



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

La administración del riesgo de crédito y su incidencia en la rentabilidad de las cooperativas del segmento 3, provincia de Chimborazo, caso Nueva Esperanza Limitada, periodo 2018 – 2020

MIGUEL ANGEL VALENCIA YAGUANA

Trabajo de Titulación modalidad Proyectos de Investigación y Desarrollo, presentado ante el Instituto de Posgrado y Educación Continua de la ESPOCH, como requisito parcial para la obtención del grado de

MAGÍSTER EN FINANZAS

RIOBAMBA – ECUADOR

Octubre 2023

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

Yo, Miguel Angel Valencia Yaguana, declaro que el presente **Trabajo de Titulación modalidad Proyectos de Investigación y Desarrollo** es de mi autoría y los resultados de este son auténticos y originales. Los textos en el documento que provienen de otra fuente están debidamente citados y referenciados.

Como autor asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este proyecto de investigación de maestría, el patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Riobamba, octubre de 2023



Firmado electrónicamente por:
MIGUEL ANGEL
VALENCIA YAGUANA

Miguel Angel Valencia Yaguana
CC. 2100205943

© 2023, Miguel Angel Valencia Yaguana

Se autoriza la reproducción total o parcial, con fines académicos, por cualquier medio o procedimiento, incluyendo la cita bibliográfica del documento, siempre y cuando se reconozca el Derecho de Autor.



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

EL TRIBUNAL DE TRABAJO DE TITULACIÓN CERTIFICA QUE:

El Trabajo de Titulación modalidad Proyectos de Investigación y Desarrollo, titulado La administración del riesgo de crédito y su incidencia en la rentabilidad de las cooperativas del segmento 3, provincia de Chimborazo, caso Nueva Esperanza Limitada, periodo 2018 – 2020, de responsabilidad del señor Miguel Angel Valencia Yaguana ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del trabajo de titulación, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, el tal virtud el Tribunal autoriza su presentación.

Ing. Gina Maricela Cedeño Ávila, Mgtr.

PRESIDENTA



Firmado electrónicamente por:
GINA MARICELA
CEDENO AVILA

Ing. Mariana Isabel Puente Riofrío, Mgtr.

DIRECTORA



Firmado electrónicamente por:
MARIANA ISABEL
PUENTE RIOFRIO

Lic. Natalia Alejandra Orbe Obregón, Mgtr.

MIEMBRO



Firmado electrónicamente por:
NATALIA ALEJANDRA
ORBE OBREGON

Lic. Iván Patricio Arias González, Mgtr.

MIEMBRO



Firmado electrónicamente por:
IVAN PATRICIO ARIAS
GONZALEZ

Riobamba, octubre 2023

DEDICATORIA

A mi familia, por su cariño y apoyo incondicional. A mi esposa, por su amor, comprensión, y ternura en todo el proceso de titulación. A mis padres, por darme la mejor herencia de vida.

Miguel Angel

AGRADECIMIENTO

Agradezco a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, a los docentes que compartieron sus conocimientos, a mi tutora y miembros que me apoyaron en la realización de mi trabajo investigativo.

Miguel Angel

TABLA DE CONTENIDO

	Páginas
RESUMEN	xiv
SUMMARY	xv
 CAPÍTULO I	 1
1. INTRODUCCIÓN	1
1.1. Problema investigativo	2
1.2. Justificación de la investigación	3
1.3. Objetivos	3
<i>1.3.1. Objetivo general</i>	3
<i>1.3.2. Objetivos específicos</i>	3
 CAPÍTULO II	 5
 2. MARCO TEÓRICO	 5
2.1. Antecedentes investigativos	5
2.2. Bases teóricas	6
<i>2.2.1. Sistema financiero en el Ecuador</i>	6
<i>2.2.2. Economía popular y solidaria</i>	7
<i>2.2.3. Sistema financiero popular y solidario</i>	7
<i>2.2.3.1. Cooperativas de ahorro y crédito</i>	8
<i>2.2.3.2. Organismos de control del sistema financiero popular y solidario</i>	9
<i>2.2.4. Riesgo de crédito</i>	10
<i>2.2.4.1. Clasificación de la cartera en riesgo</i>	11
<i>2.2.4.2. Modelos de medición y reducción del riesgo crediticio</i>	12
<i>2.2.5. Rentabilidad</i>	14

2.2.5.1.	<i>Rentabilidad sobre el patrimonio ROE</i>	14
2.2.5.2.	<i>Rentabilidad sobre el activo ROA</i>	15
2.3.	Identificación de variables.....	15
2.4.	Operacionalización de variables	15
CAPÍTULO III.....		17
3.	METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN	17
3.1.	Enfoque de investigación.....	17
3.2.	Nivel de la investigación	17
3.3.	Diseño de la investigación	17
3.4.	Tipo de estudio	17
3.5.	Método de investigación	18
3.6.	Técnicas e instrumentos de recolección	18
3.7.	Población y muestra	18
CAPÍTULO IV		19
4.	RESULTADOS Y DISCUSIÓN	19
4.1.	Análisis de los estados financieros de las cooperativas del segmento 3, Provincia de Chimborazo	19
4.1.1.	<i>Análisis vertical</i>	<i>19</i>
4.1.1.1.	<i>Análisis vertical año 2018</i>	<i>20</i>
4.1.1.2.	<i>Análisis vertical año 2019</i>	<i>24</i>
4.1.1.3.	<i>Análisis vertical año 2020</i>	<i>28</i>
4.1.2.	<i>Análisis horizontal</i>	<i>32</i>
4.1.3.	<i>Indicadores</i>	<i>36</i>
4.1.4.	<i>Conclusiones de la situación actual de las cooperativas del segmento 3, Provincia de Chimborazo</i>	<i>42</i>
4.2.	Análisis del caso: Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Limitada	44

4.2.1.	<i>Análisis de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Limitada</i>	44
4.2.1.1.	<i>Análisis vertical de los balances generales</i>	44
4.2.1.2.	<i>Análisis vertical de los estados de resultados</i>	48
4.2.1.3.	<i>Análisis horizontal año 2019-2020</i>	49
4.2.1.4.	<i>Análisis horizontal año 2019-2020</i>	50
4.2.1.5.	<i>Indicadores 2019-2020</i>	51
4.2.2.	<i>Conclusiones de la situación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Limitada</i>	51
4.3.	Análisis del riesgo de crédito y su incidencia en la rentabilidad de las cooperativas del segmento 3, provincia de Chimborazo, caso Nueva Esperanza Limitada, periodo 2018 – 2020.	52
4.3.1.	<i>Comprobación de la hipótesis</i>	53
CAPÍTULO V		57
5.	PROPUESTA: MODELO DE GESTIÓN DEL RIESGO CREDITICIO PARA LA COOPERATIVA NUEVA ESPERANZA LIMITADA	57
5.1.	Identificación de los riesgos crediticios	59
5.2.	Priorización de los riesgos crediticios	60
5.3.	Control de los riesgos crediticios	61
5.3.1.	<i>Plan de mitigación del riesgo crediticio</i>	62
5.3.2.	<i>Plan de control del riesgo crediticio</i>	63
5.4.	Monitoreo del riesgo crediticio y comunicación	64
CONCLUSIONES		66
RECOMENDACIONES		67
GLOSARIO		
BIBLIOGRAFÍA		
ANEXOS		

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1-2:	Operacionalización de variables	16
Tabla 1-4:	Análisis vertical del balance general – cuentas del activo 2018.....	20
Tabla 2-4:	Análisis vertical del balance general – cuentas de pasivo y patrimonio 2018....	21
Tabla 3-4:	Análisis vertical del estado de resultados 2018	22
Tabla 4-4:	Análisis vertical del balance general – cuentas del activo 2019.....	24
Tabla 5-4:	Análisis vertical del balance general – cuentas de pasivo y patrimonio 2019....	25
Tabla 6-4:	Análisis vertical del estado de resultados 2019	26
Tabla 7-4:	Análisis vertical del balance general – cuentas del activo 2020.....	28
Tabla 8-4:	Análisis vertical del balance general – cuentas de pasivo y patrimonio 2020....	29
Tabla 9-4:	Análisis vertical del estado de resultados 2020	30
Tabla 10-4:	Análisis horizontal: cuentas de activo	32
Tabla 11-4:	Análisis horizontal: cuentas de pasivo.....	33
Tabla 12-4:	Análisis horizontal: cuentas de patrimonio	34
Tabla 13-4:	Análisis horizontal: cuentas de resultados	35
Tabla 14-4:	Indicadores 2018	36
Tabla 15-4:	Indicadores 2019	38
Tabla 16-4:	Indicadores 2020	40
Tabla 17-4:	Análisis vertical del balance general 2019	44
Tabla 18-4:	Análisis vertical del balance general 2020	46
Tabla 19-4:	Análisis vertical del estado de resultados 2019	48
Tabla 20-4:	Análisis vertical del estado de resultados 2020	49
Tabla 21-4:	Análisis horizontal del balance general 2019-2020.....	49
Tabla 22-4:	Análisis horizontal del estado de resultados 2019-2020.....	50
Tabla 23-4:	Indicadores 2019-2020	51
Tabla 24-4:	Cálculos de correlación de Pearson	55
Tabla 1-5:	Ficha de identificación de riesgo crediticio	60
Tabla 2-5:	Plan de mitigación del riesgo crediticio	63
Tabla 3-5:	Ficha de control del riesgo crediticio	64
Tabla 4-5:	Ficha de monitoreo del riesgo crediticio y comunicación	65

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1-4.	Análisis de cuentas principales 2018.....	23
Gráfico 2-4.	Análisis de cuentas principales 2019.....	27
Gráfico 3-4.	Análisis de cuentas principales 2020.....	31
Gráfico 4-4.	Análisis de indicadores 2018.....	37
Gráfico 5-4.	Análisis de indicadores 2019.....	39
Gráfico 6-4.	Análisis de indicadores 2020.....	41
Gráfico 7-4.	Análisis vertical de las cuentas de activo 2019.....	45
Gráfico 8-4.	Análisis vertical de las cuentas de pasivo 2019.....	45
Gráfico 9-4.	Análisis vertical de las cuentas de patrimonio 2019.....	46
Gráfico 10-4.	Análisis vertical de las cuentas de activo 2020.....	47
Gráfico 11-4.	Análisis vertical de las cuentas de pasivo 2020.....	47
Gráfico 12-4.	Análisis vertical de las cuentas de patrimonio 2020.....	48
Gráfico 13-4.	Morosidad vs ROE.....	52
Gráfico 14-4.	Prueba de Anderson- Darling: ROE.....	54
Gráfico 15-4.	Prueba de Anderson- Darling: Morosidad.....	54
Gráfico 16-4.	Dispersión de la morosidad vs ROE.....	56
Gráfico 1-5.	Esquema de gestión de riesgo crediticio.....	58
Gráfico 2-5.	Matriz de priorización del riesgo crediticio.....	61
Gráfico 3-5.	Esquema de control de riesgo crediticio.....	62

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1-2.	Diagrama conceptual de la economía popular y solidaria.....	7
Figura 2-2.	Sistema financiero popular y solidario.....	8
Figura 3-2.	Objetivos de las cooperativas de ahorro y crédito.....	8
Figura 4-2.	Segmentación de las cooperativas.....	9
Figura 5-2.	Clasificación de la cartera en riesgo crediticio.....	11
Figura 6-2.	Provisiones para la cartera en riesgo	12
Figura 7-2.	Las 5 Cs.....	13
Figura 8-2.	Métodos Basilea I, II y III	13
Figura 1-3.	Población.....	18

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: GUÍA DE ENTREVISTA A LA GERENTE DE LA COOPERATIVA

ANEXO B: ENTREVISTA A LA GERENTE DE LA COOPERATIVA

RESUMEN

El objetivo de la investigación fue evaluar la administración del riesgo de crédito y su incidencia en la rentabilidad de las Cooperativas del segmento 3, provincia de Chimborazo, caso Nueva Esperanza Limitada, periodo 2018 – 2020, dentro de la metodología aplicada se identificó al enfoque de la investigación como multimodal, con nivel correlacional, de diseño no experimental, el tipo fue de campo y documental, y se aplicaron los métodos inductivo y deductivo, la población de estudio son las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 durante los años 2018, 2019 y 2020, entre los resultados obtenidos se evidenció que la cuenta más relevante del balance general en cuanto al activo es la cartera de créditos y en relación a los pasivos las obligaciones, lo que es consistente con la actividad económica de una cooperativa de ahorro crédito, en cuanto al patrimonio las dos cuentas más importantes son el capital social y las reservas. En el estado de resultados, en cuanto a los ingresos, la principal fuente son los intereses y descuentos ganados y el mayor egreso en función de los ingresos son los gastos operativos. De igual manera se realizó un análisis financiero de la Cooperativa Nueva Esperanza que sirvió de base para el desarrollo de una propuesta direccionada a mejorar la administración del riesgo crediticio. Se concluyó que la morosidad posee una correlación inversa con la rentabilidad, se recomendó a la Cooperativa Nueva Esperanza Limitada aplicar la metodología propuesta, la cual debe ser anexada al reglamento de crédito en el apartado correspondiente, con el fin de consolidar y fortalecer los procesos de mitigación del riesgo crediticio de la cooperativa, lo que mejorará la administración y gestión del riesgo crediticio, disminuyendo la morosidad y aumentando la rentabilidad.

Palabras clave: <FINANZAS>, <ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO>, <RIESGO>, <RENTABILIDAD>, <RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO>, <RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO>



Firmado electrónicamente por:
LUIS ALBERTO
CAMINOS VARGAS



0111-DBRA-UPT-IPEC-2023

26-09-2023

SUMMARY

The objective of the research was to evaluate credit risk management and its impact on the profitability of Cooperatives in segment 3, Chimborazo Province, case Nueva Esperanza Limitada, period 2018 - 2020, within the applied methodology, the research approach was identified as multimodal, with correlational level, non-experimental design, the type was field and documentary, and the inductive and deductive methods were applied; the study population are the savings and credit cooperatives of segment three during the years 2018, 2019 and 2020, among the results obtained, it was found that the most relevant account in the balance sheet in terms of assets is the loan portfolio. About liabilities and obligations, which are consistent with the economic activity of a credit union, and in terms of equity, the two most important accounts are the share capital and reserves. In the income statement, on the revenue side, the primary source is interest and discounts earned, and the main expense on the revenue side is operating expenses. A financial analysis of the Nueva Esperanza Cooperative was also carried out, which served as the basis for the development of a proposal aimed at improving credit risk management. It was concluded that delinquency has an inverse correlation with profitability. It was recommended that Cooperativa Nueva Esperanza Limitada apply the proposed methodology, which should be annexed to the credit regulations in the corresponding section, to consolidate and strengthen the credit risk mitigation processes of the cooperative, which will improve the administration and management of credit risk, reducing delinquency and increasing profitability.

KEY WORDS: <RISK MANAGEMENT>, <RISK>, <PROFITABILITY>, <PROFIT ON ASSETS>, <PROFIT ON EQUITY>

CAPÍTULO I

1. INTRODUCCIÓN

Las cooperativas de ahorro y crédito en su actividad de colocación de créditos ponen énfasis en verificar que el socio que requiere el crédito pueda cancelar las cuotas del mismo en las condiciones pactadas, enfocándose principalmente en el análisis en los balances, tanto general como de resultados, en el buró de crédito, el levantamiento y verificación de información, y georreferenciación, pero dejando de lado factores externos e internos propios de la actividad, lo que provoca que a pesar de que el socio es aprobado como sujeto de crédito en el momento del análisis, amenazas del entorno perjudican a su actividad y terminan provocando que este no pueda cancelar una parte del crédito, produciendo en la cooperativas el incremento de índices de morosidad, que afectan a la rentabilidad.

El primer capítulo de la investigación indica el problema investigativo, la justificación y los objetivos que guíaran el desarrollo de la investigación, el segundo capítulo muestra los antecedentes investigativos que permitieron contrastar los resultados y el detalle de las variables de investigación riesgo crediticio y rentabilidad.

El tercer capítulo es el marco metodológico el cual menciona que el enfoque investigativo fue multimodal, cuantitativo pues se analizaron los balances e indicadores de las cooperativas del segmento 3, provincia de Chimborazo y cualitativo al obtener y examinar la información en relación con los procesos de colocación y recuperación de los créditos, en relación al nivel se la consideró correlacional, pues buscó establecer si la administración del riesgo de crédito y la rentabilidad poseen una correlación, en cuanto al diseño la investigación fue no experimental pues no se manipularon las variables de estudio y es transversal pues los datos cuantitativos analizados corresponden al periodo 2018 – 2020 y los cualitativos al año 2021, en relación al tipo de estudio fue de campo y documental.

El cuarto capítulo fue el marco de resultados y discusión de los resultados, que inició por el análisis de los estados financieros de las Cooperativas del segmento 3, Provincia de Chimborazo, se realizaron evaluaciones dinámicas, estáticas y se aplicaron indicadores de rentabilidad y morosidad, lo mismo se realizó de manera específica con el caso de estudio es decir se aplicó a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Espereza Ltda., de igual manera se comprobó la hipótesis, determinando que la morosidad posee una correlación inversa con la rentabilidad.

El quinto capítulo fue la propuesta, direccionada a mejorar la administración del riesgo crediticio, el esquema se basó en la normativa de administración integral de riesgos y posee cuatro fases, la identificación, priorización, el control de donde resultan un plan de mitigación y uno de control y la fase de monitoreo y comunicación de resultados.

Por último, se realizaron las respectivas conclusiones y recomendaciones basadas en los objetivos específicos de la investigación

1.1. Problema investigativo

A nivel mundial la variable de riesgo crediticio posee gran importancia en el negocio de otorgamiento de créditos, indiferentemente de la institución que los coloque, por lo que dado su relevancia y recurrencia, las organizaciones de estandarización han presentado modelos para su control, como la ISO 31000 de administración y gestión de riesgos, de igual manera se ha creado normativas legales, dentro de la cuales se especifican requisitos que se deben cumplir en este aspecto y las entidades de control como la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria son, las encargadas de verificar su aplicación.

En Ecuador las cooperativas de ahorro y crédito en relación a la administración del riesgo crediticio, según la junta monetaria financiera deben cumplir según el segmento en el que se encuentren con algunos parámetros, específicamente en el segmento 3 deben poseer un comité de administración integral de riesgos, además recomiendan que para la gestión del riesgo crediticio se siga un esquema sistematizado que inicia por la identificación, clasificación por el nivel de impacto, diseño de medias de control como estrategias de mitigación, las cuales deben ser monitoreadas y comunicadas tanto al departamento como a los interesados.

Las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 a pesar de conocer que el riesgo crediticio es una variable determinante en cuanto a sus actividades, desconocen su incidencia en la rentabilidad, por lo que a pesar de poseer generalmente manuales de crédito se enfocan en el análisis principalmente en los balances tanto general como de estado de resultados, el buró de crédito, levantamiento y verificación de información, y georreferenciación, pero dejan de lado un análisis de riesgos de crédito que considere tanto factores externos, internos como los propios de la actividad.

En el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Ltda., al igual que las cooperativas de su segmento no aplican metodologías específicas relacionadas con la actividad del socio, si no que utiliza parámetros de decisión basados en su capacidad de pago considerando un escenario específico, es decir sin tomar en cuenta como podría afectar las variables políticas, económicas, sociales, tecnológicas, ambientales y legales, de la misma manera se obvian fuerzas de la competencia, por lo que a pesar de que muchos socios poseen una capacidad de pago en un determinado momento, la misma suele cambiar dependiendo como afecten las variables externas.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Ltda., ha utilizado las 5c de crédito como metodología de calificación de crédito, pero considerado como los factores externos del

macroentorno y microentorno pueden afectar a la actividad de los socios, es una gran debilidad no considerar una metodología que los considere dentro del análisis de riesgo crediticio.

1.2. Justificación de la investigación

La investigación es importante pues al conocer la incidencia de la administración del riesgo de crédito en la rentabilidad se podrán generar más estrategias y perfeccionar los métodos para la calificación de crédito, es decir gestionar el riesgo crediticio de una manera eficiente, permitiendo disminuir los índices de morosidad y por lo tanto obteniendo mayores márgenes de rentabilidad.

Metodológicamente la investigación se justifica, pues como se acotó en el planteamiento del problema las cooperativas principalmente utilizan las 5 c del crédito, método que obvia factores de carácter externo tanto en relación al macroentorno como al microentorno, además de los y propios del giro del negocio, por lo que a pesar de que da una buena pauta en relación a la capacidad de pago y reduce el riesgo crediticio, pues no es suficiente en entornos altamente cambiantes.

La investigación presenta relevancia, dado que a pesar de que las cooperativas se encuentran dentro de un sistema de economía popular y solidaria y no buscan principalmente un fin de lucro, requieren generar una rentabilidad que les permita mantener sus operaciones y brindar más beneficios a sus socios, por lo que una de sus principales amenazas es el riesgo crediticio, de que un socio no cancele sus cuotas o no lo haga en los términos convenidos.

La investigación es viable, considerado que la información que requiere tanto en relación a la rentabilidad como son indicadores, utilidades, ventas, así como en relación a la variable administración de riesgo crediticio reflejada en los índices de morosidad se encuentran detallados en la página de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, y en el caso específico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Ltda., se cuenta con el acceso a la información prestado por la gerente de la misma.

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo general

Evaluar la administración del riesgo de crédito y su incidencia en la rentabilidad de las Cooperativas del segmento 3, provincia de Chimborazo, caso Nueva Esperanza Limitada, periodo 2018 – 2020.

1.3.2. Objetivos específicos

- Analizar los estados financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo para determinar su situación actual.

- Evaluar la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo mediante indicadores financieros para la toma de decisiones.
- Proponer una metodología que permita identificar, analizar y evaluar el riesgo de crédito, así como su incidencia en la rentabilidad del caso Nueva Esperanza Limitada.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes investigativos

Actualmente existen varios trabajos investigativos sobre el riesgo crediticio y la rentabilidad, lo cual permite contrastar resultados y sirven de base para la ejecución de la presente investigación.

En la investigación denominada “Gestión del microcrédito y riesgo crediticio en las instituciones financieras del cantón Chone” se muestra una investigación mixta que analiza tanto bancos como cooperativas del Cantón Chone, identificando que en relación a la gestión de crédito, un 70% se revisan los requisitos incluyendo el balance de situación, el cual muestra además de su posición actual, la posibilidad de pago y retorno oportuno, medida que reduce el riesgo crediticio, más aún al utilizar indicadores de solvencia en base a la información del socio, de igual manera se analiza la actividad del sujeto de crédito y su actividad productiva(Rivera-Rodríguez & Mendoza-Cedeño, 2020).

