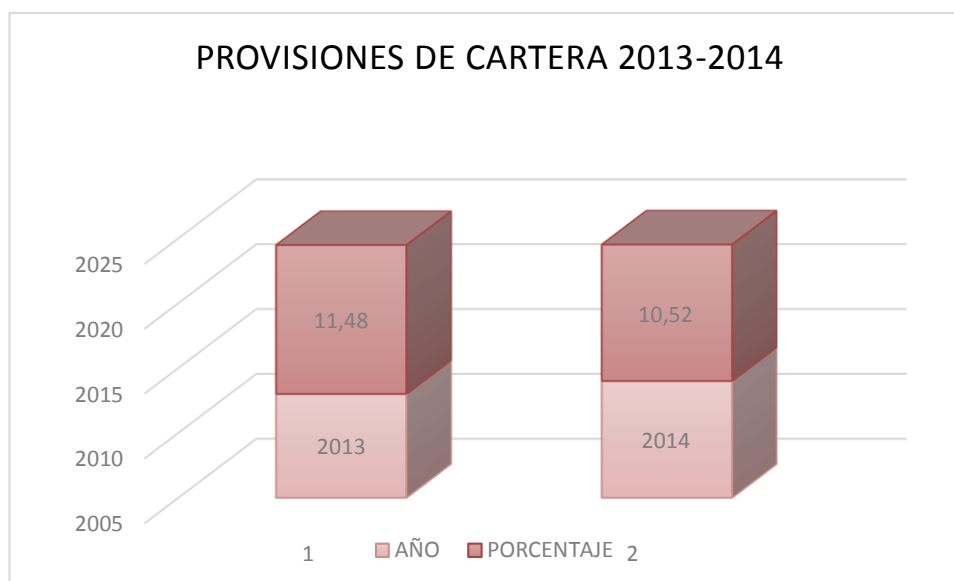
TABLA N° 3. 12
INDICADOR DEL TOTAL DE CARTERA 2014

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Provisiones de Cartera	31/12/2014	(739.373.87+262.142.50)	10.52
Total Cartera		9.515.550.01	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

GRÁFICO N° 3.7



Elaborado por: Las investigadoras
Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

Interpretación

Este indicador permite determinar la proporción de la cartera que ha sido provisionada, en este caso para el período 2013 el valor es de 11,48%, situación un poco delicada, si se toma en cuenta que la morosidad en este tipo de créditos es muy alta; en el caso de la cooperativa, por lo que debería mejorarse este indicador, el cual disminuyó pasando del 11,48% en el año 2013 a 10,52% en el año 2014.

3.6.1.7 Estructura Financiera

Los indicadores de este grupo refleja la suficiencia del capital con que la entidad realiza la intermediación financiera y que a través de los indicadores se puede observar la suficiencia patrimonial d la institución.

TABLA N° 3.13
ESTRUCTURA FINANCIERA - TOTAL PASIVO 2013

INDICADOR	PERIODO	CALCULO	N° de veces
Total Pasivo	31/12/2014	7.402.949,51	3,06
Patrimonio		2.421.873,66	

Elaborado por: Las investigadoras
Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

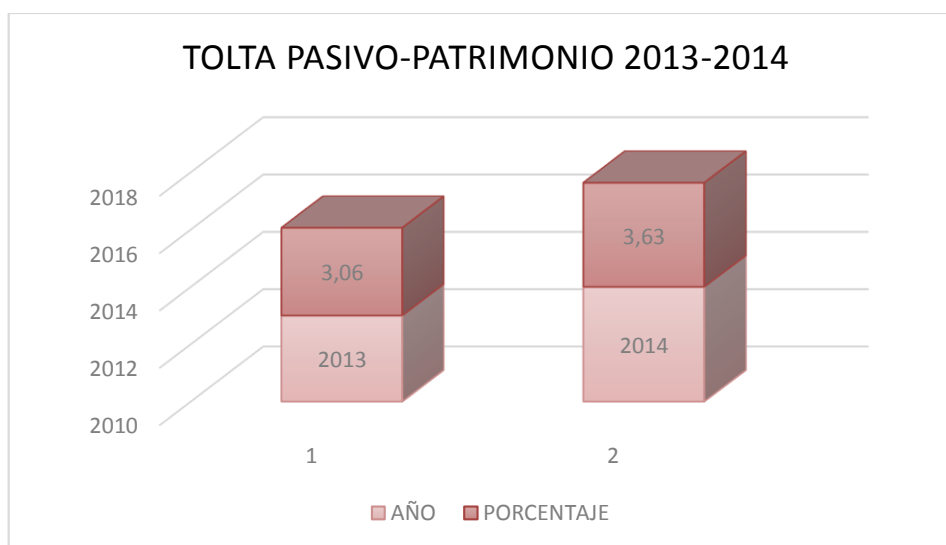
TABLA N° 3. 14
ESTRUCTURA FINANCIERA - TOTAL PASIVO 2014

INDICADOR	PERIODO	CALCULO	N° de veces
Total Pasivo	31/12/2014	9,157,291,97	3,63
Patrimonio		2.519.289,09	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

GRÁFICO N° 3. 8



Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

Interpretación

De los resultados anteriores se concluye que la institución tiene comprometido su patrimonio 3.06 veces para el año 2013 y 3.63 veces en el 2014. El mayor o menor riesgo que conlleva cualquier nivel de endeudamiento, depende de varios factores, tales como la capacidad de pago a corto y largo plazo así como también la calidad de activos tanto los corrientes y fijos. Mirado el endeudamiento desde el punto de vista de la Cooperativa, éste es sano siempre y cuando la institución logre un resultado positivo sobre las utilidades, esto es que los activos financiados con deuda, formen una rentabilidad que resalte el costo que se paga por los pasivos, para así lograr un margen agregado; que es la contribución también el fortalecimiento de las utilidades.

3.6.1.8 Indicador del activo improductivo

- **Activos Improductivos.**- Son los que constan dentro del balance general y estos están conformados por la cartera de créditos de consumo, microcrédito ya sea prioritario o vencido.

TABLA N° 3. 15
ESTRUCTURA FINANCIERA- ACTIVOS IMPRODUCTIVOS 2013

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Activos Improductivos	31/12/2013	427.197,83	17,64
Patrimonio		2.421.873,66	

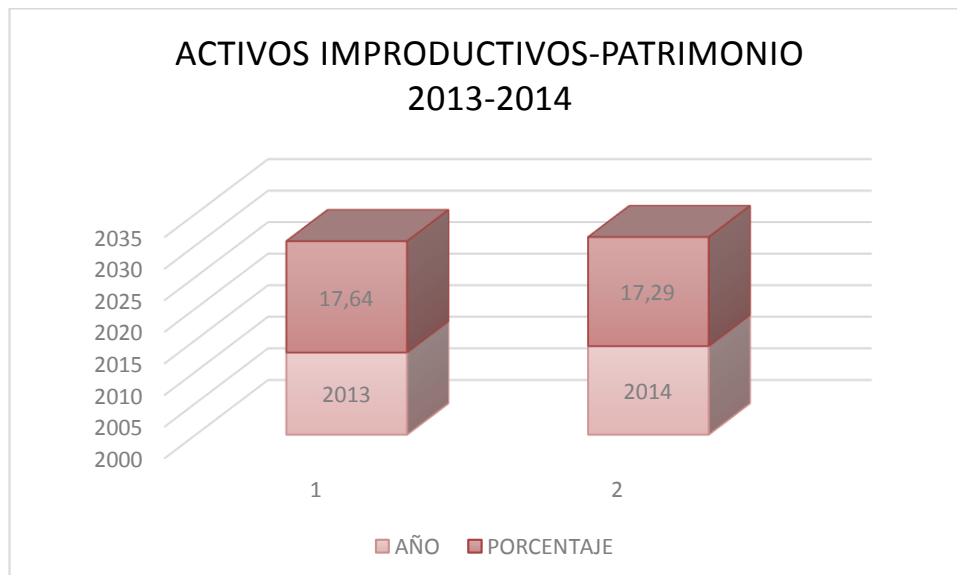
Elaborado por: Las investigadoras
Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

TABLA N° 3. 16
ESTRUCTURA FINANCIERA- ACTIVOS IMPRODUCTIVOS 2013

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Activos Improductivos	31/12/2014	435,702,03	17,29
Patrimonio		2.519.289,09	

Elaborado por: Las investigadoras
Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

GRÁFICO N° 3. 9



Elaborado por: Las investigadoras
Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

Interpretación

Este indicador nos permite ver las carteras de crédito ya sean de consumo y microcrédito de la cooperativa dentro del año comprendido del 2013 tenemos un porcentaje de 17,64% y tuvo una disminución en el año 2014 con un porcentaje de 17,29%; es decir que los activos improductivos han sido financiados por terceros.

3.6.1.9 Indicador de activos inmovilizados

- **Activos Inmovilizados.-** Son sostenidos para la producción o suministro de bienes o servicios, para darle protección a las operaciones normales de la empresa ya sea por arrendamiento a terceros o para el administrativo.

