



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**“EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA A LA
COOPERATIVA WUAMANLOMA LTDA. DEL CANTÓN PELILEO,
PROVINCIA DE TUNGURAHUA, PERIODOS 2021 – 2022.”**

Trabajo de Integración Curricular

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

AUTOR:

FREDDY SANTIAGO RAMOS CEPEDA

Riobamba – Ecuador

2023



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

“EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA A LA COOPERATIVA WUAMANLOMA LTDA. DEL CANTÓN PELILEO, PROVINCIA DE TUNGURAHUA, PERIODOS 2021 – 2022.”

Trabajo de Integración Curricular

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

AUTOR: FREDDY SANTIAGO RAMOS CEPEDA

DIRECTOR: ING. VÍCTOR MANUEL BETANCOURT SOTO

Riobamba – Ecuador

2023

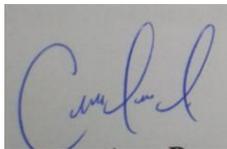
©2023, Freddy Santiago Ramos Cepeda

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.

Yo, Freddy Santiago Ramos Cepeda, declaro que el presente Trabajo de Integración Curricular es de mi autoría y los resultados de los mismos son auténticos. Los textos en el documento que provienen de otras fuentes están debidamente citados y referenciados.

Como autor asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos del este Trabajo de Integración Curricular. El patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Riobamba, 15 de noviembre del 2023

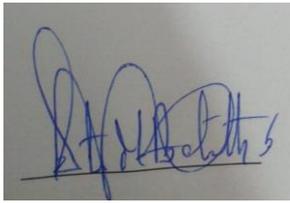
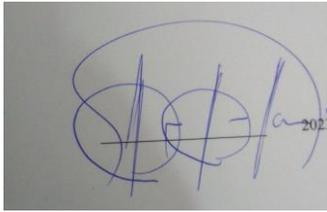


Freddy Santiago Ramos Cepeda

C. I. 1850027630

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

El Tribunal de Trabajo de Integración Curricular certifica que: El Trabajo de Integración Curricular; Tipo: Proyecto de Investigación, **“EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA A LA COOPERATIVA WUAMANLOMA LTDA. DEL CANTÓN PELILEO, PROVINCIA DE TUNGURAHUA, PERIODOS 2021 – 2022.”**, realizado por el señor: **FREDDY SANTIAGO RAMOS CEPEDA**, ha sido minuciosamente revisados por los Miembros del Tribunal del Trabajo de Integración Curricular, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	FIRMA	FECHA
Ing. Hítalo Bolívar Veloz Segovia PRESIDENTE DEL TRIBUNAL		2023-11-15
Ing. Víctor Manuel Betancourt Soto DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR		2023-11-15
Ing. Hernán Octavio Arellano Díaz ASESOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR		2023-11-15

DEDICATORIA

La presente tesis que refleja el esfuerzo que se ha encaminado para la culminación de este trabajo y todo el proceso que conllevó el mismo, se las dedico a mis padres Mariana Cepeda y Fredy Ramos por todo el apoyo brindado en el transcurso de la carrera, a mi hermana Evelyn Ramos por ser parte de esta meta alcanzada y a mis amigos que confiaron en mí, siendo un gran apoyo moral en todo momento.

Freddy.

AGRADECIMIENTO

Primeramente agradezco a Dios por guiarme hasta este punto tan importante en mi vida, llenándome de sabiduría y rodeándome de personas que son muy importantes, no solo en el ámbito académico, sino también en lo personal.

A mis padres y hermana que son el motivo por el cual siempre quiero ser una mejor persona, por todos los ánimos, consejos y amor que me han brindado, para mi crecimiento personal y profesional.

Además agradezco a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo por brindarme la oportunidad de salir como un profesional de su prestigiosa institución, a la carrera de Contabilidad y Auditoría que me formaron con los conocimientos necesarios durante estos años, a los docentes que son gran parte de esta meta, especialmente al Ing. Víctor Betancourt y al Ing. Hernán Arellano que me guiaron durante todo mi trabajo de titulación.

Freddy.

ÍNDICE DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	xii
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES.....	xv
ÍNDICE DE ANEXOS	xvi
RESUMEN.....	xvii
ABSTRACT.....	xviii
INTRODUCCIÓN	1

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	2
1.1. Planteamiento del problema.....	2
1.2. Delimitación del problema de investigación.....	3
1.2.1. <i>Delimitación del contenido</i>	3
1.2.2. <i>Delimitación espacial</i>	3
1.2.3. <i>Delimitación temporal</i>	3
1.3. Formulación del problema general de la investigación.....	4
1.3.1. <i>Sistematización del problema</i>	4
1.4. Objetivos.....	4
1.4.1. <i>Objetivo general</i>	4
1.4.2. <i>Objetivos específicos</i>	4
1.5. Justificación.....	5
1.5.1. <i>Justificación teórica</i>	5
1.5.2. <i>Justificación metodológica</i>	5
1.5.3. <i>Justificación práctica</i>	5
1.6. Pregunta de investigación	6

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO.....	7
2.1. Antecedentes investigativos.....	7
2.1.1. <i>Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito</i>	10

2.2.	Fundamentos teóricos	10
2.2.1.	Evaluación financiera	10
2.2.1.1.	<i>Importancia de la evaluación financiera</i>	11
2.2.1.2.	<i>Gestión financiera</i>	11
2.2.1.3.	<i>Objetivos de la gestión financiera</i>	11
2.2.1.4.	<i>Tareas de la gestión financiera</i>	11
2.2.2.	Análisis financiero	12
2.2.2.1.	<i>Importancia del análisis financiero</i>	12
2.2.3.	Administración financiera	12
2.2.4.	Estados financieros	12
2.2.4.1.	<i>Importancia estados financieros</i>	13
2.2.4.2.	<i>Clasificación de los estados financieros</i>	13
2.2.5.	Estado de situación financiera	13
2.2.6.	Estado de resultados	14
2.2.7.	Estado de cambios de patrimonio	14
2.2.8.	Estado de flujo del efectivo	14
2.2.9.	Notas aclaratorias	14
2.2.10.	Tipos de evaluación financiera aplicadas a Cooperativas de Ahorro y Crédito	14
2.2.10.1.	<i>Sistema de Monitoreo Perlas</i>	14
2.2.10.2.	<i>Método CAMEL</i>	15
2.2.10.3.	<i>Codificación de cuentas relacionado al método CAMEL</i>	22
2.2.10.4.	<i>Instructivo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y Superintendencia de Bancos (SBS) sobre el método CAMEL</i>	27
2.3.	Marco legal	29
2.3.1.	De la Constitución del Ecuador	29
2.3.2.	De la Economía Popular y Solidaria	29
2.3.3.	Sección 2 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	31
2.3.4.	Del Servicio de Rentas Internas (SRI)	32
2.3.4.1.	<i>Disposiciones Generales</i>	32

CAPÍTULO II

3.	MARCO METODOLÓGICO	33
3.1.	Tipo y diseño de la investigación	33

3.1.1.	<i>Tipo: Longitudinal</i>	33
3.1.2.	<i>Diseño</i>	33
3.1.2.1.	<i>Documental</i>	33
3.1.2.2.	<i>De campo</i>	33
3.2.	Métodos de la investigación	34
3.2.1.	<i>Método deductivo</i>	34
3.2.2.	<i>Método inductivo</i>	34
3.2.3.	<i>Método analítico</i>	34
3.2.4.	<i>Método sintético</i>	35
3.3.	Enfoque de la investigación	35
3.3.1.	<i>Enfoque cuantitativo</i>	35
3.4.	Alcance de la investigación	35
3.5.	Población y Muestra	36
3.5.1.	<i>Población</i>	36
3.5.2.	<i>Muestra</i>	36
3.6.	Técnicas e instrumentos de recolección de información	36
3.6.1.	<i>Técnicas de recolección</i>	36
3.6.1.1.	<i>Observación</i>	36
3.6.1.2.	<i>Encuesta</i>	37
3.6.2.	Instrumentos de recolección	37
3.6.2.1.	<i>Guía de Observación</i>	37
3.6.2.2.	<i>Cuestionario</i>	37

CAPÍTULO IV

4.	MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	38
4.1.	Procesamiento, análisis e interpretación de resultados	38
4.1.1.	<i>Análisis e interpretación de resultados</i>	38
4.1.2.	<i>Análisis situacional – Matriz FODA</i>	48
4.1.2.1.	<i>Correlación de Fortalezas y Oportunidades</i>	49
4.1.2.2.	<i>Correlación de Debilidades y Amenazas</i>	50
4.1.2.3.	<i>Matriz de prioridades FODA</i>	52
4.1.3.	<i>Perfil estratégico interno</i>	54
4.1.4.	<i>Perfil estratégico externo</i>	55

4.1.5.	<i>Operacionalización de variables</i>	57
4.1.5.1.	<i>Variable Independiente: Evaluación de la Gestión Financiera</i>	57
4.1.5.2.	<i>Variable Dependiente: Toma de decisiones</i>	59
4.2.	Discusión	61
4.3.	Comprobación de idea a defender	61

CAPÍTULO V

5.	MARCO PROPOSITIVO	62
5.1.	Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.	62
5.1.1.	<i>Antecedentes históricos</i>	62
5.1.2.	<i>Ubicación geográfica</i>	63
5.1.3.	<i>Filosofía organizacional</i>	64
5.1.3.1.	<i>Logotipo</i>	64
5.1.3.2.	<i>Organigrama estructural</i>	65
5.1.4.	<i>Valores institucionales</i>	65
5.2.	Evaluación de la gestión financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., aplicando el método CAMEL	66
5.2.1.	<i>Escala y descripción CAMEL</i>	67
5.2.2.	<i>Aplicación – Periodo 2021</i>	67
5.2.2.1.	<i>Suficiencia de capital</i>	67
5.2.3.	<i>Factor de capitalización</i>	68
5.2.4.	<i>Intermediación</i>	68
5.2.5.	<i>Cobertura patrimonial de activos improductivos</i>	69
5.2.5.1.	<i>Calidad de activos</i>	70
5.2.5.2.	<i>Manejo administrativo</i>	72
5.2.6.	<i>Rentabilidad</i>	74
5.2.7.	<i>Liquidez</i>	77
5.2.8.	<i>Sensibilidad</i>	79
5.2.9.	<i>Ponderación CAMEL periodo 2021</i>	80
5.3.	Aplicación – Periodo 2022	81
5.3.1.	<i>Suficiencia de capital</i>	81
5.3.1.1.	<i>Factor de capitalización</i>	81
5.3.1.2.	<i>Factor de intermediación</i>	82

5.3.1.3.	<i>Calidad de activos</i>	84
5.3.1.4.	<i>Manejo administrativo</i>	86
5.3.1.5.	<i>Rentabilidad</i>	88
5.3.1.6.	<i>Liquidez</i>	91
5.3.1.7.	<i>Sensibilidad</i>	94
5.3.2.	<i>Ponderación CAMEL periodo 2021</i>	94
5.3.3.	<i>Estrategias para mejorar la rentabilidad y liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.</i>	97
5.3.3.1.	<i>Estrategias para mejorar la Rentabilidad</i>	97
5.3.3.2.	<i>Estrategias para mejorar la liquidez</i>	97
5.4.	Resumen ejecutivo del cuadro comparativo Camel 2021 - 2022	97

CAPÍTULO VI

6.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	100
6.1.	Conclusiones	100
6.2.	Recomendaciones	100

BIBLIOGRAFÍA

ANEXOS

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 2-1: Segmentación del Sector Financiero Popular y Solidario (SEPS).....	10
Tabla 2-2: Método CAMEL.....	16
Tabla 2-3: Codificación Suficiencia de Capital	22
Tabla 2-4: Codificación Calidad de Activos	23
Tabla 2-5: Codificación Manejo Administrativo	24
Tabla 2-6: Codificación Rentabilidad	25
Tabla 2-7: Codificación Liquidez	26
Tabla 2-8: Índices de Suficiencia de Capital.....	27
Tabla 2-9: Índice de Calidad de Activos.....	27
Tabla 2-10: Índice de Manejo Administrativo	28
Tabla 2-11: Índice de Rentabilidad.....	28
Tabla 2-12: Índice de Liquidez	29
Tabla 3-1: Población	36
Tabla 4-1: Modelos de Evaluación	38
Tabla 4-2: Manejo adecuado de indicadores.....	39
Tabla 4-3: Toma de Decisiones Gerenciales.....	40
Tabla 4-4: Medir alerta temprana.....	41
Tabla 4-5: Indicador Vulnerable	42
Tabla 4-6: Suficiencia de Capital.....	43
Tabla 4-7: Calidad de Activos	44
Tabla 4-8: Área Administrativa	45
Tabla 4-9: Rentabilidad.....	46
Tabla 4-10: Liquidez.....	47
Tabla 4-11: Matriz FODA	48
Tabla 4-12: Matriz de Correlación - FO	49
Tabla 4-13: Matriz de Correlación - DA.....	50
Tabla 4-14: Matriz de Prioridades FODA.....	52
Tabla 4-15: Perfil Estratégico Interno.....	54
Tabla 4-16: Perfil Estratégico Interno.....	55
Tabla 4-17: Cuadro de Operacionalización - Variable Independiente	57
Tabla 4-18: Cuadro de Operacionalización - Variable Dependiente	59

Tabla 5-1: Ponderación CAMELS	66
Tabla 5-2: Escala CAMEL.....	67
Tabla 5-3: Factor de Capitalización -2021	68
Tabla 5-4: Factor de Intermediación - 2021.....	68
Tabla 5-5: Cobertura Patrimonial - 2021	69
Tabla 5-6: Activos improductivos - 2021	70
Tabla 5-7: Intermediación Crediticia – 2021	71
Tabla 5-8: Calidad de Crédito - 2021.....	71
Tabla 5-9: Cobertura Crediticia - 2021	72
Tabla 5-10: Grado de absorción - 2021	73
Tabla 5-11: Eficiencia Operativa – 2021	73
Tabla 5-12: Manejo Administrativo - 2021	74
Tabla 5-13: Rendimiento ROA - 2021.....	75
Tabla 5-14: ROA Operativo - 2021	75
Tabla 5-15: Rendimiento sobre patrimonio - 2021	76
Tabla 5-16: Eficiencia del Negocio - 2021	76
Tabla 5-17: Margen SPREAD - 2021	77
Tabla 5-18: Índice de Liquidez - 2021.....	78
Tabla 5-19: Liquidez ajustada - 2021	78
Tabla 5-20: Índice de liquidez inmediata - 2021	79
Tabla 5-21: Sensibilidad - 2021	80
Tabla 5-22: Ponderación CAMEL 2021	80
Tabla 5-23: Factor de Capitalización - 2022.....	82
Tabla 5-24: Factor de intermediación - 2022.....	82
Tabla 5-25: Cobertura Patrimonial - 2022	83
Tabla 5-26: Activos Improductivos - 2022	84
Tabla 5-27: Intermediación Crediticia – 2022	84
Tabla 5-28: Calidad de Crédito - 2022.....	85
Tabla 5-29: Cobertura Crediticia - 2022	86
Tabla 5-30: Grado de absorción - 2022	86
Tabla 5-31: Eficiencia Operativa - 2022.....	87
Tabla 5-32: Manejo Administrativo - 2022	88
Tabla 5-33: Rendimiento sobre el ROA - 2022	88
Tabla 5-34: ROA Operativo - 2022	89

Tabla 5-35: Rendimiento sobre el Patrimonio – 2022	90
Tabla 5-36: Eficiencia del Negocio - 2022	90
Tabla 5-37: Margen Spread - 2022	91
Tabla 5-38: índice de Liquidez - 2022	92
Tabla 5-39: Liquidez Ajustada - 2022	92
Tabla 5-40: Índice de liquidez inmediata - 2022	93
Tabla 5-41: Sensibilidad - 2022	94
Tabla 5-42: Ponderación CAMEL 2022	95
Tabla 5-43: Cuadro Comparativo 2021 - 2022	96

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 2-1: Matriz Suficiencia Patrimonial	17
Ilustración 2-2: Matriz Calidad del Activo.....	18
Ilustración 2-3: Matriz Origen – Aplicación	20
Ilustración 2-4: Ponderación CAMEL	21
Ilustración 4-1: Tabulación Pregunta N.1	38
Ilustración 4-2: Tabulación Pregunta N.2	39
Ilustración 4-3: Tabulación Pregunta N.3	40
Ilustración 4-4: Tabulación Pregunta N.4	41
Ilustración 4-5: Tabulación Pregunta N. 5	42
Ilustración 4-6: Tabulación Pregunta N. 6	43
Ilustración 4-7: Tabulación Pregunta N. 7	44
Ilustración 4-8: Tabulación Pregunta N. 8	45
Ilustración 4-9: Tabulación Pregunta N. 9	46
Ilustración 4-10: Tabulación Pregunta N. 10	47
Ilustración 5-1: Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.	62
Ilustración 5-2: Oficina Matriz Wuamanloma Ltda.	63
Ilustración 5-3: Agencia Pelileo - Wuamanloma Ltda.	63
Ilustración 5-4: Agencia Salcedo - Wuamanloma Ltda.	64
Ilustración 5-5: Logotipo COAC Wuamanloma Ltda.	64
Ilustración 5-6: Organigrama Estructural. COAC - Wuamanloma Ltda.	65

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO A: ENCUESTA

ANEXO B: BALANCE GENERAL, PERIODO 2021

ANEXO C: ESTADO DE RESULTADOS, PERIODO 2021

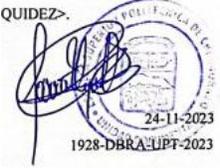
ANEXO D: BALANCE GENERAL, PERIODO 2022

ANEXO E: ESTADO DE RESULTADOS, PERIODO 2022

RESUMEN

La Cooperativa Wuamanloma Ltda., no tiene un manejo del capital adecuado, presentando inconvenientes en el control de activos, sumado a que no cuenta con estrategias claras para poder consolidar su Rentabilidad y Liquidez, provocando inconsistencias en la toma de decisiones que se generan dentro de la institución financiera, por lo tanto, el objetivo de la presente investigación fue ejecutar una Evaluación a la Gestión Financiera aplicando el método Camel en la Cooperativa Wuamanloma Ltda., del Cantón Pelileo, Provincia de Tungurahua, durante los periodos 2021 – 2022, que permita conocer a detalle la actualidad financiera de la entidad. La metodología empleada fue de tipo longitudinal, debido a que se basó en dos periodos de tiempo, el diseño fue documental y de campo puesto a que no se manipularon las variables, los métodos utilizados fueron el deductivo, inductivo, analítico y sintético que permitieron recolectar datos para la respectiva información detallada en el mismo, se presentó un enfoque cuantitativo debido a que se expresaron cantidades numéricas, las técnicas e instrumentos empleadas tales como la encuesta fueron realizadas a las autoridades de la Cooperativa y personal administrativo. Mediante las herramientas mencionadas se identificó que la institución financiera no cuenta con capacitaciones a alertas de vulnerabilidades tempranas dentro de su personal y las diferentes áreas financieras respectivamente, mantiene graves deficiencias en la consolidación de la rentabilidad y liquidez, debido a que no controla de una óptima manera los indicadores financieros. Dentro de este contexto se concluye que la Cooperativa presenta altas vulnerabilidades en sus componentes manteniéndola en la escala N.4 de la calificación y escalas de Camel, que indica graves deficiencias financieras y una gestión inadecuada, especialmente en los indicadores de rentabilidad con un 0,015 y de liquidez con un 0,039 respectivamente; lo que indica que se necesita una inmediata asesoría externa para poder realizar una correcta toma de decisiones.