En este contexto el artículo evidencia la necesidad de poseer políticas de crédito y más aún la importancia de analizar la situación del sujeto de crédito en cuanto a su actividad productiva, a través de indicadores que permitan identificar los flujos de dinero que va a percibir y si con los mismos dispondrá de la capacidad de pago, reduciendo de esta manera el riesgo crediticio e identificando la cantidad capital que puede ser acreditado.

En la investigación “Administración del riesgo de crédito en las cooperativas indígenas del segmento uno de la ciudad de Ambato” se analiza la tendencia de los indicadores de las cooperativas del segmento uno de la ciudad de Ambato, previamente las han subsegmentado según el enfoque en “tradicionales” e “indígenas” con un alcance temporal de entre el año 2017 y 2019, hallando una diferencia significativa entre ambos, siendo superiores los del segmento indígena, lo cual atribuyen a factores como la gestión, planificación y ejecución de la misma y el riesgo asumido, lo que ha permitido que conjuntamente con variables tecnológicas incrementar su cobertura (Bucheli et al., 2020).

Los factores tecnológicos son relevantes según la investigación, pues proporcionan una ventaja competitiva que además de reducir el riesgo crediticio, suministra una gran cantidad de beneficios para los socios derivados de los servicios de “banca en línea”, de la misma manera utilizan indicadores financieros como base para la toma decisiones y enfocado en mejorarlos en función del promedio del sistema cooperativo.

En la tesis de maestría “La gestión del riesgo de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 zona 3 del Ecuador y su impacto en los indicadores financieros” se ha realizado un diagnóstico en cual se identificó la relevancia de poseer herramientas eficientes para calificar

y analizar un perfil crediticio, pues mediante el mismo se puede identificar y mitigar los riesgos, es así que como propuesta se realizó un conjunto de indicadores que identifican la tasa de pago anticipado, al vencimiento, de morosidad prematura y avanzada, al ser aplicados y analizados, permitió la creación de una base de datos de socios, la toma de decisiones y aplicación de estrategias específicas, direccionadas a mejorar la gestión crediticia (Rosero Jiménez, 2019).

En la tesis se puede apreciar como los indicadores son relevantes para la realización de un modelo consistente de reducción de riesgo crediticio, pues solo a través del análisis de los balances tanto por métodos estáticos, dinámicos y la aplicación de indicadores, se verifica la posición de la cooperativa y sumado a la comparación con el sistema se da una idea clara de si se debe mejorar las políticas o mantenerlas.

La tesis de maestría “El riesgo crediticio y su impacto en la rentabilidad de cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y 2 en Ecuador. Período 2015-2018” es una investigación que muestra el comportamiento de la cartera vencida, activos y rentabilidad, cuyo fin es aportar con estrategias para mejorar la gestión crediticia, los resultados del diagnóstico indican que entre el 2015 y 2018 existe una mayor rentabilidad tanto en relación al patrimonio como con los activos y la tasa de morosidad se ha visto reducida, en cuanto al análisis correlacional se encontró una relación negativa entre ambas variables, concluyendo que las instituciones que poseen políticas para no caer en carteras improductivas, obtienen mayores márgenes de rentabilidad (Coello, 2021).

Dentro de la investigación se utilizó en análisis bivariado, mismo que se plantea para la presente investigación, lo que sirvió para poder contrastar la información, considerando el mismo objetivo, pero con segmentos diferentes, y así poder incrementar la literatura, teniendo en cuenta la escasez de estos estudios.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. *Sistema financiero en el Ecuador*

El sistema financiero del Ecuador está conformado por los activos y pasivos financieros, los mercados y las instituciones financieras (Ifis), estos 3 componentes poseen una dinámica, en la cual las Ifis ofrecen sus productos, sean activos o pasivos financieros al mercado, que en la actualidad puede ser de orden físico o virtual, con el fin de obtener excedentes económicos y satisfacer requerimientos de personas o empresas a través de su colocación (Estévez-Torres & Clivillé Verdía, 2019).

El marco legal del sistema financiero en el Ecuador se lo obtiene principalmente del Código Orgánico Monetario y Financiero, cuyo objetivo es la regulación tanto del “sistema monetario y financiero, así como los regímenes de valores y seguros” (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, p. 4)

2.2.2. Economía popular y solidaria

En Ecuador dentro de la Economía popular y solidaria se incluyen sectores comunitarios, asociaciones, unidades económicas y solidarias y entre estas las cooperativas de ahorro y crédito (Puentes et al., 2023). A partir de la Constitución redactada en Montecristi en el año 2008 se reconoce el sistema económico ecuatoriano como social y solidario, suscitando una dinámica más equilibrada entre el estado, el mercado y la sociedad, teniendo como principio el buen vivir (González & Melo, 2021).

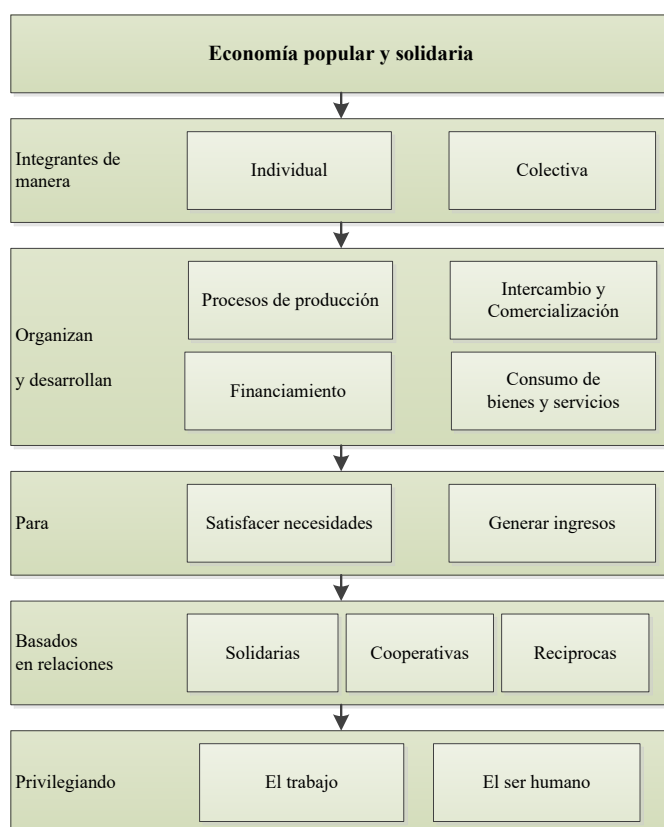


Figura 1-2. Diagrama conceptual de la economía popular y solidaria

Fuente: (Ley orgánica de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2018)

2.2.3. Sistema financiero popular y solidario

Según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (2018), el sistema financiero popular y solidario está conformado como se observa en la figura 2-2 por:

Cooperativas de ahorro y crédito	Cajas Centrales	Entidades Asociativas o Solidarias, Cajas y Bancos Comunales y Cajas de Ahorro
<p>“Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley”</p>	<p>“Las Cajas Centrales, son instancias que se constituyen con, por lo menos, veinte cooperativas de ahorro y crédito”</p>	<p>“Son organizaciones que se forman por voluntad de sus socios y con aportes económicos que, en calidad de ahorros, sirven para el otorgamiento de créditos a sus miembros, dentro de los límites señalados por la Superintendencia de conformidad con lo dispuesto en la presente Ley”</p>

Figura 2-2. Sistema financiero popular y solidario

Fuente: (Ley orgánica de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2018)

Todas las entidades del sistema financiero cooperativo conceden préstamos a sus socios, y esta misma actividad es la que genera el riesgo crediticio. Para la investigación solo se considera las cooperativas de ahorro y crédito de la provincia de Chimborazo pertenecientes al segmento 3.

2.2.3.1. Cooperativas de ahorro y crédito

Las cooperativas de ahorro y crédito pueden ser conformadas previo estudio de factibilidad, por personas tanto naturales como jurídicas, mismas que se asocian de manera voluntaria, con el objeto de realizar las siguientes actividades: (Ley orgánica de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2018)

Recibir depósitos a la vista y a plazo	Otorgar préstamos a sus socios	Conceder sobregiros ocasionales	Efectuar servicios de caja y tesorería
Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior	Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia	Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago	Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito,
Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos	Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito.	Actuar como emisor de tarjetas de crédito y de débito	Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales
Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la Superintendencia.			

Figura 3-2. Objetivos de las cooperativas de ahorro y crédito

Fuente: (Ley orgánica de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2018)

Todas las organizaciones que están bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se encuentran dentro de uno de los 5 segmentos existentes, los cuales se clasifican según la cuantificación monetaria del activo que poseen.

Segmento	Activos (en dólares)	Cantidad al 2021
1	Mayor a 80'000.000,00	37
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00	46
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00	84
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00	162
5	Hasta 1'000.000,00	183

Figura 4-2. Segmentación de las cooperativas

Fuente: (Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, 2021)

El total de instituciones es de quinientos diez y seis, incluyendo 4 mutualistas que se encuentran en el primer segmento (Intendencia Nacional de Gestión de Información y Normativa Técnica, 2021), la investigación se delimita al segmento 3, es decir a las cooperativas del sector popular y solidario con activos de hasta veinte millones de dólares, y mayores a cinco millones, y en cuanto al alcance geográfico a la provincia de Chimborazo.

2.2.3.2. Organismos de control del sistema financiero popular y solidario

El máximo organismo de control es la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que posee las siguientes atribuciones:(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021)

- Control de actividades de entes sujetos a la ley de EPS.
- Vigilar y velar por la permanencia de las organizaciones bajo su control.
- Conceder personalidad jurídica.
- Establecer los importes de servicios den de las instituciones del SFPS.
- Otorgar las autorizaciones para la realización de las actividades financieras
- Relación de estadísticas.
- Sancionar en los casos que demande la ley.
- Las que estén previstas en la ley y reglamento correspondiente.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria es el ente de control y básicamente como funciones tiene desde la autorización de funcionamiento, hasta la liquidación de las mismas,

mediante la lección de un gerente de liquidación, pero entre las atribuciones más relevantes está la de proporcionar estadísticas de la situación financiera de todos los segmentos, lo que facilita la realización de estudios y también gestionar las cooperativas de una manera más adecuada al tener información primaria del mercado.

2.2.4. Riesgo de crédito

Se denomina riesgo de crédito a la probabilidad de pérdida que puede sufrir una organización financiera a causa del incumplimiento del socio beneficiario de un préstamo, en relación a sus obligaciones e incluye el no pago o pago fuera del periodo establecido (Normas Generales para las Instituciones del Sistema Financiero, 2003).

Una entidad financiera ofrece capital a cambio de una tasa de interés y asume el riesgo de no recuperar el dinero concedido si el socio no cumple con sus deberes de devolución, la posibilidad de que pierda dinero debido al incumplimiento de sus socios en relación sus obligaciones se denomina riesgo de crédito.

El riesgo crediticio obedece a varios factores, entre los cuales está el ambiente político y económico, dentro del cual se encuentra principalmente el crecimiento o decrecimiento de la economía de un país, que puede ser medido a través del producto interno bruto, de igual manera variables como el desempleo y pobreza son relevantes por su injerencia directa, otro factor son las características de los prestatarios, en este caso se definen factores personales y del negocio, relacionados con su capacidad de pago, y por último se puede considerar a los estándares y políticas crediticias de cada institución; todos estos factores se relacionan directamente con el riesgo crediticio, lo que ocasiona la cartera improductiva, y como son variables difíciles de controlar, se han creado estrategias de mitigación generales como las provisiones (Coello, 2021).

La autora ofrece una explicación detallada de los factores que influyen en el riesgo crediticio y las estrategias de mitigación para reducir los problemas que conlleva. Por esta razón, es fundamental tener en cuenta estos factores a la hora de evaluar las solicitudes de crédito, pues influyen de manera significativa en el riesgo que una cooperativa asume al conceder el préstamo. Además, el uso de provisiones permitirá a las instituciones financieras una protección eficaz frente a los problemas que puedan surgir en el futuro.

Para Arias et al., (2023) existen riesgos como el de liquidez que afectan de manera general al riesgo, según las Normas Generales para las Instituciones del Sistema Financiero (2003) las instituciones tienen por obligación crear esquemas efectivos tanto para la administración, como para el control del riesgo, el cual debe considerar las especificaciones del entorno en que desarrolla sus actividades y facilite la identificación, medición del riesgo, y permita de esta manera el diseño de estrategias que lo controlan o mitigan.

La probabilidad de impago de un crédito termina en morosidad cuando se hace efectiva, y es una de las causas de una crisis financiera, tiene un impacto directo las cuentas patrimoniales y los resultados. Entre las herramientas para mitigarlo están las estrategias que dependerán de los análisis de situación de cada institución, pero de manera general se pueden aprovechar los medios tecnológicos, que conjuntamente con la internet reducen costos tanto operativos como gasto administrativos y de ventas (Puente et al., 2022). Arias et al. (2021) considera a la innovación como un factor que a través de generar mayores ingresos puede a su vez reducir el riesgo crediticio al utilizar factores tecnológicos como herramientas de estrategias que conformen parte de los modelos de gestión enfocados en la reducción del riesgo.

2.2.4.1. Clasificación de la cartera en riesgo

Según la Norma para la gestión del riesgo de crédito, calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones en la corporación nacional de finanzas populares y solidarias y cajas centrales (2017) las cooperativas y demás instituciones del sistema financiero de las EPS, deben considerar los periodos en días, según el tipo de crédito, para catalogarlo en el riesgo crediticio correspondiente, que va desde el normal hasta la pérdida por impago, como se aprecia en la figura 5-2.

Nivel de riesgo	Categoría	Productivo	Consumo, microcrédito, educativo	Inmobiliario, vivienda de interés social y público
		Días de morosidad		
Riesgo normal	A -1	0 hasta 5		0 hasta 5
	A -2	6 hasta 30		6 hasta 45
	A -3	31 hasta 60		46 hasta 90
Riesgo potencial	B -1	61 hasta 75		91 hasta 150
	B -2	76 hasta 90		151 hasta 210
Riesgo deficiente	C -1	91 hasta 120		211 hasta 270
	C -2	121 hasta 180	121 hasta 150	271 hasta 360
Dudoso recaudo	D	181 hasta 360	151 hasta 180	361 hasta 450
Pérdida	E	Mayor a 360	Mayor a 180	Mayor a 450

Figura 5-2. Clasificación de la cartera en riesgo crediticio

Fuente: (Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, 2021)

Los criterios de clasificación son exclusivos para la cartera de crédito, para las cuentas por cobrar e inversiones se deben considerar sus propias normativas, pero para el caso de la investigación no serán requeridos.

Con la clasificación de la cartera en riesgo crediticio y según cada categoría, se deben realizar las provisiones específicas, en función de la apreciación de las posibles pérdidas, para los cual se deberá considera la siguiente normativa.

Nivel de riesgo	Categoría	Provisiones	
		Desde	Hasta
Riesgo normal	A -1	0,50%	3%
	A -2	2,00%	6%
	A -3	4,00%	12%
Riesgo potencial	B -1	8,00%	20%
	B -2	15,00%	60%
Riesgo deficiente	C -1	30,00%	100%
	C -2	50,00%	100%
Dudoso recaudo	D	75,00%	100%
Pérdida	E	100,00%	

Figura 6-2. Provisiones para la cartera en riesgo

Fuente: (Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, 2021)

Se considera que es potestad de la Superintendencia disponer provisiones generales de hasta el 3% de la cartera, cuando se comprueben inconsistencias en el manejo de expedientes, mismas que existirán por el periodo en que se no se superen las observaciones el organismo de control.

2.2.4.2. Modelos de medición y reducción del riesgo crediticio

Existen varios modelos de medición y reducción del riesgo crediticio, cada uno tiene sus características distintivas y generalmente son aplicados según los segmentos y tipos de instituciones financieras.

- Las 5 Cs

Entre los modelos más famosos de cálculo de riesgo crediticio se encuentran las “5 Cs”, que es un método tradicional compuesto por “carácter, capital, capacidad, colateral y ciclo”(Carrascal, 2015)

Carácter	Hace referencia a la reputación de la empresa en su sector, su antigüedad y la solidez percibida de sus operaciones.
Capital	Hace referencia a varios ratios financieros, tales como su grado de apalancamiento o su capacidad de servicio de la deuda.
Capacidad de repago	Está relacionada con la volatilidad de los ingresos, ya que a mayor volatilidad, mayor probabilidad de que aparezcan problemas a la hora de satisfacer los pagos de la deuda.
Colateral	El colateral o garantía es importante, pues cuanto mayor sea y de mejor calidad y liquidez, menor riesgo de crédito se asume.
Ciclo	El ciclo hace referencia a las condiciones económicas de país

Figura 7-2. Las 5 Cs

Fuente: (Carrascal, 2015)

Cada una de las “5 c” son relevantes y suman riesgo según su comportamiento o tendencia, por lo que un modelo que considere a las mismas debe poseer esquemas para su aplicación, con el fin de limitar el subjetivismo a la hora de tomar decisiones.

- El método Basilea

El marco de Basilea establece una serie de métodos para que las instituciones financieras revisen su riesgo crediticio, en este contexto propone un procedimiento base para que las instituciones de carácter financiero tengan un mayor control sobre el riesgo de crédito, en 1988 se crea el Basilea 1, el cual a través del tiempo ha llevado varias modificaciones, pasando a llamarse Basilea 2 en el 2003 y Basilea 3 en 2010. A continuación, se describe sus componentes, semejanzas y diferencias.

Criterio	Basilea I	Basilea II	Basilea III
Medición riesgo crediticio	Aplicación de mediciones dadas por el regulador	Aplicación de ponderaciones externas o por métodos internos	Aplicación de ponderaciones externas o por métodos internos
Calculo del riesgo crediticio	Enfoque estandarizado	<ul style="list-style-type: none"> • Estandarizado • Esquemas basado en calificaciones internas 	<ul style="list-style-type: none"> • Estandarizado • Esquemas basado en calificaciones internas
Medición del riesgo operativo	No	Si	Si
Considera riesgo de mercado	No	Si	Si
Considera estándares de liquidez internacionales	No	No	Si

Figura 8-2. Métodos Basilea I, II y III

Fuente: (ASOBANCA, 2019)

En la mayoría de los países latinoamericanos utilizan Basilea para la medición y control del riesgo crediticio, México, Brasil utilizan Basilea 3 y han sido pioneros en su utilización, Chile y Colombia lo están por utilizar, Ecuador es un caso apartado, ya que tiene una normativa propia que se aleja del contexto internacional.

- Credit scoring

El credit scoring utiliza técnicas estadísticas multivariantes, con el fin de identificar los factores clave relacionadas al incumplimiento, con base en los indicadores de la entidad, el modelo formulado más utilizado es el “Z” el cual define la combinación de variables con la siguiente ecuación:(Carrascal, 2015)

$$Z = 2x_1 + 4x_2 + 3x_3 + 6x_4 + 5x_5 + 2x_6 + 3x_7 \quad (1.1)$$

Donde:

x1: ROA

x2: Estabilidad de las ganancias

x3: Volatilidad de los beneficios antes de imp e int.

x4: Solvencia

x5: Liquidez

x6: Capitalización

x7 Logaritmo del total de activo

2.2.5. Rentabilidad

En relación a la rentabilidad dentro de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se propone para su medición retorno generado tanto en relación al patrimonio, como en relación al activo.

2.2.5.1. Rentabilidad sobre el patrimonio ROE

La rentabilidad sobre el patrimonio es un indicador de rentabilidad computa el retorno generado por el patrimonio de los socios de la cooperativa (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017), la fórmula para su cálculo es:

$$ROE = \frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Patrimonio total promedio}} \quad (2.1)$$

2.2.5.2. Rentabilidad sobre el activo ROA

La rentabilidad sobre el activo “mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad” (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017), se la puede considerar como la capacidad de una institución de generar renta en función de sus actividades económicas(Puente et al., 2019), la fórmula para su cálculo es:

$$ROA = \frac{\text{Ingresos}-\text{Gastos}}{\text{Activo total promedio}} (3.1)$$

Además de los índices generales de rentabilidad, la norma técnica también identifica los de rendimiento sobre cartera, es decir la rentabilidad generada por los intereses cobrados sobre determinada cartera, que puede ser comercial, de consumo, inmobiliaria, microcrédito, educativas, la formula genérica se la detalla a continuación.

$$R. C. = \left(\left(\frac{\text{Interes cartera}}{\frac{\text{Promedio de cartera} \times \text{vencimiento}}{\text{Número de mes}}} \right) \times 12 \right) \times 100 (4.1)$$

2.3. Identificación de variables

Variable independiente:

Administración del riesgo de crédito

Variable dependiente:

Rentabilidad

2.4. Operacionalización de variables

Tabla 1-2: Operacionalización de variables

VARIABLE INDEPENDIENTE	CONCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIÓN	INDICADOR	DEFINICIÓN DE LOS INDICADORES	CRITERIO DE MEDICIÓN	TÉCNICA	INSTRUMENTO	ESCALA
Administración del riesgo de crédito	Prevención de la ocurrencia de hechos que repercutan en pérdidas a la entidad por créditos otorgados y no recuperados.	Cartera de créditos colocados, por vencer y vencidos	Proceso de colocación y recuperación de los créditos.	La colocación de los créditos hace referencia a su oferta que hace la cooperativa y la gestión de recuperación de los valores otorgados que realiza.	Expedientes de crédito	Observación y entrevistas	Estados financieros. Formularios de entrevistas	Nominal
VARIABLE DEPENDIENTE	CONCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIÓN	INDICADOR	DEFINICIÓN DE LOS INDICADORES	CRITERIO DE MEDICIÓN	TÉCNICA	INSTRUMENTO	ESCALA
Rentabilidad	Beneficios económicos obtenidos en el desarrollo de la actividad de la entidad.	Excedentes financieros durante los periodos analizados.	Administración contable y financiera de los excedentes de la entidad.	Técnica que permite conocer la realidad financiera de una empresa para la toma de decisiones.	Montos registrados como excedentes durante los periodos analizados.	Observación	Estados financieros.	Nominal

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

CAPÍTULO III

3. METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN

3.1. Enfoque de investigación

El enfoque multimodal refiere al compendio de “procesos sistemáticos como empíricos y críticos de la investigación e implican recolección y análisis de datos cualitativos y cuantitativos, así como la integración y discusión conjunta para realizar inferencias”(Hernández et al., 2014, p. 534).

El enfoque fue multimodal, cuantitativo pues se analizaron los balances e indicadores de las cooperativas del segmento 3, provincia de Chimborazo y cualitativo pues se obtuvo y examinó la información en relación con los procesos de colocación y recuperación de los créditos.