TABLA N° 3. 17
ESTRUCTURA FINANCIERA – ACTIVOS INMOVILIZADOS 2013

INDICADOR	PERIODO	CALCULO	%
Activos Inmovilizados	31/12/2013	1.449.160.48 /	59.84
Patrimonio		2.421.873,66	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

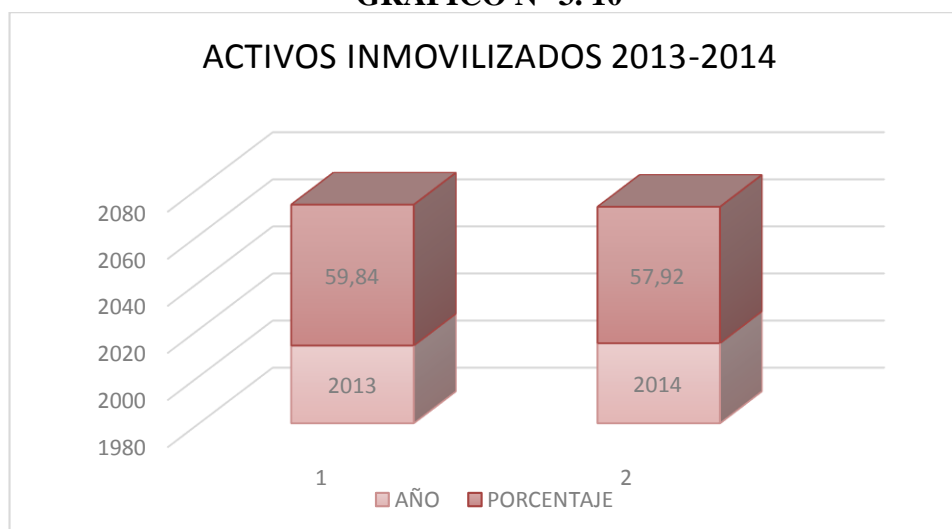
TABLA N° 3. 18
ESTRUCTURA FINANCIERA – ACTIVOS INMOVILIZADOS 2014

INDICADOR	PERIODO	CALCULO	%
Activos Inmovilizados	31/12/2014	1.459.149.20 /	57.92
Patrimonio		2.519.289,09	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

GRÁFICO N° 3. 10



Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

Interpretación

En este indicador se mide el nivel de contribución de los recursos patrimoniales que son destinados para la adquisición de activos fijos. En lo que comprende dentro del año 2013 tiene un porcentaje de 59,84% es decir que la institución adquirió o tiene activos fijos y con el 59,72% de porcentaje en el año 2014 tuvo una disminución, es decir que todos los recursos inmovilizados fueron financiados con los recursos propios.

3.6.1.10 Indicador total pasivo y activo

TABLA N° 3. 19
ESTRUCTURA FINANCIERA – TOTAL PASIVO Y ACTIVO 2013

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Total Pasivo	31/12/2013	7.402.949,51	75.35
Total Activo		9.824.823,17	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

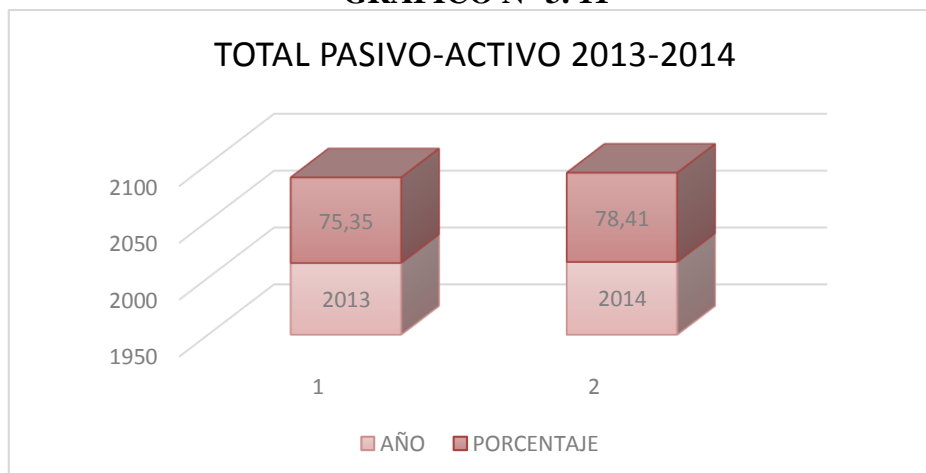
TABLA N° 3. 20
ESTRUCTURA FINANCIERA – TOTAL PASIVO Y ACTIVO 2014

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Total Pasivo	31/12/2014	9.154.291.97	78.41
Total Activo		11.673.581.01	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

GRÁFICO N° 3. 11



Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

Interpretación

Lo anterior, se interpreta en el sentido que por cada dólar que la empresa tiene en el activo, debe \$75 centavos para el 2013 y \$78 centavos para el 2014, es decir, que ésta es la participación de los acreedores sobre los activos de la entidad financiera.

3.6.1.11 Liquidez

Estos indicadores nos permiten relacionar las captaciones con las colocaciones.

- **Liquidez Ampliada.-** Es una especie de dinero creado por los bancos o instituciones financieras más las cedulas hipotecarias.

TABLA N° 3. 21
LIQUIDEZ AMPLIADA 2013

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Liquidez Ampliada	31/12/2013	873.534,82	11.08
Total Cartera		7.877.294.01	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

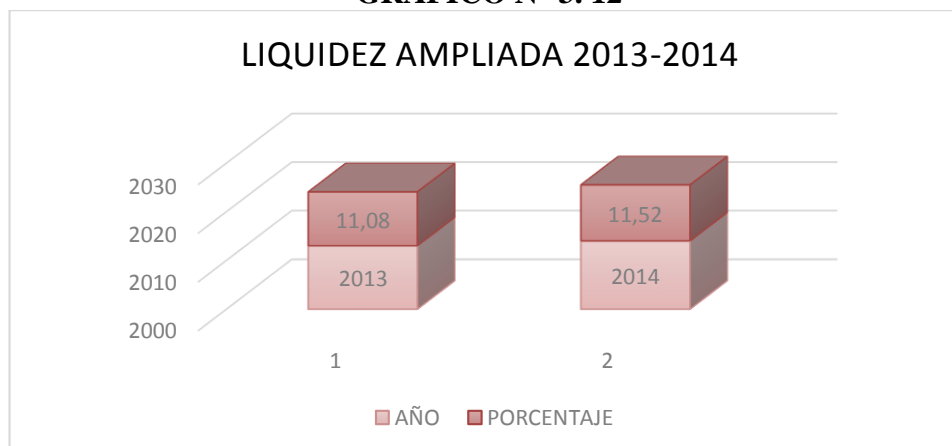
TABLA N° 3. 22
LIQUIDEZ AMPLIADA 2014

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Liquidez Ampliada	31/12/2014	1.174.348.68	11.52
Total Cartera		101.918.10	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

GRÁFICO N° 3. 12



Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

Interpretación

Este indicador es de 11,08% para el 2013 y 11,52% para 2014, es decir que la entidad tiene disponibilidad para atender el pago de pasivos de mayor exigibilidad, este tipo de indicador es menor al del sistema cooperativo el cual es de 15%. En resumen podemos decir que la cooperativa mantiene un nivel adecuado de liquidez para hacer frente a sus obligaciones más inmediatas, si tomamos como referencia al sistema.

3.6.1.12 Indicadores de los fondos disponibles

- **Fondos Disponibles.-** Constituyen garantía eficaz de solvencia y posibilidad libre de girar contra tales recursos. Se consideran como tales, de manera especial: el dinero depositado en una cuenta corriente y la suma procedente de la apertura de un crédito.

TABLA N° 3. 23
LIQUIDEZ- FONDOS DISPONIBLES 2013

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Fondos Disponibles	31/12/2013	873.534,82	20.63
Depósitos a la vista + Depósitos plazo 1-30 días + Depósitos plazo 31-90 días		4.234.997.45	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

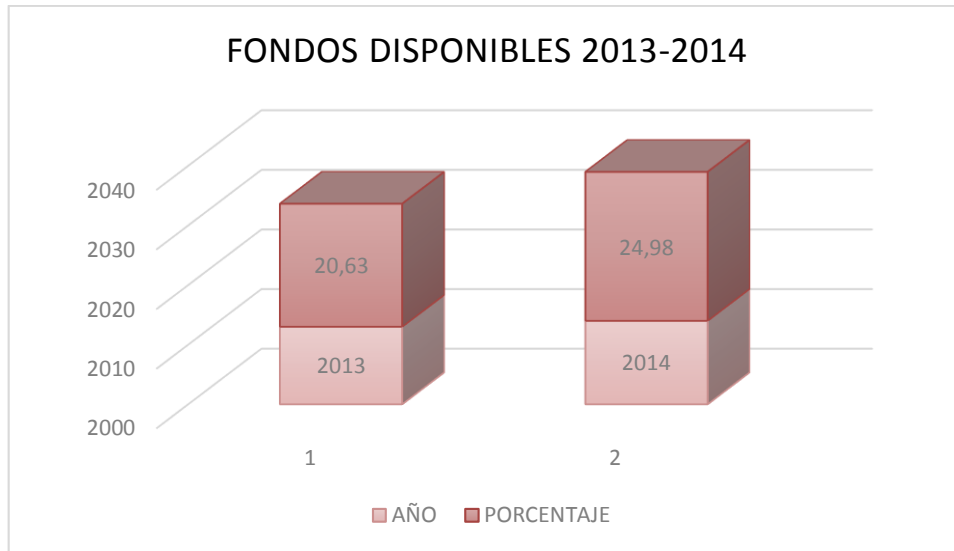
TABLA N° 3. 24
LIQUIDEZ- FONDOS DISPONIBLES 2014

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Fondos Disponibles	31/12/2014	1.174.348.68	24.98
Depósitos a la vista + Depósitos plazo 1-30 días + Depósitos plazo 31-90 días		4.701.481.60	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

GRÁFICO N° 3. 13



Elaborado por: Las investigadoras
Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

Interpretación

El resultado de este indicador es de 20,63% para el período 2013 y 24,98% para el 2014, es decir la entidad puede cubrir hasta ese porcentaje en un momento determinado sus obligaciones con el público. Este resultado nos indica que la cooperativa podría tener problemas para hacer frente a las obligaciones con sus depositantes en determinados momentos, claro está que este indicador solo asegura un cierto nivel de liquidez para circunstancias normales, más no para acontecimientos que salen de los estándares previstos, en este caso la cooperativa se encuentra un poco lejos de los estándares del sistemas.

3.6.1.13 Morosidad

Este indicador nos permite evaluar los porcentajes de la cartera improductiva frente a la cartera total que posee la institución.