Palabras claves: <EVALUACIÓN FINANCIERA>, <GESTIÓN FINANCIERA>, <CAMEL>, <INDICADORES FINANCIEROS>, <RENTABILIDAD>, <LIQUIDEZ>.

QUIDEZ.

24-11-2023
1928-DBRA-UPT-2023

1928-DBRA-UPT-2023

ABSTRACT

The Wuamanloma Cooperative Ltd. lacks proper capital management, presenting difficulties in asset control, coupled with a lack of clear strategies to consolidate its Profitability and Liquidity. This leads to inconsistencies in decision-making within the financial institution. Therefore, this research aimed to conduct a Financial Management Evaluation using the Camel method in the Wuamanloma Cooperative Ltd., in the Pelileo Canton, Tungurahua Province, during the periods 2021-2022. These aims to provide a detailed understanding of the current financial situation of the institution. The methodology used was longitudinal, based on two time periods, with a documentary and field design as variables were not manipulated. Deductive, inductive, analytical, and synthetic methods were used to collect data for detailed information. The study was a quantitative approach as numerical quantities were expressed, and techniques such as surveys were conducted with the authorities and administrative staff of the Cooperative. Through the mentioned tools, it was identified that the financial institution lacks training on early vulnerability alerts within its personnel and different financial areas. It maintains serious deficiencies in consolidating profitability and liquidity, as it does not control financial indicators optimally. In this context, it is concluded that the Cooperative has high vulnerabilities in its components, placing it at level N.4 on the Camel scale, indicating severe financial deficiencies and inadequate management, especially in profitability indicators at 0.015 and liquidity at 0.039, respectively. Immediate external advice is needed for correct decision-making.

Keywords: <FINANCIAL EVALUATION>, <FINANCIAL MANAGEMENT>, <CAMEL>, <FINANCIAL INDICATORS>, <PROFITABILITY>, <LIQUIDITY>.



Lic. Leonardo E. Cabezas A.

0601880420

INTRODUCCIÓN

En la actualidad, es de suma importancia poder evaluar la gestión financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito para que de esa manera se puedan encontrar las respectivas soluciones a las diversas problemáticas que se puedan llegar a presentar, es por ello que en este trabajo de investigación se desarrollará una evaluación a la gestión financiera a la Cooperativa Wuamanloma Ltda., que es una institución dedicada a brindar servicios financieros a sus socios.

La Cooperativa presenta algunos problemas, los mismos que deben ser evaluados por medio de sus estados financieros, pero aplicados a la metodología de Camel, que facilita la calificación a cada uno de sus componentes, especialmente dentro de los indicadores de rentabilidad y liquidez, para poder generar una adecuada toma de decisiones. En este sentido el trabajo de titulación se ha dividido de la siguiente manera:

Capítulo I: Comprende el planteamiento y justificación del problema, los objetivos tanto general como específicos, las justificaciones teóricas, metodológicas y prácticas, para finalizar con la pregunta de investigación.

Capítulo II: Comprende el marco teórico – referencial, en donde se detallan antecedentes investigativos y las correspondientes referencias teóricas que sustentan el desarrollo del trabajo de titulación.

Capítulo III: Comprende el marco metodológico en donde se detalla los tipos, diseños, métodos, enfoques, técnicas, instrumentos y herramientas presentadas en toda la investigación.

Capítulo IV: Está conformado por el análisis e interpretación de datos, extraídos mediante la encuesta realizada a la muestra seleccionada de la Cooperativa.

Capítulo V: Comprende el marco propositivo, en donde se ejecuta la evaluación de la gestión financiera a la Cooperativa aplicando el método Camel a cada componente.

Capítulo VI: Comprende las conclusiones y recomendaciones a las cuales se llegaron en la presente investigación.

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Planteamiento del problema

Dentro del contexto mundial para la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito menciona que actualmente existen más de 85.400 cooperativas de ahorro y crédito de tipo abierta, es decir que efectúan sus actividades con un capital mínimo requerido por la ley y sujetas a los organismos de control, entonces de esta manera cuentan con presencia en 118 países que atienden a un alrededor de 274.227,022 millones de personas que están asociados dentro del sector financiero, representando un 9,38% del mercado financiero mundial.

A nivel ecuatoriano el organismo encargado de la supervisión a las Cooperativas de Ahorro y Crédito es la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) con el objetivo de establecer las bases de cooperación y coordinación para facilitar una mejor regulación entre los organismos de control, además de brindar una asistencia técnica a la elaboración de normas para mejorar el adecuado funcionamiento de las políticas y/o normas, de la misma manera creando el catálogo único de cuentas que es elaborado por la SEPS.

Entonces, dentro del Ecuador existen 455 Cooperativas de Ahorro y Crédito de una manera activa y legalmente registradas contando con un aproximado de 9.300,000 socios involucrados dentro del sector cooperativista, siendo que el 48% corresponden al sector no productivo, el 44% enfocados al microcrédito, un 5% destinados a vivienda y finalmente el 3% a créditos productivos. Pasando al segmento 4, en la actualidad existen 158 Cooperativas de Ahorro y Crédito que brindan sus servicios a sus asociados a lo largo de todo el territorio ecuatoriano.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., perteneciente a dicho segmento, empezó con sus actividades el 03 de junio del 2009 con el acuerdo ministerial N° 002-DPT-C-2009, con la finalidad de brindar un servicio económico a la comunidad, en sus inicios empezó con 12 socios, aunque hasta la actualidad ya cuenta con un alrededor de 2570 socios distribuidos entre su matriz en la parroquia de Salasaca y sus agencias en Pelileo y Salcedo.

Luego de la visita previa realizada a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., hecha a su Gerente General Pedro Quinapanta menciona los siguientes problemas:

- ✓ Mal manejo del capital adecuado de la Cooperativa.
- ✓ Inconvenientes en el manejo de los activos.
- ✓ Inconvenientes dentro del manejo financiero por parte de la gerencia.
- ✓ No mantiene una estrategia clara para consolidar su rentabilidad.
- ✓ No mantiene fondos definidos para pagos inmediatos.

Entonces, por los requerimientos expuestos es necesario realizar la investigación dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito para dar solución con los enunciados y de esa manera que se permita realizar una buena toma de decisiones por parte de la gerencia.

1.2. Delimitación del problema de investigación

1.2.1. Delimitación del contenido

Campo: Contabilidad

Área: Análisis Financiero

Aspecto: Evaluación a la Gestión Financiera

Espacio: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Wuamanloma LTDA”

1.2.2. Delimitación espacial

Matriz: Parroquia Salasaca, Cantón Pelileo, Provincia de Tungurahua

Agencia Pelileo: Provincia de Tungurahua en el cantón San Pedro de Pelileo en las calles Antonio Clavijo y Calicuchima.

Agencia Salcedo: Provincia de Cotopaxi, cantón San Miguel de Salcedo en el sector la Palmera en las calles Belisario Quevedo y Pedro Salcedo.

1.2.3. Delimitación temporal

Del 01 enero al 31 de diciembre del año 2021 y 2022

1.3. Formulación del problema general de la investigación

¿Cómo la Evaluación de la Gestión Financiera aplicando el método CAMEL a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Wuamanloma LTDA” del Cantón Pelileo, Provincia de Tungurahua, periodos 2021 – 2022, facilita de manera sustancial en el proceso de la toma de decisiones por parte de la gerencia?

1.3.1. Sistematización del problema

- ¿Cómo una Evaluación de la Gestión Financiera aplicando el método CAMEL contribuirá dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.?
- ¿Qué resultados se obtendrá en la culminación de la Evaluación de la Gestión Financiera dentro de la institución?
- ¿Cómo aporta una Evaluación a la Gestión Financiera en la toma de decisiones?

1.4. Objetivos

1.4.1. Objetivo general

Evaluar la Gestión Financiera aplicando el método CAMEL a la Cooperativa “Wuamanloma LTDA” del Cantón Pelileo, Provincia de Tungurahua durante los periodos 2021 – 2022, que permita conocer a detalle la actualidad financiera de la entidad.

1.4.2. Objetivos específicos

- Estructurar un marco teórico para detallar técnicas, métodos, enfoques y herramientas de investigación que permitan recopilar información que se acogerá como base para la Evaluación a la Gestión Financiera por medio del método CAMEL.
- Aplicar indicadores financieros en base a los instructivos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en relación al método CAMEL, que permita conocer su situación financiera actual.
- Realizar una Evaluación a la Gestión Financiera empleando el método CAMEL para valorar la información encontrada y generar una correcta toma de decisiones.

1.5. Justificación

1.5.1. Justificación teórica

Ecuador siempre se ha visto como un país que mantiene un ambiente competitivo en las diversas áreas del conocimiento, cultural y deportivo; dentro de la provincia de Tungurahua adentrando en relación a las cooperativas de ahorro y crédito existe dicha competitividad que tiene la finalidad de solventar problemas económicos dentro de la sociedad y de la misma manera posicionarse como una de las mejores dentro del mercado.

1.5.2. Justificación metodológica

En la actualidad dentro del Sector Financiero Popular y Solidario se conforman por medio de cinco segmentos, y para la presente investigación se la realizará en el segmento 4, específicamente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., en base a una Evaluación a la Gestión Financiera por medio del método CAMEL.

1.5.3. Justificación práctica

Dentro de las instituciones financieras como en este caso las cooperativas de ahorro y crédito en ocasiones suelen presentar inconvenientes dentro de sus actividades de desarrollo económico, esto puede ser por una mala administración o por la falta de cumplimiento de los indicadores financieros, en este caso específico se hará el uso de la aplicación del método CAMEL, para conocer de una manera detallada la situación financiera actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

De esta manera con la investigación sirve de ayuda para poder comprender la importancia que se genera al realizar una evaluación a la gestión financiera, debido a que por medio de un análisis financiero se quiere una obtener una finalidad de una correcta toma de decisiones por medio de la aplicación de los indicadores financieros en base a los presentados por la Superintendencia de economía Popular y Solidaria.

1.6. Pregunta de investigación

¿Cómo la Evaluación de la Gestión Financiera por medio de aplicación del método CAMEL a la Cooperativa de Ahorro y crédito Wuamanloma LTDA, facilita una correcta toma de decisiones?

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes investigativos

La presente investigación tiene como finalidad realizar una evaluación a la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., mediante la aplicación de la metodología CAMEL por medio de los indicadores presentados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, específicamente dentro de la liquidez y rentabilidad de la misma.

En estudios previos de (Guangasi, 2019) “Evaluación financiera a través del método CAMEL y PERLAS del sector cooperativo segmento 1 de la provincia de Tungurahua, análisis comparativo” quien expresa, la importancia de la aplicación de los métodos CAMEL y Perlas para la oportuna detección de crisis financieras dentro del cooperativismo del segmento 1, con la finalidad de establecer el mejor método en base a los indicadores financieros para poder evaluar y llegar a una correcta y oportuna toma de decisiones.

Siguiendo a (Ananco, 2021) “Evaluación de los procedimientos de créditos y cobranzas para mitigar el riesgo crediticio de la cooperativa de ahorro y crédito Wuamanloma Ltda., de la parroquia Salasaca periodo 2016 – 2018” que resalta lo primordial de la evaluación a los procedimientos de créditos y cobranzas de la COAC con la finalidad de mitigar el riesgo crediticio que cuenta con la institución, con la finalidad de llegar a una correcta toma de decisiones por medio de enfoques cuantitativos y cualitativos.

Continuando con (Velasco, 2019) “Evaluación financiera aplicando el método camel en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo LTDA., Cantón Ambato, Provincia Tungurahua, periodo 2018” expresa sobre el mejoramiento de la toma de decisiones empresariales para la mitigación de los posibles riesgos existentes, diagnosticando la situación actual de la entidad, dando como resultado que la gestión administrativa y financiera para captar y recuperar la cartera vencida es adecuada por medio de una correcta aplicación de la metodología de CAMEL.

En términos de (Hernández, 2021) “Evaluación de la Gestión Financiera de la Empresa DISTRIGRANDA Cía. LTDA de la ciudad de Loja, periodo 2016-2018, para medir la Rentabilidad”

para realizar una Evaluación a la Gestión Financiera con la finalidad de poder verificar su rentabilidad y la actividad empresarial en base a la comercialización realizada de manera genérica dentro de la empresa, se tiene en cuenta al finalizar que la empresa en relación a generar ingresos y crecimiento a partir del financiamiento no fue lo suficientemente eficiente en el cumplimiento de los indicadores, con un mayor punto de observación dentro del de rentabilidad.

En palabras de (Ruiz, 2016) “Aplicación de la Metodología CAMEL para el análisis financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 1 Zona 3” manifiesta que por medio de la aplicación de la metodología CAMEL se la utiliza como una herramienta gerencial financiera que permite tener una visión más amplia del estado en el que se encuentran las cooperativas del segmento 1 zona 3, y de esa manera conocer cuales se encuentran por debajo de los estándares reflejados por la metodología y se encuentran en un riesgo potencial.

Entonces de esta manera el autor nos dice que la aplicación del método CAMEL se la facilita como una herramienta gerencial financiera, debido a que involucra aspectos fundamentales como el capital adecuado, la calidad del activo, capacidad de gerencia, rentabilidad y la situación de la liquidez, aspectos que permiten conocer de manera clara la situación actual de la institución financiera a la cual se le está realizando la Evaluación.

En términos de (Buenaño, 2019) “Evaluación Financiera a la Empresa PRODUCAMPO, del Cantón Quero, Provincia de Tungurahua, Periodo 2017-2018” menciona que se desarrolló una evaluación a la gestión financiera con la finalidad de determinar la liquidez, solvencia y rentabilidad para proporcionar una herramienta que promueva la toma de decisiones de una manera eficiente y efectiva, aplicando los indicadores financieros que sean necesarios al tema de estudio para poder obtener un conocimiento general de la situación actual de la empresa.

Para el desarrollo de la presente investigación se realiza una evaluación a la gestión financiera de una cooperativa de ahorro y crédito del segmento 4, es por ello que se opta por una análisis CAMEL, (ASOBANCARIA, 2019) menciona que “la metodología CAMEL evalúa la solidez financiera de las empresas u organizaciones con base en indicadores cuantitativos, contemplando cinco áreas: capital adecuado (C), calidad del activo (A), capacidad de la gerencia (M), rentabilidad (E) y situación de liquidez (L).”

Las cooperativas de ahorro y crédito se han adaptado a los diferentes cambios que se han ido generando con el pasar de los tiempos en el ámbito financiero, es por ello que se han implementado nuevos mecanismos, normas e indicadores que ayuden a las entidades a conocer sus situaciones actuales con mayor exactitud, para poder ofrecer a sus usuarios y socios las mejores garantías de que se está confiando sus medios económicos a una entidad seria y de prestigio.

De acuerdo a (Trabajo, 2021) argumenta que “la influencia del cooperativismo en el desarrollo económico y social de los países latinoamericanos ha ido creciendo de manera gradual a partir de la primera mitad del siglo XIX”.