3.2. Nivel de la investigación

La investigación de tipo correlacional trata de asociar las variables de estudio, con el fin de identificar y establecer si existe un patrón en relación a la población o grupo de estudio (Hernández et al., 2014).

La investigación posee un nivel correlacional, pues buscó establecer si la administración del riesgo de crédito y la rentabilidad de las cooperativas del segmento 3 poseen una correlación, es decir si están relacionadas de manera lineal.

3.3. Diseño de la investigación

El diseño no experimental se refiere al que mediante el tiempo de investigación, no se modifica ninguna de las variables de estudio; los estudios de corte transversal indican que los datos son tomados en un periodo determinado de tiempo, sin intervenir en el entorno en el cual se aplican (D'Aquino & Barrón, 2020).

La investigación fue no experimental pues no se manipuló ni la rentabilidad, ni la gestión de riesgos crediticio, que son las variables de estudio y fue transversal pues los datos cuantitativos analizados corresponden al periodo 2018 – 2020 y los cualitativos al año 2021.

3.4. Tipo de estudio

La investigación de campo se caracteriza al ser el objeto de estudio la fuente de la información, y la investigación de tipo documental refieren a las que utilizan las fuentes documentales para la recolección de la información (D'Aquino & Barrón, 2020).

La investigación fue de campo, pues se recolectó información cualitativa mediante una entrevista a la gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Ltda., específicamente para el caso de estudio y es documental pues se analizaron los balances generales, estados de resultados e indicadores de los años 2018 hasta el 2020.

3.5. Método de investigación

Al ser una investigación multimodal se utilizan tanto el método inductivo que obtiene conclusiones a partir de hechos particulares como el método deductivo que permite realizar inferencias, basado en los datos analizados (D'Aquino & Barrón, 2020).

El método inductivo se lo aplicó la obtener conclusiones a partir de los análisis de los balances de las cooperativas, y el método deductivo al inferir como afectó el riesgo crediticio a la rentabilidad de las cooperativas analizadas.

3.6. Técnicas e instrumentos de recolección

Para la recolección y análisis de datos se aplicó una entrevista con su respectivo instrumento: formato de entrevista y se aplicó la técnica análisis financiero con sus instrumentos análisis horizontal, vertical e indicadores.

3.7. Población y muestra

El alcance de la investigación en el aspecto temporal son los años 2018, 2019 y 2020, durante los cuales existen cooperativas que han sido consideradas para el segmento 3 y otras que han dejado de serlo, por lo que, en cada año, existe una cantidad específica de cooperativas de las cuales se analizan los balances e indicadores, de igual manera por el número de cooperativas no se utiliza muestra.

Cooperativa de Ahorro y Crédito	2018	2019	2020
Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina COOPAC	1	1	1
Cooperativa de Ahorro y Crédito Crecer Wiñari Ltda.	1	1	1
Cooperativa de Ahorro y Crédito Credil Ltda.	0	1	1
Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.	1	1	1
Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Ltda.	0	1	1
Cooperativa de Ahorro y Crédito Pushak Runa Hombre Líder	1	1	1
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda.	1	1	1
Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de Pallatanga Ltda.	1	1	1
Cooperativa de Ahorro y Crédito Visión de los Andes	1	1	0
Corporación Centro Ltda.	1	0	0
Total	8	9	8

Figura 1-3. Población

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

CAPÍTULO IV

4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Análisis de los estados financieros de las cooperativas del segmento 3, Provincia de Chimborazo

Para el análisis de los estados financieros de las cooperativas del segmento 3, Provincia de Chimborazo, se utilizó el análisis horizontal, vertical e indicadores de cada una de las cooperativas del segmento 3, provincia de Chimborazo, relacionándolo con el total de la provincia y con el total del segmento, y así identificar el comportamiento.

4.1.1. Análisis vertical

A continuación, se realiza el análisis vertical de las cooperativas del segmento 3, Provincia de Chimborazo, con el cual se identifican las cuentas relevantes y el peso de cada una en relación las cuentas principales.

4.1.1.1. Análisis vertical año 2018

Tabla 1-4: Análisis vertical del balance general – cuentas del activo 2018

NOMBRE DE LA CUENTA	CAMPESINA COOPAC	CRECER WIÑARI LTDA.	CORPORACIÓN CENTRO LTDA.	PUSHAK RUNA HOMBRE LÍDER	MINGA LTDA.	SAN JORGE LTDA.	SAN MIGUEL DE PALLATANGA	VISIÓN DE LOS ANDES VISANDES	TOTAL CHIMBORAZO	TOTAL SEGMENTO
Activo	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Fondos disponibles	8%	7%	5%	10%	7%	16%	6%	4%	7%	10%
Inversiones	7%	0%	3%	0%	2%	5%	10%	3%	3%	7%
Cartera de créditos	71%	88%	83%	81%	83%	74%	78%	82%	81%	74%
Cuentas por cobrar	4%	3%	7%	2%	2%	1%	2%	4%	4%	2%
Bienes realizables	2%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Propiedades y equipo	8%	1%	2%	6%	5%	2%	4%	5%	4%	6%
Otros activos	1%	1%	2%	1%	1%	1%	1%	2%	1%	1%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

Como se evidencia en la tabla 1-4 los fondos disponibles se encuentran entre un 4% y 16%, siendo el total de la provincia de Chimborazo 7% y el del total del segmento 10%, en cuanto a las inversiones existen cooperativas que no las poseen y otras en que la cuenta representa el 10% del total del activo, para las pertenecientes a Chimborazo es el 3% y para el total el 7%, la cartera de créditos es la cuenta más relevante del activo y posee un rango de entre 71% al 88%, las cuentas por cobrar poseen un rango de entre 1% y 7%, para Chimborazo es del 4%, los bienes realizables es la cuentas menos significativa para el segmento en el año 2018, las propiedades y equipo tienen un rango de entre el 1% y 8%, para Chimborazo es del 4%, y por último la cuenta de otros activos que también posee una escasa significancia para el total del activo con un promedio del 1% para el segmento.

Tabla 2-4: Análisis vertical del balance general – cuentas de pasivo y patrimonio 2018

NOMBRE DE LA CUENTA	PUSHAK RUNA HOMBRE LÍDER	MINGA LTDA.	SAN JORGE LTDA.	SAN MIGUEL DE PALLATANGA	VISIÓN DE LOS ANDES VISANDES	TOTAL CHIMBORAZO	TOTAL SEGMENTO
Pasivos	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Obligaciones con el público	89%	96%	96%	94%	35%	68%	87%
Cuentas por pagar	2%	2%	3%	3%	2%	3%	3%
Obligaciones financieras	9%	1%	0%	3%	63%	29%	9%
Patrimonio	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Capital social	31%	40%	53%	38%	75%	48%	48%
Reservas	53%	72%	30%	57%	29%	52%	44%
Otros aportes patrimoniales	13%	0%	0%	0%	1%	2%	1%
Superávit por valuaciones	0%	4%	13%	0%	13%	5%	10%
Resultados	2%	-16%	4%	5%	-17%	-6%	-3%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

En relación al pasivo, como se aprecia en la tabla 2-4 la principal cuenta son las obligaciones con el público, que se encuentran en un rango de entre 35% y 96%, el total de la provincia es de 68% y del segmento del 87%, la segunda cuenta más relevante son las obligaciones financieras, que ocupan hasta un 63%, en cuanto a la provincia un 29% y para el total del segmento un 9%. En cuanto al patrimonio, el capital social se encuentra en un rango de entre 31% al 75%, en relación a la provincia ocupa el 48% y conjuntamente con las reservas son las cuentas más relevantes al ocupar entre el 29% y 72%, para la provincia es del 52% y para el total del segmento del 44%. Los resultados para el total del segmento son una pérdida del 3%, para la provincia del 6%.

Tabla 3-4: Análisis vertical del estado de resultados 2018

NOMBRE DE LA CUENTA	CAMPESINA COOPAC	CRECER WIÑARI LTDA.	CORPORACIÓN CENTRO LTDA.	PUSHAK RUNA HOMBRE LÍDER	MINGA LTDA.	SAN JORGE LTDA.	SAN MIGUEL DE PALLATANGA	VISIÓN DE LOS ANDES VISANDES	TOTAL CH.	TOTAL SEG.
Ingresos	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Intereses y descuentos gds	85%	87%	87%	88%	91%	96%	92%	91%	89%	91%
Comisiones ganadas	0%	0%	0%	0%	0%	1%	0%	0%	0%	0%
Ingresos por servicios	5%	10%	5%	0%	1%	2%	3%	0%	3%	3%
Otros ingresos	11%	3%	8%	12%	8%	1%	5%	9%	8%	6%
Intereses causados	44%	28%	35%	31%	20%	40%	25%	33%	32%	34%
Comisiones causadas	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Provisiones	18%	13%	4%	20%	10%	4%	23%	8%	10%	13%
Gastos de operación	43%	57%	59%	45%	65%	48%	42%	63%	56%	49%
Otros gastos y pérdidas	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%
Impuestos y pe	0%	0%	1%	1%	0%	4%	0%	0%	1%	2%
Resultados	-5%	1%	0%	2%	4%	4%	11%	-5%	1%	2%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

Los ingresos como se aprecia en la tabla 3-4 se componen principalmente por los intereses y descuentos ganados que para la provincia son del 89%, seguidos principalmente por la cuenta otros ingresos, en cuanto a los gastos, los más relevantes son los de operación con un 56% para la provincia y un 49%, para el segmento, seguido por los intereses causados representan un 32% (provincia) de los ingresos y 34% para el total del segmento. Las provisiones para la provincia son del 10% de los ingresos y el 13% para el total del segmento. En cuanto a los resultados las ganancias son del 2% de los ingresos y para la provincia el 1%.

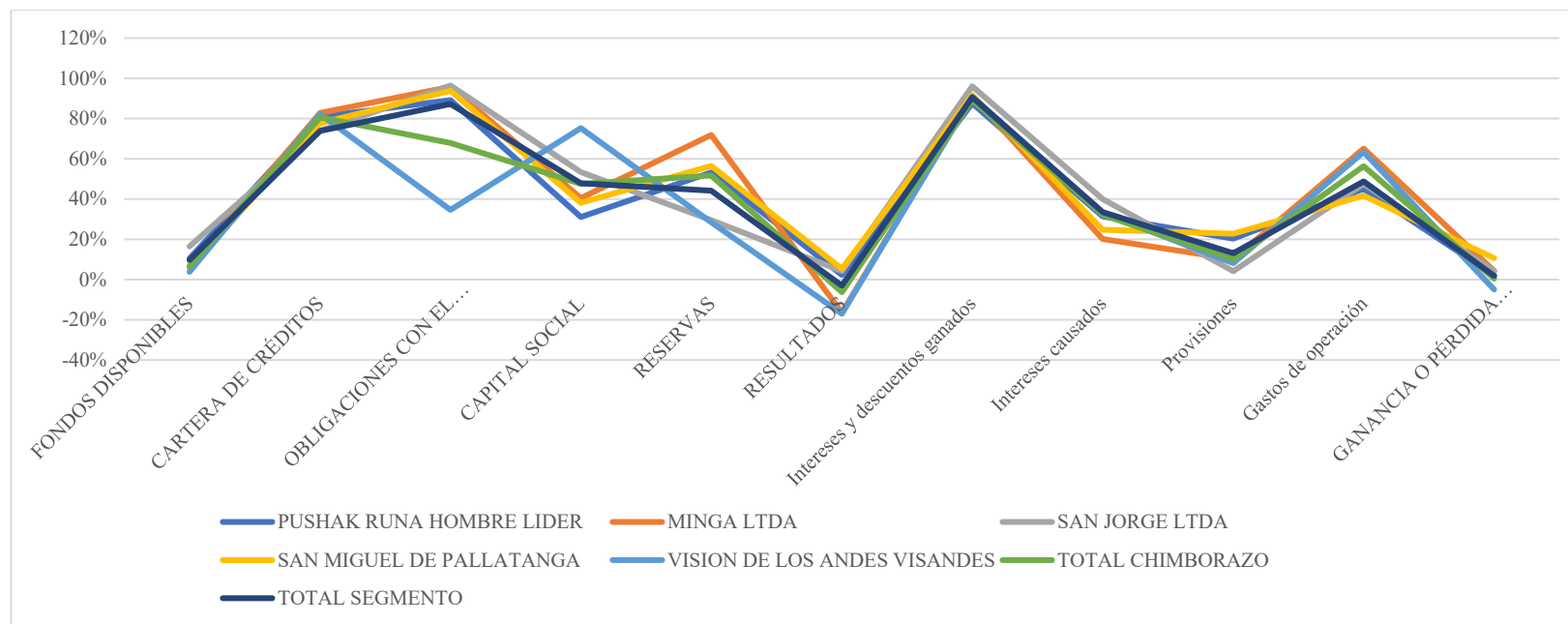


Gráfico 1-4. Análisis de cuentas principales 2018

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Como se evidencia en la gráfico, el año 2018 la mayor parte de cooperativas han tenido tendencias similares en relación a las cuentas principales, a excepción de la cooperativa Visión de los Andes que ha tenido una menor participación en cuanto a las obligaciones con el público (35%), considerando que el total de la provincia es del 68% y del segmento del 87%, en relación al capital social por otro lado posee una tendencia mayor que el promedio ubicándose en el 75%, cuando tanto para la provincia como para el total del segmento es del 48%.

4.1.1.2. Análisis vertical año 2019

Tabla 4-4: Análisis vertical del balance general – cuentas del activo 2019

NOMBRE DE LA CUENTA	COOPAC	CRECER WIÑARI	PUSHAK RUNA	MINGA LTDA.	SAN JORGE	SAN MIGUEL	NUEVA ESPERANZA	CREDI L	VISANDES	TOTAL CH.	TOTAL SEGMENTO
Activo	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Fondos disponibles	7%	19%	7%	9%	16%	12%	9%	5%	2%	8%	10%
Inversiones	7%	0%	4%	2%	5%	8%	10%	0%	3%	4%	6%
Cartera de créditos	72%	77%	75%	83%	75%	74%	76%	87%	85%	80%	75%
Cuentas por cobrar	4%	3%	2%	2%	1%	1%	2%	2%	5%	3%	2%
Propiedades y equipo	8%	1%	10%	4%	2%	4%	2%	5%	4%	5%	6%
Otros activos	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	0%	2%	1%	1%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

Como se observa en la tabla 4-4 los fondos disponibles se encuentran entre un 2% y 19%, siendo el total de la provincia de Chimborazo 8% y el del total del segmento 10%, en cuanto a las inversiones existen cooperativas que no las poseen y otras en que la cuenta representa el 10% del total del activo, para las pertenecientes a Chimborazo es el 4% y para el total el 6%, la cartera de créditos es la cuenta más relevante del activo y posee un rango de entre 72% al 87%, las cuentas por cobrar poseen un rango de entre 1% y 5%, para Chimborazo es del 3%, las propiedades y equipo tienen un rango de entre el 1% y 10%, para Chimborazo es del 5%, y por último la cuenta de otros activos que también posee una escasa significancia para el total del activo con un promedio del 1% para el segmento.

Tabla 5-4: Análisis vertical del balance general – cuentas de pasivo y patrimonio 2019

NOMBRE DE LA CUENTA	COOPAC	CRECER WIÑARI	PUSHAK RUNA	MINGA LTDA.	SAN JORGE	SAN MIGUEL	NUEVA ESPERANZA	CREDIL	VISANDES	TOTAL CH.	TOTAL SEG.
Pasivos	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Obligaciones con el público	91%	83%	89%	92%	96%	97%	75%	74%	34%	71%	90%
Cuentas por pagar	4%	2%	3%	2%	4%	3%	1%	3%	2%	3%	3%
Obligaciones financieras	4%	14%	9%	6%	0%	0%	24%	23%	64%	26%	6%
Patrimonio	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Capital social	32%	88%	20%	35%	46%	34%	54%	16%	81%	44%	44%
Reservas	62%	11%	69%	75%	35%	60%	44%	84%	31%	55%	48%
Otros aportes patrimoniales	0%	0%	8%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	1%
Superávit por valuaciones	6%	0%	0%	3%	10%	0%	0%	0%	10%	4%	9%
Resultados	0%	1%	2%	-14%	9%	6%	2%	0%	-21%	-4%	-2%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

En relación al pasivo como se evidencia en la tabla 5-4, la principal cuenta son las obligaciones con el público, que se encuentran en un rango de entre 34% y 97%, el total de la provincia es del 71% y del segmento del 90%, la segunda cuenta más relevante son las obligaciones financieras, que ocupan un 26% en cuanto a la provincia y para el total del segmento un 6%, y por último las cuentas por pagar que representan para el total del segmento, así como para el total de la provincia un 3%, en cuanto a las cooperativas poseen un rango de entre 1% al 4%. En cuanto al patrimonio, el capital social se encuentra en un rango de entre 16% al 88%, en relación a la provincia que ocupa el 44% y conjuntamente con las reservas son las cuentas más relevantes al ocupar entre el 11% y 84%, para la provincia es del 55% y para el total del segmento del 48%. Los resultados para el total del segmento son una pérdida del 2%, para la provincia del 4%.

Tabla 6-4: Análisis vertical del estado de resultados 2019

NOMBRE DE LA CUENTA	COOPAC	WIÑARI LTDA.	PUSHAK RUNA	MINGA LTDA.	SAN JORGE LTDA.	SAN MIGUEL DE P.	NUEVA ESPERANZA	CREDIL	VISANDES	TOTAL CHIMB	TOTAL SEG.
Ingresos	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Intereses y descuentos gds	88%	90%	84%	93%	84%	92%	91%	76%	96%	90%	91%
Ingresos por servicios	5%	6%	3%	2%	3%	4%	4%	1%	0%	3%	3%
Otros ingresos	7%	3%	12%	6%	12%	5%	5%	23%	3%	7%	5%
Intereses causados	48%	28%	33%	21%	33%	25%	37%	23%	31%	29%	34%
Provisiones	6%	12%	10%	20%	10%	16%	10%	27%	9%	14%	14%
Gastos de operación	46%	58%	43%	55%	43%	47%	48%	45%	63%	52%	49%
Otros gastos y pérdidas	0%	1%	1%	0%	1%	1%	1%	0%	1%	1%	0%
Impuestos y pes	0%	0%	5%	2%	5%	0%	1%	0%	3%	2%	1%
Resultados	0%	1%	8%	2%	8%	11%	2%	5%	-7%	3%	0,44%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

Como se observa en la tabla 6-4 los ingresos se componen principalmente por los intereses y descuentos ganados que para la provincia son del 90%, seguidos principalmente por las cuentas otros ingresos y por los ingresos por servicios, en cuanto a los gastos, los más relevantes son los de operación con un 52% para la provincia y un 49%, para el segmento, seguido por los intereses causados representan un 29% (provincia) de los ingresos y 34% para el total del segmento. Las provisiones para la provincia y para el total del segmento son del 14% de los ingresos. En cuanto a los resultados las ganancias son del 3% de los ingresos y para la provincia el 0,44%.

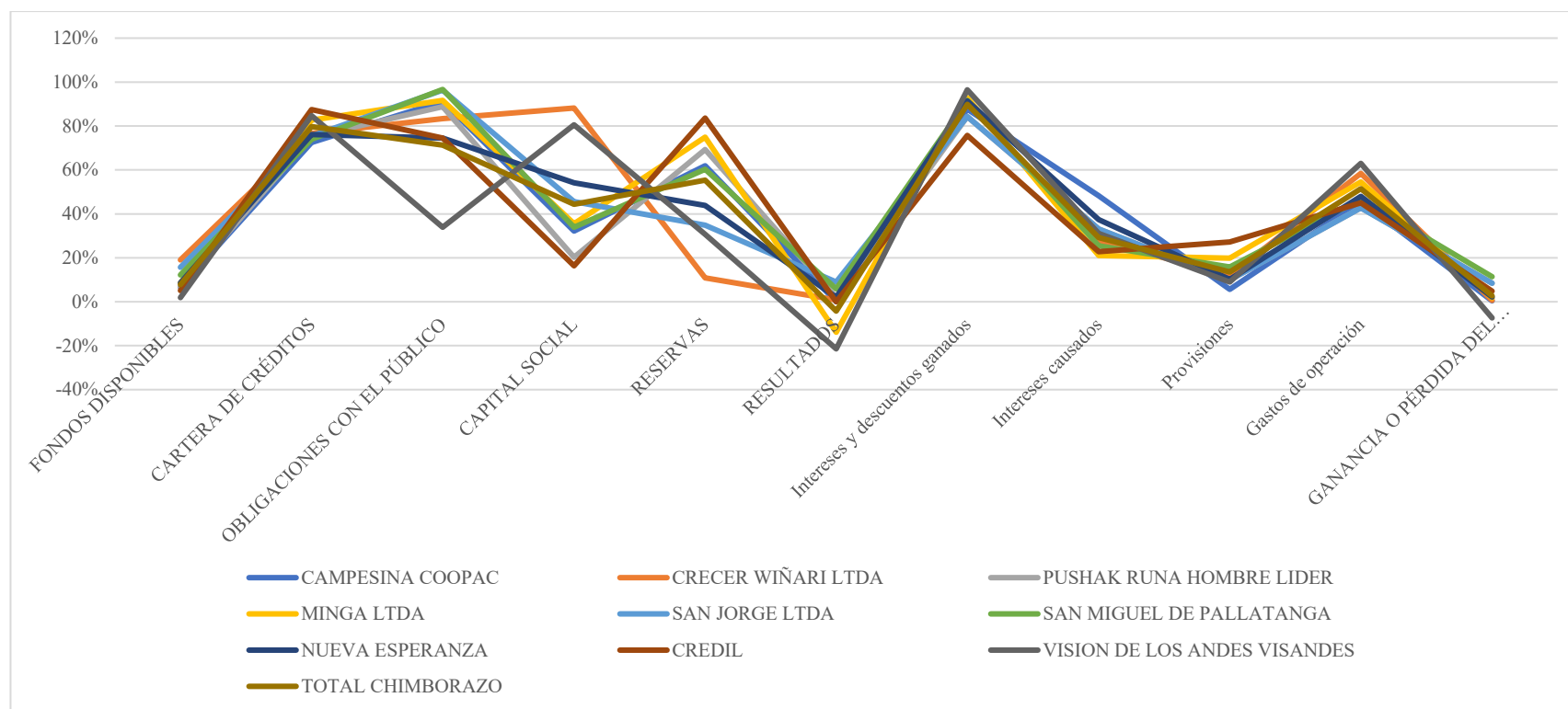


Gráfico 2-4. Análisis de cuentas principales 2019

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Como se aprecia en la gráfico 2-4, el año 2019 la mayor parte de cooperativas han tenido tendencias similares principalmente en las cuentas del estado de resultados, pero en relación a las cuentas de balance general aunque la mayoría obedece a una tendencia, existen cooperativas y cuentas específicas en las que hay variaciones, como es el caso de las obligaciones con el público, en la cual la cooperativa Visandes posee un porcentaje del 34%, considerando una media del 71% para la provincia y del 90% para el total del segmento, de igual manera en la cuenta de reservas no se conserva una tendencia específica.