TABLA N° 3. 25
MOROSIDAD – CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO 2013

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Cartera de créditos de consumo prioritario + Microcrédito no devenga Intre. Vencida	31/12/2013	427.197.83	4.99
Cartera Créditos + Provisiones credit.Incobrab.		8.560.817.45	

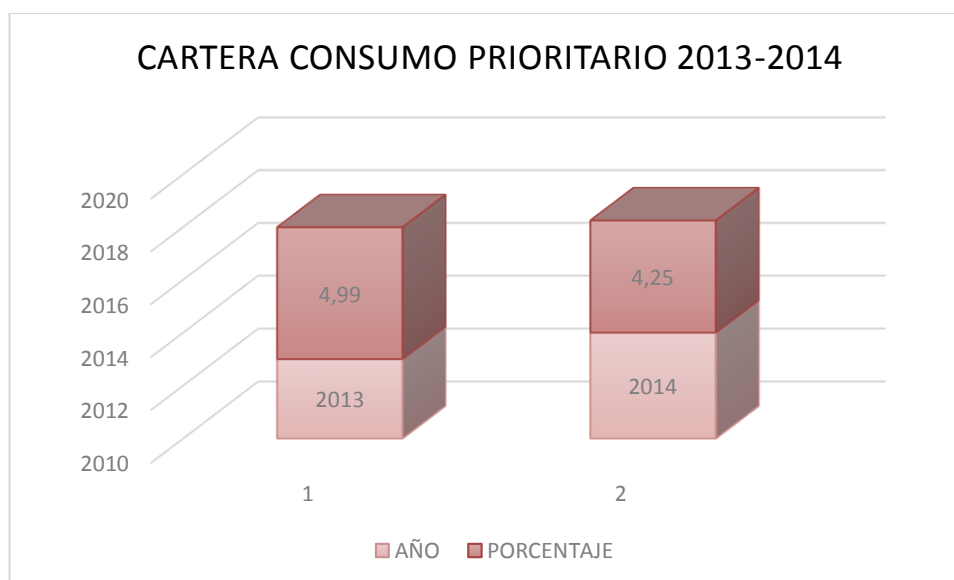
Elaborado por: Las investigadoras
Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

TABLA N° 3. 26
MOROSIDAD – CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO 2014

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Cartera de créditos de consumo prioritario + Microcrédito no devenga Intre. Vencid	31/12/2014	435.702.03	4.25
Cartera Créditos+Provisiones credit.Incobrab.		10.254.923.88	

Elaborado por: Las investigadoras
Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

GRÁFICO N° 3. 14



Elaborado por: Las investigadoras
Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

Interpretación

El índice de morosidad obtenida para el año 2014 es del 4,25%, el valor de este indicador es moderado si tomamos en cuenta que los créditos de consumo representan un porcentaje mayor a la mitad del total de créditos concedidos por la cooperativa, y que el índice ha tenido una disminución con respecto al 2013, situación que merece que el gerente tenga una especial atención.

3.6.1.14 Indicador de morosidad – cartera de consumo prioritario

TABLA N° 3. 27
MOROSIDAD – CARTERA DE CONSUMO POR VENCER 2013

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Cartera de créditos de consumo prioritario Reestructurada vencida + Cartera de créditos de consumo Prioritario con Interés	31/12/2014	126.028.11	2,94
Cartera Créditos de consumo por vencer+ Cartera de créditos de consumo prioritario Reestructurada vencida + Cartera de créditos de consumo Prioritario con Interés		4.290.586.43	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

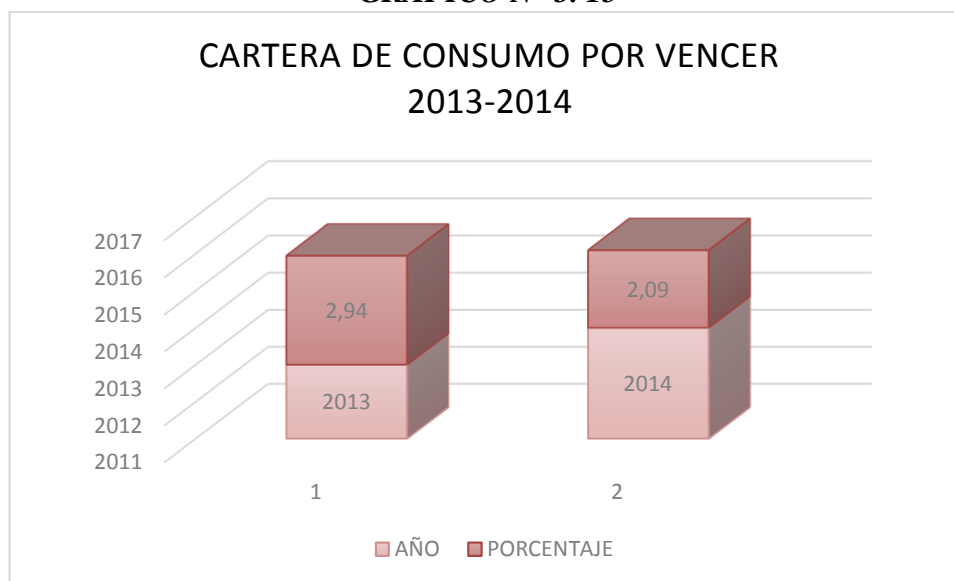
TABLA N° 3. 28
MOROSIDAD – CARTERA DE CONSUMO POR VENCER 2014

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Cartera de créditos de consumo prioritario Reestructurada vencida + Cartera de créditos de consumo Prioritario con Interés	31/12/2014	99.955.21	2,09
Cartera Créditos de consumo por vencer+ Cartera de créditos de consumo prioritario Reestructurada vencida + Cartera de créditos de consumo Prioritario con Interés		4.786.912.87	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

GRÁFICO N° 3. 15



Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

Interpretación

El índice de morosidad en la cartera de consumo obtenida para el año 2013 es del 2,94% porcentaje moderado, el valor de este indicador es algo prudente si tomamos en cuenta que los créditos de consumo representan un porcentaje mayor a la mitad del total de créditos concedidos por la cooperativa, mientras tanto que en el año 2014 le corresponde un porcentaje del 2,09%; índice que ha tenido una disminución con respecto al año 2013, situación que merece que todavía tenga una especial atención de la gerencia.

3.6.1.15 Indicador morosidad – cartera de microcrédito no devengado interés

**TABLA N° 3. 29
MOROSIDAD – CARTERA MICROCRÉDITO NO DEVENGA INTERÉS
2013**

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Cartera microcrédito no devenga Intrs. + Cartera microcrédito vencida	31/12/2014	301.169.72	7.23
Cartera microcrédito por vencer+ Cartera microcrédito no devenga Intrs. + Cartera microcrédito vencida		4.166.308.94	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

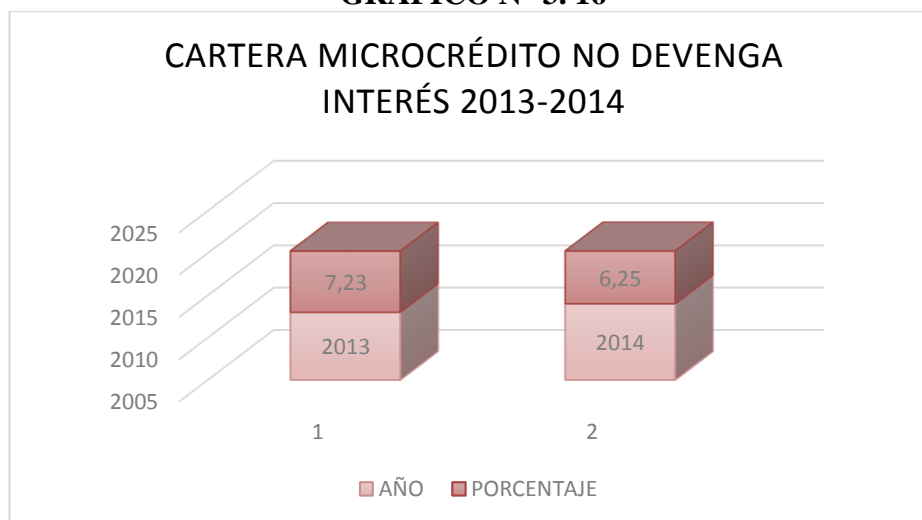
TABLA N° 3. 30
MOROSIDAD – CARTERA MICROCRÉDITO NO DEVENGA INTERÉS
2014

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Cartera microcrédito no devenga Intrs. + Cartera microcrédito vencida	31/12/2014	335.746.82	6.25
Cartera microcrédito por vencer+ Cartera microcrédito no devenga Intrs. + Cartera microcrédito vencida		5.376.230.07	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

GRÁFICO N° 3. 16



Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

Interpretación

El índice de morosidad en la cartera de microcréditos obtenida para el año 2013 es del 7,23% el valor de este indicador es algo alarmante. Como resultado podemos decir que existe un gran problemas en la cartera de créditos, con un porcentaje elevado con problemas de a pesar de que la situación para el año 2014 es del 6,25%; índice que ha tenido una disminución con respecto al año 2013, situación que merece que tenga un control diario por parte de la gerencia.

3.6.1.16 Cobertura de Provisiones

Mide todos los porcentajes de las provisiones constituidas con respecto a la cartera improductiva que posee la cooperativa.