Uno de los objetivos del Sistema Financiero Nacional es regularizar el ahorro de las personas y contribuir de forma directa en el desarrollo económico del país, el mismo que está integrado por todas las instituciones bancarias públicas o privadas, mutualistas, o cooperativas, legalmente constituidas en el país. (Internacional, 2021)

El sistema financiero nacional mantiene un papel importante dentro de la economía del país, debido a que mantiene una constante supervisión a las instituciones financieras manteniendo un control sobre la correcta administración, y los riesgos inherentes que se puedan llegar a presentar dentro de las diversas instituciones, es por ello que el incumplimiento de estas supervisiones puede llegar a provocar la des continuidad de las mismas, lo que provoca un riesgo debido a que no se acogen al correcto cumplimiento.

Dentro del contexto de riesgos financieros hace referencia a cualquier actividad empresarial que implica inseguridad y que, por tanto, pueda ocasionar riesgos financieros para la organización. Por lo tanto, es una situación que puede provocar la pérdida de capital, entonces el riesgo financiero está asociado con la rentabilidad de la institución. (Universidades, 2022)

De la misma manera existen diversos riesgos financieros de los cuales las entidades pueden ser afectadas, dentro de ellos se encuentran los riesgos de mercado (incluyendo riesgo al cambio y de tasas de interés), riesgos de crédito, riesgos operativos y riesgos de liquidez. (Universidades, 2022)

Entonces de esta manera la metodología antes mencionada ayudará a realizar una evaluación a la gestión financiera que permita observar los riesgos que se puedan presentar en base a la estructura financiera, su liquidez y rentabilidad dentro de la cooperativa de ahorro y crédito Wuamanloma Ltda.

2.1.1. Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Art1. Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos: (SEPS, 2022)

Tabla 2-1: Segmentación del Sector Financiero Popular y Solidario (SEPS)

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

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022

Elaborado por: Ramos, F., 2023

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., empezó con sus actividades el 03 de junio del 2009 con el acuerdo ministerial N° 002-DPT-C-2009, con la finalidad de brindar un servicio económico a la comunidad, la entidad cumple con las políticas, normas y lineamientos que le integran dentro del segmento 4.

2.2. Fundamentos teóricos

2.2.1. Evaluación financiera

“La evaluación financiera involucra la aplicación de técnicas analíticas para evaluar la situación financiera de una entidad u organización, la eficacia con que se están utilizando los recursos financieros, la rentabilidad y la solvencia con la que se maneja la empresa.” (Brigham y Daves, 2013, pág. 295).

De manera general se puede decir que la evaluación financiera colabora con herramientas que ayudan a las empresas, organizaciones y/o entidades a conocer la situación financiera actual de las mismas, las cuales conllevan a una oportuna toma de decisiones en el caso de que se estén incumpliendo o realizando un mal manejo dentro de un área determinada de la organización.

2.2.1.1. Importancia de la evaluación financiera

“La evaluación financiera se adentra en la toma de decisiones de una entidad, mediante la cual se realiza un análisis de sensibilidad financiera a lo largo de un periodo de tiempo, para conocer los costos y beneficios de los diversos movimientos de la empresa.” (edX, 2023)

2.2.1.2. Gestión financiera

Para (CEUPE, 2018) Se entiende por un proceso exhausto del flujo de caja, fondos y los recursos que se tienen disponibles dentro de cualquier tipo de organización.

2.2.1.3. Objetivos de la gestión financiera

Se dan acorde al logro presentado por las organizaciones, que pueden ser:

- ✓ Mejora significativa del bienestar de las autoridades empresariales y aumentos del capital.
- ✓ Desarrollo de la aplicación de nuevos métodos, medios o herramientas para lograr la consecución de los objetivos planteados.

2.2.1.4. Tareas de la gestión financiera

Se determinan dentro de las correctas medidas que se deben aplicarse para obtener los objetivos esperados:

- ✓ Lograr un equilibrio entre objetivos de desarrollo a corto y largo plazo por las decisiones adoptadas por la empresa.
- ✓ Crear una toma de decisiones óptima para asegurar un movimiento más eficiente por parte de la organización.
- ✓ Determinar las prioridades institucionales dentro de los proyectos de inversión y las fuentes de financiación.
- ✓ Mantener in análisis y planificación financiera acorde a las necesidades económicas de la empresa.

2.2.2. Análisis financiero

“El análisis financiero implica la evaluación de los estados financieros de una organización para determinar su situación financiera y hacer predicciones sobre su futuro desempeño económico que se ha realizado.” (Ross, 2019, pág. 67).

Es importante recalcar que cada aspecto dentro de un análisis financiero tiene su relevancia debido a que se deben interpretar los resultados, diagnósticos o problemas resultantes del procedimiento, y dentro del sector de las cooperativas de ahorro y crédito debe estar apegado a la interpretación y toma de la información contable.

2.2.2.1. Importancia del análisis financiero

El análisis financiero es esencial para la toma de decisiones empresariales debido a que proporciona información valiosa sobre la solvencia, liquidez, rentabilidad y riesgo de una empresa, lo que facilita a los gerentes al momento de generar una correcta toma de decisiones. (Bhimani, 2018, pág. 84)

2.2.3. Administración financiera

“La administración financiera se centra en la toma de decisiones con los cuales buscan equilibrar los objetivos y a su vez maximizar la riqueza de los propietarios de la empresa, consecuentemente el valor de la misma.” (Fox, 2020, pág. 6).

Como parte de la administración financiera se debe centrar en el cuidado de los recursos que mantiene o posee la entidad, y la parte estructural de todo tipo de organización es como mantiene su liquidez y rentabilidad que pueda generar, es la manera por la cual puede seguir en funcionamiento y de la misma manera puede seguir con su expansión en el mercado financiero.

2.2.4. Estados financieros

“Los estados financieros son informes contables que precisan información detallada sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de una empresa en un período de tiempo determinado.” (Powers, 2020, pág. 90).

2.2.4.1. Importancia estados financieros

Para (Guangasi, 2019) la importancia que radica dentro del manejo y utilización de los estados financieros en cualquier tipo de organización es de vital importancia debido a que:

- ✓ Tomar decisiones de inversión, es importante para asegurar las decisiones de inversión a realizarse.
- ✓ Evalúa la capacidad de afrontar momentos de crisis económicas.
- ✓ Ayudan a distinguir el origen de los recursos financieros, y los rendimientos económicos obtenidos en un periodo fiscal.
- ✓ Permitirá conocer la rentabilidad, liquidez, solvencia y capacidad que posee la organización; es decir su gestión administrativa.

2.2.4.2. Clasificación de los estados financieros

Su clasificación se establece de la siguiente manera:

- ✓ Estado de Situación Financiera
- ✓ Estado de Resultados
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio
- ✓ Estado de Flujo del Efectivo
- ✓ Notas aclaratorias

2.2.5. Estado de situación financiera

Los estados financieros son documentos que recogen todas las operaciones de las empresas durante un periodo determinado. Cuánto se ha facturado, cuál es el balance total de compras, qué cantidad debe un proveedor, cuánto queda por amortizar de un préstamo, cuál es el importe pagado en cuotas a la seguridad social por mis trabajadores, etc., son operaciones comunes en el día a día de una empresa. (Madrid, 2019)

2.2.6. Estado de resultados

El Estado de Resultados, también conocido como estado de ganancias y pérdidas es un informe financiero que indica los ingresos que genera una entidad, los gastos en el momento en que se producen y el beneficio o pérdida que ha generado la empresa en un determinado periodo de tiempo que generalmente es de un año calendario, y concluyendo con la respectiva toma de decisiones de negocio. (Castro, 2021)

2.2.7. Estado de cambios de patrimonio

En términos de (UNIR, 2021) menciona que “el estado de cambios en el patrimonio es un estado contable que informa sobre las variaciones que se han dado en el patrimonio neto dentro de los periodos consiguientes entre ellos.”

2.2.8. Estado de flujo del efectivo

El estado de flujo de efectivo es uno de los estados financieros básicos, el mismo que informa sobre las variaciones y los movimientos financieros que se han realizado durante un determinado periodo de tiempo, y muestra el efectivo que ha sido generado y utilizado por parte de la entidad. (Castro, 2022)

2.2.9. Notas aclaratorias

Podemos definir las aclaraciones o explicaciones que se hacen al margen de los estados financieros con la finalidad de precisar, aclarar o explicar algo. No son más que notas aclaratorias que se adjuntan a todo estado financiero con el giro normal del negocio. (M., 2019), es decir se trata de las explicaciones de una manera detallada de los movimientos que se han realizado en la entidad para mantener una visión amplia de los mismos.

2.2.10. Tipos de evaluación financiera aplicadas a Cooperativas de Ahorro y Crédito

2.2.10.1. Sistema de Monitoreo Perlas

La aplicación del sistema de monitoreo Perlas evalúa la adecuación de la protección de las cooperativas de ahorro y crédito al establecer una relación entre la provisión real para los préstamos

incobrables con la provisión requerida, todo esto para cubrir los préstamos morosos. (Sistema de Monitoreo Perlas, 2009)

Ventajas de la aplicación del método Perlas:

- ✓ Vincula el crecimiento de la rentabilidad con las diferentes áreas de la institución.
- ✓ El crecimiento se mide por medio de áreas claves que permiten conocer con exactitud la situación actual de la entidad.

Desventajas de la aplicación del método Perlas:

- ✓ Mantiene un sistema estandarizado que debe que no puede ser modificado a conveniencia de la institución.
- ✓ Requiere de un personal apto para la aplicación del sistema de monitoreo Perlas para conseguir su ejecución.

2.2.10.2. Método CAMEL

El método CAMEL es un conjunto de técnicas de análisis financiero que se utiliza para evaluar la solvencia, estabilidad y rentabilidad de las instituciones financieras. Es utilizada por los reguladores y supervisores financieros para evaluar el riesgo de crédito y la supervisión prudencial de las entidades bancarias, se basa en cinco factores principales: Capital, Activos, Administración, Rentabilidad y Liquidez. (González J., 2020, págs. 137-152).

Ventajas de la aplicación del método CAMEL:

- ✓ Resume en un solo indicadore la situación general de toda la institución financiera a la que se esté evaluando.
- ✓ El análisis proporcionado por medio de la aplicación con la metodología es uniforme acorde a las necesidades.

Desventajas de la aplicación del método CAMEL:

- ✓ Proporciona las calificaciones de una manera estandarizada.

- ✓ Se necesita conocer los catálogos establecidos por los organismos de control para su correcto registro.

Áreas de Evaluación Método CAMELS

Tabla 2-2: Método CAMEL

SIGLA	CONCEPTO
C	Suficiencia de capital (Capital)
A	Calidad de activos (Asset)
M	Eficiencia (Management)
E	Rentabilidad (Earnings)
L	Liquidez (Liquidity)
S	Sensibilidad (Sensibility)

Fuente: Córdova, M., 2017

Elaborado por: Ramos, F., 2023

- Suficiencia de Capital: Aliyu y Abdu (2021) mencionan que: “El capital dentro de una entidad es un elemento clave dentro de las instituciones financieras, y un nivel adecuado de capital puede mejorar su capacidad para hacer frente a posibles futuros problemas financieros.” (pág. 85).

Para medir el nivel de la suficiencia del capital se cuenta con la siguiente fórmula:

$$\text{Suficiencia Patrimonial} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados Netos}}$$

Matriz Suficiencia Patrimonial

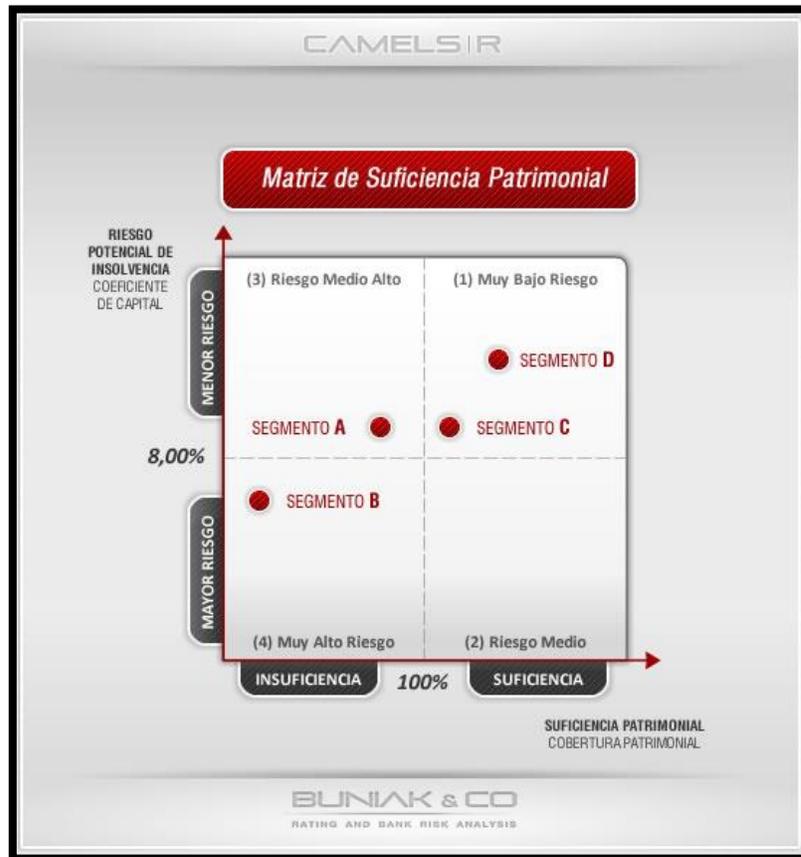


Ilustración 2-1: Matriz Suficiencia Patrimonial

Fuente: CAMELS RATINGS SYSTEM

La matriz de suficiencia de patrimonial demuestra que dentro del cuadrante 1 perteneciente al segmento D y C representa un muy bajo riesgo patrimonial; dentro del cuadrante 2 es considerado como un riesgo medio; para el cuadrante 3 perteneciente al segmento A es considerado como un riesgo muy alto, y finalmente para el cuadrante 4 en donde consta el segmento B es considerado un muy alto riesgo, el mismo que genera insuficiencia patrimonial.

- Calidad de Activos: Yaqoob y Khan (2018) definen a: “Los activos de una institución financiera incluyen préstamos, inversiones y otros instrumentos financieros, los mismos que deben ser controlados de una manera adecuada para beneficio de la entidad. (pág. 139)

Para medir los índices de morosidad:

$$\text{Morosidad de Cartera} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

$$\text{Morosidad de Cartera Comercial} = \frac{\text{Cartera Improductiva Comercial}}{\text{Cartera Bruta Comercial}}$$

$$\text{Morosidad de Cartera Consumo} = \frac{\text{Cartera Improductiva Consumo}}{\text{Cartera Bruta Consumo}}$$

Para medir la cobertura de provisiones para la cartera improductiva:

$$\text{Cobertura} = \frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera Crédito Improductivo}}$$

$$\text{Cobertura Cartera Comercial} = \frac{\text{Provisiones Cartera Comercial}}{\text{Cartera Improductiva Comercial}}$$

$$\text{Cobertura Cartera Consumo} = \frac{\text{Provisiones Cartera Consumo}}{\text{Cartera Improductiva Consumo}}$$

Matriz de Calidad del Activo

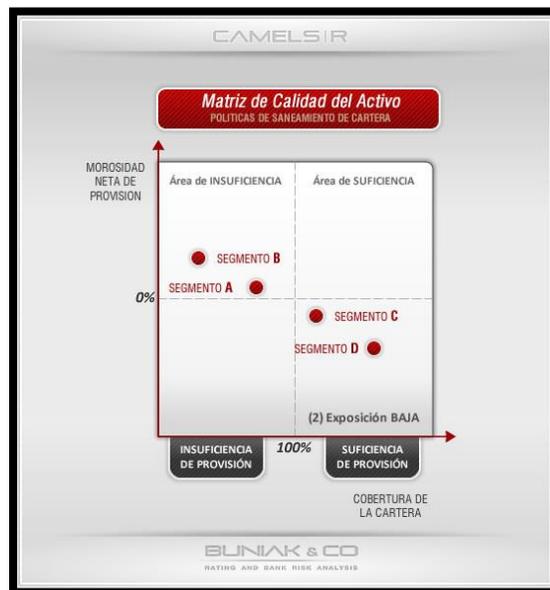


Ilustración 2-2: Matriz Calidad del Activo

Fuente: CAMELS RATINGS SYSTEM

La matriz de calidad de activos indica la insuficiencia de provisión que se expone dentro del cuadrante 3 con los segmentos A y B, los mismos que indican la morosidad neta de provisión; de la misma manera se presenta la suficiencia de provisión indicados en el cuadrante 2 con los segmentos C y D, estos representan la cobertura de la cartera.

- Gestión (Eficiencia): Ma et al. (2020) explican que: “La gestión de una institución financiera debe ser efectiva y eficiente, y debe estar idealizada a la consecución de una rentabilidad óptima y su respectiva minimización de los riesgos financieros” (pág. 309).

$$M1 = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$$

$$\text{Grado Absorción} = \frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Margen Financiero}}$$

$$M2 = \frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activo Total Pomedio}}$$

$$M3 = \frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Activo Total Pomedio}}$$

- Ingresos (Rentabilidad): Zhao et al. (2019) comentan que: “Los ingresos deben ser gestionados de manera adecuada para garantizar la maximización de la rentabilidad y de esa manera poder tener una estabilidad financiera en la entidad” (pág. 153).