4.1.1.3. Análisis vertical año 2020

Tabla 7-4: Análisis vertical del balance general – cuentas del activo 2020

NOMBRE DE LA CUENTA	COOPAC	CRECER WIÑARI LTDA.	PUSHAK RUNA HOMBRE LÍDER	MINGA LTDA.	SAN JORGE LTDA.	SAN MIGUEL DE PALLATANGA	NUEVA ESPERANZA	CREDIL	TOTAL CH.	TOTAL SEG.
Activo	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Fondos disponibles	10%	8%	8%	9%	19%	15%	8%	9%	11%	11%
Inversiones	4%	1%	1%	1%	0%	7%	8%	1%	3%	6%
Cartera de créditos	72%	84%	76%	84%	78%	72%	79%	80%	79%	73%
Cuentas por cobrar	6%	4%	2%	2%	1%	2%	2%	4%	3%	3%
Bienes realizables	0%	0%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Propiedades y equipo	7%	1%	9%	4%	2%	4%	2%	5%	4%	5%
Otros activos	1%	1%	1%	1%	1%	0%	1%	0%	1%	1%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

Como se observa en la tabla 7-4 los fondos disponibles se encuentran entre un 8% y 19%, siendo el total de la provincia de Chimborazo 11% y el del total del segmento 11%, en cuanto a las inversiones existen cooperativas que no las poseen y otras en que la cuenta representa el 8% del total del activo, para las pertenecientes a Chimborazo es el 3% y para el total el 7%, la cartera de créditos es la cuenta más relevante del activo y posee un rango del 72% al 84%, las cuentas por cobrar poseen un rango de entre 1% y 6%, para Chimborazo es del 3%, los bienes realizables es la cuentas menos significativa para el segmento en el año 2020, las propiedades y equipo tienen un rango de entre el 1% y 9%, para Chimborazo es del 4%, y por último la cuenta de otros activos que también posee una escasa significancia para el total del activo con un promedio del 1% para el segmento.

Tabla 8-4: Análisis vertical del balance general – cuentas de pasivo y patrimonio 2020

NOMBRE DE LA CUENTA	COOPAC	CRECER WIÑARI LTDA.	PUSHAK RUNA HOMBRE LÍDER	MINGA LTDA.	SAN JORGE LTDA.	SAN MIGUEL DE PALLATANGA	NUEVA ESPERANZA	CREDIL	TOTAL CH.	TOTAL SEG
Pasivos	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Obligaciones con el público	93%	89%	85%	90%	90%	97%	74%	80%	88%	90%
Cuentas por pagar	4%	2%	2%	3%	3%	3%	2%	3%	3%	3%
Obligaciones financieras	3%	8%	12%	7%	6%	0%	25%	18%	9%	7%
Patrimonio	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Capital social	30%	85%	19%	31%	40%	30%	50%	15%	33%	44%
Reservas	66%	14%	73%	73%	45%	61%	47%	74%	62%	49%
Otros aportes patrimoniales	0%	0%	8%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	1%
Superávit por valuaciones	4%	0%	0%	3%	9%	1%	0%	10%	3%	7%
Resultados	0%	1%	0%	-7%	5%	9%	4%	2%	1%	-1%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

Como se evidencia en la tabla 8-4 en relación al pasivo, la principal cuenta son las obligaciones con el público, que se encuentran en un rango de entre 74% y 97%, el total de la provincia es de 88% y del segmento del 90%, la segunda cuenta más relevante son las obligaciones financieras, que ocupan hasta un 25%, en cuanto a la provincia un 9% y para el total del segmento un 7%.

En cuanto al patrimonio, el capital social se encuentra en un rango de entre 15% al 85%, en relación a la provincia ocupa el 33% y conjuntamente con las reservas son las cuentas más relevantes al ocupar entre el 14% y 74%, para la provincia es del 62% y para el total del segmento del 49%. Los resultados para el total del segmento son una utilidad del 1%, para la provincia una pérdida del -1%.

Tabla 9-4: Análisis vertical del estado de resultados 2020

NOMBRE DE LA CUENTA	CAMPESINA COOPAC	CRECER WIÑARI LTDA.	PUSHAK RUNA HOMBRE LÍDER	MINGA LTDA.	SAN JORGE LTDA.	SAN MIGUEL DE PALLATANGA	NUEVA ESPERANZA	CREDIL	TOTAL CH.	TOTAL SEG
Ingresos	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Intereses y desc. ganados	88,98%	93,70%	96,34%	94,38%	89,56%	93,41%	93,43%	94,05%	93,18%	92,40%
Comisiones ganadas	0,00%	0,00%	0,07%	0,00%	1,16%	0,00%	0,00%	0,31%	0,18%	0,30%
Ingresos por servicios	2,66%	1,80%	0,15%	1,34%	3,15%	3,08%	0,46%	0,29%	1,62%	1,94%
Otros ingresos op.	0,08%	0,83%	0,00%	0,05%	0,00%	0,09%	0,00%	0,00%	0,12%	0,10%
Otros ingresos	8,29%	3,67%	3,44%	4,24%	6,14%	3,41%	6,12%	5,35%	4,89%	5,11%
Intereses causados	52,45%	31,54%	37,86%	24,44%	34,38%	29,20%	43,66%	32,12%	33,81%	35,10%
Provisiones	3,39%	8,49%	1,68%	10,95%	18,54%	7,31%	6,47%	16,46%	9,49%	12,89%
Gastos de operación	43,71%	57,60%	59,20%	54,62%	37,43%	45,16%	42,09%	46,72%	49,33%	48,60%
Otros gastos y pérdidas	0,32%	1,17%	0,05%	0,32%	0,58%	0,34%	1,73%	1,30%	0,63%	0,92%
Imp. PT	0,00%	0,00%	0,82%	3,93%	3,58%	0,00%	2,17%	1,19%	1,80%	1,27%
RESULTADOS	0,14%	1,21%	0,39%	5,74%	5,49%	17,98%	3,88%	2,10%	4,93%	1,08%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

Los ingresos como se evidencia en la tabla 9-4 se componen principalmente por los intereses y descuentos ganados que para la provincia son del 93,18, seguidos principalmente por intereses causados y por los ingresos por servicios, en cuanto a los gastos, los más relevantes son los de operación con un 49,33% para la provincia y un 48,60%, para el segmento, seguido por los intereses causados que representan un 33,81% (provincia) de los ingresos y 35,10% para el total del segmento. Las provisiones para la provincia son del 9,49% de los ingresos y el 12,89% para el total del segmento. En cuanto a los resultados las ganancias son del 4,93% de los ingresos y para la provincia el 1,08%.

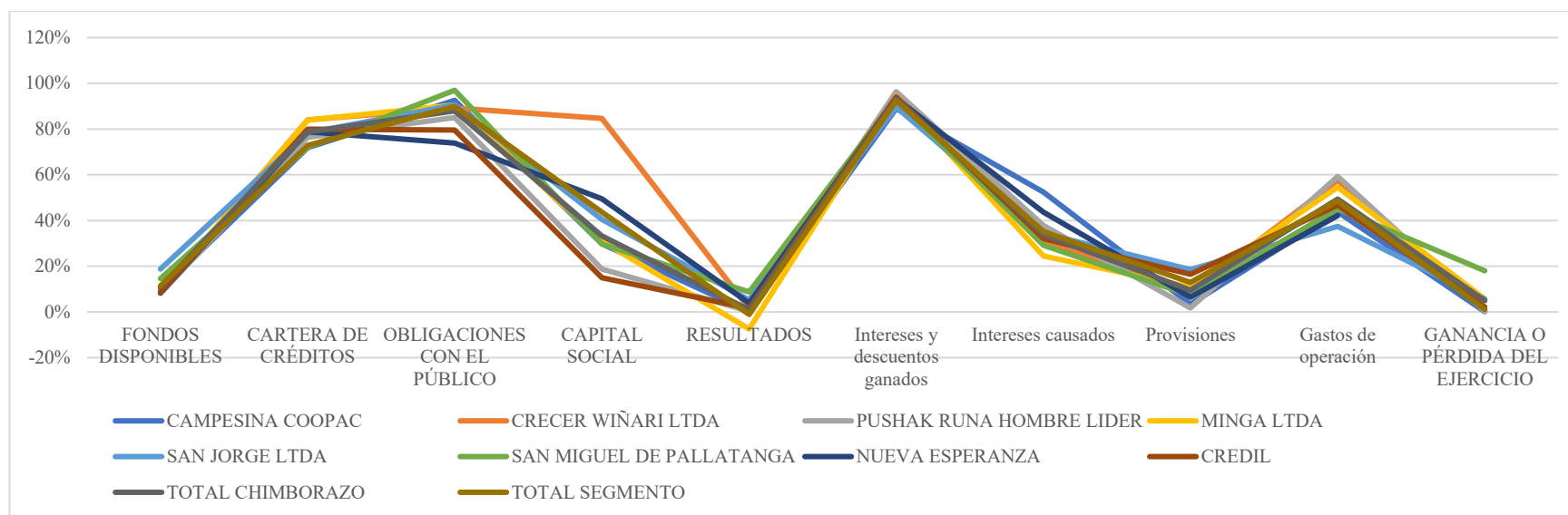


Gráfico 3-4. Análisis de cuentas principales 2020

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Como se aprecia en la gráfico 3-4 el año 2020 la mayor parte de cooperativas han tenido tendencias similares principalmente en las cuentas del estado de resultados, pero en relación a las cuentas de balance general aunque la mayoría obedece a una tendencia, existen cooperativas y cuentas específicas en las que hay variaciones, como es el caso del capital social, en la cual la cooperativa Crecer Wiñari posee un porcentaje del 84%, considerando una media del 33% para la provincia y del 44% para el total del segmento, Es necesario considerar que las tendencias son similares estructuralmente pero si hay variaciones dentro de la tendencia entre las cooperativas que pueden ser significativas.

4.1.2. Análisis horizontal

A continuación, se realiza el análisis horizontal del total de las cooperativas del segmento 3, Provincia de Chimborazo, con el cual se identifican las cuentas con las variaciones más relevantes.

Tabla 10-4: Análisis horizontal: cuentas de activo

NOMBRE DE LA CUENTA	Variaciones absolutas				Variaciones relativas			
	Chimborazo		Segmento		Chimborazo		Segmento	
	2019-2018	2020-2019	2019-2018	2020-2019	2019/2018	2020/2019	2019/2018	2020/2019
Activo	-1.651.340,24	-21.733.109,92	-71.986.832,23	66.530.098,93	-1,62%	-21,69%	-7,81%	7,83%
Fondos disponibles	1.027.578,35	689.135,21	-3.250.743,26	19.430.370,07	15,21%	8,86%	-3,67%	22,76%
Inversiones	382.694,66	-1.863.301,54	-14.663.580,55	9.404.733,39	10,82%	-47,53%	-23,10%	19,27%
Cartera de créditos	-2.269.786,20	-18.191.051,73	-42.933.967,61	28.512.349,41	-2,76%	-22,76%	-6,30%	4,46%
Cuentas por cobrar	-1.202.260,76	-628.754,66	-5.221.968,11	11.479.770,36	-30,85%	-23,33%	-23,97%	69,32%
Bienes realizables	81.352,37	-87.173,08	755.121,23	228.368,03	54,10%	-37,62%	36,17%	8,03%
Propiedades y equipo	541.206,49	-1.179.328,81	-6.241.615,00	-4.381.747,73	13,63%	-26,14%	-11,73%	-9,33%
Otros activos	-212.125,15	-472.635,31	-430.078,93	1.856.255,40	-15,71%	-41,53%	-3,91%	17,56%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

Como se evidencia en la tabla 10-4 el activo total entre el 2018 y el 2019 se redujo en un 1,62% y entre el 2019 y 2020 en un 21,69%, al ser el valor de toda la provincia es un porcentaje bastante alto, y principalmente viene dado por la disminución en la cartera de créditos que se redujo en entre el 2019 y 2020 un 22,76%% en términos relativos, pero considerando que la cuenta representa un 79% del activo, su impacto es importante. Cuentas como las “cuentas por cobrar” y las inversiones a pesar de tener variaciones negativas relativamente altas, apenas poseen un peso del 3% cada una, por lo que no tiene un impacto significativo.

La disminución en cartera dentro del 2020 viene dada principalmente por efectos de la pandemia tanto en la cooperativa, como en sus socios.

Tabla 11-4: Análisis horizontal: cuentas de pasivo

	Variaciones absolutas				Variaciones relativas			
	Chimborazo		Segmento		Chimborazo		Segmento	
NOMBRE DE LA CUENTA	2019-2018	2020-2019	2019-2018	2020-2019	2019/2018	2020/2019	2019/2018	2020/2019
Pasivos	31.234.220,71	-21.411.053,49	-56.041.085,14	47.315.854,41	58,49%	-25,30%	-7,43%	6,77%
Obligaciones con el público	24.031.851,04	-4.709.792,18	-28.291.707,04	40.119.170,58	66,23%	-7,81%	-4,29%	6,36%
Cuentas por pagar	958.463,95	-499.670,28	-2.366.418,28	335.085,89	71,63%	-21,76%	-9,19%	1,43%
Obligaciones financieras	6.278.973,98	-16.216.951,52	-24.530.830,84	6.949.776,66	39,91%	-73,67%	-36,96%	16,61%
Otros pasivos	-31.838,65	15.814,29	-915.383,67	-36.693,86	-79,14%	188,39%	-25,04%	-1,34%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

Como se evidencia en la tabla 11-4 en cuanto a los pasivos, después de un incremento importante del 58,49%, disminuyó por efectos de la pandemia un 25,30%, y viene dado principalmente por una disminución de las obligaciones financieras del -73,67% y de las obligaciones con el público de -7,81%.

Tabla 12-4: Análisis horizontal: cuentas de patrimonio

	Variaciones absolutas				Variaciones relativas			
	Chimborazo		Segmento		Chimborazo		Segmento	
NOMBRE DE LA CUENTA	2019-2018	2020-2019	2019-2018	2020-2019	2019-2018	2020-2019	2019-2018	2020-2019
Patrimonio	6.429.000,47	-780.853,47	-11.133.464,94	19.214.244,52	67,01%	-4,87%	-6,84%	12,68%
Capital social	2.538.793,90	-2.028.370,27	-10.840.455,72	7.429.754,62	55,66%	-28,57%	-13,91%	11,07%
Reservas	3.903.813,53	519.885,71	715.198,42	10.740.502,02	78,68%	5,86%	1,00%	14,81%
Otros aportes patrimoniales	-1.919,00	-8.409,25	-1.142.382,53	945.911,67	-1,18%	-5,23%	-49,21%	80,21%
Superávit por valuaciones	66.485,72	-83.902,24	-1.454.485,29	-1.335.578,12	12,99%	-14,51%	-9,38%	-9,51%
Resultados	-78.173,68	819.942,58	1.588.660,18	1.433.654,33	12,97%	120,44%	-32,37%	-43,19%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

En cuanto al patrimonio, en la tabla 12-4 se muestra la variación del año 2018 al 2019, que fue de 67,01%, dada por un aumento de las reservas del 78,68% y del capital social del 55,66%, y en el 2020 en contraste disminuyó el patrimonio un -4,87%, debido principalmente a reducción del capital social del 28,57%.

Tabla 13-4: Análisis horizontal: cuentas de resultados

Cód.	NOMBRE DE LA CUENTA	Variaciones absolutas				Variaciones relativas			
		Chimborazo		Segmento		Chimborazo		Segmento	
		2019-2018	2020-2019	2019-2018	2020-2019	2019-2018	2020-2019	2019-2018	2020-2019
5	Ingresos	-4.048.439,39	-541.590,01	-13.308.027,74	1.574.602,00	-24,25%	-4,28%	-9,56%	1,25%
51	Intereses y desc ganados	-3.535.246,59	-86.303,03	-11.483.816,97	3.093.367,07	-23,72%	-0,76%	-9,10%	2,70%
(+) 52	Comisiones ganadas	24.025,05	-10.894,45	76.790,59	-98.846,59	267,98%	-33,02%	19,13%	-20,67%
(+) 54	Ingresos por servicios	-151.986,55	-147.181,04	97.934,44	-1.190.946,87	-30,66%	-42,83%	2,75%	-32,52%
(+) 55	Otros ingresos operacionales	-261,29	9.255,45	-96.748,51	2.769,05	-4,89%	182,10%	-43,37%	2,19%
(+) 56	Otros ingresos	-384.970,01	-306.466,94	-1.853.729,39	-403.198,72	-29,99%	-34,10%	-21,13%	-5,83%
(-) 41	Intereses causados	-1.657.810,63	389.866,18	-4.218.136,38	2.230.069,70	-30,92%	10,52%	-9,03%	5,25%
(-) 42	Comisiones causadas	-13.502,10	1.051,02	-33.563,15	16.065,32	0,00%	541,90%	-62,33%	79,20%
(-) 43	Pérdidas financieras	3.146,40	-24.749,18	-3.620,21	-69.111,29	14,56%	-100,00%	-4,98%	-100,00%
(-) 44	Provisiones	9.733,00	-562.445,70	-173.769,20	-1.678.409,07	0,57%	-32,86%	-0,95%	-9,27%
(-) 45	Gastos de operación	-2.879.655,71	-542.732,72	-5.540.684,66	-343.929,56	-30,65%	-8,33%	-8,17%	-0,55%
(-) 47	Otros gastos y pérdidas	43.849,92	9.792,89	-685.992,37	666.473,88	197,34%	14,82%	-57,45%	131,18%
(-) 48	Impuestos y pe	183.393,38	-61.329,27	-735.551,80	-165.275,94	190,63%	-21,93%	-29,12%	-9,23%
	Resultados	262.406,35	248.956,77	-1.941.987,78	819.940,22	307,73%	71,61%	-77,72%	147,26%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

Como se evidencia en la tabla 13-4 los resultados entre el año 2018 y 2019 muestran una reducción del 24,25%, la cual proviene directamente de una reducción de los intereses y descuentos ganados del 23,72%, para el 2020, los ingresos se redujeron un 4,28% debido de igual manera principalmente de la reducción del 0,76% de los intereses y descuentos ganados. Los gastos por su lado, dentro de su cuenta intereses causados se ha reducido un -30,92% al 2019 y se han incrementado un 10,52% al 2020 y en relación a los gastos de operación, de igual manera se ha reducido un -30,65% al 2019 y 8,17% al 2020, ambas cuentas representativas para los gastos totales. En cuanto a los resultados dado que han existido disminuciones en los gastos con relación al 2018, permitió tener resultados positivos para el 2019, incrementándose frente al 2018 un 307,73%, y para el 2020 se incrementó un 71,61%

4.1.3. Indicadores

Tabla 14-4: Indicadores 2018

Indicador	CAMPESINA COOPAC	CRECER WIÑARI LTDA.	CORP CENTRO LTDA.	MINGA LTDA.	SAN JORGE LTDA.	SAN MIGUEL DE P.	VISIÓN DE LOS ANDES VISANDES	TOTAL CHIMB.	TOTAL SEG.
Morosidad de la cartera total	15,68%	9,53%	3,61%	11,72%	3,72%	8,15%	3,02%	7,89%	8,47%
Rentabilidad									
Sobre patrimonio promedio	-6,54%	1,64%	0,04%	3,74%	4,36%	5,65%	-7,60%	0,18%	1,46%
Sobre activo promedio	-0,88%	0,26%	0,00%	0,74%	0,52%	1,71%	-0,65%	0,24%	0,26%
Rendimiento de la cartera									
Cob. Créditos comerciales pri. Por v.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,97%	10,97%	10,12%
Cob. Créditos de consumo pri. Por v.	14,70%	14,13%	14,67%	15,56%	15,26%	15,61%	15,22%	15,02%	15,03%
Cob. Crédito inmobiliario por vencer	10,64%	10,31%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	9,86%	10,27%	10,51%
Cob. Microcrédito por vencer	26,32%	22,98%	22,08%	21,34%	18,97%	19,02%	20,87%	21,65%	21,39%
Cob. Crédito educativo por vencer	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	8,57%	8,57%	8,45%
Carteras de créditos refinanciadas	0,00%	0,00%	20,23%	36,82%	0,00%	0,00%	0,00%	28,53%	22,68%
Carteras de créditos reestructuradas	0,00%	0,00%	18,86%	0,00%	16,90%	0,00%	0,00%	17,88%	14,63%
Cartera por vencer total	25,20%	22,49%	21,55%	22,38%	16,04%	18,83%	18,61%	20,73%	18,90%
Liquidez									
Liquidez	15,84%	23,43%	15,19%	13,77%	29,45%	11,97%	16,59%	19,95%	19,79%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

Como se evidencia en la tabla 14-4 la morosidad de cartera de la provincia es de 7,89%, las cooperativas manejan rangos de entre 3,02% y 15,68%, en cuanto a la rentabilidad sobre el patrimonio para la provincia es del 0,18%, las cooperativas tienen rango de entre -7,60% a 5,65%, la rentabilidad sobre los activos para la provincia es del 0,24%, con rango de entre -0,88% hasta el 1,71%. El mayor rendimiento de cartera proviene de las carteras de créditos refinanciados con 20,23% para la Corporación Centro y 36,82% para la Minga Ltda., seguido de estos está el rendimiento de la cartera de microcrédito que para la provincia es del 21,65% con rango de entre 18,97% y 26,32%. En cuanto a la liquidez para la provincia es del 19,95% y el rango de las cooperativas esta entre 11,97% y 29,45%.