TABLA N° 3. 31
COBERTURA DE PROVIDENCIAS CRÉDITOS INCOBRABLES 2013

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Provisiones para créditos Incobrables	31/12/2013	683.523,44	160.00
Cartera crédito Consumo Priori.+ Cartera microcrédito no devenga Intrs. + Cartera microcrédito vencida*(-1)		427.197.83	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

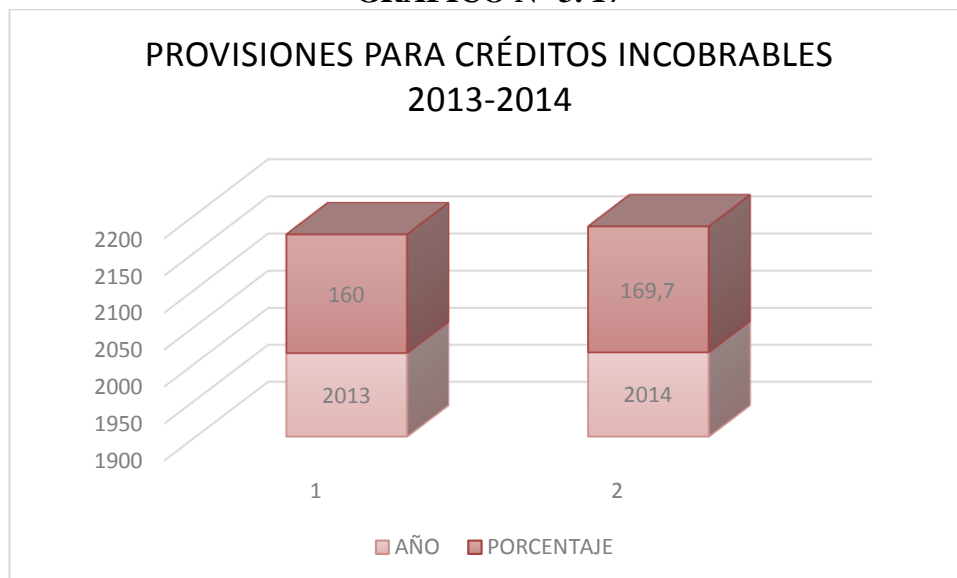
TABLA N° 3. 32
COBERTURA DE PROVIDENCIAS CRÉDITOS INCOBRABLES 2014

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Provisiones para créditos Incobrables	31/12/2014	739.373.87	169.70
Cartera crédito Consumo Priori.+ Cartera microcrédito no devenga Intrs. + Cartera microcrédito vencida*(-1)		435.702.03	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

GRÁFICO N° 3. 17



Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

Interpretación

Este indicador permite determinar la proporción de la cartera que ha sido provisionada, en este caso el valor para el período 2013 es de 160,00%, al no estar provisionada de la cartera de créditos incobrables, a diferencia del período 2014 en donde el valor de este índice fue de 169,70%; la cooperativa podría tener en sus resultados.

3.6.1.17 Indicador de cobertura de providencias – crédito de consumo prioritario

TABLA N° 3. 33
COBERTURA DE PROVIDENCIAS- CRÉDITO DE CONSUMO
PRIORITARIO 2013

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Cartera de crédito Consum. Priorita.(-1)	31/12/2013	129.087,46	102.43
Cartera crédito Consumo Priori. Reestructur.+ Cartera crédito consumo prioritario Interés		126.028.11	

Elaborado por:Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

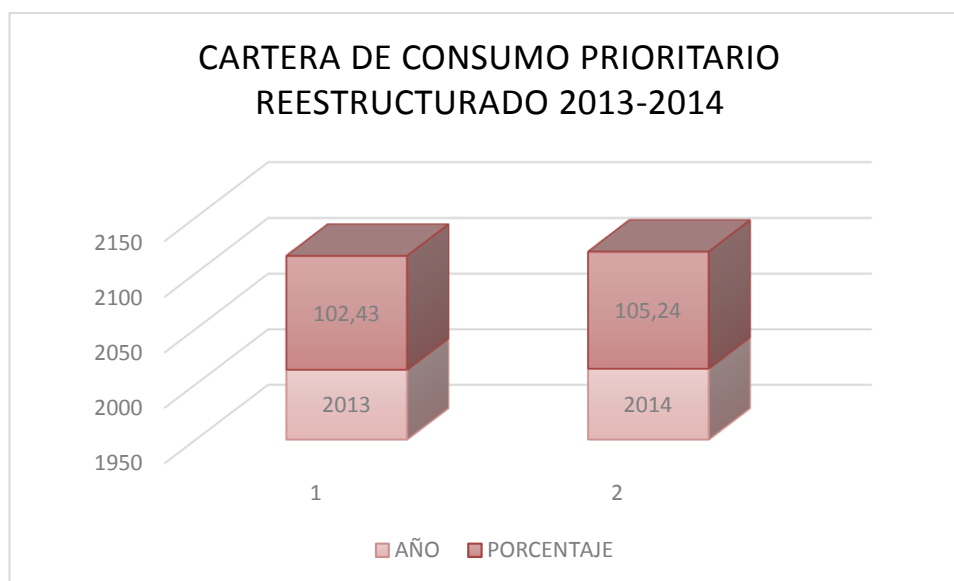
TABLA N° 3. 34
COBERTURA DE PROVIDENCIAS- CRÉDITO DE CONSUMO
PRIORITARIO 2014

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Cartera de crédito Consum. Priorita.(-1)	31/12/2014	105.190.61	105.24
Cartera crédito Consumo Priori. Reestructur.+ Cartera crédito consumo prioritario Interés		99.955.21	

Elaborado por:Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

GRÁFICO N° 3. 18



Elaborado por: Las investigadoras
Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

Interpretación

Este indicador permite determinar la proporción de cartera de consumo que ha sido provisionada, en este valor para el año 2013 es de 102.43% valor significativo menor que el sistema cooperativo para este indicador que es de 145,45%. Mientras tanto que en el 2014 tuvo un aumento 105.24%, lo que podría generar pérdidas al no estar provisionada.

3.6.1.18 Indicador de cobertura de providencias – cartera de microcréditos

TABLA N° 3. 35
COBERTURA DE PROVIDENCIAS – CARTERA DE MICROCRÉDITOS
2013

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Cartera de microcréditos	31/12/2014	264.898,72	87.96
Cartera microcrédito que no devenga Intrs.+ Cartera microcrédito vencida		301.169.72	

Elaborado por: Las investigadoras
Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

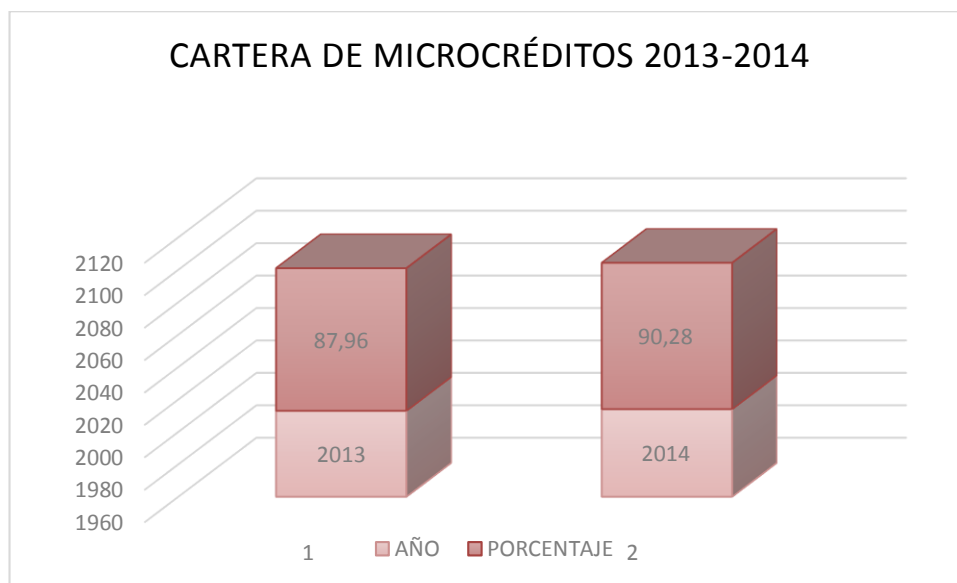
TABLA N° 3. 36
COBERTURA DE PROVIDENCIAS – CARTERA DE MICROCRÉDITOS
2014

INDICADOR	PERIODO	CÁLCULO	%
Cartera de microcréditos	31/12/2014	303.124.98	90.28
Cartera microcrédito que no devenga Intrs.+ Cartera microcrédito vencida		335.746.82	

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

GRÁFICO N° 3. 19



Elaborado por: Las investigadoras


Fuente: Balances de la Cooperativa 9 de Octubre

Interpretación

Este indicador permite determinar la proporción de la cartera para microcrédito que ha sido provisionada, en este caso para el período 2013 el valor es de 87,96%, valor menor que el del sistema cooperativo para este indicador que es de 142,98%, situación un poco delicada, si se toma en cuenta que la morosidad en este tipo de créditos es muy alta; en el caso de la cooperativa, por lo que debería mejorarse este indicador, el cual se aumentó pasando del 87,96% en el año 2013 a 90,28% en el año 2014.