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

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

- Liquidez: De Nicolo et al. (2020), mencionan que: “La liquidez es una parte fundamental para la solidez financiera de una institución dentro de la actividad crediticia, y debe ser gestionada de forma adecuada para garantizar su capacidad para hacer frente a sus obligaciones financieras” (pág. 235).

$$\text{Relación} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total depósitos a Corto Plazo}}$$

Estado de Origen y Aplicación de Fondos

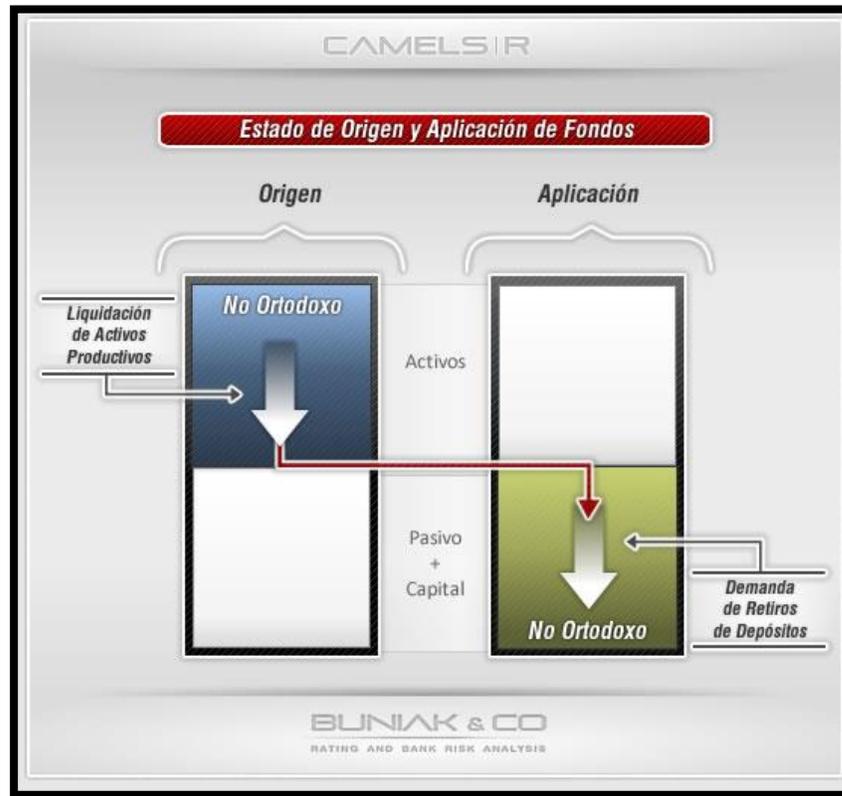


Ilustración 2-3: Matriz Origen – Aplicación

Fuente: CAMELS RATINGS SYSTEM

En el estado de origen y aplicación de fondos se entiende que dentro del Origen se encuentra la liquidación de los activos productivos que pertenece al grupo de los activos y para la Aplicación se toma en cuenta la demanda de retiros de depósitos, en donde intervienen los pasivos más el capital.

Ponderación del método CAMEL

COMPONENTE	PESO	INDICADORES	PONDERACIÓN
C	0,15	C1	0,40
		C2	0,60
A	0,2	A1	0,30
		A2	0,30
		A3	0,25
		A4	0,15
M	0,15	M1	0,30
		M2	0,40
		M3	0,30
E	0,25	E1	0,25
		E2	0,20
		E3	0,25
		E4	0,25
		E5	0,05
L	0,3	L1	0,35
		L2	0,35
		L3	0,30
S	0,05	S1	1,00
	1,00		

Ilustración 2-4: Ponderación CAMEL

Fuente: Banco Central del Ecuador

Significado de cada componente del cuadro de ponderación:

Componente C

C1 = Índice de capitalización Neta

C2 = Cobertura patrimonial de activos improductivos

Componente A

A1 = Porcentaje de activos improductivos

A2 = Intermediación crediticia

A3 = Calidad de crédito

A4 = Cobertura crediticia

Componente M

M1 = Grado de absorción del margen financiero

M2 = Eficiencia operativa

M3 = Manejo administrativo

Componente E

E1 = Rendimiento sobre activos ROA

E2 = ROA operativo

E3 = Rendimiento sobre el patrimonio ROE

E4 = Eficiencia del negocio

E5 = Margen SPREAD tasas

Componente L

L1 = Índice de liquidez

L2 = Liquidez ajustada

L3 = Índice de liquidez inmediata

Componente S

S1 = Sensibilidad

2.2.10.3. Codificación de cuentas relacionado al método CAMEL

a) Suficiencia de Capital (C)

Tabla 2-3: Codificación Suficiencia de Capital

CÓDIGO	CUENTAS
1	ACTIVO
11	FONDOS DISPONIBLES

1104	Efectos de cobro inmediato
110401	Efectos de cobro inmediato
14	CARTERA DE CRÉDITO
1401	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER
140105	De 1 a 30 días
140110	De 31 a 90 días
140115	De 91 a 180 días
140120	De 181 a 360 días
140125	De más de 360 días
3	PATRIMONIO
31	CAPITAL SOCIAL
3103	Aportes de Socios
33	RESERVAS
3305	Revalorización del Patrimonio

Fuente: Superintendencia de Economía Poplar y Solidaria (SEPS)

Elaborado por: Ramos, F., 2023

b) Calidad del Activo (A)

Tabla 2-4: Codificación Calidad de Activos

CÓDIGO	CUENTAS
1	ACTIVO
11	FONDOS DISPONIBLES
1104	Efectos de cobro inmediato
110401	Efectos de cobro inmediato
14	CARTERA DE CRÉDITO
1401	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER
140105	De 1 a 30 días
140110	De 31 a 90 días
140115	De 91 a 180 días
140120	De 181 a 360 días
140125	De más de 360 días
1402	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO POR VENCER
1403	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER

1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER
1409	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER
1410	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER
1412	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA POR VENCER
1417	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER
1418	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER
1420	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA POR VENCER

Fuente: Superintendencia de Economía Poplar y Solidaria (SEPS)

Elaborado por: Ramos, F., 2023

c) Manejo Administrativo (M)

Tabla 2-5: Codificación Manejo Administrativo

CÓDIGO	CUENTAS
1	ACTIVO
16	CUENTAS POR COBRAR
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos
160305	Cartera de crédito productivo
160310	Cartera de crédito de consumo
160320	Cartera de microcrédito
160345	Cartera de créditos refinanciada
160350	Cartera de créditos reestructurada
2	PASIVO
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar
230205	Giros y transferencias
230210	Cobranzas
25	CUENTAS POR PAGAR

2501	Intereses por pagar
250135	Obligaciones financieras
250140	Obligaciones
4	GASTOS
41	INTERESES CAUSADOS
4101	Obligaciones con el público
410130	Depósitos a plazo
4103	Obligaciones financieras
45	GASTOS DE OPERACIÓN
4501	Gastos de Personal
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS
4702	Pérdida en venta de acciones y participaciones

Fuente: Superintendencia de Economía Poplar y Solidaria (SEPS)

Elaborado por: Ramos, F., 2023

d) Rentabilidad (E)

Tabla 2-6: Codificación Rentabilidad

CÓDIGO	CUENTAS
1	ACTIVO
11	FONDOS DISPONIBLES
1104	Efectos de cobro inmediato
110401	Efectos de cobro inmediato
14	CARTERA DE CRÉDITO
1401	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER
140105	De 1 a 30 días
140110	De 31 a 90 días
140115	De 91 a 180 días
140120	De 181 a 360 días
140125	De más de 360 días
2	PASIVO
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar
230205	Giros y transferencias

230210	Cobranzas
25	CUENTAS POR PAGAR
2501	Intereses por pagar
250135	Obligaciones financieras
250140	Obligaciones
3	PATRIMONIO
31	CAPITAL SOCIAL
3103	Aportes de Socios
33	RESERVAS
3305	Revalorización del Patrimonio

Fuente: Superintendencia de Economía Poplar y Solidaria (SEPS)

Elaborado por: Ramos, F., 2023

e) Liquidez (L)

Tabla 2-7: Codificación Liquidez

CÓDIGO	CUENTAS
1	ACTIVO
11	FONDOS DISPONIBLES
1104	Efectos de cobro inmediato
110401	Efectos de cobro inmediato
14	CARTERA DE CRÉDITO
1401	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER
140105	De 1 a 30 días
140110	De 31 a 90 días
140115	De 91 a 180 días
140120	De 181 a 360 días
140125	De más de 360 días
2	PASIVO
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS
2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar
230205	Giros y transferencias
230210	Cobranzas
25	CUENTAS POR PAGAR

2501	Intereses por pagar
250135	Obligaciones financieras
250140	Obligaciones
26 OBLIGACIONES FINANCIERAS	
2601 Sobregiros	

Fuente: Superintendencia de Economía Poplar y Solidaria (SEPS)

Elaborado por: Ramos, F., 2023

2.2.10.4. *Instructivo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y Superintendencia de Bancos (SBS) sobre el método CAMEL*

- a) Suficiencia de Capital (C): mide la relación entre el capital actual y los activos en riesgo que posee la Cooperativa, en otras palabras la capacidad para cubrir los activos.

Tabla 2-8: Índices de Suficiencia de Capital

INDICADOR	CÁLCULO
Índice de capitalización, C1	Factor de capitalización / Factor de intermediación
Factor de capitalización	Patrimonio + Resultados / Activo Promedio
Factor de intermediación	1 + (activo improductivo bruto promedio / Activo)
Cobertura patrimonial de activos improductivos, C2	Cobertura patrimonial / Activo improductivo

Fuente: SBS, SEPS

Elaborado por: Ramos, F., 2023

- b) Calidad de Activos (A): determina la capacidad de administrar el riesgo de crédito, con la finalidad de mantener una adecuada cartera y cubierta en el caso de no pago.

Tabla 2-9: Índice de Calidad de Activos

INDICADOR	CÁLCULO
Porcentaje de activos improductivos, A1	Activos improductivos / Total de activos

Intermediación crediticia, A2	$\text{Cartera vencida} * \text{coeficiente de intermediación en cartera de crédito} / \text{Cartera bruta}$
Coeficiente de intermediación	$\text{Cartera bruta} / \text{Obligaciones con el público}$
Calidad de crédito, A3	$\text{Cartera vencida} / \text{Cartera bruta}$
Cobertura crediticia, A4	$\text{Provisiones} / \text{Cartera Vencida}$

Fuente: SBS, SEPS

Elaborado por: Ramos, F., 2023

- c) Manejo Administrativo (M): también conocido como de gestión se mide la exposición de los riesgos de carácter administrativos a los cuales está sometida la Cooperativa.

Tabla 2-10: Índice de Manejo Administrativo

INDICADOR	CÁLCULO
Grado de absorción del margen financiero, M1	$\text{Gastos operativos} / \text{Margen bruto financiero}$
Eficiencia operativa, M2	$\text{Gastos operativos} / \text{Activo promedio}$
Manejo administrativo, M3	$\text{Activo productivo} / \text{Pasivo con costo}$

Fuente: SBS, SEPS

Elaborado por: Ramos, F., 2023

- d) Rentabilidad (E): mide la capacidad que tiene la Cooperativa para generar utilidades y por ende generar un retorno de las inversiones.

Tabla 2-11: Índice de Rentabilidad

INDICADOR	CÁLCULO
ROA, E1	$\text{Rentabilidad} / \text{Activos promedio}$
ROA operativo, E2	$\text{Utilidad operativa} / \text{Activo Promedio}$
ROE, E3	$\text{Rendimiento} / \text{Patrimonio promedio}$
Eficiencia del negocio, E4	$\text{Ingresos ordinarios} / \text{Activo promedio}$
Margen spread tasas, E5	$(\text{Ingresos ordinarios excluidos servicios} - \text{costo del pasivo}) / \text{Pasivo con costo promedio}$

Fuente: SBS, SEPS

Elaborado por: Ramos, F., 2023

e) Riesgo de Liquidez (L):

Tabla 2-12: Índice de Liquidez

INDICADOR	CÁLCULO
Índice de liquidez, L1	Activos líquidos a 90 días / Pasivos exigibles
Índice de liquidez ajustada, L2	Activos líquidos a 90 días / Obligaciones con el público
Índice de liquidez inmediata, L3	Fondos disponibles / Depósitos a corto plazo

Fuente: SBS, SEPS

Elaborado por: Ramos, F., 2023

2.3. Marco legal

Todas las entidades financieras se rigen por leyes, normas y reglamentos, a continuación se detallan algunas disposiciones legales para el funcionamiento enfocadas en las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador:

2.3.1. De la Constitución del Ecuador

Art. 311.- de la (Constitución de la República del Ecuador, 2008) señala que: El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria.

2.3.2. De la Economía Popular y Solidaria

En los segmentos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito determinados por la Superintendencia, será requisito la calificación de su Gerente por parte de esta última. En caso de ausencia temporal le subrogará quien designe el Consejo de Administración, el subrogante deberá cumplir con los mismos requisitos exigidos para el titular. (SEPS, 2011)

Art. 21.- Sector Cooperativo. - Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en esta Ley y a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo.

Art. 27.- Cooperativas de ahorro y crédito. - Estas cooperativas estarán a lo dispuesto en el Título III de la presente Ley.

Art. 46.- Modalidad de contratación. - La modalidad de contratación del gerente general será de conformidad con el Código Civil.

Art. 47.- Atribuciones de los Órganos Internos. - Las atribuciones y deberes de la Asamblea General, de los Consejos de Administración y Vigilancia, del Presidente y Gerente, constan en la presente Ley y en su reglamento, sin perjuicio de las que se determinen en los estatutos sociales.

Art. 48.- Patrimonio. - El patrimonio de las cooperativas estará integrado por el capital social, el Fondo Irrepartible de Reserva Legal y otras reservas estatutarias y constituye el medio económico y financiero a través del cual la cooperativa puede cumplir con su objeto social.

Art. 49.- Capital social. - El capital social de las cooperativas será variable e ilimitado, estará constituido por las aportaciones pagadas por sus socios, en numerario, bienes o trabajo debidamente evaluados por el Consejo de Administración.

Art. 106.- Transformación. - La Superintendencia, dispondrá la transformación de las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro, en cooperativas de ahorro y crédito, cuando por su crecimiento en monto de activos, socios, volumen de operaciones y cobertura geográfica, superen los límites fijados por la Superintendencia para esas organizaciones.

2.3.3. Sección 2 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Artículo 445.- Naturaleza y objetivos: Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con clientes o terceros, con sujeción a las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera regulará tomando en cuenta los principios de territorialidad, balance social, alternancia en el gobierno y control democrático y social del sector financiero popular y solidario.

Artículo 446.- Constitución y vida jurídica. La constitución, gobierno y administración de una cooperativa de ahorro y crédito se regirá por las disposiciones de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. Una cooperativa de ahorro y crédito, con excepción de las que pertenezcan al segmento 1, podrá tener múltiples actividades no financieras siempre y cuando estén vinculadas al desarrollo territorial, mantengan contabilidades separadas para cada actividad no financiera y que se ejecuten con fondos distintos de los depósitos de los socios. La liquidación de una cooperativa de ahorro y crédito se regirá por las disposiciones de este Código y, supletoriamente, por las de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria.

Artículo 447.- Capital social y segmentación. El capital social de las cooperativas de ahorro y crédito será determinado mediante regulación por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Las cooperativas se ubicarán en los segmentos que la Junta determine. El segmento con mayores activos del sector financiero popular y solidario se define como segmento 1 e incluirá a las entidades con un nivel de activos superior a USD 80'000.000,00 (ochenta millones de dólares de los Estados Unidos de América.) Dicho monto será actualizado anualmente por la Junta aplicando la variación del índice de precios al consumidor.

Artículo 448.- Capitalización. La capitalización se perfeccionará con el aporte de un nuevo socio o con la resolución de la asamblea general que disponga la capitalización de los aportes para futuras capitalizaciones. Sin embargo, si la capitalización involucra la transferencia de ahorros o depósitos, requerirá de la autorización escrita del socio.

Artículo 449.- Solvencia y prudencia financiera. Las cooperativas de ahorro y crédito deberán mantener índices de solvencia y prudencia financiera que permitan cumplir sus obligaciones y mantener sus actividades de acuerdo con las regulaciones que se dicten para el efecto, considerando las particularidades de los segmentos de las cooperativas de ahorro y crédito.

1. Las regulaciones deberán establecer normas, al menos, en los siguientes aspectos:
Solvencia patrimonial;
2. Prudencia Financiera;
3. Mínimos de Liquidez;
4. Balance Social; y,
5. Transparencia.

Artículo 450.- Cupo de créditos. Las cooperativas de ahorro y crédito establecerán un cupo de crédito y garantías de grupo, al cual podrán acceder los miembros de los consejos, gerencia, los empleados que tienen decisión o participación en operaciones de crédito e inversiones, sus cónyuges o convivientes y sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad.