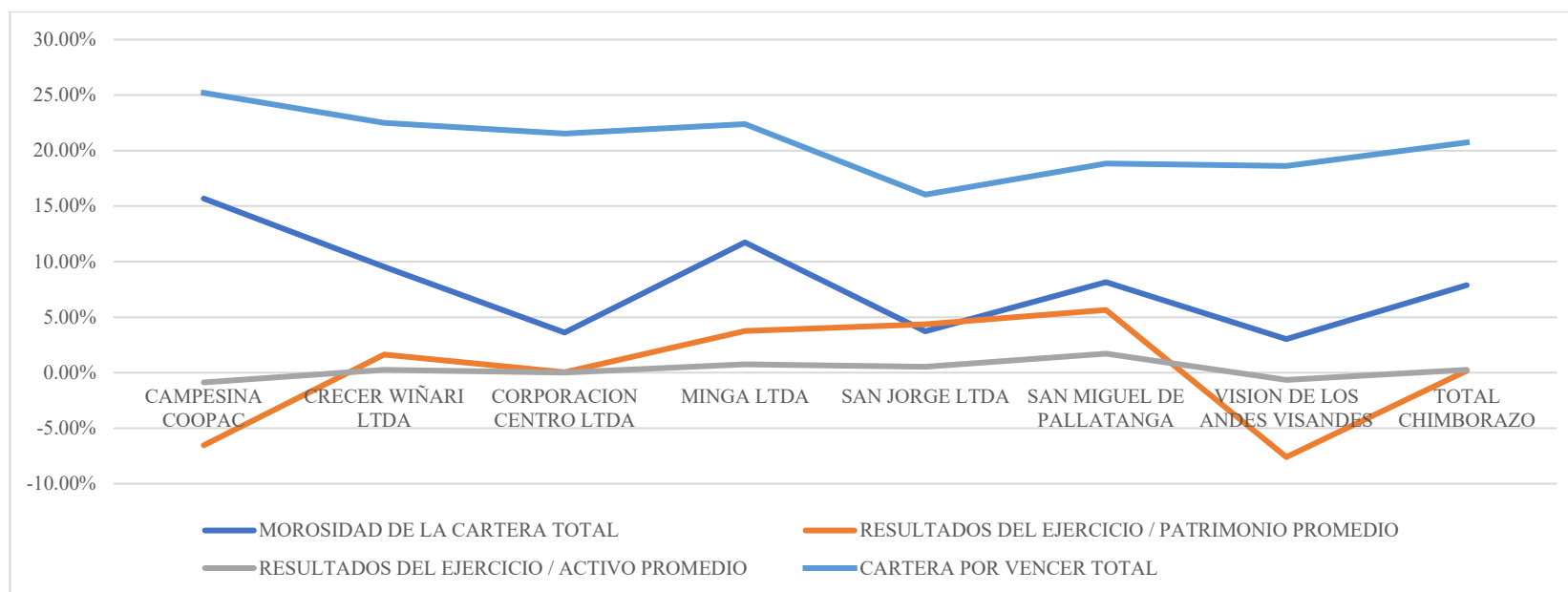


Gráfico 4-4. Análisis de indicadores 2018

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Como se muestra en el gráfico 4-4 en el año 2018 las cooperativas que poseen mayores problemas de morosidad son la Minga Ltda. y Campesina Coopac, con porcentajes mayores al 10%, en cuanto al mayor rendimiento en cartera están la Campesina Coopac, Crecer Wiñari Ltda., Corp. Centro Ltda. y Minga Ltda., superior al 20,73% de la provincia, en cuanto al ROA, las cooperativas que superan el medio punto porcentual son Minga Ltda., San Jorge Ltda., San Miguel de Pallatanga, mismas que poseen los mayores valores en cuanto a la rentabilidad sobre patrimonio.

Tabla 15-4: Indicadores 2019

NOMBRE DE LA CUENTA	COOPAC	WIÑARI LTDA.	PUSHAK RUNA	MINGA LTDA.	SAN JORGE LTDA.	SAN MIGUEL DE P.	NUEVA ESPERANZA	CREDIL	VISANDES	TOTAL CHIMB	TOTAL SEG.
Morosidad de la cartera total	21,26%	11,90%	7,73%	8,37%	2,96%	6,84%	5,10%	6,28%	1,68%	9,02%	7,46%
Rentabilidad											
Sobre patrimonio promedio	0,61%	0,85%	2,00%	1,47%	9,86%	6,19%	2,09%	1,80%	-14,08%	1,35%	0,37%
Sobre activo promedio	0,08%	0,13%	0,40%	0,28%	1,25%	1,79%	0,30%	2,61%	-1,12%	0,71%	0,07%
Rendimiento de la cartera											
Cob. Créditos comerciales pri. Por v.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	26,17%	11,19%	18,68%	6,71%
Cob. Créditos de consumo pri. Por v.	14,45%	15,61%	15,58%	14,85%	15,39%	14,63%	23,77%	35,70%	14,76%	20,59%	14,51%
Cob. Crédito inmobiliario por vencer	10,52%	10,61%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	22,57%	9,45%	17,04%	9,59%
Cob. Microcrédito por vencer	24,05%	23,21%	22,37%	20,87%	19,09%	19,19%	26,88%	47,60%	20,74%	28,00%	19,24%
Cob. Crédito educativo por vencer	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	8,39%	8,39%	6,95%
Cartera por vencer total	22,82%	23,95%	23,18%	21,06%	16,34%	18,79%	25,47%	47,45%	17,65%	27,09%	17,30%
Liquidez	13,94%	60,52%	20,87%	19,55%	30,74%	24,59%	23,12%	14,90%	14,00%	27,78%	23,16%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

Como se aprecia en la tabla 15-4, la morosidad de cartera de la provincia es de 9,02%, las cooperativas manejan rangos de entre 1,68% y 21,26%, en cuanto a la rentabilidad sobre el patrimonio para la provincia es del 1,35%, las cooperativas tienen rango de entre -14,08% a 9,86%, la rentabilidad sobre los activos para la provincia es del 0,71%, con rango de entre -1,22% hasta el 2,61%. El mayor rendimiento de cartera proviene del microcrédito que para la provincia es del 28% con rango de entre 19,09% y 47,60%. En cuanto a la liquidez para la provincia es del 27,78% y el rango de las cooperativas esta entre 13,94% y 60,52%.

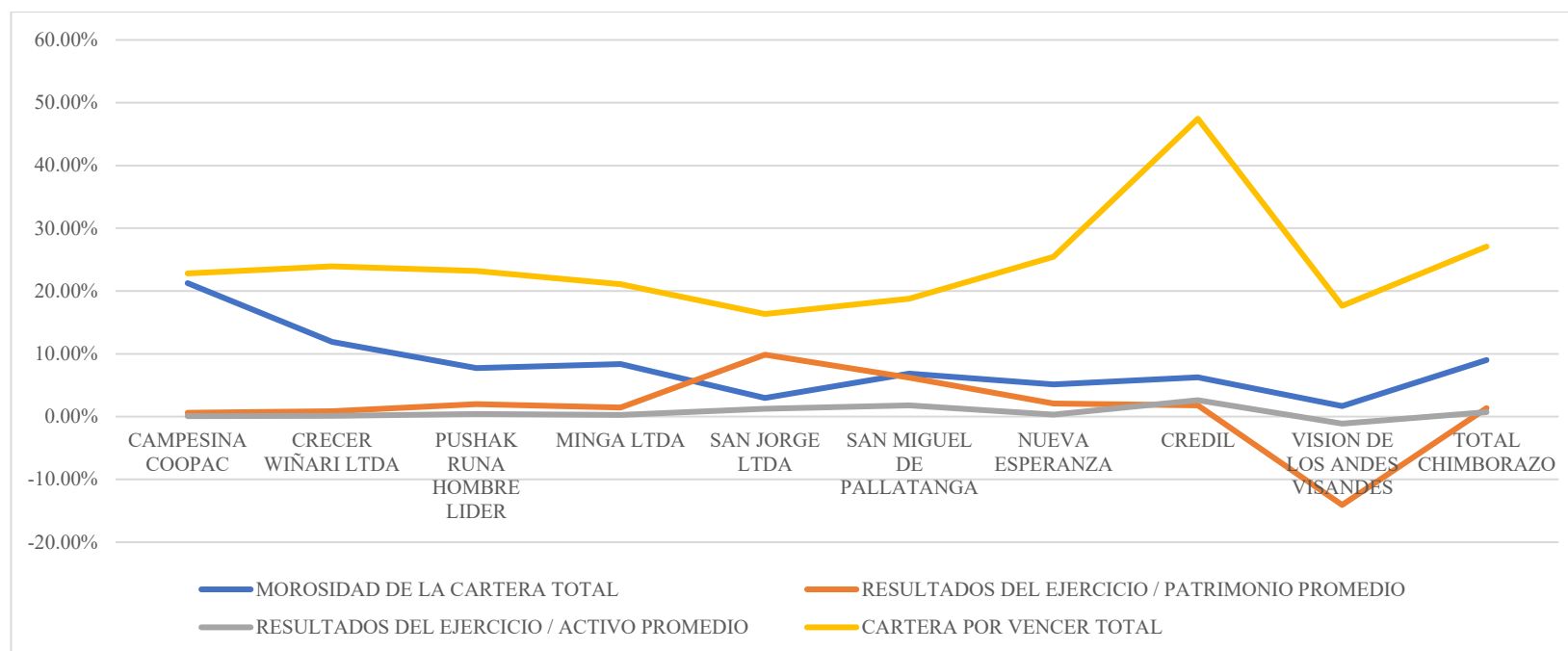


Gráfico 5-4. Análisis de indicadores 2019

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Como se aprecia en el gráfico 5-4, en el año 2019 las cooperativas que poseen mayores problemas de morosidad son la Crecer Wiñari y Campesina Coopac, cabe señalar que en el año 2018, con porcentajes mayores al 10%, en cuanto al rendimiento en cartera, la mayoría están entre un 10 y 20% con excepciones como Credil que alcanza el 47,45%, en cuanto a la rentabilidad sobre el patrimonio todas están en un rango de hasta el 9,86% y la cooperativa Visandes posee un margen negativo -14,08%, así como su rentabilidad sobre activo que es de -1,12%, por lo que con estos resultados, para el siguiente periodo ya no está dentro del segmento 3.

Tabla 16-4: Indicadores 2020

Indicador	COOPAC	CRECER WIÑARI LTDA.	PUSHAK RUNA	MINGA LTDA.	SAN JORGE LTDA.	SAN MIGUEL DE PALLATANGA	NUEVA ESPERANZA	CREDIL	TOTAL CH.	TOTAL SEG.
Morosidad de la cartera total	20,21%	7,81%	9,28%	7,17%	2,35%	4,47%	2,54%	4,46%	7,29%	7,12%
Rentabilidad										
Sobre patrimonio promedio	0,14%	1,47%	0,29%	4,65%	5,53%	9,52%	3,96%	1,64%	3,40%	0,81%
Sobre activo promedio	0,02%	0,23%	0,06%	0,91%	0,75%	2,60%	0,52%	0,34%	0,68%	0,15%
Rendimiento de la cartera										
Cob. Créditos de consumo pri. Por v.	13,18%	16,22%	15,42%	15,16%	15,49%	14,73%	16,25%	15,14%	15,20%	13,98%
Cob. Crédito inmobiliario por vencer	9,26%	10,22%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,73%	0,00%	3,78%	9,20%
Cob. Microcrédito por vencer	24,17%	23,60%	20,46%	19,04%	18,38%	19,54%	18,99%	19,46%	20,46%	19,10%
Cartera por vencer total	21,48%	24,26%	21,32%	18,96%	16,20%	19,03%	17,64%	19,66%	19,82%	17,21%
Liquidez	17,57%	26,30%	28,18%	19,48%	37,32%	28,05%	21,22%	20,57%	24,84%	25,46%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

Como se evidencia en la tabla 16-4 la morosidad de cartera de la provincia es de 7,29%, las cooperativas manejan rangos de entre 2,35% y 20,21%, en cuanto a la rentabilidad sobre el patrimonio para la provincia es del 3,40%, las cooperativas tienen rango de entre 0,14% a 9,52%, la rentabilidad sobre los activos para la provincia es del 0,68%, con rango de entre -0,02% hasta el 2,60%. El mayor rendimiento de cartera proviene del microcrédito que para la provincia es del 20,46% con rango de entre 18,38% y 20,46%. En cuanto a la liquidez para la provincia es del 24,84% y el rango de las cooperativas esta entre 17,57% y 28,18%

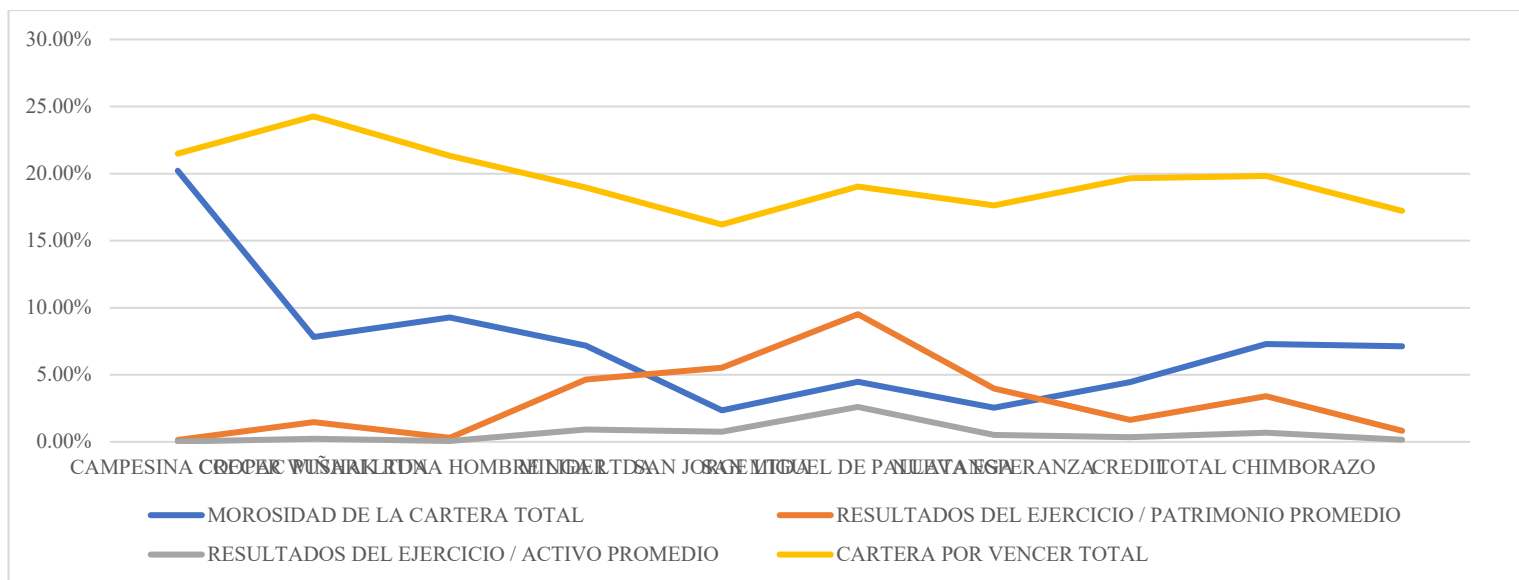


Gráfico 6-4. Análisis de indicadores 2020

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Como se aprecia en la gráfico 6-4, en el año 2020 la cooperativa que posee mayor problema de morosidad es la Campesina Coopac, con una tasa del 20,21%, en cuanto al mayor rendimiento en cartera están la Campesina Coopac, Crecer Wiñari Ltda. y Pushak Runa, superior al 20%, de la provincia, en cuanto al ROA, la rentabilidad sobre los activos para la provincia es del 0,68%, con el índice más bajo obtenido por la Campesina Coopac y el más alto por la cooperativa san Miguel de Pallatanga, y en relación a la rentabilidad sobre patrimonio para la provincia es del 3,40%, de igual manera con el porcentaje más bajo para la Campesina Coopac y el más alto por la cooperativa san Miguel de Pallatanga.

4.1.4. Conclusiones de la situación actual de las cooperativas del segmento 3, Provincia de Chimborazo

La cuenta más relevante del estado de situación financiera en relación al activo es la cartera de créditos, ocupando en el año 2018 hasta el 88% del activo, en 2019 hasta 87% y en 2020 hasta el 84%; en relación a los pasivos las obligaciones con el público ocupan en el 2018 hasta el 96% de los mismos, en 2019 hasta el 97% y en 2020 hasta el 93%. Porcentajes que son consistentes con la actividad económica de una cooperativa de ahorro crédito.

En cuanto al patrimonio las dos cuentas más importantes son el capital social y las reservas, que para el total de la provincia del Chimborazo en 2018 fueron de 48% y 52% respectivamente, para el 2019 el 44% y 55% y para el 2020, 33% y 62%, como se observa en el último año las reservas han alcanzado una diferencia significativa en relación al capital, y pues viene dado de un mayor riesgo crediticio generado por la pandemia que tuvo su mayor impacto en el año 2020, tanto para las cooperativas como para los socios de las mismas y sus actividades económicas.

En el estado de resultados, en cuanto a los ingresos, la principal fuente son los intereses y descuentos ganados, ocupando el 89% de los mismos en el 2018, para el 2019 fueron el 90% y para el año 2020 el 93%, el mayor egreso en función de las ventas para el 2018 fueron los gastos de operación (56%), seguidos por los intereses causados (32%), al 2019 los gastos operativos fueron del 52% y los intereses causados del 29% y para el 2020, los gastos de operación fueron del 43% y los intereses del 33%.

En cuanto a las variaciones entre el 2018 y 2020, el activo ha disminuido a causa de su cuenta principal la “Cartera de créditos”, que en datos absolutos han reducido \$ 2.269.786,20 en 2019 y \$ 18.191.051,73 en 2020, de igual manera las cuentas por cobrar se han reducido en -30,85% y -3,3% para el 2019 y 2020 respectivamente, para ambas cuentas principales la causa es la pandemia en relación al 2020.

Los pasivos después de un incremento significativo del 58,49% al 2019, tuvo una disminución en 2020 del -25,30%, lo que se explica por una disminución de las obligaciones con el público del 7,81%, que en términos absolutos es de \$ 4.709.792,18, pero principalmente por una reducción de las obligaciones financieras de \$ 16.216.951,52, es decir un -73,67%

En cuanto al patrimonio, la variación del año 2018 al 2019 fue de 67,01%, dada por un aumento de las reservas del 78,68% y del capital social del 55,66%, y en el 2020 en contraste disminuyó el patrimonio un -4,87%, debido principalmente a reducción del capital social de 28,57%.

En los resultados se entre el año 2018 y 2019 existió una reducción del 24,25%, la cual proviene directamente de una reducción de los intereses y descuentos ganados del 23,72%, para el 2020, los ingresos se redujeron un 4,28% debido de igual manera principalmente de la reducción del 0,76% de los intereses y descuentos ganados. Los gastos por su lado, dentro de su cuenta intereses causados se ha reducido un -30,92% al 2019 y se han incrementado un 10,52% al 2020 y en relación a los gastos de operación, de igual manera se ha reducido un -30,65% al 2019 y 8,33% al 2020, ambas cuentas representativas para los gastos totales. En cuanto a los resultados dado que han existido disminuciones en los gastos con relación al 2018, permitió tener resultados positivos para el 2019, incrementándose un 307,73%, y para el 2020 se incrementó un 71,61%.

4.2. Análisis del caso: Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Limitada

4.2.1. Análisis de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Limitada

Para el análisis de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Ltda., se utilizó el análisis horizontal, vertical e indicadores, con el fin de determinar una línea base para el desarrollo de propuestas que reduzcan el riesgo crediticio.

4.2.1.1. Análisis vertical de los balances generales

Tabla 17-4: Análisis vertical del balance general 2019

Nombre de Cuenta	Valor	%
Activo	5.758.879,55	100,00%
Fondos disponibles	492.200,96	8,55%
Inversiones	573.444,48	9,96%
Cartera de créditos	4.381.480,55	76,08%
Cuentas por cobrar	113.572,57	1,97%
Propiedades y equipo	141.842,70	2,46%
Otros activos	56.338,29	0,98%
Pasivos	4.909.298,61	100,00%
Obligaciones con el público	3.658.514,09	74,52%
Cuentas por pagar	69.604,92	1,42%
Obligaciones financieras	1.177.384,44	23,98%
Otros pasivos	3.795,16	0,08%
Patrimonio	849.580,94	100,00%
Capital social	460.064,91	54,15%
Reservas	372.149,07	43,80%
Resultados	17.366,96	2,04%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

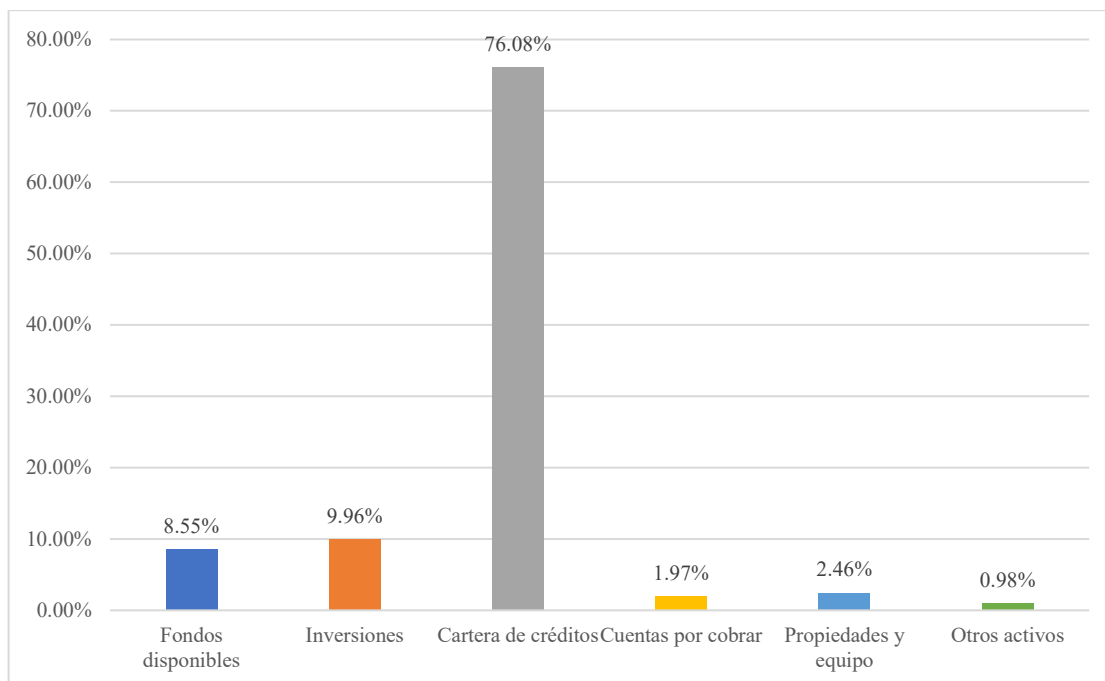


Gráfico 7-4. Análisis vertical de las cuentas de activo 2019

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Como se observa en el gráfico 7-4 en correspondencia al activo, la cuenta más representativa son la cartera de créditos ocupando un 76,08%, seguida por las inversiones y los fondos disponibles en menor medida, lo que es consistente con la actividad del sector cooperativo.