3.6.2 Resumen de Ratios Financieros

TABLA N° 3. 37
RESUMEN DE RATIOS FINANCIEROS

		
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "9 DE OCTUBRE" LTDA.		
DESCRIPCIÓN	PERIODOS	
	31/12/2013	31/12/2014
INDICADORES DE ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS.		
Activos productivos / Total activos	96.03%	97.84%
Activos productivos / pasivos con costo	131.46%	113.27%
Pasivos con costo / total pasivos	96.95%	110.16%
Morosidad de cartera: Cartera vencida / total cartera	1.36%	1.42%
Cobertura de cartera: Provisiones de cartera / cartera vencida	8.38%	7.42%
Cobertura total: Provisiones de cartera / total cartera	11.48%	10.52%
ESTRUCTURA FINANCIERA		
Activos Improductivos / Patrimonio	17.64%	17.29%
Activos Inmovilizados / Patrimonio	59.84%	57.92%
Total Pasivo / Total Activo	75.35%	78.41%

LIQUIDEZ		
Liquidez Ampliada / Pasivos Exigibles	11.08%	11.52%
Fondos Disponibles/ Depósitos a la vista + Depósitos plazo 1-30 días + Depósitos plazo 31-90 días	20.63%	24.98%
MOROSIDAD		
CARTERA DE CONSUMO Cartera de créditos de consumo prioritario + Micocredito no devenga Intre. Vencid./ Cartera Creditos+Provisiones credit.Incobrab.	4.99%	4.25%
Cartera de créditos de consumo prioritario Reestructurada vencida + Cartera de créditos de consumo Prioritario con Interés/ Cartera Créditos de consumo por vencer+ Cartera de créditos de consumo prioritario Reestructurada vencida + Cartera de créditos de consumo Prioritario con Interés	2.94%	2.09%
Cartera microcrédito no devenga Intrs. + Cartera microcrédito vencida/ Cartera microcrédito por vencer+ Cartera microcrédito no devenga Intrs. + Cartera microcrédito vencida	7.23%	6.25%
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN		
Provisiones para créditos Incobrable./ Cartera crédito Consumo Priori.+ Cartera microcrédito no devenga	160.00%	169.70%

Intrs. + Cartera microcrédito vencida*(-1)		
Cartera de crédito Consumo. Priorita.(-1)/ Cartera crédito Consumo Priori. Reestructura.+ Cartera crédito consumo prioritario Interés	102.43%	105.24%
Cartera de microcréditos / Cartera microcrédito que no devenga Intrs.+ Cartera microcrédito vencida	87.96%	90.28%

Elaborado por: Las investigadoras
Fuente: Registros de la Cooperativa 9 de Octubre

3.6.3 Rentabilidad

3.6.3.1 ROA

Mide la rentabilidad de los activos. Los mayores valores de estos ratios que representa la mejor condición que se encuentra la empresa.

Fórmula:

$$ROA = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Activo}}$$

TABLA N° 3. 38
RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE ACTIVO-ROA

MESES	ACTIVOS	PROMEDIO
ENERO	9.727.826,25	
FEBRERO	10.008.867,44	
MARZO	10.164.860,85	
ABRIL	10.308.606,20	
MAYO	10.429.992,55	
JUNIO	10.435.404,23	
JULIO	10.790.046,45	

AGOSTO	11.060.945,12	
SEPTIEMBRE	10.925.429,79	
OCTUBRE	10.910.657,92	
NOVIEMBRE	11.673.581,06	
DICIEMBRE	11.673.581,06	
12		10.675.816,58

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Registros de la Cooperativa 9 de Octubre

Interpretación

Este indicador mide el retorno generado por el activo, en este caso es resultado para el período 2013 es 8% y de 9% para el 2014 el cual es moderado al del sistema cooperativo para este indicador el cual es de 10%, el cuál es por sí mismo es cercano, y con lo cual la cooperativa sino todo el sistema cooperativo debería seguir con las medidas para estar estables, pero especialmente la cooperativa la cual para el 2014 alcanza el beneficio logrado en un determinado período y los activos totales de la institución están en buenas condiciones.

3.6.3.2 ROE

Mide la rentabilidad del patrimonio, los mayores valores de este ratio representa una mejor condición de la institución.

Fórmula:

$$ROE = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio-Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}$$

TABLA N° 3. 39
RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO-ROE

MESES	PATRIMONIO 3	PROMEDIO
ENERO	2.421.873,66	
FEBRERO	2.416.447,16	
MARZO	2.413.666,87	
ABRIL	2.417.124,87	

MAYO	2.418.467,92	
JUNIO	2.420.496,33	
JULIO	2.421.632,58	
AGOSTO	2.420.285,94	
SEPTIEMBRE	2.421.446,85	
OCTUBRE	2.420.777,38	
NOVIEMBRE	2.421.116,08	
DICIEMBRE	2.519.289,09	
12		2.427.718,73

Elaborado por: Las investigadoras

Fuente: Registros de la Cooperativa 9 de Octubre

Interpretación

El rendimiento sobre patrimonio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Octubre Ltda., dentro del periodo 2014 para culminar tuvo un 9% lo que nos da entender que la rentabilidad de su inversión inicial es superior a la que podría obtener en cualquier otro producto.

3.6.4 Índice de Endeudamiento

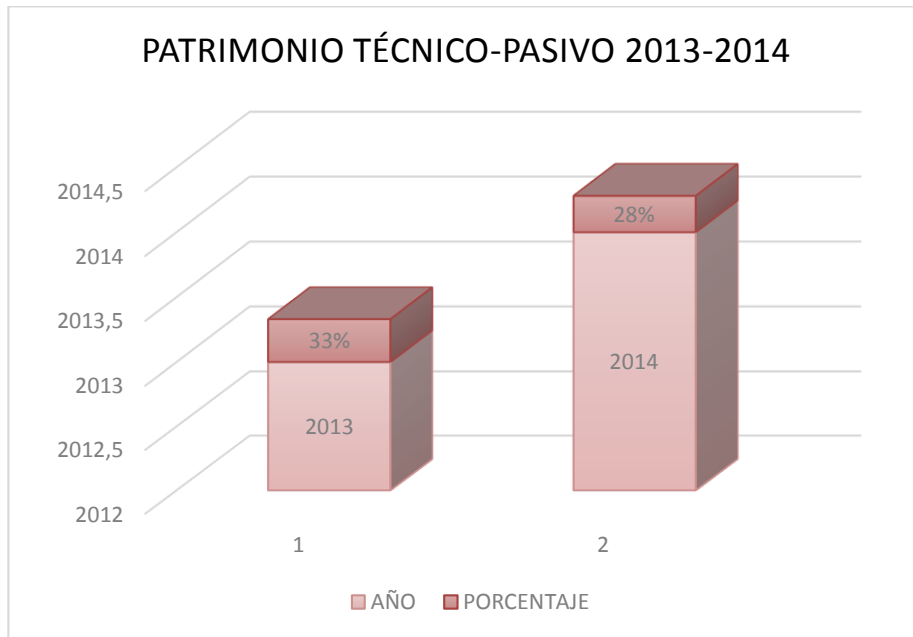
TABLA N° 3. 40
Índice de Endeudamiento

CUENTA	2013	2014
Activo	9.824.823,17	11.673.581,06
Pasivo	7.402.949,51	9.154.291,97
Patrimonio	2.421.873,66	2.519.289,09
Indicadores Financieros		
Indicadores	2013	2014
Patrimonio Técnico/ Total Pasivo	33%	28%
Patrimonio Técnico/Total Activo	25%	22%

Elaborado por: Las investigadora

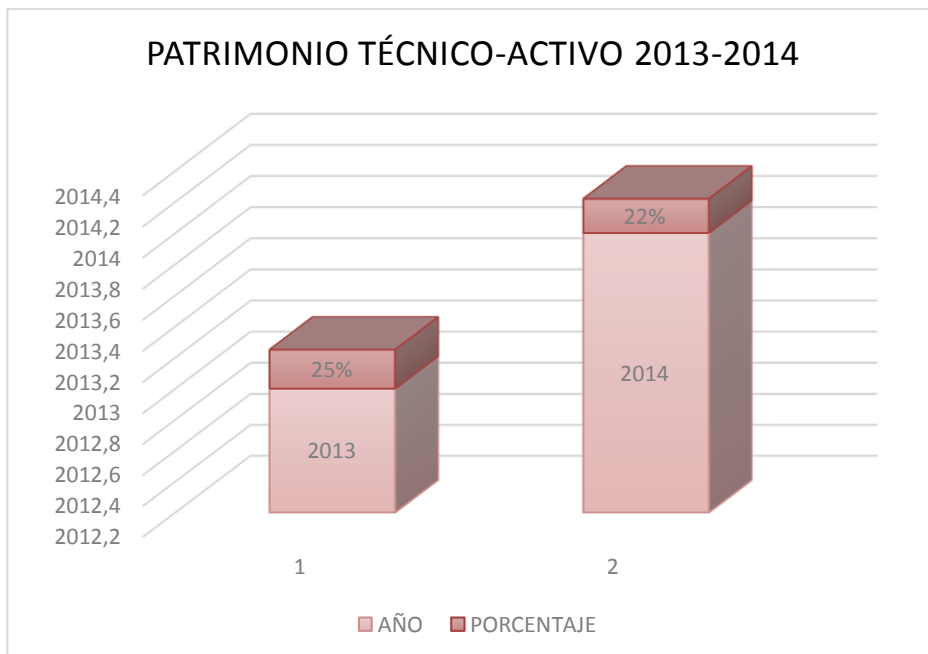
Fuente: Registros de la Cooperativa 9 de Octubre

GRÁFICO N° 3. 20



Elaborado por: Las investigadora
Fuente: Registros de la Cooperativa 9 de Octubre

GRÁFICO N° 3. 21



Elaborado por: Las investigadora
Fuente: Registros de la Cooperativa 9 de Octubre

Interpretación

El patrimonio técnico está constituido con todo el capital de los accionistas, dentro del patrimonio técnico- pasivo, se puede evidenciar que tiene una disminución durante los dos últimos años y en términos de porcentaje, llegando así al 33% en el 2013 y 28% en diciembre del 2014, en lo que representa las políticas internas de prudencia que maneja la Cooperativa.

El patrimonio técnico está constituido con todo el capital de los accionistas, dentro del patrimonio técnico- activo, se puede evidenciar que tiene una disminución durante los dos últimos años y en términos de porcentaje, llegando así al 25% en el 2013 y 22% en diciembre del 2014, en lo que representa las políticas internas de prudencia que maneja la Cooperativa.

3.6.5 Ejecución de la propuesta

3.6.5.1 Metodología scoring de crédito para el otorgamiento de préstamos de microcrédito

Se ha realizado bajo nuestra autoría un modelo Scoring aplicando las 5C de crédito para facilitar la debida toma de decisiones por parte del oficial de negocios al momento de otorgar un crédito; tomando en cuenta según Basilea III manifiesta que toda Institución Financiera pueden crear su propio Scoring Crediticio para adaptarlo según las necesidades de la entidad.