2.3.4. Del Servicio de Rentas Internas (SRI)

2.3.4.1. Disposiciones Generales

Segunda: Del (SRI, 2020) señala que las Cooperativas de Ahorro y Crédito, sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que hubieren realizado retenciones de esta contribución con anterioridad a la publicación de esta resolución, deberán declarar y pagar dichas retenciones de conformidad con los plazos previstos en el artículo 3 del presente acto normativo.

Art. 3.- Forma de declaración y pago. – Los agentes de retención de esta contribución deberán presentar la declaración de manera diaria, mediante el “Formulario de Declaración de la Contribución Destinada al Financiamiento de la Atención Integral del Cáncer”, reportando el 100% de la contribución retenida. Cuando la retención provenga de una transacción que se efectuó en un día inhábil se considerara como realizada el primer día hábil siguiente.

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1. Tipo y diseño de la investigación

3.1.1. *Tipo: Longitudinal.*

El estudio longitudinal es un método de investigación que consiste en la medición de un fenómeno a través de un intervalo de tiempo determinado, sirve para analizar y observar de una manera secuenciada la evolución de dicho fenómeno y de sus respectivos elementos. (Martínez, 2018)

De esta manera dentro de la presente investigación se optó por la aplicación de un tipo de estudio longitudinal, debido a que se la realizó en los periodos 2021 y 2022 dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito

3.1.2. *Diseño*

3.1.2.1. *Documental*

Es un proceso que se basa en la búsqueda, recuperación, análisis e interpretación de los datos obtenidos, ya sean estos por registros de otros investigadores o fuentes documentales, audiovisuales, impresas o electrónicas, en donde su aporte refleje la obtención de nuevos conocimientos. (Arias F. G., 2021)

Dentro del presente proyecto se optó por una investigación documental debido a que se realizó una recopilación de los documentos pertinentes para poder obtener la información necesaria que ayuden con el correcto avance del mismo.

3.1.2.2. *De campo*

Es aquella que los datos se recolectan de una manera directa a los sujetos de estudio o la realidad donde ocurren los hechos, este tipo de investigación no se modifica ni se manipulan las variables, la información encontrada no se altera. (Arias F. G., 2021)

La investigación de campo que se emplea en el presente proyecto es debido a que los documentos presentados por parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito no fueron alterados, se trabaja tal y cual fueron presentados.

3.2. Métodos de la investigación

3.2.1. Método deductivo

Para (Westreicher, 2020) menciona que: “se basa en extraer una conclusión con base en una premisa o a una serie de proposiciones y las mismas son establecidas como verdades absolutas en la investigación.”

La aplicación del método deductivo se lo implementó al momento de obtener las conclusiones pertinentes a la finalización del procedimiento de estudio que se dio dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

3.2.2. Método inductivo

Según (Arellano, 2023) argumenta que: “es un tipo de razonamiento que consiste en obtener conocimientos generalizables a partir de conocimientos específicos. En otras palabras va de una observación de fenómenos particulares a la formulación de conclusiones con aspectos generales.”

La aplicación del método inductivo se lo empleó cuando se realizó las comparaciones de los periodos establecidos (2021 – 2022) por medio del cuadro comparativo aplicado dentro de la investigación.

3.2.3. Método analítico

Según (Nirian, 2020) menciona que: “es un método de investigación que se desprende del método científico y es utilizado en las ciencias naturales y sociales para el diagnóstico de problemas y permiten realizar conclusiones a partir del entendimiento propio del caso o fenómeno estudiado.”

El método analítico se lo utilizó a lo largo del desarrollo del presente proyecto, debido a que aplicaron los análisis pertinentes que se fueron generando con el transcurso de la investigación.

3.2.4. Método sintético

Para (Arias, 2021) expresa que: “es una forma de razonamiento científico. El mismo que busca resumir de una manera clara y sencilla todo el procedimiento realizado, y los resultados obtenidos con el mismo.”

El método sintético hace referencia total al presente desarrollo, debido a que se ha sintetizado de la manera más clara posible los resultados que se han obtenido a lo largo del proyecto de investigación.

3.3. Enfoque de la investigación

3.3.1. Enfoque cuantitativo

Se la utiliza para comprender frecuencias, patrones, entender las relaciones de causa y efecto mediante análisis estadísticos, es decir que de esta manera la información y resultados obtenidos van a ser expresados mediante números o gráficos dentro de las investigaciones realizadas. (Santander, 2021)

Dentro del enfoque de la investigación se la realizó de una manera cuantitativa, debido a que la obtención de la información y resultados son representados por medios numéricos los mismos que sirvieron para sus posteriores análisis.

3.4. Alcance de la investigación

El presente trabajo de investigación se la realizó en el cantón Pelileo, provincia de Tungurahua. Será de tipo descriptivo puesto que no se manipulan las variables al momento de obtener la información primaria, se considera tal y como se presenta el fenómeno en el estudio; se describe cada una de las situaciones que se presentan y se hace un análisis crítico correspondiente a cada caso presentado.

3.5. Población y Muestra

3.5.1. Población

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., se considerará al personal involucrado en la toma de decisiones financiera de la institución, por lo cual resulta un conjunto finito, es decir se realizará a los 12 responsables de la Cooperativa como: el Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia, Gerencia General, Jefes de Crédito y los respectivos Jefes de las Agencias de Pelileo y Salcedo.

Tabla 3-1: Población

DESCRIPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
AUTORIDADES	12	0.50%
SOCIOS	2570	99.50%
TOTAL	2583	100%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

3.5.2. Muestra

En razón que es un conjunto finito no se procederá a obtener la muestra respectiva, por ello será enfocados en las autoridades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito (12).

3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de información

3.6.1. Técnicas de recolección

Las técnicas que se aplicaron en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., son las siguientes:

3.6.1.1. Observación

Observar los informes, actas, documentos contables y los sustentos de lo ejecutado en la gestión financiera, verificando la coherencia en lo que se escribe y los resultados presentados en la documentación.

3.6.1.2. Encuesta

Se utilizó un modelo de encuesta con preguntas cerradas que se aplicarán a las autoridades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

3.6.2. Instrumentos de recolección

Los instrumentos de recolección que se aplicaron en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., son las siguientes:

3.6.2.1. Guía de Observación

Es un instrumento que permite al observador situarse de una manera sistemática en la parte fundamental del objeto de estudio que es primordial para la investigación y conduce a la obtención de la información del hecho o fenómeno. (INEE, 2019)

3.6.2.2. Cuestionario

Es un documento formado por un conjunto de preguntas, las cuales deben ser redactadas de una manera coherente, secuencial y estructuradas; con el fin de que la información que se recopile ayude al esclarecimiento necesario que es buscado por parte del investigador. (EUROINNOVA, 2019)

CAPÍTULO IV

4. MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1. Procesamiento, análisis e interpretación de resultados

4.1.1. Análisis e interpretación de resultados

1. ¿Bajo qué modelos de evaluación financiera se realiza a la Cooperativa de Ahorro y Crédito a la Gestión Financiera?

Tabla 4-1: Modelos de Evaluación

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
CAMEL	12	100%
Perlas	0	0%
Método estructuración COLAC	0	0%
Total	12	100%

Fuente: Encuesta realizada a Autoridades de la Cooperativa

Elaborado por: Ramos, F., 2023

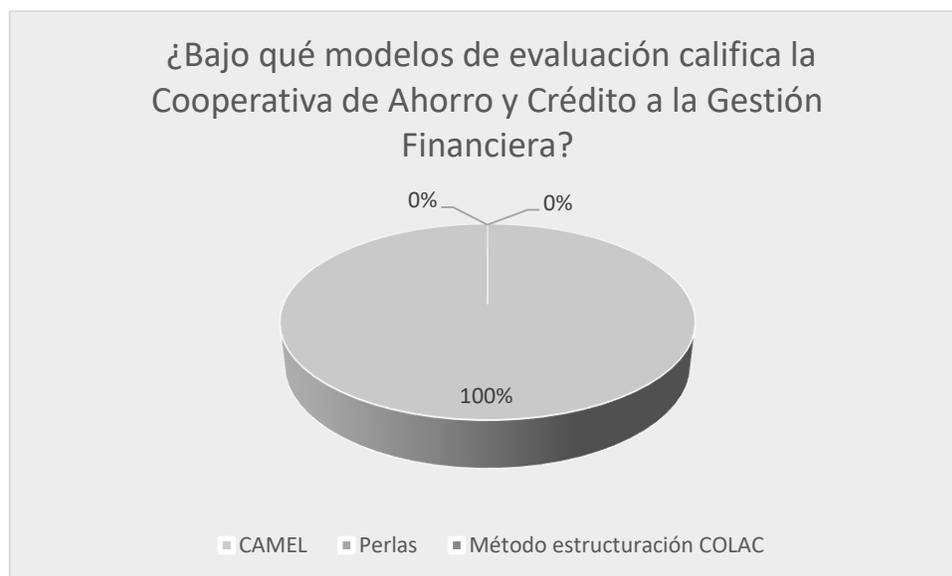


Ilustración 4-1: Tabulación Pregunta N.1

Elaborado por: Ramos, F., 2023

Análisis e interpretación de datos: Según los resultados obtenido en la encuesta a las autoridades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., y se determina que el 100% afirma que dentro de la institución se aplica el método CAMEL al momento de realizar las evaluaciones financieras, lo que se apega al presente proyecto de investigación.

2. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito maneja adecuadamente los indicadores financieros del método CAMEL?

Tabla 4-2: Manejo adecuado de indicadores

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Sí	5	42%
No	4	33%
Desconoce	3	25%
Total	12	100%

Fuente: Encuesta realizada a Autoridades de la Cooperativa

Elaborado por: Ramos, F., 2023

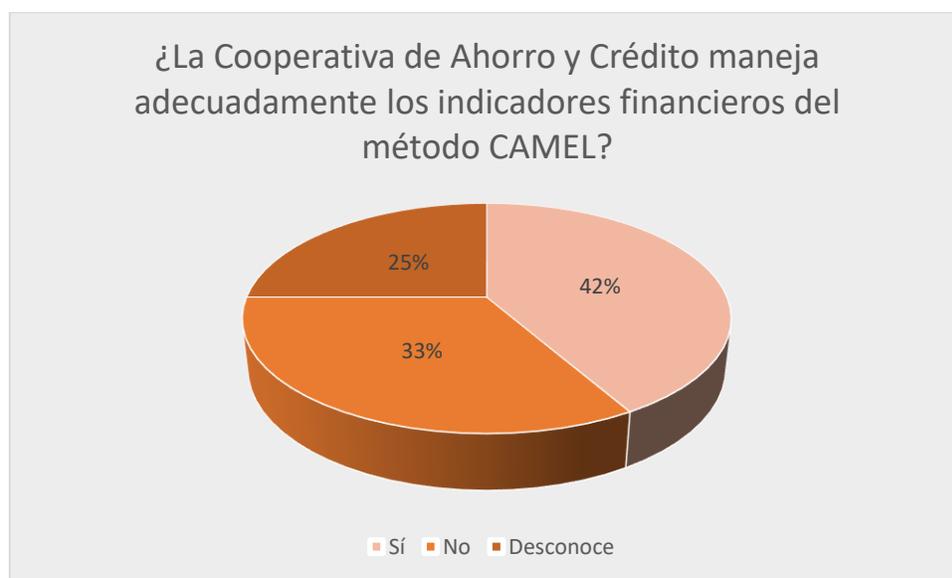


Ilustración 4-2: Tabulación Pregunta N.2

Elaborado por: Ramos, F., 2023

Análisis e interpretación de datos: Una vez realizada la encuesta a las autoridades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., se determina que el 42% indica que si se aplican de una correcta manera los indicadores CAMEL, mientras que el 33% menciona que no y el 25% desconocen

si lo hacen o no. Concluyendo que existen ciertas vulnerabilidades al momento de la aplicación de una manera adecuada el método.

3. ¿Las Evaluaciones de la Gestión Financiera a través método CAMEL han facilitado de manera sustancial la toma de decisiones por parte de la gerencia para dar seguimiento y control financiero?

Tabla 4-3: Toma de Decisiones Gerenciales

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Sí	8	67%
No	4	33%
Total	12	100%

Fuente: Encuesta realizada a Autoridades de la Cooperativa

Elaborado por: Ramos, F., 2023

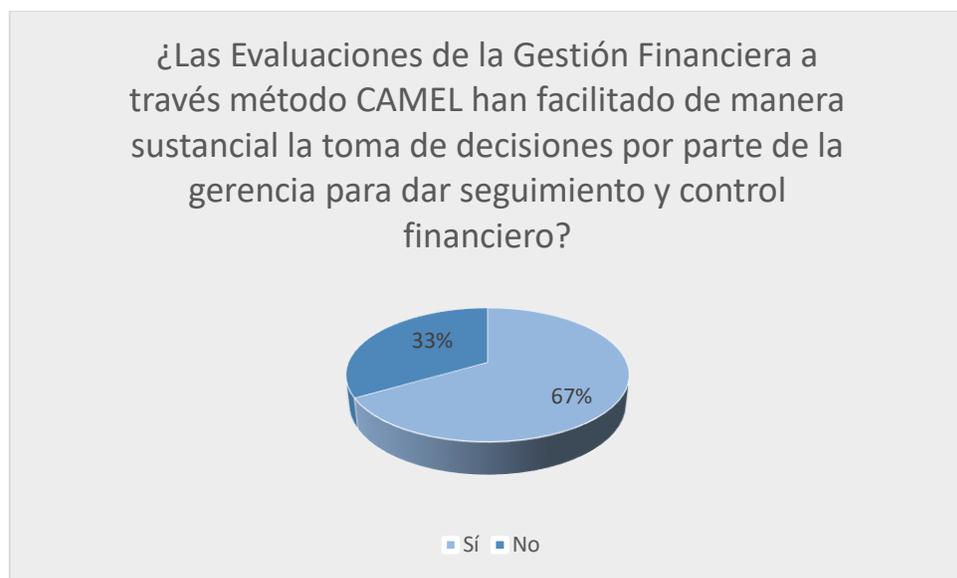


Ilustración 4-3: Tabulación Pregunta N.3

Elaborado por: Ramos, F., 2023

Análisis e interpretación de datos: Una vez realizada la encuesta a las autoridades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., se determina que el 67% indica que la aplicación del método Camel facilita de manera sustancial la toma de decisiones por parte de la gerencia, mientras que el 33% menciona que no ayuda. De esta manera se puede concluir que existe cierta división en los criterios de la aplicación del método Camel en relación a la gerencia y sus decisiones.

4. ¿La asesoría proporcionada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Wuamanloma Ltda., brinda algún tipo de capacitación de métodos o instrumentos de alerta temprana para medir la vulnerabilidad financiera?

Tabla 4-4: Medir alerta temprana

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Sí	7	58%
No	5	42%
Total	12	100%

Fuente: Encuesta realizada a Autoridades de la Cooperativa

Elaborado por: Ramos, F., 2023

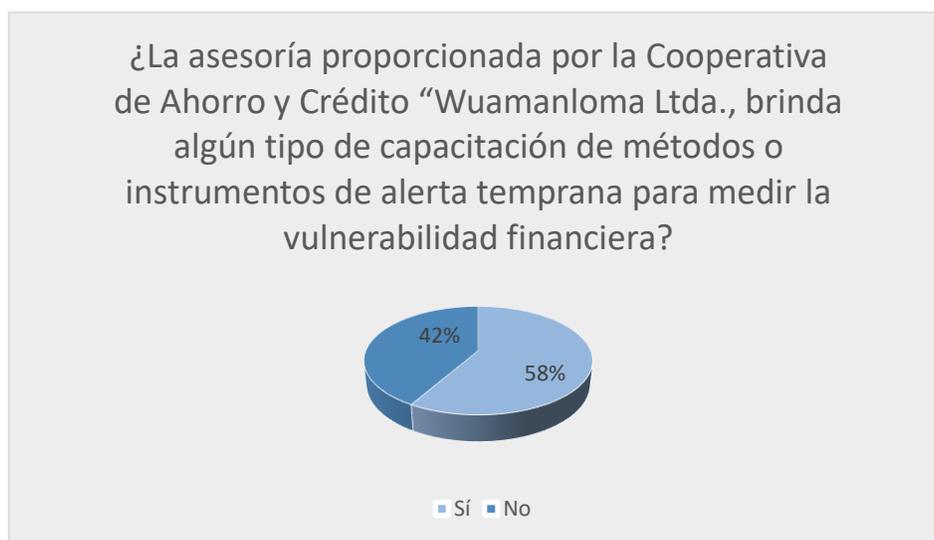


Ilustración 4-4: Tabulación Pregunta N.4

Elaborado por: Ramos, F., 2023

Análisis e interpretación de datos: Con los datos arrojados por la encuesta se puede determinar que el 58% de los encuestados dicen que si se brindan capacitaciones por parte de la Cooperativa para poder tener una alerta temprana ante la vulnerabilidad financiera, mientras que el 42% menciona que no se tocan esos temas en las capacitaciones dadas por la institución. Concluyendo que se mantienen criterios divididos en relación a los temas de una correcta prevención a la vulnerabilidad financiera.