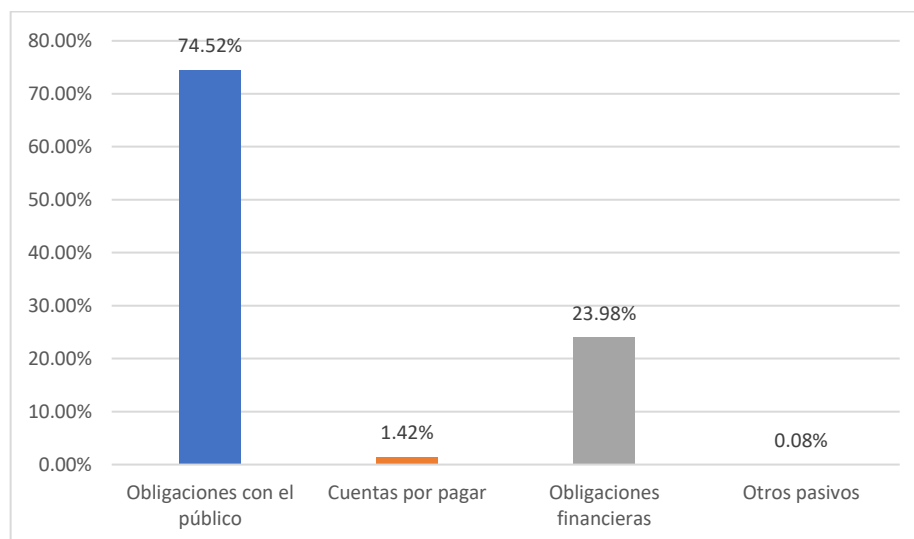


Gráfico 8-4. Análisis vertical de las cuentas de pasivo 2019

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Como se observa en el gráfico 8-4 la cuenta más importante del pasivo son las obligaciones con el público, con el 74,52% seguido de las obligaciones financieras con el 23,98%, de igual manera valores consistentes con la actividad de una cooperativa.

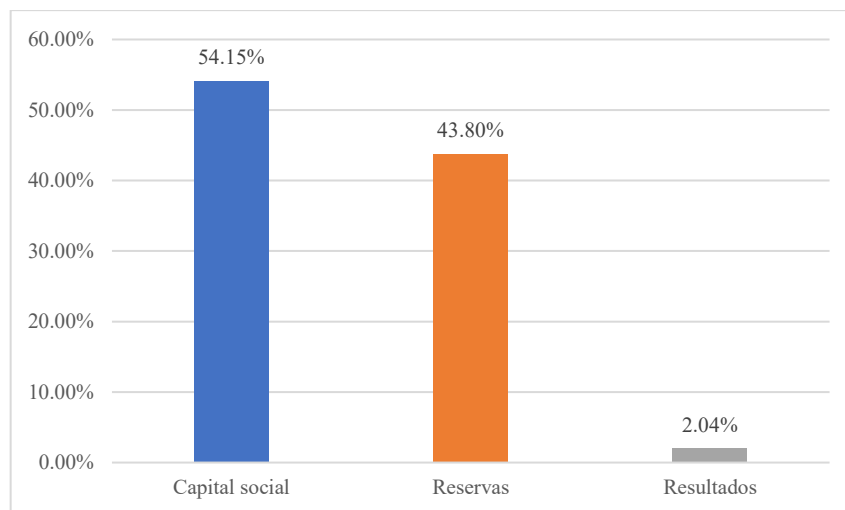


Gráfico 9-4. Análisis vertical de las cuentas de patrimonio 2019

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

En cuanto al patrimonio como se aprecia en el gráfico 9-4, el capital social ocupa el 54,15%, seguido por las reservas con el 43,80%, los resultados apenas son el 2,04% de todo el patrimonio.

Tabla 18-4: Análisis vertical del balance general 2020

Nombre de Cuenta	Valor	%
Activo	7.348.206,36	100,00%
Fondos disponibles	610.380,83	8,31%
Inversiones	613.306,97	8,35%
Cartera de créditos	5.786.606,71	78,75%
Cuentas por cobrar	148.325,42	2,02%
Propiedades y equipo	141.811,64	1,93%
Otros activos	47.774,79	0,65%
Pasivos	6.345.137,34	100,00%
Obligaciones con el público	4.689.308,85	73,90%
Cuentas por pagar	97.331,99	1,53%
Obligaciones financieras	1.554.969,12	24,51%
Otros pasivos	3.527,38	0,06%
Patrimonio	1.003.069,02	100,00%
Capital social	496.585,03	49,51%
Reservas	468.235,85	46,68%
Resultados	38.248,14	3,81%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

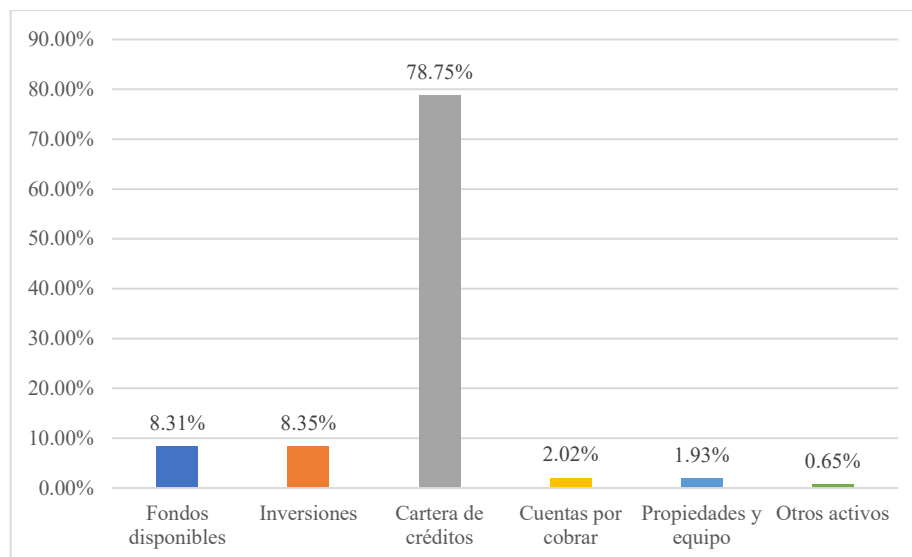


Gráfico 10-4. Análisis vertical de las cuentas de activo 2020

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Como se observa en el gráfico 10-4 para el año 2020 la cartera de créditos sigue siendo la cuenta más importante con el 78,75%, seguida por las inversiones y los fondos disponibles en menor medida, lo que es consistente con la actividad del sector cooperativo.

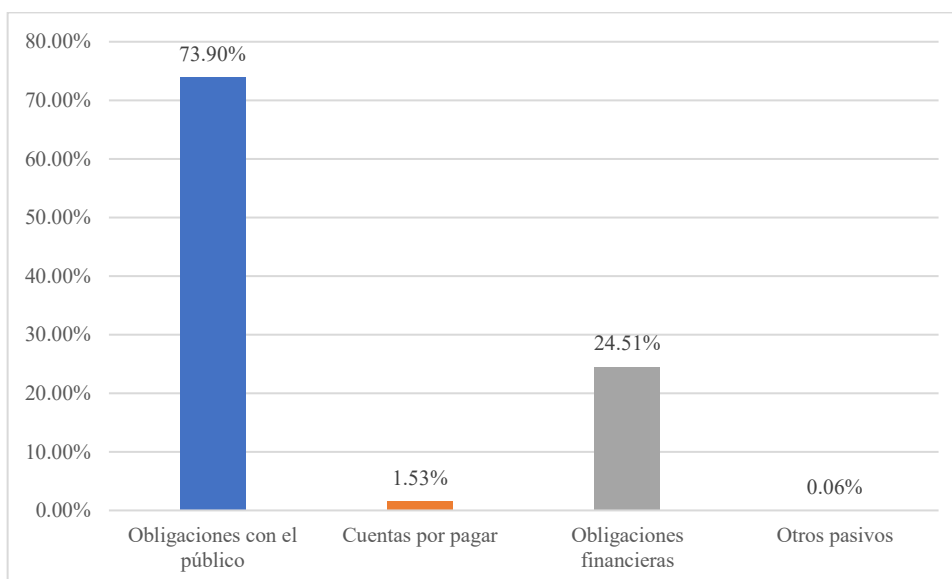


Gráfico 11-4. Análisis vertical de las cuentas de pasivo 2020

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Como se observa en el gráfico 11-4 la cuenta más importante del pasivo en el 2020, siguen siendo las obligaciones con el público, con el 73,90% seguido de las obligaciones financieras con el 24,51%, de igual manera valores consistentes con la actividad de una cooperativa.

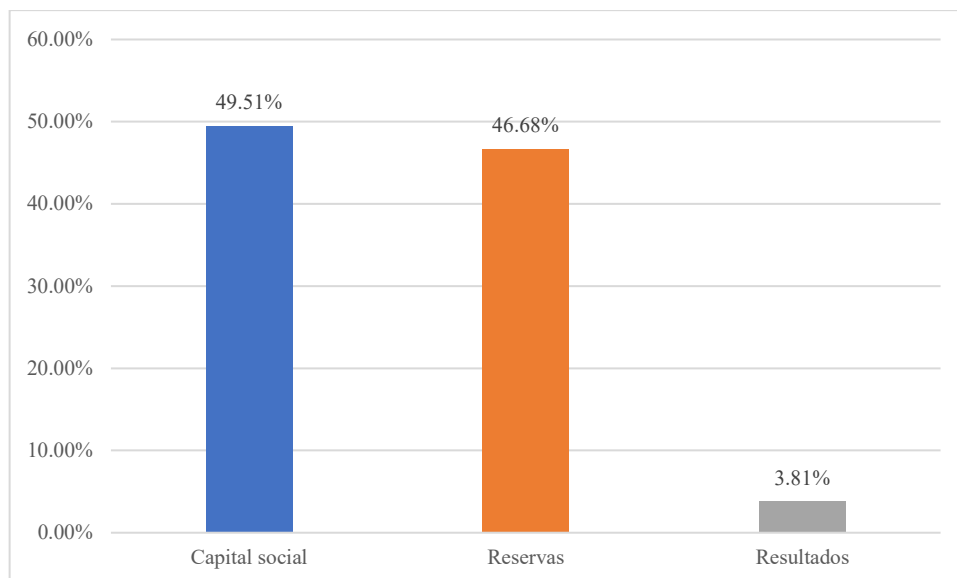


Gráfico 12-4. Análisis vertical de las cuentas de patrimonio 2020

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Como se observa en el gráfico 12-4 en cuanto al patrimonio al 2020, el capital social ocupa el 49,51%, seguido por las reservas con el 46,68%, los resultados son el 3,81% del patrimonio.

4.2.1.2. Análisis vertical de los estados de resultados

Tabla 19-4: Análisis vertical del estado de resultados 2019

Nombre de Cuenta	Valor	%
Ingresos	826.672,42	100,00%
Int y desc ganados	755.792,01	91,43%
Ingresos por servicios	32.636,19	3,95%
Otros ingresos	38.244,22	4,63%
Gastos	809.305,46	97,90%
Intereses causados	309.448,99	37,43%
Provisiones	84.029,79	10,16%
Gastos de operación	396.366,42	47,95%
Otros gastos y pérdidas	7.915,94	0,96%
Impuestos y pe	11.544,32	1,40%
Resultados	17.366,96	2,10%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

Como se aprecia en la tabla 19-4 los intereses y descuentos ganados representan el 91,43% de los ingresos, por lo que es la cuenta más representativa en cuanto a los ingresos, los gastos en relación al total de los ingresos son el 97,90%, de los cuales los gastos de operación y los intereses causados son los más significativos, los resultados ocupan un 2,10% de los ingresos.

Tabla 20-4: Análisis vertical del estado de resultados 2020

Nombre de Cuenta	Valor	%
Ingresos	986.077,20	100,00%
Int y desc ganados	921.265,98	93,43%
Ingresos por servicios	4.503,80	0,46%
Otros ingresos	60.307,42	6,12%
Gastos	947.829,06	96,12%
Intereses causados	430.536,01	43,66%
Provisiones	63.759,12	6,47%
Gastos de operación	415.003,15	42,09%
Otros gastos y pérdidas	17.092,96	1,73%
Impuestos y pe	21.437,82	2,17%
Resultados	38.248,14	3,88%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

Los intereses y descuentos ganados, como se muestran en la tabla 20-4 representan el 93,43% de los ingresos, por lo que es la cuenta más representativa en cuanto a los ingresos, los gastos en relación al total de los ingresos son el 96,12%, de los cuales los intereses causados y los gastos de operación y son los más significativos, los resultados ocupan un 3,88% de los ingresos.

4.2.1.3. Análisis horizontal año 2019-2020

Tabla 21-4: Análisis horizontal del balance general 2019-2020

Nombre de Cuenta	2019	2020	2020-2019	%
Activo	5.758.879,55	7.348.206,36	1.589.326,81	27,60%
Fondos disponibles	492.200,96	610.380,83	118.179,87	24,01%
Inversiones	573.444,48	613.306,97	39.862,49	6,95%
Cartera de créditos	4.381.480,55	5.786.606,71	1.405.126,16	32,07%
Cuentas por cobrar	113.572,57	148.325,42	34.752,85	30,60%
Propiedades y equipo	141.842,70	141.811,64	-31,06	-0,02%
Otros activos	56.338,29	47.774,79	-8.563,50	-15,20%
Pasivos	4.909.298,61	6.345.137,34	1.435.838,73	29,25%
Obligaciones con el público	3.658.514,09	4.689.308,85	1.030.794,76	28,18%
Cuentas por pagar	69.604,92	97.331,99	27.727,07	39,83%
Obligaciones financieras	1.177.384,44	1.554.969,12	377.584,68	32,07%
Otros pasivos	3.795,16	3.527,38	-267,78	-7,06%
Patrimonio	849.580,94	1.003.069,02	153.488,08	18,07%
Capital social	460.064,91	496.585,03	36.520,12	7,94%
Reservas	372.149,07	468.235,85	96.086,78	25,82%
Resultados	17.366,96	38.248,14	20.881,18	120,24%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

El activo como se muestra en la tabla 21-4 posee una variación muy significativa de 27,60%, que proviene principalmente de un aumento del 32,07% de la cartera de crédito, que en términos absolutos son \$ 1.405.126,16, los pasivos también se han incrementado un 29,25% a causa de un incremento del 28,18% de las obligaciones con el público y un 32,07% de las obligaciones financieras. EL patrimonio también se incrementó un 18,7%, el cual proviene de un aumento en las reservas del 28,82%, seguido por un 7,94% del capital y un 25,82% de los resultados.

4.2.1.4. Análisis horizontal año 2019-2020

Tabla 22-4: Análisis horizontal del estado de resultados 2019-2020

	2019	2020	2020-2019	%
Ingresos	826.672,42	986.077,20	159.404,78	19,28%
Intereses y descuentos ganados	755.792,01	921.265,98	165.473,97	21,89%
Ingresos por servicios	32.636,19	4.503,80	-28.132,39	-86,20%
Otros ingresos	38.244,22	60.307,42	22.063,20	57,69%
Gastos	809.305,46	947.829,06	38.523,60	17,12%
Intereses causados	309.448,99	430.536,01	21.087,02	39,13%
Provisiones	84.029,79	63.759,12	-20.270,67	-24,12%
Gastos de operación	396.366,42	415.003,15	18.636,73	4,70%
Otros gastos y pérdidas	7.915,94	17.092,96	9.177,02	115,93%
Impuestos y participación a empleados	11.544,32	21.437,82	9.893,50	85,70%
Resultados	17.366,96	38.248,14	20.881,18	120,24%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

En cuanto al estado de resultados, como se muestra en la tabla 22-4, los ingresos aumentaron en el 2020 un 19,28%, dado que los intereses y descuentos ganados se incrementaron un 21,89%, y los otros ingresos un 57,69% a pesar de existir una disminución del 86,20% de los ingresos por servicios. En relación los gastos, se han incrementado un 17,12%, principalmente por el aumento del 39,13% de los intereses causados, a pesar de que las provisiones han disminuido un 24,12%, de igual manera los gastos de operación se han incrementado un 4,70%, que en términos absolutos representan \$ 18.636,73. Los resultados también posee un incremento significativo del 120,24%.

4.2.1.5. Indicadores 2019-2020

Tabla 23-4: Indicadores 2019-2020

INDICADOR	2019	2020	Análisis
Morosidad de la cartera total	5,10%	2,54%	En el 2019 la cooperativa posee un índice de morosidad de 5,10%, y al 2020, un índice de 2,54%, por lo que se observa que en el año 2020 existió una mejor gestión en la recuperación de cartera.
ROE	2,09%	3,96%	Al 2019 la rentabilidad sobre el patrimonio fue de 2,09%, mismo que se incrementó a 3,96% en el 2020, es decir que existió una mayor rentabilidad sobre el patrimonio, por lo tanto, existe un mayor rendimiento para los socios.
ROA	0,30%	0,52%	Al 2019 la rentabilidad sobre el activo fue de 0,30%, mismo que se incrementó a 0,52% en el 2020, es decir que existió una mayor rentabilidad sobre el activo, por lo tanto, en el 2020 la cooperativa tuvo ingresos que le permitieron fortalecer su patrimonio.

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

4.2.2. Conclusiones de la situación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Limitada

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Ltda., ha tenido un incremento de los ingresos del 19,28% entre el 2019 y 2020, muy superior al de la provincia de Chimborazo, considerando que la misma tuvo una reducción del 4,28%, y mayor al segmento 3, que se incrementó en 1,25%. Este incremento en el activo se da por un aumento en intereses y descuentos ganados (21,89%) y en los otros ingresos (57,69%), por lo que se puede concluir que a pesar de la pandemia existente en el 2020 y su efecto en las actividades económicas, no ha existido un impacto negativo en la cooperativa.

En cuanto a los gastos al 2020 se incrementaron un 17,12%, principalmente por el aumento de los intereses causados (39,13%) mismos que están en contraposición a los de la provincia, los cuales se redujeron en 9,03%, y superiores a los del total del segmento (5,25%). Los gastos operacionales se incrementaron un 4,70%, mientras que para la provincia y el segmento total existió una reducción.

Los resultados también poseen un incremento significativo del 120,24%, mismo que es muy superior al de la provincia de Chimborazo, el cual tuvo pérdidas (-77,72%), pero menor al crecimiento del segmento que ascendió un 147,26%.

La cooperativa al 2020 mantuvo un índice de morosidad de 2,54%, porcentaje muy por debajo del 7,29% de la provincia y del 7,12% del segmento. La rentabilidad por su lado, en relación a los activos en 2020 fue de 0,52%, inferior a la de la provincia (0,68%), pero superior al del segmento (0,15%) y en cuanto al patrimonio fue de 3,96%, superior tanto a la de la provincia (3,41%), como a la del segmento (0,81%).

4.3. Análisis del riesgo de crédito y su incidencia en la rentabilidad de las cooperativas del segmento 3, provincia de Chimborazo, caso Nueva Esperanza Limitada, periodo 2018 – 2020.

A continuación, se analiza cómo afecta la morosidad a la rentabilidad, considerando el segmento, la provincia y el caso de estudio la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Ltda., para el análisis se toma la rentabilidad sobre el patrimonio, que está en función del rendimiento de las cooperativas principalmente frente a su capital.

La premisa considerada es que a un menor índice de morosidad, existirá una mayor rentabilidad, es decir existe una relación inversa entre ambos índices. A continuación, se muestra la relación entre ambos indicadores para la cooperativa, la provincia y el segmento, se considera desde el año 2019, a razón que, en este año, la cooperativa pasa a formar parte del segmento 3.

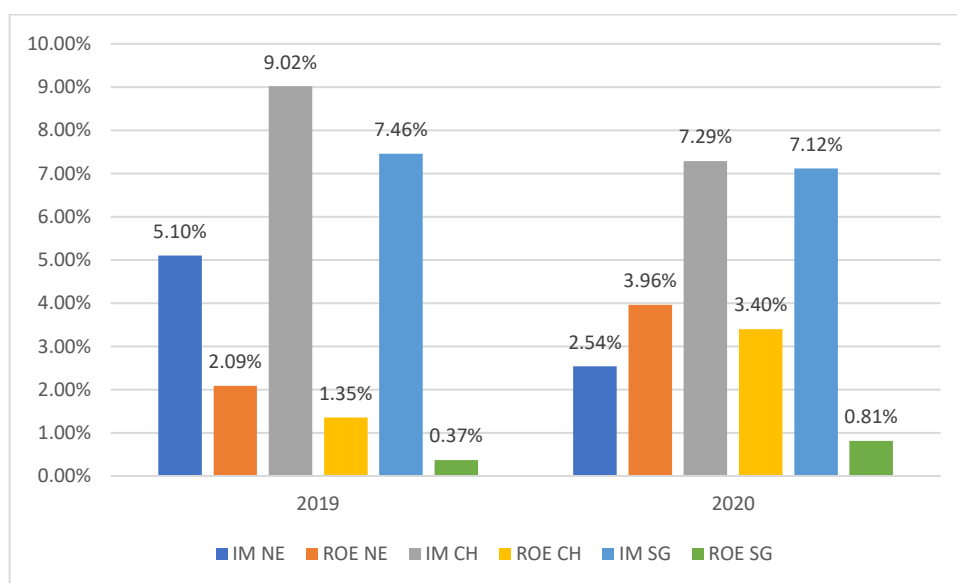


Gráfico 13-4. Morosidad vs ROE

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Como se aprecia en la gráfico 13-4 el índice de morosidad (IM) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Ltda., (NE) se reduce de 5,10% a 2,54%, al tiempo que la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) se incrementa de 2,09% a 3,96%, en relación a la provincia (CH) la morosidad disminuye de 9,02% a 7,29% mientras que la rentabilidad se incrementa de 1,35% a 3,40% y en cuanto al segmento (SG) la morosidad disminuye de 7,46% a 7,12%, mientras la rentabilidad aumenta de 0,31% a 0,81%, por lo que mediante observación se podría decir que existe una correlación.

4.3.1. Comprobación de la hipótesis

La hipótesis de la presente investigación es:

La administración del riesgo de crédito tiene relación con la rentabilidad de las Cooperativas del segmento 3, provincia de Chimborazo periodo 2018 - 2020.

Hipótesis nula:

La administración del riesgo de crédito no tiene relación con la rentabilidad de las Cooperativas del segmento 3, provincia de Chimborazo periodo 2018 - 2020.

Hipótesis alternativa:

La administración del riesgo de crédito tiene relación con la rentabilidad de las Cooperativas del segmento 3, provincia de Chimborazo periodo 2018 - 2020.