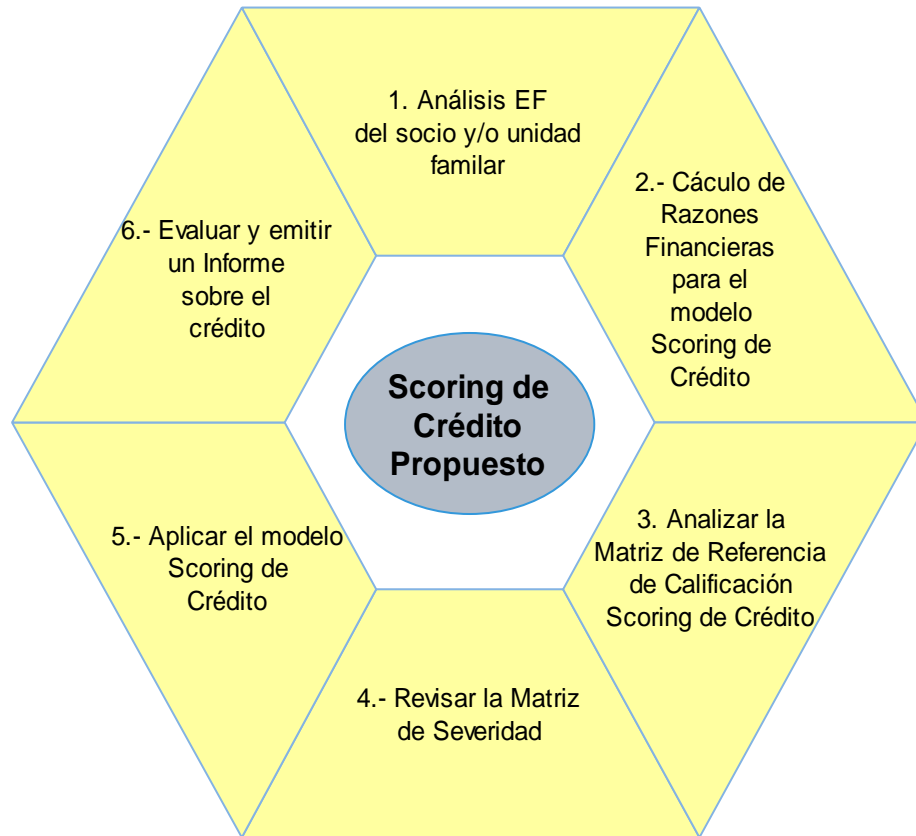
Para poder acceder a un crédito los requisitos son los siguientes:

- Ser socio de la Cooperativa
- Presentar los documentos personales del socio y del garante: copia de la cédula y papeleta de votación.
- Copia de algún servicio básico
- Justificación de ingresos
- Respaldo patrimoniales

Para ello se debe cumplir con las siguientes fases:

GRÁFICO 3.22

Fases para Diseñar el Modelo Scoring de Crédito



Elaborado por: Las investigadora
Fuente: Registros de la Cooperativa 9 de Octubre

PRIMER PASO

Análisis del Estado Financiero del Socio y/o unidad Familiar

El oficial de crédito o asesor debe tomar en cuenta, aspectos relevantes del socio para llenar las casillas con información veraz constando de activos, pasivos, patrimonio, gastos y otros ingresos.

Este formulario es un examen que da a conocer la situación económica del socio y por ende la estabilidad del mismo.

Imagen 3.1

ESTADOS FINANCIEROS DEL SOCIO

ESTADOS FINANCIEROS DEL SOCIO							
Solicitante:	PABLO PIEDRA			Capital Solicitado:	11.000,00		
Actividad:	COMERCIO			Capital Recomendado:	10.000,00		
Fecha Análisis:	15-jun-16	Plazo (meses)	36	Tasa de Interés:	19,99%		
Tipo de pago:	Mensual			Cuota	\$ 371,58		
					Monto	13377,06	
ESTADO DE SITUACIÓN DEL NEGOCIO							
ACTIVO				PASIVO			
¹ Activo Corriente		3.800,00	80%	¹¹ Pasivo Corriente		3.100,00	
Caja		0,00	0%	¹² Crédito de Proveedores		100,00	
Bancos		800,00	17%	Crédito de Prestamistas		0,00	
² Cuentas por cobrar - clientes		1.000,00	21%	Crédito COAC'S -SEPS corto plazo		1.000,00	
³ Inventario		2.000,00	42%	Crédito IFIS de la SBS		2.000,00	
⁴ Mercadería		2.000,00	42%				
⁵ Materia Prima		0,00	0%	¹³ Pasivo no corriente		500,00	
⁶ Productos en proceso		0,00	0%	Préstamos COAC'S -SEPS largo plazo		500,00	
⁷ Productos Terminados		0,00	0%	Crédito otras IFIS de la SBS largo plazo		0,00	
				¹⁴ Otros (Garantías 10%)		0,00	
				Total Pasivo		3.600,00	
⁸ Activo no corriente		961,00	20%				
⁹ Activos fijos netos		750,00	16%				
Maquinaria y equipo		100,00	1%				
Muebles y enseres		50,00	0%				
Vehículo		400,00	8%	¹⁵ PATRIMONIO		1.161,00	
Locales y construcciones		200,00	4%				
Certificados de Aportes Coop.		211,00					
¹⁰ Total Activo		4.761,00	100%	¹⁶ Total Pasivo + Patrimonio		4.761,00	
ESTADO DE SITUACIÓN DE LA UNIDAD FAMILIAR							
Activos del negocio		4.761,00		Pasivos del negocio		3.600,00	
Activos familiares		0,00	MUEBLES/ENSERES	Pasivos familiares		0,00	
				PATRIMONIO U.F.		1.161,00	
Total Activo		4.761,00		Total Pasivo + Patrimonio		4.761,00	

Elaborado por: Las investigadora
Fuente: Solicitud para acceder a un crédito

Imagen 3.2
ESTADOS FINANCIEROS DEL SOCIO

ESTADO DE RESULTADOS NEGOCIO (Mensual)					FLUJO PROM.DE CAJA INTEGRAL (Mensual)	
					DETALLE \ ACTIVIDAD	
					+ INGRESOS	1.200,00
17	Ventas totales	1.200,00	100% (+)		Ventas	1.200,00
	Ventas contado	1.000,00	83%		Recuperac. de C x C	0,00
18	Ventas a crédito	200,00	17%			
19	Costo Ventas /Producción	100,00	8% (-)		- EGRESOS	262,00
					Compras / Costo de ventas	100,00
20	Margen bruto	1.100,00	92% (=)		Gastos Generales	62,00
	Gastos Generales	62,00	5% (-)		Gastos financieros	100,00
	Sueldos	30,00	3%		Otros gastos	0,00
	Ariendo	32,00	3%			
	Servicios	0,00	0%		≡ FLUJO DEL NEGOCIO	938,00
	Transporte	0,00	0%		-/+ UNIDAD FAMILIAR	
	Movilización	0,00	0%		Ingresos adicionales	500,00
	Impuestos	0,00	0%		Consumo y obligaciones	0,00
	Utilidad Operativa	1.038,00	87% (=)		Alimentación	0,00
	Gastos financieros	100,00	8% (-)		Educación	0,00
	Otros gastos	0,00	0% (-)		Servicios	0,00
21	Resultado del periodo	938,00	78% (=)		Alquiler	0,00
					Vestido y calzado	0,00
					Salud	0,00
					Transporte	0,00
					Obligaciones	0,00
					Imprevistos	0,00
	Firma del Oficial MicroCrédito	Nombre:			≡ FLUJO INTEGRAL	1.438,00
					- Cuota del Préstamo	371,58
					≡ SALDO FINAL	1.066,42
					INDICADOR RAZON CUOTA	25,84%
					AVISO!! Si el indicador es menor al 65% se aceptará el préstamos, caso contrario será rechazado	

Elaborado por: Las investigadora
Fuente: Solicitud para acceder a un crédito

Dentro de esta metodología se da a conocer también los indicadores financieros ya que juegan un papel importante al analizar al socio, a través de porcentajes.

Imagen 3.3
ESTADOS FINANCIEROS DEL SOCIO

INDICADORES FINANCIEROS		
1. LIQUIDEZ	RANGO ≥ 1	
1.1. Razón Corriente	1,23	
<i>Activo Corriente</i>	3.800,00	
<i>Pasivo Corriente</i>	3.100,00	
1.2. Prueba Acida	0,58	
<i>Activo Corriente - Inventarios</i>	1.800,00	
<i>Pasivo Corriente</i>	3.100,00	
2. Capital Trabajo	700,00	
El capital de trabajo con el que cuenta es de \$.		
3. ENDEUDAMIENTO		
3.1. Sobre Activos $\leq 65\%$	75,61%	
<i>Pasivos</i>	3.600,00	
<i>Activos</i>	4.761,00	
3.2. Sobre Patrimonio $\leq 200\%$	310,08%	
<i>Pasivos</i>	3.600,00	
<i>Patrimonio</i>	1.161,00	
Los activos se encuentran comprometidos en un % con relación a los pasivos. El patrimonio se encuentra comprometido en un % en relación a las deduas.		

Elaborado por: Las investigadora
Fuente: Solicitud para acceder a un crédito

Imagen 3.4
ESTADOS FINANCIEROS DEL SOCIO

4. EFICIENCIA	VECES	
4.1. Rotación de Inventarios	0,05	
<i>Costo de Ventas</i>	100,00	
<i>Inventarios</i>	2.000,00	
	DIAS	
4.2. Período medio Inventarios	600	
<i>Inventarios</i>	2.000,00	
<i>Costo de Ventas</i>	100,00	
	VECES	
4.3. Rotación Cuentas por Cobrar	0,20	
<i>Ventas a Crédito</i>	200,00	
<i>Cuentas por Cobrar</i>	1.000,00	
	DIAS	
4.4. Período Medio de Cobro	150	
<i>Cuentas por Cobrar</i>	1.000,00	
<i>Ventas a Crédito</i>	200,00	
5. RENTABILIDAD	%	
5.1. Utilidad sobre Ventas	78,17%	
<i>Utilidad</i>	938,00	
<i>Ventas Totales</i>	1.200,00	
5.2. Margen Comercial	91,67%	
<i>Margen Comercial Bruto</i>	1.100,00	
<i>Ventas Totales</i>	1.200,00	
<p style="text-align: center;">El socio posee una utilidad del %. Por cada dólar que se invierte en el negocio, el socio gana \$.</p>		

Elaborado por: Las investigadora
Fuente: Solicitud para acceder a un crédito

SEGUNDO PASO

Posteriormente al cumplir el primer paso se entrelaza la información al segundo paso donde se revela razones financieras, la antigüedad del socio, así obteniendo una información detallada.