5. Al momento de aplicar el método CAMEL, ¿Qué elemento o indicador es el más vulnerable que presenta la Cooperativa?

Tabla 4-5: Indicador Vulnerable

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Suficiencia de capital	1	8%
Calidad de activos	1	8%
Eficiencia	3	25%
Rentabilidad	3	25%
Liquidez	4	33%
Total	12	100%

Fuente: Encuesta realizada a Autoridades de la Cooperativa

Elaborado por: Ramos, F., 2023

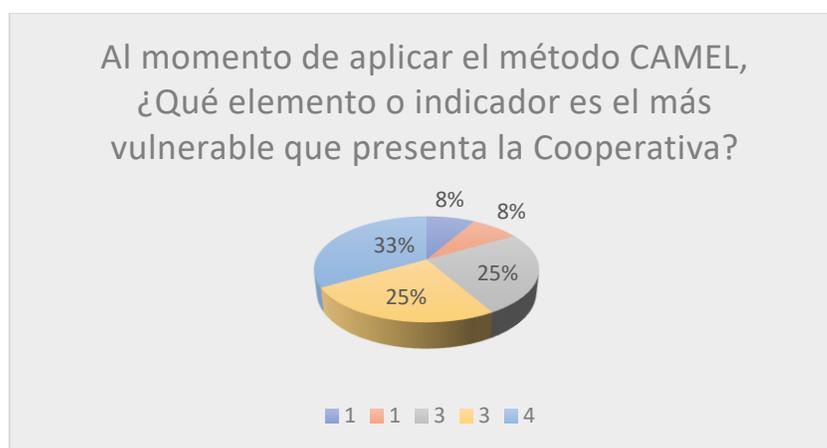


Ilustración 4-5: Tabulación Pregunta N. 5

Elaborado por: Ramos, F., 2023

Análisis e interpretación de datos: Al momento de la aplicación del método Camel dentro de la Cooperativa la encuesta refleja que el indicador que presenta una mayor vulnerabilidad es la liquidez con un 33%, seguido por la rentabilidad y eficiencia las dos con un 25%, y la suficiencia de capital y calidad de activos presentan una vulnerabilidad baja con un 8% los dos indicadores. De esta manera se concluye que la Cooperativa presenta un alto riesgo en su eficiencia, rentabilidad y liquidez lo que amerita una evaluación a la gestión financiera para poder minimizar estos porcentajes.

6. ¿La suficiencia de capital mide si los riesgos asumidos están cubiertos por el capital, o cubiertos por reservas, que en la Cooperativa se mide en base de?

Tabla 4-6: Suficiencia de Capital

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Apalancamiento	0	0%
Capacidad para obtener liquidez	6	50%
Fortaleza de reservas	4	33%
Calidad de reservas	1	8%
Calidad de activos	1	8%
Cartera rigurosa	0	0%
Total	12	100%

Fuente: Encuesta realizada a Autoridades de la Cooperativa

Elaborado por: Ramos, F., 2023



Ilustración 4-6: Tabulación Pregunta N. 6

Elaborado por: Ramos, Freddy, 2023

Análisis e interpretación de datos: En base al indicador de suficiencia de capital en donde menciona que los riesgos están cubiertos por las reservas, se refleja que dentro de la Cooperativa se mide principalmente con el 50% que es la capacidad para obtener liquidez, el 33% la fortaleza de las reservas y un 8% con la calidad de reservas y de activos. De esa manera se concluye que la misma cuenta con una solvencia en su capacidad de obtener liquidez y fortaleza en sus reservas financieras en relación a los riesgos.

- 7. En referencia a la calidad de activos. ¿Qué indicadores presentan falencias para medir los riesgos crediticios asociados con el otorgamiento de préstamos o créditos?**

Tabla 4-7: Calidad de Activos

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Líneas especiales de financiamiento	8	67%
Políticas y/o procedimientos otorgar créditos	2	17%
Concentración de activos	2	17%
Total	12	100%

Fuente: Encuesta realizada a Autoridades de la Cooperativa

Elaborado por: Ramos, F., 2023

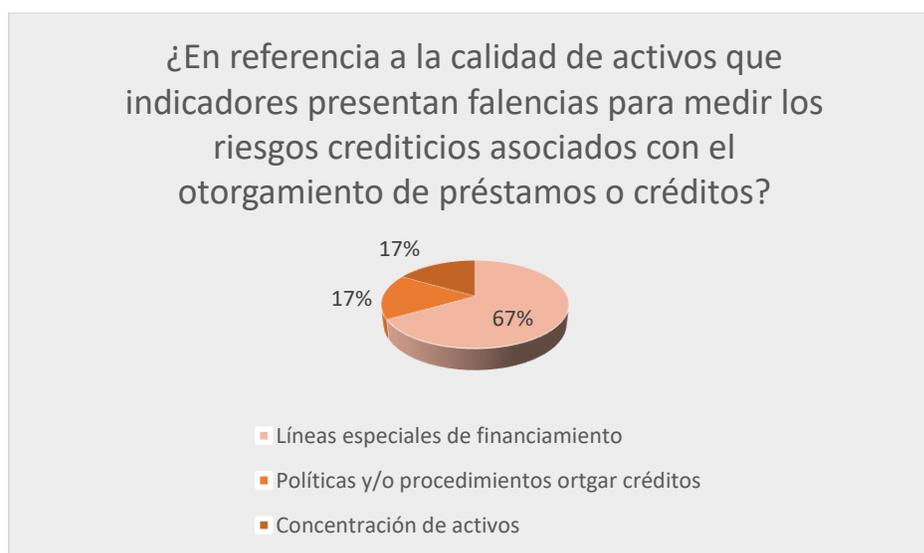


Ilustración 4-7: Tabulación Pregunta N. 7

Elaborado por: Ramos, F., 2023

Análisis e interpretación de datos: En el indicador de calidad de activos una vez aplicada la encuesta se refleja que los indicadores con mayores falencias son las líneas especiales de financiamientos con el 67%, la concentración de activos y las políticas de otorgamiento de crédito con un 17% cada una. Por lo que se puede concluir que las líneas de financiamiento son un grave problema que debe corregir la institución por medio de una adecuada evaluación a la gestión financiera.

8. ¿Dentro del área administrativa que variable presenta un mayor porcentaje de debilidad en relación a su eficiencia?

Tabla 4-8: Área Administrativa

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Respaldo a políticas y decisiones de gerencia	4	33%
Cumplimiento leyes, normas y reglamentos	1	8%
Respuesta oportuna de auditorías internas y externas	7	58%
Total	12	100%

Fuente: Encuesta realizada a Autoridades de la Cooperativa

Elaborado por: Ramos, F., 2023

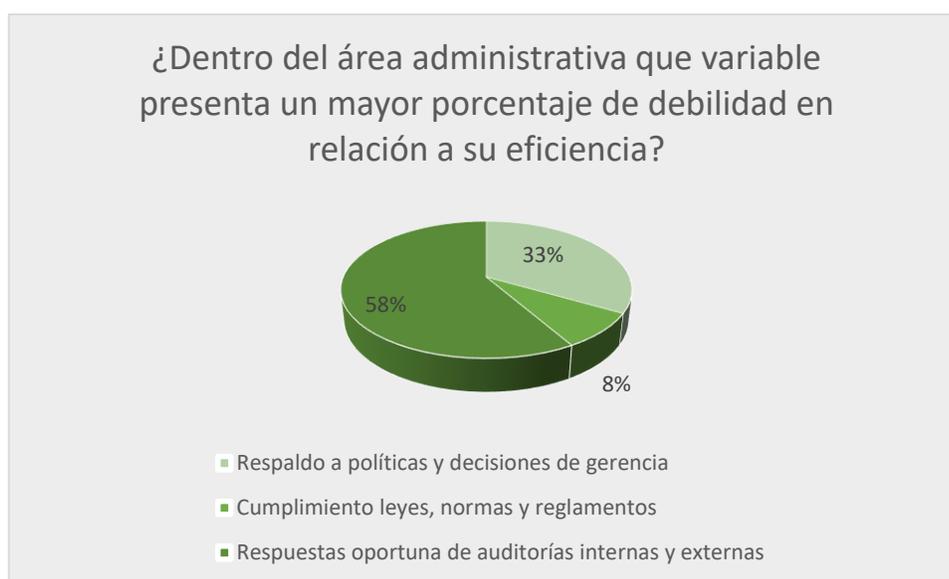


Ilustración 4-8: Tabulación Pregunta N. 8

Elaborado por: Ramos, F., 2023

Análisis e interpretación de datos: En el indicador del área administrativa la variable que presenta una mayor debilidad es con un 58% la respuesta oportuna a auditoría internas y externas, seguida con un 33% el respaldo a políticas y decisiones de la gerencia y con un 8% el cumplimiento de normas, leyes y reglamentos. Concluyendo que la Cooperativa no tiene una correcta respuesta al momento de riesgos que se detectan por medio de auditorías tanto internas como externas, siendo un aspecto para mejorar.

9. ¿Dentro del indicador de rentabilidad cuál de las razones financieras presenta una mayor debilidad para evaluar su comportamiento y retorno?

Tabla 4-9: Rentabilidad

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Eficiencia operativa o margen de ganancias	3	25%
Rendimiento sobre los activos - ROA	5	42%
Rendimiento sobre patrimonio - ROE	4	33%
Total	12	100%

Fuente: Encuesta realizada a Autoridades de la Cooperativa

Elaborado por: Ramos, F., 2023

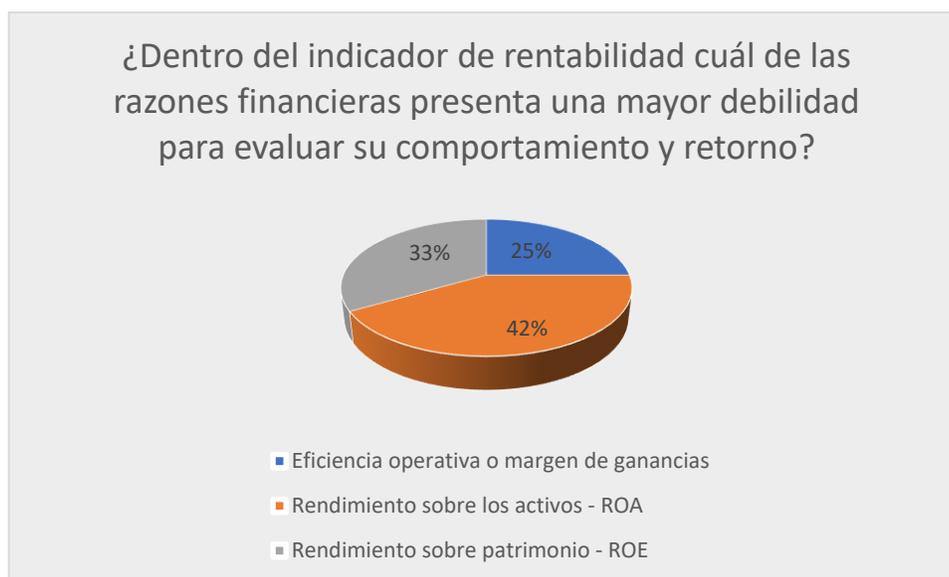


Ilustración 4-9: Tabulación Pregunta N. 9

Elaborado por: Ramos, Freddy, 2023

Análisis e interpretación de datos: Con los datos reflejados de la encuesta en base al indicador de rentabilidad para poder evaluar su comportamiento y retorno se determina que sus debilidades son con un 42% en los rendimientos sobre activos – ROA, seguido con un 33% el rendimiento sobre el patrimonio – ROE y con un 25% la eficiencia operativa o el margen de ganancias. De esta manera se puede concluir que la Cooperativa presenta grandes problemas en el rendimiento que generan sus activos y su patrimonio respectivamente, lo que indica la factibilidad de realizar una evaluación a la gestión financiera por medio del método Camel.

- 10. ¿En el indicador de liquidez para conocer la capacidad de ejecución de fondos financieros que aspecto presenta un mayor índice de vulnerabilidad?**

Tabla 4-10: Liquidez

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Proyecciones de efectivo	5	42%
Disponibilidad de fondos, demandas de créditos	3	25%
Productividad de otros activos corrientes	4	33%
Total	12	100%

Fuente: Encuesta realizada a Autoridades de la Cooperativa

Elaborado por: Ramos, F., 2023

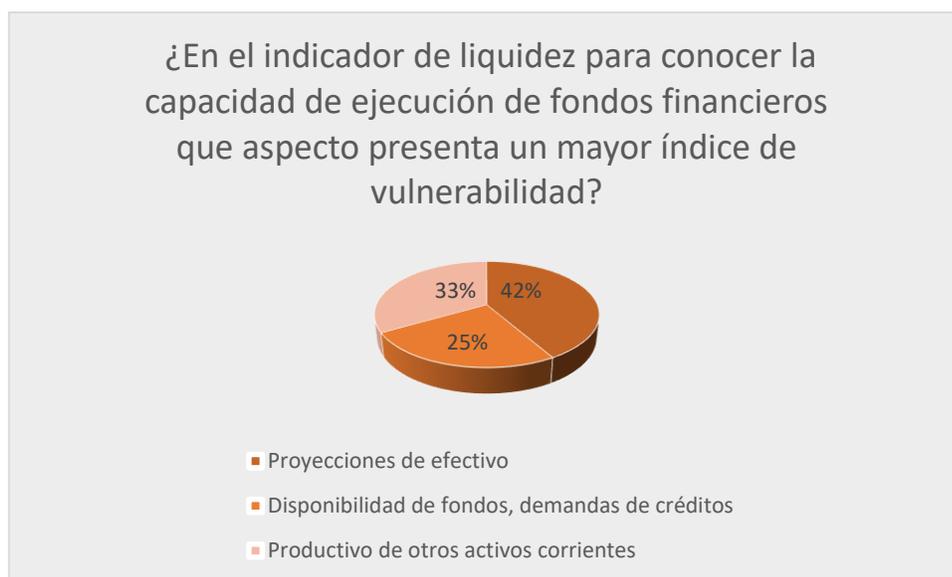


Ilustración 4-10: Tabulación Pregunta N. 10

Elaborado por: Ramos, F., 2023

Análisis e interpretación de datos: Para la capacidad de ejecución de fondos financieros en el indicador de liquidez las variables que presentan una mayor vulnerabilidad son con un 42% las proyecciones del efectivo, seguida con un 33% la productividad de otros activos corrientes y un 25% la disponibilidad de fondos y demandas de crédito. Concluyendo que en la Cooperativa las proyecciones del efectivo condicionan a que se presenten vulnerabilidades financieras para la institución.

4.1.2. Análisis situacional – Matriz FODA

Tabla 4-11: Matriz FODA

FORTALEZAS		OPORTUNIDADES	
F1	Buen ambiente laboral.	O1	Posicionarse como una institución reconocida.
F2	Organización estructural bien definida.	O2	Aumento de socios en la Cooperativa.
F3	Mantiene capacitaciones básicas continuas al personal.	O3	Mayor captación en el mercado financiero.
F4	Campaña publicitaria para captar nuevos socios.	O4	Incremento de nuevos servicios financieros; por medios informáticos.
F5	Cumplimiento de reglamentos internos.	O5	Captación de más recursos económicos por medio de estrategias financieras.
DEBILIDADES		AMENAZAS	
D1	Mala gestión en la toma de decisiones financieras, por la falta de información oportuna, precisa y pertinente.	A1	Competencia posicionada agresiva en la venta de productos y servicios financieros.
D2	Falta de capacitación especializada en todas las áreas.	A2	Poca confianza de nuevos socios.
D3	Incumplimiento de políticas de presentación de los informes de Cooperativa por parte de determinadas Agencias.	A3	Iliquidez del mercado, no existen inversiones, por ende no puede pagar sus obligaciones.
D4	Falta de conocimientos técnicos del personal en el área financiera y Jefes de Agencias.	A4	Competencia con campañas agresivas en redes sociales.
D5	No cuenta con un plan de alerta temprana a vulnerabilidades financieras.	A5	Cambio en normativas y regulaciones generales en el Sector Financiero Popular y Solidario.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

4.1.2.1. Correlación de Fortalezas y Oportunidades

Tabla 4-12: Matriz de Correlación - FO

OPORTUNIDADES FORTALEZAS		O1	O2	O3	O4	O5	TOTAL	
		Posicionarse como una institución reconocida.	Aumento de socios en la Cooperativa.	Mayor captación en el mercado financiero.	Incremento de nuevos servicios financieros; por medios informáticos.	Captación de más recursos económicos por medio de estrategias financieras.	Cantidad	Porcentaje
F1	Buen ambiente laboral.	3	3	3	1	3	13	21%
F2	Organización estructural bien definida	3	3	1	3	1	11	17%
F3	Mantiene capacitaciones básicas continuas al personal.	1	3	3	1	3	11	17%
F4	Campaña publicitaria para captar nuevos socios.	3	3	3	5	1	15	24%
F5	Cumplimiento de reglamentos internos.	3	3	3	3	1	13	21%
TOTAL		13	15	13	13	9	63	100%
PORCENTAJE		21%	24%	21%	21%	14%	100%	

Fuente: FODA - Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

Análisis: En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., de determinó que dentro de sus mayores fortalezas se encuentra la campaña publicitaria para captar nuevos socios inmediata con un 24%, mientras que su mayor oportunidad se refleja en un aumento de socios en la Cooperativa con un 24%.