Para la variable rentabilidad se utiliza la rentabilidad sobre el patrimonio, y para la administración del riesgo crediticio se utiliza el índice de morosidad, con el fin de determinar si existe una relación entre las variables se utilizó el método de correlación de Pearson, para esto se comprueba si los datos poseen una distribución normal, para esto se utilizó la prueba de Anderson- Darling en el programa minitab versión 13, cabe señalar que se consideran los datos de las cooperativas que se han mantenido dentro de los periodos 2018, 2019 y 2020, con el fin de mantener la tendencia y los datos normalizados.

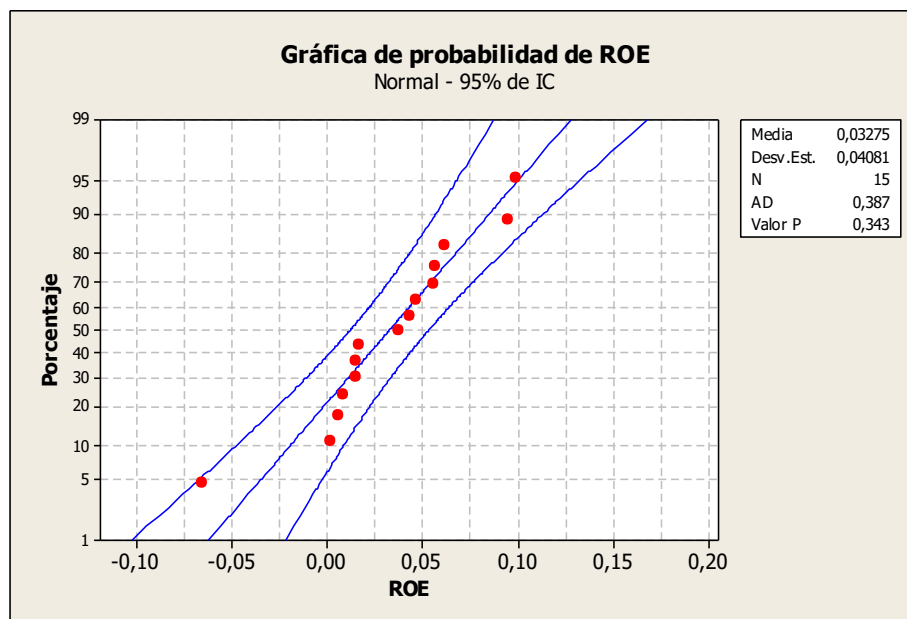


Gráfico 14-4. Prueba de Anderson- Darling: ROE
Realizado por: Valencia, Miguel. 2021

Como se aprecia el valor de P es de 0,343, mayor al nivel de significancia de 0,05.

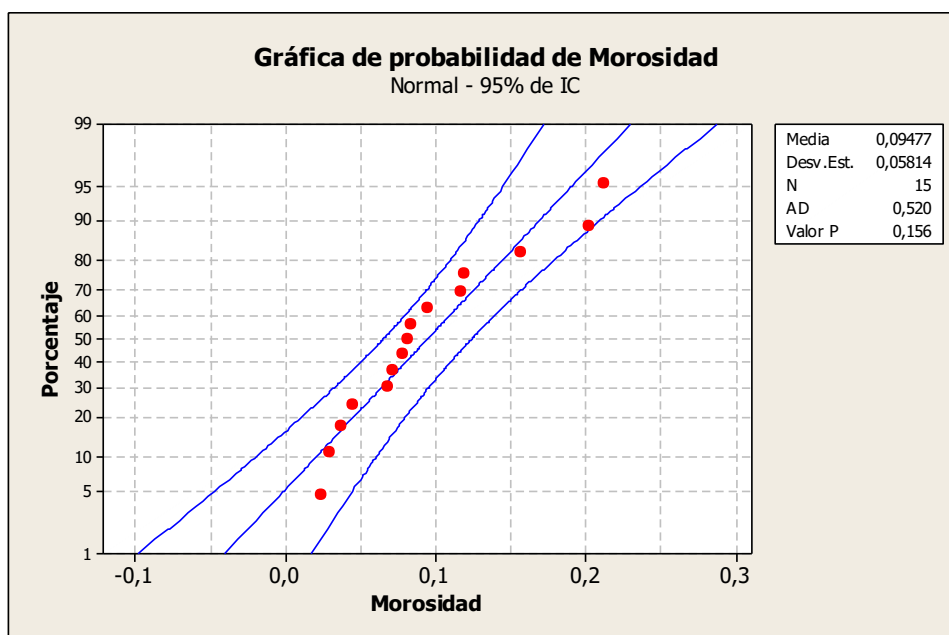


Gráfico 15-4. Prueba de Anderson- Darling: Morosidad
Realizado por: Valencia, Miguel. 2021

Como se aprecia el valor de P es de 0,156, mayor al nivel de significancia de 0,05.

Al poseer los datos una distribución normal se procede a aplicar la correlación de Pearson, para lo cual se aplica la siguiente fórmula.

$$r = \frac{\sum_1^n (x_1 - \bar{x}) * (y_1 - \bar{y})}{\sqrt{\sum_1^n (x_i - \bar{x})^2 \sum_1^n (y_i - \bar{y})^2}}$$

Tabla 24-4: Cálculos de correlación de Pearson

Morosidad (x)	ROE (y)	\bar{x}	\bar{y}	$(x - \bar{x})$	$(y - \bar{y})$	$(x - \bar{x}) * (y - \bar{y})$	$(x - \bar{x})^2$	$(y - \bar{y})^2$
0,1568	-0,0654	0,0948	0,0328	0,0621	-0,0982	-0,0061	0,0039	0,0096
0,0953	0,0164	0,0948	0,0328	0,0005	-0,0164	0,0000	0,0000	0,0003
0,1172	0,0374	0,0948	0,0328	0,0225	0,0047	0,0001	0,0005	0,0000
0,0372	0,0436	0,0948	0,0328	-0,0576	0,0108	-0,0006	0,0033	0,0001
0,0815	0,0565	0,0948	0,0328	-0,0133	0,0237	-0,0003	0,0002	0,0006
0,2126	0,0061	0,0948	0,0328	0,1179	-0,0267	-0,0031	0,0139	0,0007
0,1190	0,0085	0,0948	0,0328	0,0243	-0,0242	-0,0006	0,0006	0,0006
0,0837	0,0147	0,0948	0,0328	-0,0111	-0,0181	0,0002	0,0001	0,0003
0,0296	0,0986	0,0948	0,0328	-0,0652	0,0658	-0,0043	0,0042	0,0043
0,0684	0,0619	0,0948	0,0328	-0,0264	0,0292	-0,0008	0,0007	0,0009
0,2021	0,0014	0,0948	0,0328	0,1074	-0,0314	-0,0034	0,0115	0,0010
0,0781	0,0147	0,0948	0,0328	-0,0166	-0,0181	0,0003	0,0003	0,0003
0,0717	0,0465	0,0948	0,0328	-0,0230	0,0138	-0,0003	0,0005	0,0002
0,0235	0,0553	0,0948	0,0328	-0,0713	0,0226	-0,0016	0,0051	0,0005
0,0447	0,0952	0,0948	0,0328	-0,0501	0,0624	-0,0031	0,0025	0,0039
						$\sum -0,0236$	$\sum 0,0473$	$\sum 0,0233$

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, 2021)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

$$r = \frac{-0,0236}{\sqrt{0,0473 * 0,0233}}$$

$$r = -0,711$$

El valor de r es de -0,711, al ser negativo indica una relación inversa entre las variables, es decir que mientras menor sea el índice de morosidad, mayor será la rentabilidad, de igual manera al ser su valor mayor a 0,50 indica una correlación fuerte entre las variables, de tipo lineal, como se aprecia en el gráfico número 16-4.

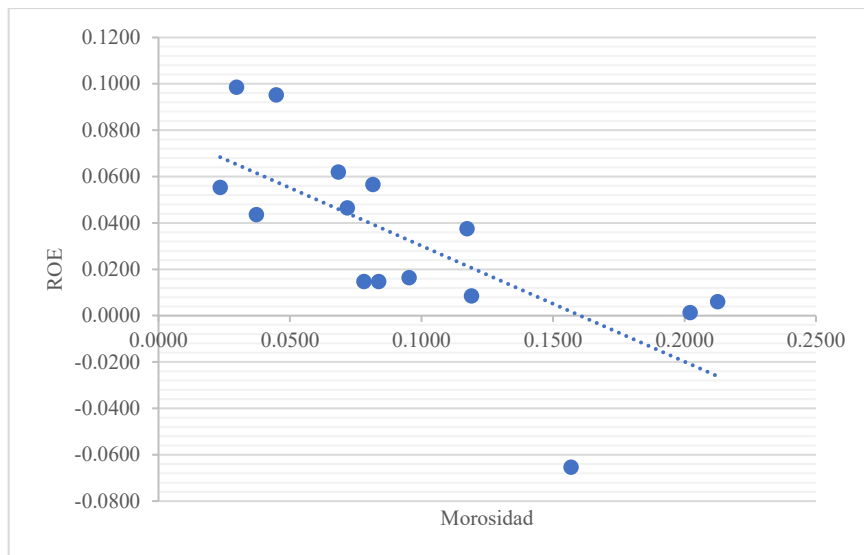


Gráfico 16-4. Dispersión de la morosidad vs ROE

Realizado por: Valencia, Miguel. 2021

Conclusión: El valor de p obtenido a través de minitab es de $p=0,003$, menor al nivel de significancia $0,05$, por lo que la correlación es estadísticamente significativa y al ser el coeficiente de Pearson $-0,711$, se indica una correlación entre las variables de relación inversa, es decir que mientras menor sea el índice de morosidad, mayor será la rentabilidad, por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alternativa, la administración del riesgo de crédito tiene relación con la rentabilidad de las Cooperativas del segmento 3, provincia de Chimborazo periodo 2018 - 2020.

Los resultados indican que la morosidad posee una correlación inversa con la rentabilidad, al ser la investigación de tipo no experimental, no se puede establecer una relación de causalidad, pues los costos de operación son una variable con injerencia significativa en la rentabilidad.

CAPÍTULO V

5. PROPUESTA

MODELO DE GESTIÓN DEL RIESGO CREDITICIO PARA LA COOPERATIVA NUEVA ESPERANZA LIMITADA

La propuesta esta direccionada a mejorar la administración del riesgo crediticio, reduciendo de esta manera la cartera vencida y los índices de morosidad, y teniendo como efecto la obtención de una mayor rentabilidad.

Mediante una entrevista a la Gerente, la verificación de la información y la obtención de los documentos enfocados relacionados con la gestión del riesgo se pudo constatar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Ltda., para el control y administración del riesgo crediticio, posee un manual de administración integral de riesgos, un manual de tecnología crediticia, un reglamento de crédito, y un detalle de procedimientos para gestión de créditos en mora, judiciales y castigados.

Con la propuesta se trata de consolidar y fortalecer los procesos de la Cooperativa, es así que se propone un apartado, que previo la aprobación de los órganos pertinentes de la Cooperativa debería ser anexado al reglamento de crédito que es el documento pertinente.

El esquema que se propone está basado en la normativa de administración integral de riesgos para las Cooperativas del segmento 3 que dentro de los elementos de gestión de riesgo crediticio ofrece un esquema sistemático, al cual se lo direccionará hacia la mitigación, eliminación y control del riesgo crediticio, de igual manera se consideran varias herramientas y conceptualizaciones de autores pertinentes al área.

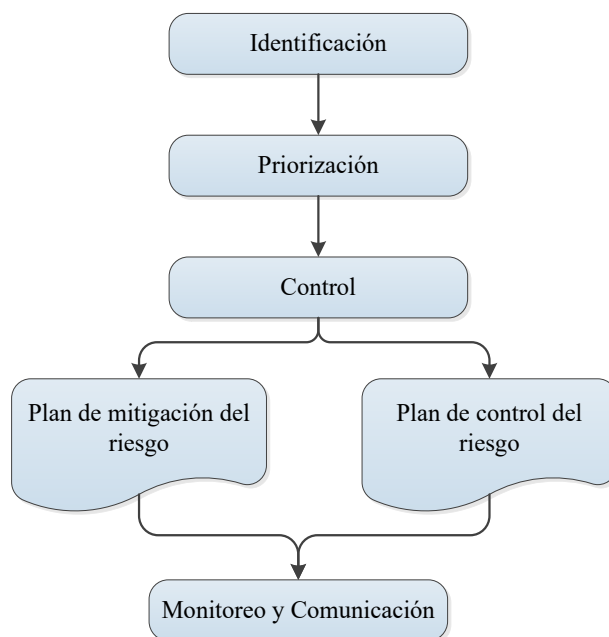


Gráfico 1-5. Esquema de gestión de riesgo crediticio

Fuente: (Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, 2021)

Es necesario considerar además que la propuesta está enfocada a créditos mayores de 20.000 dólares, dado que el análisis requiere la utilización de recursos en cuanto a tiempo de análisis se refiere, por lo que los esfuerzos deberán ser direccionados a las colocaciones que por su monto podrían tener un mayor impacto en la cartera de la Cooperativa.

A continuación, se muestra el esquema del reglamento de crédito que posee la cooperativa, a la cual con letras negrillas se ha insertado la propuesta actual, en el apartado que se consideró pertinente.

TÍTULO I: ÁMBITO Y ALCANCE DE COMPETENCIA DE RESPONSABILIDADES

TÍTULO II: NORMAS GENERALES DE CRÉDITO

TÍTULO III: DEL PROCEDIMIENTO CREDITICIO

Capítulo I: De la solicitud de análisis

- **Identificación de riesgos crediticios**
- **Priorización de los riesgos crediticios**

Capítulo II: De la aprobación del crédito

Capítulo III: Entrega del crédito

Capítulo IV: De la tabla de amortización

Capítulo V: De la custodia de documentos

Capítulo VI: Seguimiento

- **Control de riesgos**
- **Monitoreo y comunicación**

TÍTULO IV: NOVACIÓN Y REFINANCIACIÓN

Como se aprecia se han incluido puntos en Capítulo I de la solicitud de análisis (Identificación de riesgos crediticios, Priorización de los riesgos crediticios) y un nuevo capítulo sobre el seguimiento que contiene el control, el monitoreo y comunicación.

5.1. Identificación de los riesgos crediticios

El riesgo crediticio de manera general se refiere a las mermas que asumirá la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Ltda., a razón de que los socios que obtuvieron créditos no los cancelen en los términos acordados, es así que se ha considerado a la ISO 31000, la cual proporciona una base de factores que agrupan características específicas de los eventos que desembocan en riesgos de crédito.

Los riesgos de crédito deben ser analizados en función de cada socio, por lo que facilitará la aplicación de la siguiente ficha, la cual acopia los principales datos y caracteriza los riesgos crediticios según los parámetros de la norma ISO 31000.

Tabla 1-5: Ficha de identificación de riesgo crediticio

Socio	Tiempo de socio	Monto
Nombre del socio	¿Cuánto tiempo lleva siendo socio?	¿Qué cantidad requiere?
Créditos anteriores	Plazo del crédito	Destino del crédito
Detalle de cuantos créditos ha obtenido en la Cooperativa	Se detalla el plazo del crédito en años y meses.	En que va a invertir o gastar el dinero
Actividad: detalle de la actividad que posee el socio.		
Detalle de riesgos crediticios		
Riesgos crediticios observados	Caracterización	Detalle (responderá a las siguientes preguntas)
Riesgo crediticio 1	Fuente	¿Es un riesgo crediticio tangible o intangible?
	Causa y evento	¿Cuál es la causa del riesgo crediticio y el evento que podría provocar el impago?
	Amenazas	¿Qué amenazas provocaron o pueden agravar el riesgo crediticio? (incluyen cambios de contextos macro)
	Emergentes	¿Existen riesgos de crédito de carácter inmediato que pueden agravar el riesgo?
	Debilidades	¿Qué debilidades provocaron o pueden agravar el riesgo crediticio? (análisis interno del negocio del socio)
	Información limitada	¿Qué limitaciones de información existen? (incluye confiabilidad)
	Sesgos	¿Existe algún sesgo, supuesto o creencia por parte del socio que agrave el riesgo crediticio?
Riesgo crediticio 2		
Riesgo crediticio n		
Observaciones: Alguna observación existente		
Responsable: responsable del llenado de la ficha		

Fuente: (International Organization for Standardization, 2018)

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

5.2. Priorización de los riesgos crediticios

Una vez detallados los riesgos crediticios en la fase de identificación y tener un diagnóstico caracterizado se procede a priorizarlos mediante una matriz de priorización, para lo cual se seguirán los siguientes pasos para su construcción:

1. Calificación de la probabilidad de ocurrencia del riesgo crediticio
 - a. Casi seguro: 50
 - b. Probable: 40
 - c. Posible: 30
 - d. Improbable: 20
 - e. Remota: 10

2. Calificación de la probabilidad de impacto
 - a. Bajo: 10
 - b. Moderado: 20
 - c. Alto: 30
3. Cruce de impacto y probabilidad (Multiplicación de probabilidades)

		IMPACTO		
		Bajo 10	Moderado 20	Alto 30
PROBABILIDAD DE OCURRENCIA	Casi Seguro 50	500	1000	1500
	Probable 40	400	800	1200
	Posible 30	300	600	900
	Improbable 20	200	400	600
	Remota 10	100	200	300

Gráfico 2-5. Matriz de priorización del riesgo crediticio
 Realizado por: Valencia, Miguel. 2021

4. Obtención de una calificación del riesgo crediticio (según el valor obtenido)
 - a. Riesgo crediticio bajo: entre 100 y 400
 - b. Riesgo crediticio medio: entre 400 y 900
 - c. Riesgo crediticio alto: entre 900 y 1500

A través de la matriz de priorización se transformarán todos los datos de orden cualitativo a cuantitativo, permitiendo resumir las caracterizaciones que se realizaron en la ficha de identificación de riesgo crediticio a un puntaje que facilitará la comparación entre riesgos de crédito, priorizándolos con el fin de tener claros los más relevantes y observar si existe la posibilidad de mitigarlos o eliminarlos.

5.3. Control de los riesgos crediticios

Existen riesgos crediticios altos que pueden ser mitigados de manera relativamente fácil y otros que a pesar de ser medios o bajos son persistentes o las estrategias existentes tanto de mitigación como de eliminación son costosas o demandarían una gran cantidad de recursos, por lo que es

necesario tener un esquema para el control del riesgo crediticio que permita observar si el mismo es aceptable o no, para lo cual se diseña un esquema adaptado de la norma ISO 31000.

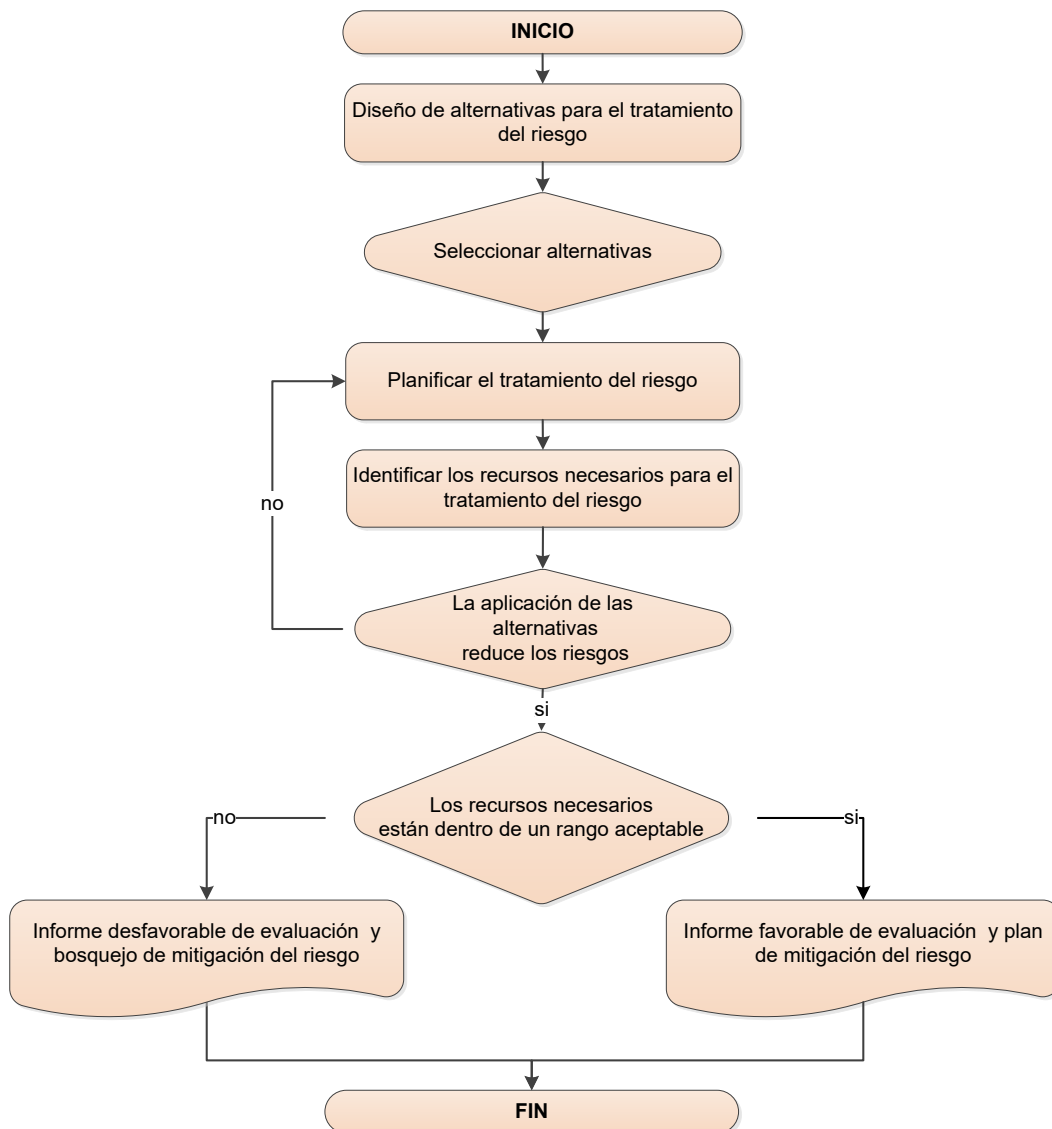


Gráfico 3-5. Esquema de control de riesgo crediticio

Fuente: (International Organization for Standardization, 2018)

Como se aprecia el control de riesgo crediticio ya muestra un informe sobre la favorabilidad con relación a si los riesgos del crédito son mitigables y el costo no es excesivo, se debe considerar que dentro del análisis el costo beneficio que el aplicar estrategias mitigantes que no afecten significativamente al importe del préstamo.

5.3.1. Plan de mitigación del riesgo crediticio

Como parte del control del riesgo crediticio se ha planteado la realización de un plan de mitigación y como propuesta se plantea que contenga el siguiente formato simplificado.