Imagen 3.5

CÁLCULO DE LAS RAZONES FINANCIERAS

Calculos de las Razones financieras para el Modelo			
Líquido			
Ingreso	1.700,00		
Egresos	262,00		
Cuota	371,58		
Líquido	1066,42		
Líquido a Ingreso	62,73%		
Razón Endeudamiento sobre Patrimonio			
Patrimonio	1.161,00		
Pasivo Total	3.600,00	3.100,00	500,00
Endeudamiento sobre Patrimonio	310,08%		
Razón Endeudamiento sobre Ingresos			
Pasivo Total	3.600,00		
Ingresos	1.200,00		
Endeudamiento sobre Ingresos	3,00		
Consulta Base de datos	0	Veces Mora	
Casado	Si	Si o No	
Casa Propia	no	Si o No	
Condiciones			
Antigüedad	48	meses	
Uso de Créditos	3	Veces en la coop	

Elaborado por: Las investigadora
Fuente: Solicitud para acceder a un crédito

TERCER PASO

Imagen 3.6

CÁLCULO DE LAS RAZONES FINANCIERAS

Aplicativo de Referencia para el Otorgamiento de Micro Crédito Departamento de Crédito "9 de Octubre Cia Ltda"					
PUNTAJE MAXIMO		100			
1.CAPACIDAD DE PAGO Y PATRIMONIO		50%			
1.1. Indicador LIQUIDO/INGRESO (Incluye nueva cuota)	50%	55% o más 25	De 40%-54.99% 18,75	De 30%-39.99% 12,5	Menos de 30% 6,25
1.2..Patrimonio (Endeudamiento/Patrimonio)	20%	35% o menos 10	De 36% a 50% 7,5	De 51% a 65% 5	Más 65% 2,5
1.3. Razón Endeudamiento/Ingresos	30%	Menos de 10 Veces 15	De 10 a 14.99 Veces 11,25	De 15 a 20 Veces 7,5	Más de 20 Veces 3,75
2. CARÁCTER		30%			
2.1. CONSULTA BASES DE DATOS	70%	NINGUN ATRASO 21	ATRASO 1 VEZ 10,5	ATRASO 2 VECES 5	RECORD JUDICIAL 0
2.2 HISTORIAL ASOCIATIVO	30%	SI	NO		
2.2.1 Cuenta con casa propia	50%	4,5	0		
2.2.2 Es casado/Casada	50%	4,5	0		
3. CONDICIONES		20%			
3.1 ANTIGÜEDAD	70%	Más de 60 meses 14	36 a 59 meses 10,5	13 a 35 meses 5,25	3 a 12 meses 1,3125
3.2 USO DE CRÉDITOS	30%	Mas de 3 créditos 6	2 créditos 4	1 crédito 2	Ningun Crédito 0
Total de Puntos		100 %			

Elaborado por: Las investigadora

Fuente: Solicitud para acceder a un crédito

Dentro de esta plantilla trabajamos con el rango más importante de las 5C de crédito que la Cooperativa que hace énfasis para el otorgamiento del crédito la cual se puede ponderar dentro de un rango de 100 puntos, es decir el cual será el más favorable o desfavorable al obtener un crédito.

CUARTO PASO

La matriz de severidad es una salvaguardia que posee toda institución financiera a través de porcentajes para cubrir posibles emergencias a un futuro el cual se encuentra establecido por la Superintendencia Económica Popular y Solidaria tomando en cuenta que estos porcentajes pueden variar año tras año.

Imagen 3.7
HOJA DE SEVERIDAD

TIPO DE GARANTÍA	SEVERIDAD
AHORRO EN APORTACIONES	0%
CONVENIO EN LA COOPERATIVA	0%
MERCANCÍAS	40%
TERRENOS	35%
INMUEBLES VIVIENDA	30%
INMUEBLES BODEGAS	35%
PRENDAS	40%
AVAL PERSONAL- CODEUDOR	45%
PRESTACIONES SOCIALES	50%
SIN GARANTÍA / SÓLO FIRMA	60%

Elaborado por: Las investigadoras
Fuente: SEPS

QUINTO PASO

Imagen 3.8
MATRIZ DE EVALUACIÓN

Modelo de Análisis de Riesgo de Crédito Aplicable a Créditos Cupo Departamento de Crédito "9 de Octubre Cia Ltda"									
1. Probabilidad de fallo									
		Puntaje Total (%)	Ponderación x Item	Puntaje Obtenido	Ponderación x Grupo	Puntos Máximos	Puntos Obtenidos	Relaci3n de Cobertura	Probabilidad De Fallo
1.CAPACIDAD DE PAGO Y PATRIMONIO									
1	1.1. Indicador LIQUIDO/INGRESO	25,00	50%	25,0	50%	50,00	42,50	85,00%	0,08
	1.2. Patrimonio(Capital/Deuda)	2,50	20%	2,5					
	1.3. Raz3n Endeudamiento/Ingresos	15,00	30%	15,0					
2. CARÁCTER									
2	2.1. CONSULTA BASES DE DATOS	21,00	70%	21,0	30%	30,00	25,50	85,00%	0,05
	2.2.1 Cuenta con casa propia	4,500	15%	4,5					
	2.2.2 Es casado/Casada	0,000	15%	0,0					
3. CONDICIONES									
3	3.1 ANTIGÜEDAD	10,50	70%	10,5	20%	20,00	16,50	82,50%	0,04
	3.2 USO DE CRÉDITOS	6,00	30%	6,0					
Puntaje Obtenido				84,50					
1. Probabilidad de fallo: 15,50%									
Monto del Crédito		\$10.000,00							
2. Severidad de pérdida (COLATERAL LGD)									
Garantía de aportes (Provisiones)		10%							
Garantía de firma		90%							
3. Pérdida esperada:									
		Monto Expuesto	Probabilidad Fallo	Severidad Efecto	Pérdida Esperada	Tipo Garantía			
Cobertura 1		1.000,00	15,50%	0%	\$0,00	0			
Cobertura 2		9.000,00	15,50%	60%	\$837,00	0,6			
Total					\$837,00				

Elaborado por: Las investigadoras

Imagen 3.9
MATRIZ DE EVALUACIÓN

4. Cálculo del RORAC:	
Rentabilidad Ajustada al Capital:	$\frac{MF + C - PE + CC}{\text{Capital en Riesgo}}$
Márgen Financiero (Intereses ganados):	\$3.377,06
Comisión:	\$0,00
Pérdida Esperada:	\$837,00
Compensación de Capital (Gastos Administrativos):	\$0,00
	\$2.540,06
Valor en Riesgo (Capital Económico):	\$10.000,00
RORAC GENERADO	25,40%
5. Decisión:	
RORAC Requerido	19,99%
Se Aprueba el Crédito	SI

Elaborado por: Las investigadora

Se concluye dentro de esta plantilla, que se aprueba o no se aprueba el crédito exponiendo también una probabilidad de fallo, para que los asesores de créditos tomen en cuenta el margen de pago del socio y puedan tomar una decisión certera sin poner en riesgo la entidad.

3.7 Conclusiones

- Realizado el análisis financiero a la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “9 DE OCTUBRE” LTDA., hemos podido evidenciar en cuanto a su estructura y calidad de activos la institución financiera se encuentra sólida en relación del total de sus activos sobre sus pasivos productivos evidenciando la eficiencia.
- En la Cooperativa de Ahorro y Crédito “9 DE OCTUBRE” LTDA., con lo que respecta al análisis financiero de la cartera vencida de la sección microcréditos se encuentra en un porcentaje alarmante, debido a que la recaudación con lleva a mucho desgaste por parte de la entidad.
- Gracias a la implementación de la metodología scoring crediticio se podrá garantizar que las futuras asignaciones de créditos sean más seguras, avalando así el pago de la misma por parte de los socios reduciendo de esta manera el riesgo de morosidad.
- Con el desarrollo de la metodología Scoring RAROC se puede realizar la simulación de la cartera, a días futuros, permitiendo evaluar el comportamiento de los indicadores, lo que ayudará a prevenir altos indicadores de morosidad así como también poder gestionar oportunamente la cartera, que posiblemente está por deteriorarse.

3.8 Recomendaciones

- Utilizar indicadores cuantitativos para la medición del riesgo crediticio, además de llevar un reporte de datos históricos de la cartera y la morosidad, de modo que se tenga una visión clara de la evolución de estos dos elementos, junto con una buena base de datos, personal calificado y el apoyo del Gerente General y Directivos, para una correcta toma de decisiones.
- La gerencia debería tomar las medidas adecuada para efectuar un reporte trimestral en cuanto a la colocación y recuperación de la cartera, además que de esta manera la Presidencia en conjunto con Consejo de Vigilancia podrán tomar acciones disciplinarias en el debido tiempo.
- Se recomienda que todo crédito que sea solicitado a la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “9 DE OCTUBRE” LTDA., se analice con la metodología del Scoring RAROC propuesto, y para el transcurso y decisión del otorgamiento, se observen con total rigurosidad las medidas definidas en este modelo.
- Se recomienda que la Cooperativa adhiera a su sistema Score Financial nuestra propuesta otorgada, con la finalidad de cubrir con las 5C riesgos crediticios ya que es fácil de usar e interactuar con este simulador para que la entidad corra menos riesgo a la hora de otorgar los créditos.