4.1.2.2. *Correlación de Debilidades y Amenazas*

Tabla 4-13: Matriz de Correlación - DA

AMENAZAS DEBILIDADES		A1	A2	A3	A4	A5	TOTAL	
		Competencia posicionada y agresiva en la venta de productos y servicios financieros.	Poca confianza de nuevos socios.	Iliquidez del mercado, no existen inversiones, por ende no puede pagar sus obligaciones.	Competencia con campañas agresivas en redes sociales.	Cambio en normativas y regulaciones generales en el Sector Financiero Popular y Solidario.	Cantidad	Porcentaje
D1	Mala gestión en la toma de decisiones financieras, por la falta de información oportuna precisa y pertinente.	1	3	1	1	3	9	16%
D2	Falta de capacitación especializada en todas las áreas.	3	3	1	1	1	9	16%

D3	Incumplimiento de políticas de presentación de los informes de Cooperativa por parte de determinadas Agencias.	3	3	1	3	3	13	23%
D4	Falta de conocimientos técnicos del personal en el área financiera y Jefes de Agencias.	5	3	3	1	3	15	26%
D5	No cuenta con un plan de alerta temprana a vulnerabilidades financieras.	3	3	1	1	3	11	19%
TOTAL		15	15	7	7	13	57	100%
PORCENTAJE		26%	26%	12%	12%	23%	100%	

Fuente: FODA - Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

Análisis: En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., se determinó que dentro de sus mayores debilidades se encuentra la falta de conocimientos técnicos del personal en el área financiera y Jefes de Gerencia con un 26%, mientras que la mayor amenaza se encuentran dos ítems; el primero que la competencia se encuentra posicionada y agresiva en la venta de productos y servicios, mientras que el segundo es la poca credulidad de nuevos socios con un 26% respectivamente.

4.1.2.3. Matriz de prioridades FODA

Tabla 4-14: Matriz de Prioridades FODA

FORTALEZAS		
ÍTEMS	Abreviación	Porcentaje
Campaña publicitaria para captar nuevos socios.	F4	24%
Buen ambiente laboral.	F1	21%
Cumplimiento de reglamentos internos.	F5	21%
Organización estructural bien definida	F2	17%
Mantiene capacitaciones básicas continuas al personal.	F3	17%
OPORTUNIDADES		
Aumento de socios en la Cooperativa.	O2	24%
Posicionarse como una institución reconocida.	O1	21%
Mayor captación en el mercado financiero.	O3	21%
Incremento de nuevos servicios financieros; por medios informáticos.	O4	21%
Captación de más recursos económicos por medio de estrategias financieras.	O5	14%
DEBILIDADES		
Falta de conocimientos técnicos del personal en el área financiera y Jefes de Agencias.	D4	26%
Incumplimiento de políticas de presentación de los informes de Cooperativa por parte de determinadas Agencias.	D3	23%
No cuenta con un plan de alerta temprana a vulnerabilidades financieras.	D5	19%
Mala gestión en la toma de decisiones financieras, por la falta de información oportuna precisa y pertinente.	D1	16%
Falta de capacitación especializada en todas las áreas.	D2	16%
AMENZAS		
Competencia posicionada agresiva en la venta de productos y servicios financieros.	A1	26%
Poca confianza de nuevos socios.	A2	26%

Cambio en normativas y regulaciones generales en el Sector Financiero Popular y Solidario.	A5	23%
Iliquidez del mercado, no existen inversiones, por ende no puede pagar sus obligaciones.	A3	12%
Competencia con campañas agresivas en redes sociales.	A4	12%

Fuente: Matrices de Correlación FO-DA - Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

4.1.3. *Perfil estratégico interno*

Tabla 4-15: Perfil Estratégico Interno

FACTORES INTERNOS		GRAN	DEBILIDAD	EQUILIBRIO	FORTAL	GRAN	TOTAL
DEBILIDADES		DEBILIDAD			EZA	FORTALEZA	
D4	Falta de conocimientos técnicos del personal en el área financiera y Jefes de Agencias.	1					1
D3	Incumplimiento de políticas de presentación de los informes de Cooperativa por parte de determinadas Agencias.		1				1
D5	No cuenta con un plan de alerta temprana a vulnerabilidades financieras.		1				1
D1	Mala gestión en la toma de decisiones financieras, por la falta de información oportuna precisa y pertinente.	1					1
D2	Falta de capacitación especializada en todas las áreas.		1				1
FORTALEZAS							
F4	Campaña publicitaria para captar nuevos socios.					1	1

F1	Buen ambiente laboral.				1		1
F5	Cumplimiento de reglamentos internos.				1		1
F2	Organización estructural bien definida				1		1
F3	Mantiene capacitaciones básicas continuas al personal.					1	1
TOTAL		2	3	0	3	2	10
PORCENTAJE		20%	30%	0%	30%	20%	100%

Fuente: Matriz de Prioridades - Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

4.1.4. Perfil estratégico externo

Tabla 4-16: Perfil Estratégico Interno

FACTORES EXTERNOS		GRAN AMENAZA	AMENAZA	EQUILIBRIO	OPORTUNIDAD	GRAN OPORTUNIDAD	TOTAL
AMENAZAS		GRAN AMENAZA	AMENAZA	EQUILIBRIO	OPORTUNIDAD	GRAN OPORTUNIDAD	TOTAL
A1	Competencia posicionada agresiva en la venta de productos y servicios financieros.		1				1
A2	Poca confianza de nuevos socios.	1					1
A5	Cambio en normativas y regulaciones generales en el Sector Financiero Popular y Solidario.		1				1

A3	Iliquidez del mercado, no existen inversiones, por ende no puede pagar sus obligaciones.	1					1
A4	Competencia con campaña agresivas en redes sociales.		1				1
OPORTUNIDADES							
O2	Aumento de socios en la Cooperativa.					1	1
O1	Posicionarse como una institución reconocida.					1	1
O3	Mayor captación en el mercado financiero.				1		1
O4	Incremento de nuevos servicios financieros; por medios informáticos.				1		1
O5	Captación de más recursos económicos por medio de estrategias financieras.					1	1
TOTAL		2	3	0	2	3	10
PORCENTAJE		20%	30%	0%	20%	30%	100%

Fuente: Matriz de Prioridades - Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

4.1.5. Operacionalización de variables

4.1.5.1. Variable Independiente: Evaluación de la Gestión Financiera

Tabla 4-17: Cuadro de Operacionalización - Variable Independiente

Operacionalización	Categorías	Indicadores	Ítems	Técnicas/Instrumentos	Destinatario
La Evaluación a la Gestión Financiera se apega al control y la planificación en la administración financiera dentro de una institución. En donde, tanto la persona o empresa, identifica cuáles son sus puntos fuertes y débiles, es por ello por lo que una adecuada evaluación financiera sirve	Interpretación de la información contable	Análisis de los Estados Financieros	¿La asesoría proporcionada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Wuamanloma Ltda., brinda algún tipo de capacitación de métodos o instrumentos de alerta temprana para medir la vulnerabilidad financiera?	Análisis documental (Estados Financieros) – Encuesta	Gerente - Contadora
	Diagnostica la situación actual (Manejo de recursos)	Método CAMEL • Suficiencia de Capital • Calidad de Activos	¿Las Evaluaciones de la Gestión Financiera a través método CAMEL han facilitado de manera sustancial la toma de decisiones por parte de la gerencia para dar seguimiento y control financiero?	Análisis documental (Estados Financieros) –	

de base para una correcta gestión financiera.		<ul style="list-style-type: none"> • Manejo Administrativo • Rentabilidad • Liquidez 	Al momento de aplicar el método CAMEL, ¿Qué elemento o indicador es el más vulnerable que presenta la Cooperativa?	Encuesta	Gerente – Contadora Consejo de Vigilancia
	Manejo de los recursos financieros	<p>Eficiencia</p> <p>Eficacia</p>	¿Se tiene eficiencia y eficacia en la captación de recursos financieros, colocación de inversiones, manejo de los activos, manejo de los gastos operativos, manejo de los ingresos, manejo de los recursos destinados al personal y en la intermediación financiera?	Encuesta	Gerente – Jefes de Agencias

Fuente: Cuadro de Operacionalización Variable Independiente

Elaborado por: Ramos, F., 2023

4.1.5.2. Variable Dependiente: Toma de decisiones

Tabla 4-18: Cuadro de Operacionalización - Variable Dependiente

Operacionalización	Categorías	Indicadores	Ítems	Técnicas/Instrumentos	Destinatario
<p>Se basa en una acción que se debe realizar frente algún problema que se encuentre en la organización, y se debe analizar con detalle los aspectos encontrados para que los resultados y objetivos sean los esperados.</p>	<p>Opciones, alternativas y nivel de importancia de cada situación</p>	<p>Información contable financiera</p> <p>Capital</p> <p>Rentabilidad</p>	<p>Análisis de los Estados Financieros</p> <p>Indicadores del Método Camel</p> <p>¿La suficiencia de capital mide si los riesgos asumidos están cubiertos por el capital, o cubiertos por reservas, que en la Cooperativa se mide en base de?</p> <p>¿Dentro del indicador de rentabilidad cuál de las razones financieras presenta una mayor debilidad para evaluar su comportamiento y retorno?</p>	<p>Encuesta</p>	<p>Gerente – Consejo de Vigilancia - Jefes de Agencia</p>

	Analiza con detalle para que los resultados y objetivos sean los esperados.	Control y Seguimiento	¿Las Evaluaciones de la Gestión Financiera a través método CAMEL han facilitado de manera sustancial la toma de decisiones por parte de la gerencia para dar seguimiento y control financiero?	Encuesta	Gerente
		Resultados Financieros del Método Camel	¿Considera que la evaluación a la gestión financiera tiene un impacto positivo sobre la toma de decisiones?	Encuesta	Gerente

Fuente: Cuadro de Operacionalización Variable Dependiente

Elaborado por: Ramos, F., 2023

4.2. Discusión

Una vez aplicado el FODA de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., se determinó que dentro de la variable interna la mayor debilidad es la falta de conocimientos técnicos del personal en el área financiera, Jefes de Agencias y la toma de decisiones financieras por falta de información oportuna, precisa y pertinente, de esta manera para poder contrarrestar dichos factores se deberían tomar correctivos en el control y supervisión de la falta de conocimientos técnicos que ayude a solventar este tipo de debilidades internas a fin de contribuir con el progreso financiero de la institución.

Por otra parte, en relación a la variable externa la que presenta una mayor amenaza es la poca confianza de los nuevos socios y la iliquidez del mercado, debido a que no existen inversiones y por ende no puede pagar sus obligaciones; la misma que se podría minimizar por medio de estrategias que ayuden a la Cooperativa a mostrarse de una manera más solvente para generar una mayor seguridad en los socios.

4.3. Comprobación de idea a defender

Por medio de la encuesta que se realizó al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., se determinó que es importante realizar una Evaluación de la Gestión Financiera de los periodos 2021 – 2022, por medio de la aplicación del método Camel, a razón de que dentro de la encuesta las preguntas que presentan un mayor impacto son las siguientes preguntas:

Pregunta N.4, que menciona que no se brinda capacitaciones de métodos o instrumentos de alerta temprana para medir la vulnerabilidad financiera. Pregunta N.5, que determinó que los indicadores que presentan mayor vulnerabilidad dentro de la Cooperativa son la liquidez, la eficiencia y rentabilidad. Pregunta N.10, que menciona que dentro del indicador de liquidez se presentan inconvenientes en las proyecciones de efectivo en base a la capacidad de ejecución de fondos financieros. Y con los datos obtenidos en la misma es necesario que la investigación propuesta se realice.

CAPÍTULO V

5. MARCO PROPOSITIVO

5.1. Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

5.1.1. Antecedentes históricos

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., fue creada el 10 de Enero del 2009 con la presencia de un delegado del MIES, en donde se procede a levantar la Acta Constitutiva de la Asamblea General de socios, seguido por la elección de la directiva provisional para realizar los trámites correspondientes a los estudios técnicos de mercadeo y factibilidad, una vez aprobado empezó con sus actividades el 03 de junio del 2009 por medio del acuerdo ministerial N° 002-DPT-C-2009. La Cooperativa de Ahorro y Crédito inició con su oficina matriz en el cantón Pelileo, parroquia de Salasaca comunidad de Wuamanloma.



Ilustración 5-1: Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Fuente: COAC Wuamanloma Ltda.

5.1.2. *Ubicación geográfica*

Oficina Matriz: Provincia de Tungurahua, cantón San Pedro de Pelileo, Parroquia Salasaka en la comunidad de Wuamanloma.



Ilustración 5-2: Oficina Matriz Wuamanloma Ltda.

Fuente: Google Maps

Agencia Pelileo: Provincia de Tungurahua en el cantón San Pedro de Pelileo en las calles Antonio Clavijo y Calicuchima.

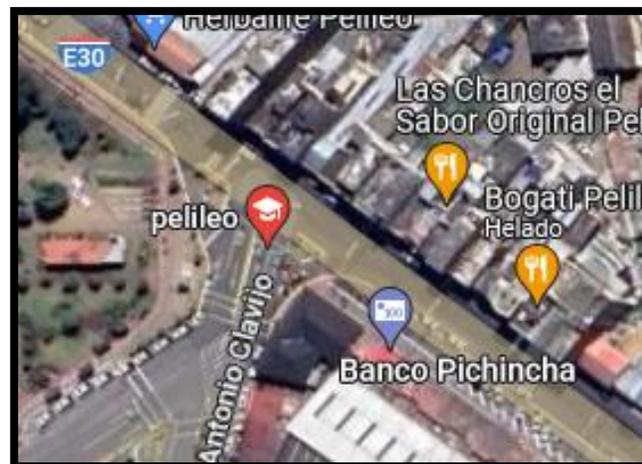


Ilustración 5-3: Agencia Pelileo - Wuamanloma Ltda.

Fuente: Google Maps

Agencia Salcedo: Provincia de Cotopaxi, cantón San Miguel de Salcedo en el sector la Palmera en las calles Belisario Quevedo y Pedro Salcedo.



Ilustración 5-4: Agencia Salcedo - Wuamanloma Ltda.

Fuente: Google Maps

5.1.3. *Filosofía organizacional*

Misión: Contribuir solidariamente a mejorar la condición vida de nuestros socios y clientes, satisfaciendo con eficiencia sus necesidades financieras y no financieras, para el desarrollo local y del país.

Visión: “Ser un referente del sistema financiero de alta productividad y rentabilidad en la aplicación de valores y principios de responsabilidad social”.

5.1.3.1. *Logotipo*



Ilustración 5-5: Logotipo COAC Wuamanloma Ltda.

Fuente: Google Maps

5.1.3.2. Organigrama estructural

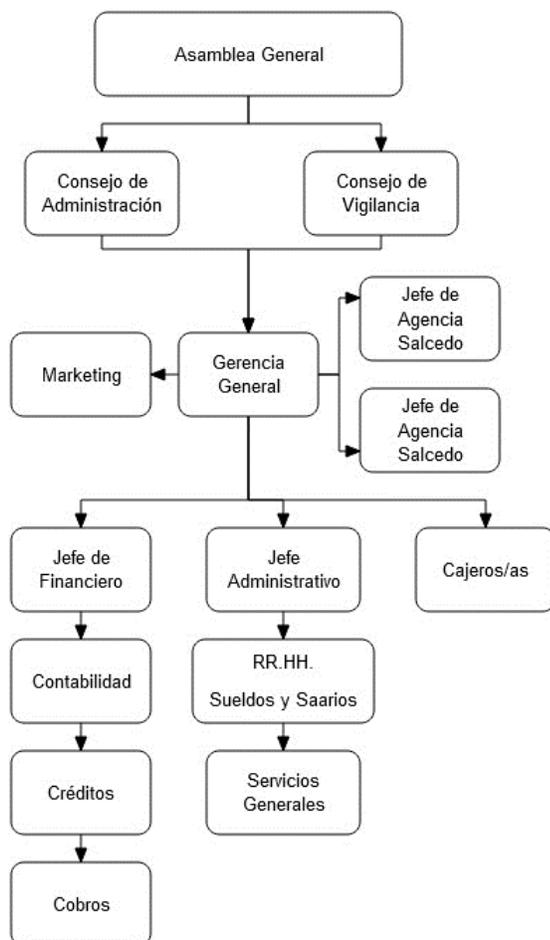


Ilustración 5-6: Organigrama Estructural. COAC - Wuamanloma Ltda.

Fuente: Ramos, F., 2023

5.1.4. Valores institucionales

Respeto: El respeto es la piedra angular de nuestra cooperativa. Es el primer requisito para generar confianza mutua con nuestros socios y accionistas para alcázar nuestra misión y visión.

Honradez: Identificar nuestros principios y valores, estando siempre preparados a esclarecer e informar sobre las actividades ejecutadas, de manera que el socio incremente su confianza en la capacidad del personal y de la Cooperativa como institución sólida y transparente.

Compromiso: Fortaleciendo el compañerismo, participamos activamente en la toma de decisiones y cumplimiento de metas individuales y colectivas.

Trabajo en Equipo: Fortaleciendo el compañerismo, participamos activamente en la toma de decisiones y cumplimiento de metas individuales y colectivas.

5.2. Evaluación de la gestión financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., aplicando el método CAMEL

En el presente proyecto de investigación se realizó una Evaluación de la Gestión Financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., Provincia de Tungurahua, Cantón Pelileo; periodos 2021 – 2022, a fin de evaluar el desempeño de la gestión financiera para facilitar la toma de decisiones por parte de la gerencia, para ello se trabajó con los estados financieros con corte al 2021 y 2022 respectivamente, aplicando el método CAMEL.