Tabla 2-5: Plan de mitigación del riesgo crediticio

Socios	Plazo del crédito	Monto	Destino del crédito
Nombre del socio	Se detalla el plazo del crédito en años y meses.	¿Qué cantidad requiere?	En que va a invertir o gastar el dinero
Actividad: Detalle de la actividad que posee el socio.			
Detalle de riesgos crediticios			
Riesgo crediticio observado: Nombre y descripción del riesgo		Calificación del riesgo crediticio: Puntaje	
Causas (ordenada desde la más importante a la menos importante)	Consecuencia (ordenada desde la más importante a la menos importante)	Estrategias (Detalle de las estrategias para tratar de mitigar o eliminar el riesgo crediticio)	Recursos (Detalle y cuantificación de los recursos)
Causa 1	Consecuencia 1 Consecuencia 2 Consecuencia n	Estrategia 1 Estrategia 2 Estrategia n	Humanos Tecnológicos Económicos
Causa 2	Consecuencia 1 Consecuencia 2 Consecuencia n	Estrategia 1 Estrategia 2 Estrategia n	Humanos Tecnológicos Económicos
Causa 3	Consecuencia 1 Consecuencia 2 Consecuencia n	Estrategia 1 Estrategia 2 Estrategia n	Humanos Tecnológicos Económicos
Causa n	Consecuencia 1 Consecuencia 2 Consecuencia n	Estrategia 1 Estrategia 2 Estrategia n	Humanos Tecnológicos Económicos
Observaciones: alguna observación existente			
Responsable: responsable del llenado de la ficha			
Fecha: Fecha en que se llenó la ficha			

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

5.3.2. Plan de control del riesgo crediticio

Para el control del riesgo crediticio se debe dar seguimiento a las estrategias que se plantearon en la ficha del plan de mitigación, dado su estrecha relación. Tanto la aplicación de las estrategias, como la ficha del control de riesgo crediticio son responsabilidad de los socios y la enviarán a la Cooperativa en los tiempos requeridos.

Tabla 3-5: Ficha de control del riesgo crediticio

Socio	Plazo del crédito	Monto	Destino del crédito
Nombre del socio	Se detalla el plazo del crédito en años y meses.	¿Qué cantidad requirió?	En que invirtió o gastó el dinero
Actividad: detalle de la actividad que posee el socio.			
Detalle de riesgos crediticios			
Riesgo observado: Nombre y descripción del riesgo crediticio		Calificación del riesgo crediticio: Puntaje	
Estrategias (Detalle de las estrategias para tratar de mitigar o eliminar el riesgo crediticio)	Indicador (Detalle de los indicadores de cumplimiento de cada una de las estrategias)	Frecuencia (Frecuencia con la cual se debe aplicar el indicador)	Nivel de avance (Detalle del nivel de avance según el indicador y la frecuencia)
Estrategia 1 Estrategia 2 Estrategia n	Indicador	Semanal, mensual trimestral, semestral, anual	Bajo Medio Alto
Estrategia 1 Estrategia 2 Estrategia n	Indicador	Semanal, mensual trimestral, semestral, anual	Bajo Medio Alto
Estrategia 1 Estrategia 2 Estrategia n	Indicador	Semanal, mensual trimestral, semestral, anual	Bajo Medio Alto
Estrategia 1 Estrategia 2 Estrategia n	Indicador	Semanal, mensual trimestral, semestral, anual	Bajo Medio Alto
Observaciones: Alguna observación existente			
Responsable: responsable del llenado de la ficha			
Fecha: Fecha en que se llenó la ficha			

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

5.4. Monitoreo del riesgo crediticio y comunicación

El monitoreo de riesgo crediticio está a cargo del asesor de crédito que verificará el cumplimiento de las estrategias en función de los indicadores que fueron planteados en el plan de control de riesgo crediticio y contrastara con documentos fuente, y medios de verificación pertinentes.

Tabla 4-5: Ficha de monitoreo del riesgo crediticio y comunicación

Socio	Plazo del crédito	Monto	Destino del crédito	
Nombre del socio	Se detalla el plazo del crédito en años y meses.	¿Qué cantidad requirió?	En que invirtió o gastó el dinero	
Actividad: detalle de la actividad que posee el socio.				
Detalle de riesgos crediticio				
Riesgo crediticio observado: Nombre y descripción del riesgo crediticio			Calificación del riesgo crediticio: Puntaje	
Estrategias (Detalle de las estrategias para tratar de mitigar o eliminar el riesgo crediticio)	Indicador (Detalle de los indicadores de cumplimiento de cada una de las estrategias)	Frecuencia (Frecuencia con la cual se debe aplicar el indicador)	Nivel de avance (Detalle del nivel de avance según el indicador y la frecuencia)	Medio de verificación (describir el medio que utilizó para verificar la información del indicador)
Estrategia 1 Estrategia 2 Estrategia n	Indicador	Semanal, mensual trimestral, semestral, anual	Bajo Medio Alto	Documentos Balances Visita
Observaciones: Alguna observación existente				
Responsable: responsable del llenado de la ficha				
Fecha: Fecha en que se llenó la ficha				
Conclusión: detallar si el socio está cumpliendo con el plan de mitigación del riesgo crediticio.				

Realizado por: Valencia, Miguel, 2021

Se debe principalmente concluir si existe un avance en la aplicación de estrategias y si las mismas han sido eficaces en la mitigación y control del riesgo crediticio, con el fin de avanzar en su aplicación o rediseño, documento que servirá de respaldo dentro del proceso.

CONCLUSIONES

Se han analizado los estados financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo para determinar su situación actual identificando que la cuenta más relevante del balance general en cuanto al activo es la cartera de créditos, en relación a los pasivos las obligaciones con el público, lo que es consistente con la actividad económica de una cooperativa de ahorro crédito, en cuanto al patrimonio las dos cuentas más importantes son el capital social y las reservas, en el estado de resultados la principal fuente de ingresos son los intereses y descuentos ganados, el mayor egreso en función de las ventas fueron los gastos de operación.

Se ha evaluado la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo identificando que para el año 2018 el mayor rendimiento de cartera proviene de las carteras de créditos refinanciados, en cuanto al ROA, las cooperativas que superan el medio punto porcentual son Minga Ltda., San Jorge Ltda., San Miguel de Pallatanga, mismas que poseen los mayores valores en cuanto a la rentabilidad sobre patrimonio, para el 2019, el mayor rendimiento de cartera proviene del microcrédito, en cuanto al ROA todas están en un rango de hasta el 9,86% y la cooperativa Visandes posee un margen negativo -14,08%, así como su rentabilidad sobre activo que es de -1,12%, por lo que para el siguiente periodo ya no consta dentro del segmento 3, en el año 2020 el mayor rendimiento de cartera proviene del microcrédito, en cuanto al ROA, la rentabilidad sobre los activos para la provincia es del 0,68%, con el índice más bajo obtenido por la Campesina Coopac y el más alto por la cooperativa San Miguel de Pallatanga, y en relación a la rentabilidad sobre patrimonio para la provincia es del 3,40%, de igual manera con el porcentaje más bajo para la Campesina Coopac y el más alto por la cooperativa San Miguel de Pallatanga.

Se ha propuesto una metodología direccionada a mejorar la administración del riesgo crediticio, reduciendo de esta manera la cartera vencida y los índices de morosidad, y teniendo como efecto la obtención de una mayor rentabilidad, el esquema está basado en la normativa de administración integral de riesgos para las cooperativas del segmento 3, está enfocada a créditos mayores de 20.000 dólares, dado que el análisis requiere la utilización de recursos en cuanto a tiempo de análisis se refiere, por lo que los esfuerzos deberán ser direccionados a las colocaciones que por su monto podrían tener un mayor impacto en la cartera de la Cooperativa.

RECOMENDACIONES

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo, según el Oficio Nro. SEPS-SGD-INGINT-2022-18962-OFC expedido por organismo de control establece los envíos de balances debe realizarse con frecuencia diaria, pero se recomienda que internamente se los analice de manera trimestral y se realicen comparaciones con las Cooperativas que estén dentro de su marco de competencia directa referencial, con el fin de observar las variaciones positivas que hayan tenido e identificar las estrategias que están aplicando, para tratar de adaptarlas y mejorarlas, con el fin de contribuir a la gestión de una manera continua.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo deben identificar el segmento de cartera que les proporcione el mayor rendimiento tanto de manera individual, como con relación a los datos de las otras Cooperativas, con el fin de fortalecer en el caso de que exista la tendencia o generar nuevos productos para aprovechar los mercados de la competencia, previo una planificación.

A la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Ltda., aplicar la metodología propuesta, la cual debe ser anexada al reglamento de crédito en el apartado correspondiente, con el fin de consolidar y fortalecer los procesos de mitigación del riesgo crediticio de la Cooperativa, lo que mejorará la administración y gestión del riesgo crediticio, disminuyendo la morosidad y aumentando la rentabilidad.

GLOSARIO

Eficiencia operativa: Representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Grado de absorción del Margen Financiero neto: Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Intermediación financiera: Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Morosidad de la cartera total: Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Morosidad cartera comercial prioritario: Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva comercial prioritario frente al total cartera bruta comercial prioritario (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Morosidad cartera inmobiliaria: Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva inmobiliaria frente al total cartera bruta inmobiliaria (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Morosidad cartera microcrédito: Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva microcrédito frente al total cartera bruta microcrédito (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Proporción de activos improductivos netos: Mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

ROE: Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

ROA: Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

BIBLIOGRAFÍA

- Arias, I., Puente, M. I., & Vallejo, M. del P. (2021). Análisis de la innovación financiera como un proceso generador de ingresos en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la provincia de Chimborazo. *ConcienciaDigital*, 4(1.2), Art. 1.2. <https://doi.org/10.33262/concienciadigital.v4i1.2.1588>
- Código Orgánico Monetario y Financiero, N° 332 104 (2014). <http://www.pge.gob.ec/documents/Transparencia/antilavado/REGISTROOFICIAL332.pdf>
- Ley orgánica de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, Pub. L. No. Registro Oficial 444, 65 (2018). https://www.todaunavida.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/1_ley_y_reglamento_EPS.pdf
- ASOBANCA. (2019). *Informe-Técnico-Estándares-Regulatorios-Financieros-Internacionales-Oct-2019.pdf*. 4, 66.
- Bucheli, P. F., Molina, I. A., & López, C. N. (2020). Administración del riesgo de crédito en las cooperativas indígenas del segmento uno de la ciudad de Ambato. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación en Ciencias Administrativas, Económicas y Contables)*. ISSN: 2588-090X . Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP), 5(3), Art. 3. <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i3.258>
- Carrascal, J. M. V. (2015). *Modelos de medición del riesgo de crédito*. 164.
- Coello, M. (2021). *El riesgo crediticio y su impacto en la rentabilidad de cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y 2 en Ecuador. Período 2015-2018*. [Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil]. <http://181.39.139.68:8080/bitstream/handle/123456789/1488/El%20riesgo%20crediticio%20y%20su%20impacto%20en%20la%20rentabilidad%20de%20cooperativas%20de%20ahorro%20y%20cr%20a%20dito%20del%20segmento%201%20y%202%20en%20Ecuador.%20Per%20adodo%202015-2018..pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- D'Aquino, M., & Barrón, V. (2020). *Proyectos y metodologías de la investigación*. Maipue.

- Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas. (2017). *Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros*.
<https://www.seps.gob.ec/documents/20181/594508/NOTA+TE%CC%81CNICA+PARA+PUBLICAR+-FICHA+METODOLOGICAS+DE+INDICADORES.pdf/a71e5ed1-7fae-4013-a78d-425243db4cfa>
- Estévez-Torres, Z. E., & Clivillé Verdía, A. (2019). Problemas que afectan el desempeño del sistema financiero ecuatoriano en el siglo XXI. *Caribeña de Ciencias Sociales*, abril.
<https://www.eumed.net/rev/caribe/2019/04/sistema-financiero-ecuador.html>
- González, A. L., & Melo, J. P. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: El desafío de ser cooperativas. *Revista de Estudios Cooperativos*, 138, 1-17.
<https://doi.org/10.5209/reve.73870>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación*. McGrawHill.
- Intendencia Nacional de Gestión de Información y Normativa Técnica. (2021). *Situación de los servicios financieros digitales y seguridad de la información en el SFPS*.
<https://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Formato%20DNIC%20-%20Estudio%20de%20servicios%20financieros%20digitales%20y%20seguridad%20informaci%C3%B3n.pdf/911da0a6-8c61-4b0d-a59e-5f3b61b6b8ba>
- International Organization for Standardization. (2018). *ISO 31000:2018(es), Gestión del riesgo—Directrices*. <https://www.iso.org/obp/ui#iso:std:iso:31000:ed-2:v1:es>
- Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, No. 679-2021-F1012 (2021).
- Puente, M. I., Álvaro, V. P., Uquillas, G. G., & Arias, I. P. (2022). Innovación financiera y desarrollo del sector financiero cooperativista. *Visionario Digital*, 6(2), Art. 2.
<https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v6i2.2113>
- Puente, M. I., Arias, I., & Calero, E. (2019, septiembre 14). Incidencia de indicadores de gestión financiera en la rentabilidad empresarial. *SECTEI*, 154-179.

- Puente, M. I., Yugcha, F. J., Uquillas, G. G., & Davalos, E. R. (2023). Factores y estrategias en el análisis del riesgo operacional: Caso COAC Kullki Wasi Ltda. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*. ISSN: 2588-090X . Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP), 8(1), 186-201.
- Rivera-Rodríguez, D. J., & Mendoza-Cedeño, Á. D. (2020). Gestión del microcrédito y riesgo crediticio en las instituciones financieras del cantón Chone. *Polo del Conocimiento*, 5(8), 393.
- Rosero Jiménez, E. E. (2019). *La gestión del riesgo de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 zona 3 del ecuador y su impacto en los indicadores financieros*. [Universidad Técnica de Ambato].
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/30197/1/T4636M.pdf>
- Normas Generales para las Instituciones del Sistema Financiero, Resolución JB-2003-602 6 (2003). https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_XIII_cap_IV.pdf
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2021). *¿Qué es la SEPS?* Institución.
<http://www.seps.gob.ec/interna?-que-es-la-seps->
- Superintendencia de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario. (2021). *Boletines financieros mensuales*. Productos Estadísticos.
<https://www.seps.gob.ec/estadistica?boletines-financieros-mensuales>

ANEXOS

ANEXO A: GUÍA DE ENTREVISTA A LA GERENTE DE LA COOPERATIVA



Objetivo: Obtener información acerca de la gestión del riesgo crediticio y estrategias aplicadas para su medición y mitigación.

Entrevistado:

Cargo:

Entrevistador:

Lugar:

Fecha:

Hora:

1. ¿Qué tipo de créditos otorga la cooperativa?
2. ¿Posee la cooperativa un manual de crédito? ¿Cómo es su aplicación?
3. ¿Cómo mide el riesgo crediticio la cooperativa?
4. ¿Cómo evalúa el riesgo crediticio la cooperativa?
5. ¿Se capacita al personal de crédito en relación al proceso de colocación y medición de riesgos?
6. ¿Qué riesgos considera la cooperativa, al momento de colocar un crédito?
7. ¿El manual de crédito describe procesos con flujogramas?
8. ¿Cuál es su criterio sobre el proceso de calificación de socios para el otorgamiento de un crédito?
9. ¿Posee un modelo de gestión crediticia?, en caso de una respuesta afirmativa como es este modelo?
10. ¿Se realiza algún tipo de seguimiento a los créditos? ¿Como es este seguimiento?
11. ¿Considera que los requisitos para acceder a un crédito son accesibles? ¿Por qué?
12. ¿Cómo considera que fue el impacto del COVID 19 en la cartera?
13. ¿Cuál piensa que fue el impacto del COVID 19 en la gestión de las cooperativas?
14. ¿Cuál piensa que fue el impacto del COVID 19 en los negocios de los socios?
15. ¿Considera que los socios y cooperativas han cambiado sus modelos de negocios tras el efecto de la pandemia?

Gracias por su colaboración

ANEXO B: ENTREVISTA APLICADA A LA GERENTE DE LA COOPERATIVA



Objetivo: Obtener información acerca de la gestión del riesgo crediticio y estrategias aplicadas para su medición y mitigación.

Entrevistada: Ing. Carmen Elizabeth Uvidia

Cargo: Gerente

Entrevistador: Miguel Angel Valencia Yaguana

Lugar: Cooperativa Nueva Esperanza

Fecha: 9 de noviembre del 2022

Hora: 16H00

1. ¿Qué tipo de créditos otorga la cooperativa?

Actualmente la cooperativa tiene 4 líneas principales de crédito, los ordinarios, emergentes, dinámicos y los créditos mi hogar.

2. ¿Posee la cooperativa un manual de crédito? ¿Cómo es su aplicación?

Si la cooperativa maneja un reglamento de crédito que entró en vigencia el 10 de octubre del 2021, es la segunda versión, la anterior sirvió de base para su actualización, específicamente se sumó un capítulo relacionado a la custodia de los documentos, en cuanto a la aplicación se le provee el manual a todo el comité de crédito, lo deben leer y considerar para cualquier acción en torno a la colocación de créditos.

3. ¿Cómo mide el riesgo crediticio la cooperativa?

Dentro del reglamento de crédito se encuentran las herramientas para medir el riesgo entre estas están el análisis del balance general con el cual se mide el patrimonio del socio, el análisis del flujo de caja para determinar si los ingresos del solicitante son estables y se ajustan al importe de crédito solicitado, se revisa también el buró de crédito, se hace énfasis especialmente en la verificación de la información y la ubicación geográfica del socio, de igual manera en casos específicos se realizan análisis especiales.

4. ¿Cómo evalúa el riesgo crediticio la cooperativa?

El riesgo crediticio se evalúa conjuntamente con el proceso de medición y en este momento juega un papel importante el comité de crédito que es el que cualitativamente lo evalúa.

5. ¿Se capacita al personal de crédito en relación al proceso de colocación y medición de riesgos?

Se hacen inducciones cuando existe nuevo personal, pero también se realizan capacitaciones en cuanto a la calificación de crédito, así como retroalimentaciones cada vez que existen casos específicos que no se habían contemplado en el proceso detallado en el reglamento.

6. ¿Qué riesgos considera la cooperativa, al momento de colocar un crédito?

Los factores que se consideran dentro de la calificación y análisis crediticio están basados en las 5 c del crédito: carácter, capital, capacidad, garantías y las condiciones del crédito.

7. ¿El manual de crédito describe procesos con flujogramas?

No, el manual describe textualmente el proceso en forma de los artículos

8. ¿Cuál es su criterio sobre el proceso de calificación de socios para la otorgación de créditos?

Pues, aunque existen algunos créditos que caen en morosidad, nuestros indicadores están dentro de los parámetros que hemos planificado, de todas maneras, la gestión contra la morosidad es una tarea fuerte que siempre hay que tratar de reducirla, mejorando procesos, retroalimentando y observando nuevas técnicas y tecnologías.

9. ¿Posee un modelo de gestión crediticia?, en caso de una respuesta afirmativa como es este modelo?

El modelo que utilizamos está basado en la 5 c del crédito, ajustado a la situación de la cooperativa y público objetivo.

10. ¿Se realiza algún tipo de seguimiento a los créditos? ¿Como es este seguimiento?

Pues depende a la mayoría de los créditos no se le hace un seguimiento a menos que no se haya cumplido con un pago, pero a créditos de cantidades representativas si se lo hace, pero claro dependiendo de otros factores, como si el socio ya ha tenido créditos anteriores y la calificación que le hayamos generado.

11. ¿Considera que los requisitos para acceder a un crédito son accesibles? ¿Por qué?

Pues son bastante accesibles tanto para los socios como para las empresas a través de sus representantes legales, necesitan ser mayores de 18 años, estar al día con obligaciones existentes con la cooperativa, no se discrimina a ningún socio por su origen, etnia, sexo ni creencia religiosa, y claro cumplir con ser sujeto de crédito, que esta tanto en función de la cantidad de dinero que requiera como de su capacidad de pago

12. ¿Cómo considera que fue el impacto del COVID 19 en la cartera?

Pues el impacto no fue significativo, gracias a la gestión en realidad se pudo disminuir la morosidad de la cartera total de 5,10% en el año 2019 al 2,54% al término del año 2020.

13. ¿Cuál piensa que fue el impacto del COVID 19 en la gestión de las cooperativas?

Aunque el COVID 19 tuvo un gran impacto en la economía, las instituciones financieras a nivel general, sean bancos o cooperativas al ser instituciones que regulan la liquidez, es decir que satisfacen las necesidades de crédito, no tuvieron un impacto que se pueda decir negativo, si bien se tuvieron que realizar algunos ajustes, de los datos que se pueden verificar para el 2019 sin pandemia por ejemplo para la cartera por vencer total fue 27,09% para las instituciones de la provincia de Chimborazo, más para el año 2020 se redujo al 19,82%, observando que se redujo inclusive la morosidad.

14. ¿Cuál piensa que fue el impacto del COVID 19 en los negocios de los socios?

El impacto depende de cada tipo de negocio, existen negocios que no tuvieron impacto, otros que tuvieron que cerrar, otros que salieron beneficiados, inclusive se crearon nuevos, así que no se puede hablar de un impacto a nivel general, si no por cada área e inclusive por cada negocio según las estrategias que hayan tomado.

15. ¿Considera que los socios y cooperativas han cambiado sus modelos de negocios tras el efecto de la pandemia?

Pues la mayoría de los negocios cambiaron y se adaptaron a la situación, como la utilización de entregas a domicilio, mayores ventas y pagos a través de internet específicamente por las redes sociales, es así que si, se puede decir sin lugar a duda que todos los negocios o en su gran mayoría cambiaron su modelo de negocio en la época de pandemia.



epoch

Dirección de Bibliotecas y
Recursos del Aprendizaje

UNIDAD DE PROCESOS TÉCNICOS Y ANÁLISIS BIBLIOGRÁFICO Y DOCUMENTAL

REVISIÓN DE NORMAS TÉCNICAS, RESUMEN Y BIBLIOGRAFÍA

Fecha de entrega: 12 / 10 / 2023

INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)
Nombres – Apellidos: <i>Miguel Angel Valencia Yaguana</i>
INFORMACIÓN INSTITUCIONAL
<i>Instituto de Posgrado y Educación Continua</i>
Título a optar: <i>Magíster en Finanzas</i>
f. Analista de Biblioteca responsable: Lic. Luis Caminos Vargas Mgs.



Firmado electrónicamente por:
LUIS ALBERTO
CAMINOS VARGAS



0111-DBRA-UTP-IPEC-2023