3.9 Bibliografía

Bibliografía Citada

- RUIZ, José. La gestión administrativa y financiera. México.2011, ISBN: 970-26-0784-1. (pág.16).
- MUÑIZ, Luis. Como implantar y evaluar un sistema de control de gestión, México. 2013, ISBN: 9788415505655. (pág.79).
- CORDOBA, Marcial. Gestión financiera. Bogotá. 2012, ISBN: 978-958-648-798-7. (pág.2).
- ABAD, Alberto. Gestión Administrativa. México.2005, ISBN: 968-18-0238-1. (Pág.19).
- HNOS NARANJO, Salguero. Contabilidad de costos, bancaria y gubernamental. Pichincha. 2003, ISBN: 978-9978-43094-1. (pág.2).
- VENTURA, Belén DELGADO, Susana VENTURA Teresa. Gestión administrativa del personal.España.2006, ISBN: 978-84-9782-531-8. (pág.3).
- MARTINEZ, Patricio. Sistema financiero y tipo de créditos. México. 2008, ISBN: 456-83-9562-351-8. (pág.8).
- HNOS CASTRO, Morales. Finanzas.Mexico.2014.ISBN: 978-607-438-887-9. (Pág.78).
- HARO, Alfonso. Medición y control de riesgos financieros. Mexico.2005, ISBN: 968-18-6444-1. (Pág.11).
- REYES, Patricio. Definición de morosidad. Chile.2012, ISBN: 978-9942-03-987-3 (Pág.219).
- HARO, Alfonso. Medición y control de riesgos financieros. Mexico.2005, ISBN: 968-18-6444-1. (Pág.16).
- REYES, Samaniego. El riesgo de crédito en el marco del acuerdo Basilea II. España. ISBN: 84-96-477-76-2. (Pág.15).
- AMO, Francisco. El cuadro de mando integral balanced scored. Mdrid.2010, ISBN: 978-84-7356-788-6 (Pág.10, 11).

- HNOS NARANJO, Salguero. Contabilidad de costos, bancaria y gubernamental. Pichincha. 2003, ISBN: 978-9978-43094-1. (Pág.2).
- RUIZ, Pablo BOLLIAN, Patricia BELLON, Carlos SAMARTÍN, Margarita VICENTE Sergio. Riesgo bancario regulación y crédito a las pequeña y medianas empresas. España. 2015. ISBN: 978-84-86116-94-1. (pág.17).
- NIGRIS, Alberto. La bancarización en Argentina. Santiago de Chile .2008, ISBN: 978-92-1-323218-7. (Pág.173).

Bibliografía Consultada

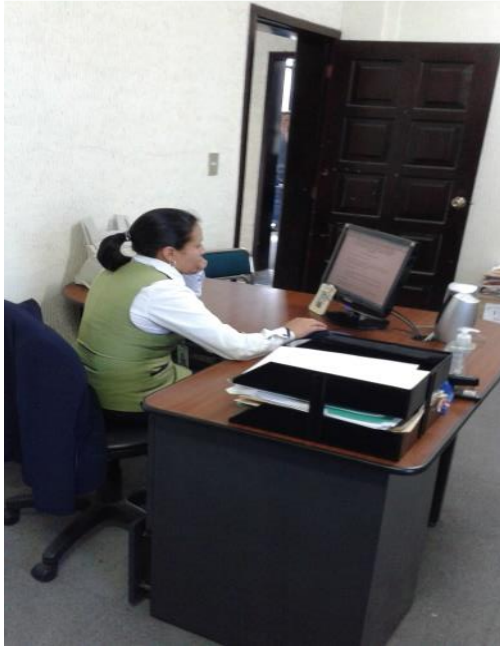
- GILL, María. GINER, Fernando. Como crear y hacer funcionar una empresa. Madrid. Edición ,2007.
- GOMEZ, Gonzalo. ¿Son iguales todas las empresas familiares? Caminos por recorrer. Colombia. Edición, 2006.
- NUÑEZ, Paul. Gestión Financiera, Edición, 2008.
- BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
- SPES Superintendencia popular económica y solidaría.
- SBS Superintendencia de bancos y seguros.
- HIEDRA, Patricio. Administración de Riesgos Medición, Seguimiento, Análisis y Control, Edición 2012. Impreso en Ecuador.
- PÉREZ, Juan. VEIGA, Carballo. La Gestión Financiera de la Empresa Edición Madrid 2015.
- GÓMEZ, Diego. LÓPEZ, Jesús. Riesgos Financieros y Operaciones Internacionales, 2002. Impreso en España.

Bibliografía Virtual

- Wilburg Jiménez Castro. Administración en teoría,[en línea].Argentina.[Fecha de consulta 12 de noviembre del 2015].Disponible en:
<<https://administracionenteoria.blogspot.com/2009/07/definiciondeadministracionhtml>>

- Cirila Cano Herrera. Gerencia y Gestión, [en línea].Ecuador. .[Fecha de consulta 12 de noviembre del 2015].Disponible en: <<http://es.slideshare.net/cirilay/conceptos-gerencia-y-gestion>>
- Wordpress. La Empresa, [en línea].Colombia.[Fecha de consulta 13 de noviembre del 2015].Disponible en: <<http://definicion.de/empresa/>>.
- Idalberto Chiavenato. Definición de Administración, [en línea].Bogotá.[Fecha de consulta 15 de noviembre del 2015].Disponible en: <<http://administracionenteoria.blogspot.com/2009/07/definicion-de-administracion.html>>
- Matos Abreu, Santiago. Gestión Administrativa [en línea].Puerto Rico .[Fecha de consulta 16 de noviembre del 2015].Disponible en: <<http://monografias.com/trabajo25/gestionadministrativa/gestionadministrativa.shtml>>
- Pouri F, Manuel. Administración y Finanzas, Contabilidad [en línea].Puerto Rico .[Fecha de consulta 2 de diciembre del 2015].Disponible en: <<http://monografias.com/trabajos61/manejo-control-supermercado/manejo-control-supermercado3.shtml>>
- Definición ABC. Definición de Scoring [en línea].España .[Fecha de consulta 18 de diciembre del 2015].Disponible en: <<http://www.definicionabc.com/economia/scoring.php>>
- Félix Campoverde. El riesgo Crediticio [en línea].Guayaquil .[Fecha de consulta 20 de diciembre del 2015].Disponible en: <<http://www.zonaeconomica.com/riesgo-credificio>>

ANEXOS



Fotografía 1



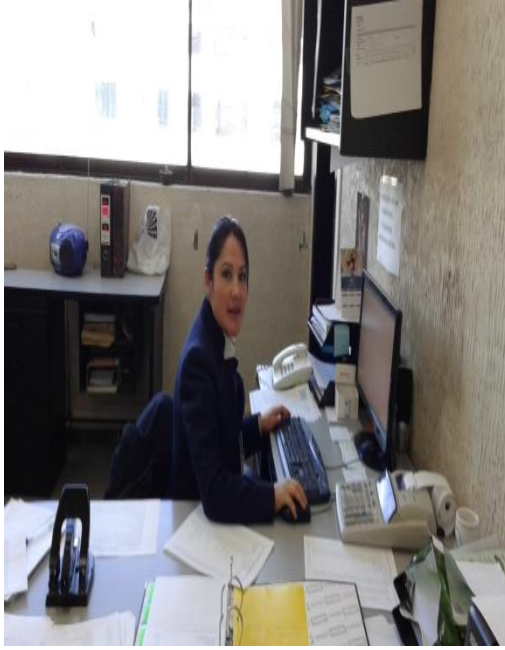
Fotografía 2



Fotografía 3



Fotografía 4



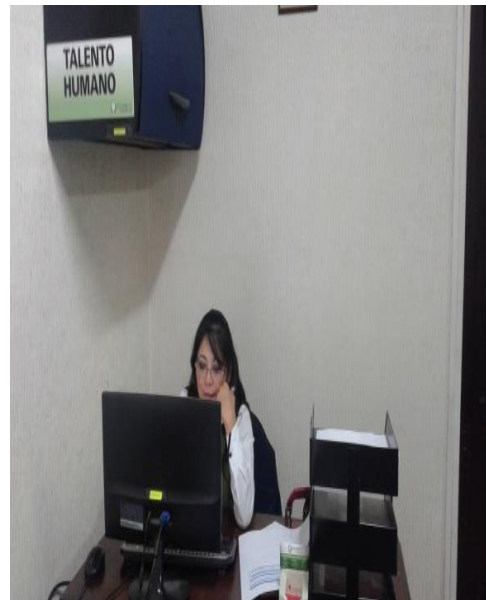
Fotografía 5



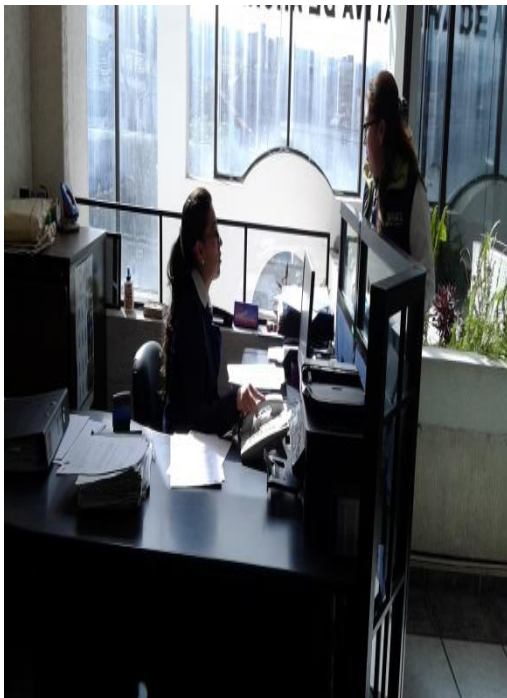
Fotografía 6



Fotografía 7



Fotografía 8



Fotografía 9



Fotografía 10



Fotografía 11



Fotografía 12