Cada uno de los indicadores se ponderarán por medio de la siguiente tabla, que cuenta con sus respectivos pesos para facilitar su comprensión:

Tabla 5-1: Ponderación CAMELS

COMPONENTE	PESO	INDICADORES	PONDERACIÓN
C	0,15	C1	0,40
		C2	0,60
A	0,2	A1	0,30
		A2	0,30
		A3	0,25
		A4	0,15
M	0,15	M1	0,30
		M2	0,40
		M3	0,30
E	0,25	E1	0,25
		E2	0,20
		E3	0,25
		E4	0,25
		E5	0,05

L	0,3	L1	0,35
		L2	0,35
		L3	0,30
S	0,05	S1	1,00
	1,00		

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Ramos, F., 2023

5.2.1. Escala y descripción CAMEL

Tabla 5-2: Escala CAMEL

ESCALA	DESCRIPCIÓN	CALIFICACIÓN
1	Buen desempeño financiero, no existe motivo de preocupación.	Igual o mayor a 1.5
2	Cumple con las regulaciones, situación estable, amerita supervisión limitada.	Entre 1.3 a 1.4
3	Existe debilidad en uno o más de sus componentes, prácticas insatisfactorias, bajo desempeño pero preocupación limitada de quiebra.	Entre 0.9 y 1.2
4	Graves deficiencias financieras, gestión inadecuada y necesidad de estrecha supervisión y la adopción de medidas correctivas.	Entre 0.5 a 0.8
5	Condiciones y prácticas extremadamente inseguras. Deficiencias más allá del control de gestión, quiebra probable y asistencia financiera externa necesaria.	Menor a 0.5

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Ramos, F., 2023

5.2.2. Aplicación – Periodo 2021

5.2.2.1. Suficiencia de capital

El indicador de Suficiencia de Capital mide la relación entre el capital actual y los activos en riesgo que posee la Cooperativa, en otras palabras, la capacidad para cubrir los activos.

5.2.3. Factor de capitalización

Tabla 5-3: Factor de Capitalización -2021

1 Activo	1.342.470,53
3 Patrimonio	327.401,36
4 Gastos	239.400,87
5 Ingresos	243.779,68

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

Patrimonio + Resultados – Ingresos extraordinarios

Activo

$$\text{Cálculo} = \frac{3+(5-4)}{1} = \frac{331.780,17}{1.342.470,53} = \mathbf{0,2471}$$

5.2.4. Factor de Intermediación

Tabla 5-4: Factor de Intermediación - 2021

1 Activo	1.342.470,53
1452 Cartera Microcrédito Vencida	55.787,41
18 Activo fijo	8.316,94
1899 Depreciación Acumulada	-51.128,20
19 Otros Activos	233.089,64
190599 Amortización Acumulada Gtos. Diferidos	-6419,85
1999 Provisión para otros activos irrecuperables	-1.898,54

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\text{Cálculo} = \frac{1 + (\text{Activo improductivo bruto promedio})}{\text{Activo}} = \frac{(1) + (1452+18-1899+19-190599-1999)}{1.342.470,53} = \mathbf{1,2657}$$

1

1.342.470,53

a. Índice de capitalización neta

$$\frac{\text{Factor de Capitalización}}{\text{Factor de Intermediación}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{0,2471}{1,2657} = 0,1953 = \mathbf{19,53\%}$$

Análisis: Al tratarse de un indicador de solvencia, mide la relación del capital frente a los activos en riesgo, mientras más alto es el indicador, es mejor, es decir genera menos riesgo. El resultado obtenido por el índice de capitalización de la Cooperativa de Ahorro y Crédito es de 19,53%, que comparado con el límite inferior de riesgo aceptado en el sistema Cooperativo popular no solidario, en el segmento 4 es del 4,5%. Por lo tanto es un indicador favorable a la Cooperativa.

5.2.5. Cobertura patrimonial de activos improductivos

Tabla 5-5: Cobertura Patrimonial - 2021

1452	Cartera Microcrédito Vencida	55.787,41
18	Activo fijo	8.316,94
19	Otros Activos	233.089,64
31	Capital Social	173.079,61
33	Reservas	128.462,73

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Cobertura Patrimonial}}{\text{Activo Improductivo}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{31 + 33}{(1452 + 18 + 19)} = \frac{301.542,34}{297.193,99} = \mathbf{1,0146} = \mathbf{101,46\%}$$

Análisis: Este indicador mide la capacidad del patrimonio para cubrir el activo improductivo. En este caso se determinó un resultado de 101,46%, es decir que el patrimonio cubre el total del activo improductivo.

5.2.5.1. Calidad de activos

El indicador de calidad de activos determina la capacidad de administrar el riesgo de crédito, con la finalidad de mantener una adecuada cartera y cubierta en el caso de no pago.

a. Porcentaje de activos improductivos

Tabla 5-6: Activos improductivos - 2021

1	Activo	1.342.470,53
1452	Cartera Microcrédito Vencida	55.787,41
18	Activo fijo	8.316,94
19	Otros Activos	233.089,64

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total de activos}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{1452 + 18 + 19}{1} = \frac{297.193,99}{1.342.470,53} = \mathbf{0,2214} = 22,14\%$$

Análisis: Dentro de este indicador se refleja que los activos improductivos representan el 22,14% del total de los activos. Para este caso mientras más bajo sea el indicador es mejor, pues representa activos que no generan renta para la Cooperativa.

b. Intermediación crediticia

Tabla 5-7: intermediación Crediticia – 2021

14	Cartera de Créditos	989.316,39
1452	Cartera Microcrédito Vencida	55.787,41
1499	Provisiones para cuentas incobrables	-145.694,80
21	Obligaciones con el público	792.459,53

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Cartera vencida} * \text{Coeficiente de intermediación}}{\text{Cartera bruta}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{1452 * (14/21)}{14 + (-1499)} = \frac{69.645,70}{1.135.011,19} = \mathbf{0,0614} = 6,14\%$$

Análisis: El porcentaje de cartera vencida respecto a la cartera bruta representa un 6,14%. De la misma manera para la metodología CAMEL se menciona que mientras más bajo sea es mejor. Pues la cartera vencida es aquella que presenta dificultades para el cobro, es decir que ha entrado en morosidad y no genera renta financiera.

c. Calidad de crédito

Tabla 5-8: Calidad de Crédito - 2021

14	Cartera de Créditos	989.316,39
1428	Cartera de microcrédito no devenga intereses	60.536,70
1452	Cartera Microcrédito Vencida	55.787,41
1499	Provisiones para créditos incobrables	-145.694,80

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Cartera vencida} + \text{Cartera que no devenga intereses}}{\text{Cartera bruta}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{1428 + 1452}{14 + (-1499)} = \frac{116.324,11}{1.135.011,19} = \mathbf{0,1025} = 10,25\%$$

Análisis: Al referirse a la cartera vencida que no devenga se constituye de la cartera improductiva de la Cooperativa, entonces el 10,25% es el porcentaje de la cartera improductiva respecto a la cartera bruta, el promedio en el Sistema Cooperativo Popular no Solidario es del 4,4% con el mínimo del cumplimiento, por lo que no se presenta inconvenientes en este indicador.

d. Cobertura crediticia

Tabla 5-9: Cobertura Crediticia - 2021

1428	Cartera de microcrédito no devenga intereses	60.536,70
1452	Cartera Microcrédito Vencida	55.787,41
1499	Provisiones para créditos incobrables	-145.694,80

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera vencida} + \text{Cartera que no devenga intereses}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{1499}{1428 + 1452} = \frac{145.694,80}{116.324,11} = \mathbf{1,2525} = 125,25\%$$

Análisis: Dentro de este indicador se compara la provisión de la cartera improductiva, en este caso se tiene un porcentaje del 125,25%, el mismo que en el sistema Cooperativo popular no solidario en el 2021 es del mínimo de 50% para el segmento 4, es decir que duplica el porcentaje mínimo establecido.

5.2.5.2. Manejo administrativo

Dentro del indicador del manejo administrativo o también conocido como de gestión se mide la exposición de los riesgos a los cuales está sometida la Cooperativa.

a. Grado de absorción del margen financiero

Tabla 5-10: Grado de absorción - 2021

41	Intereses causados	77.653,03
42	Comisiones causadas	0,00
45	Gastos de operación	114.428,59
51	Intereses y descuentos ganados	234.734,84
52	Comisiones ganadas	265,30
54	Ingresos por servicios	3.467,41

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Margen bruto financiero}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{45}{51-41+52+54-42+53-43} = \frac{114.428,59}{160.814,52} = \mathbf{0,7116} = \mathbf{71,16\%}$$

Análisis: Dentro de este indicador determina el nivel de absorción de gastos operativos en los ingresos de la gestión operativa. Los gastos operativos representan los egresos de la Cooperativa por pagos al personal, honorarios servicios varios, impuestos y tasas. Que determinó un resultado de 71,16% efectuado de buena manera.

b. Eficiencia operativa

Tabla 5-11: Eficiencia Operativa – 2021

45	Gastos de operación	114.428,59
1	Activo	1.342.470,53

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Activo promedio}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{45}{1} = \frac{114.428,59}{1.342.470,53} = \mathbf{0,0852} = \mathbf{8,52\%}$$

Análisis: Se determina que el 8,52% representan los gastos operativos en la administración del activo total de la Cooperativa, esto indica que se está destinando mayores egresos operativos para la administración de los activos.

c. Manejo administrativo

Tabla 5-12: Manejo Administrativo - 2021

1103	Bancos y otras instituciones financieras	17.274,10
13	Inversiones	0,00
1404	Cartera de microcrédito por vencer	1.018.687,08
21	Obligaciones con el público	792.459,53
26	Obligaciones financieras	0,00

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Activo productivo}}{\text{Pasivos con costo}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{1103 + 13 + 1404}{21 + 26} = \frac{1.035.961,18}{792.459,53} = \mathbf{1,3073} = \mathbf{130,73\%}$$

Análisis: Mide la eficiencia en la utilización de los pasivos con costos frente a activos que generan renta financiera. En este caso CAMEL determina que mientras mayor es el indicador es mejor, y se obtiene un porcentaje de 130,73%, es decir que el activo productivo cubre totalmente el pasivo con costo.

5.2.6. Rentabilidad

El indicador de rentabilidad mide la capacidad que tiene la Cooperativa para generar utilidades y por ende generar un retorno de las inversiones.

a. Rendimiento sobre activos ROA

Tabla 5-13: Rendimiento ROA - 2021

1 Activo	1.342.470,53
4 Gastos	239.400,87
5 Ingresos	243.779,68

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Rentabilidad}}{\text{Activo promedio}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{5. - 4.}{1} = \frac{4.378,81}{1.342.470,53} = 0,0033 = 0,33\%$$

Análisis: El rendimiento del activo se determina calculando los excedentes de la Cooperativa, que representa la diferencia entre ingresos totales generados menos gastos totales realizados, en este caso la Cooperativa ha generado un 0,33% con relación al activo.

b. ROA operativo

Tabla 5-14: ROA Operativo - 2021

1 Activo	1.342.470,53
41 Intereses causados	77.653,03
42 Comisiones causadas	0,00
44 Provisiones	47.319,25
45 Gastos de operación	114.428,59
51 Intereses y descuentos ganados	234.734,84
52 Comisiones ganadas	265,30
54 Ingresos por servicios	3.467,41
55 Otros ingresos operacionales	5.012,13

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Activo promedio}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{51-41+52+54-42-44-45+55-46}{1} = \frac{611,40}{1.342.470,53} = \mathbf{0,0005} = \mathbf{0,05\%}$$

Análisis: Mientras mayor sea la relación es mejor, ya que de esa manera se refleja los excedentes de la Cooperativa. El resultado es un porcentaje de 0,05% que representa la utilidad operativa sobre el patrimonio promedio.

c. Rendimiento sobre el patrimonio ROE

Tabla 5-15: Rendimiento sobre patrimonio - 2021

3 Patrimonio	327.401,36
4 Gastos	239.400,87
5 Ingresos	243.779,68

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Rendimiento}}{\text{Patrimonio promedio}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{5. - 4.}{3} = \frac{4.378,81}{327.401,36} = \mathbf{0,0134} = \mathbf{1,34\%}$$

Análisis: El ROE mide el retorno de inversiones de los socios de la Cooperativa, en este caso el rendimiento es de 1,34% de utilidades frente al patrimonio.

d. Eficiencia del negocio

Tabla 5-16: Eficiencia del Negocio - 2021

1 Activo	1.342.470,53
51 Intereses y descuentos ganados	234.734,84
52 Comisiones ganadas	265,30
54 Ingresos por servicios	3.467,41

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

Ingresos ordinarios
Activo promedio

$$\text{Cálculo} = \frac{51+52+54}{1} = \frac{238.467,55}{1.342.470,53} = \mathbf{0,1776} = 17,76\%$$

Análisis: Este indicador indica el porcentaje de los ingresos ordinarios del negocio frente al activo. En este caso se obtiene un porcentaje del 17,76%, mientras más alto sea el indicador es mejor para generar ingresos.

e. Margen SPREAD tasas

Tabla 5-17: Margen SPREAD - 2021

21	Obligaciones con el público	792.459,53
26	Obligaciones financieras	0,00
41	Intereses causados	77.653,03
51	Intereses y descuentos ganados	234.734,84
52	Comisiones ganadas	265,30

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

Ingresos ordinarios excluidos servicios – Costo del pasivo
Pasivo con costo promedio

$$\text{Cálculo} = \frac{51+52-41}{21+26} = \frac{157.347,11}{792.459,53} = \mathbf{0,1986} = \mathbf{19,86\%}$$

Análisis: Este indicador muestra la relación entre los ingresos netos de la intermediación financiera sobre los pasivos con costo. Entonces de esta manera se refleja que el resultado de este indicador da un 19,86%.

5.2.7. Liquidez

El indicador de liquidez asocia una correcta planificación que permita cubrir los egresos realizados por la Cooperativa, los mismos que pueden ser tanto de los depositantes como de los sujetos de crédito por parte de los socios.

a. Índice de liquidez

Tabla 5-18: Índice de Liquidez - 2021

11	Fondos disponibles	90.540,66
21	Obligaciones con el público	792.459,53
25	Cuentas por pagar	12.588,60

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Activos líquidos a 90 días}}{\text{Pasivo exigibles}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{11.}{21 + 25} = \frac{90.540,66}{805.048,13} = 0,1125 = 11,25\%$$

Análisis: Este indicador de liquidez mide la capacidad de responder a los requerimientos de efectivo de los depositantes dentro de la Cooperativa, mientras más alto es mejor. Se toma en cuenta en función de activos líquidos de hasta 90 días respecto a pasivos exigibles. El resultado es de 11,25%. En donde el sistema Cooperativo popular no solidario indica que el mínimo es del 18%. Lo que representa problemas con este indicador.

b. Liquidez ajustada

Tabla 5-19: Liquidez ajustada - 2021

11	Fondos disponibles	90.540,66
21	Obligaciones con el público	792.459,53

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Activos líquidos a 90 días}}{\text{Obligaciones con el público}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{11.}{21.} = \frac{90.540,66}{792.459,53} = \mathbf{0,1143} = \mathbf{11,43\%}$$

Análisis: Este indicador refleja el porcentaje de los fondos disponibles de hasta 90 días que tiene la Cooperativa para cubrir los fondos depositados por los socios. El resultado del indicador es de 11,43%, presentando los mismos inconvenientes del anterior, debido a que no sobrepasa el mínimo de 18% establecido.

c. Índice de liquidez inmediata

Tabla 5-20: Índice de liquidez inmediata - 2021

11	Fondos disponibles	90.540,66
21	Obligaciones con el público	792.459,53
210305	De 1 a 30 días	91.695,00
210310	De 31 a 90 días	146.717,00

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{11.}{21 + 210305 + 210310} = \frac{90.540,66}{1.030.871,53} = \mathbf{0,0878} = \mathbf{8,78\%}$$

Análisis: Este indicador mide la capacidad de la Cooperativa en responder a los depositantes que registran fondos de corto plazo. El resultado es de 8,78% que puede cubrir la misma hasta un plazo de 90 días, es decir atendidos con los recursos disponibles.

5.2.8. Sensibilidad

Este indicador mide la capacidad de la Cooperativa para afrontar los riesgos del mercado, enfocados en las tasas de interés y como estos afectan a los ingresos y rendimientos de la institución.

Tabla 5-21: Sensibilidad - 2021

14	Cartera de Créditos	989.316,39
1499	Provisiones para créditos incobrables	-145.694,80
41	Intereses causados	77.653,03
42	Comisiones causadas	0,00

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

Ingresos por intereses y comisiones
Cartera bruta promedio

$$\text{Cálculo} = \frac{41 + 42}{14 - 1499} = \frac{77.653,03}{1.135.011,19} = \mathbf{0,0684} = \mathbf{6,84\%}$$

Análisis: Este indicador relaciona los ingresos tanto por comisiones e intereses que la Cooperativa recibió por la cartera bruta. Dando un resultado de 6,84%, es decir esto permitió cubrir los costos fijos y costos variables. Esta tasa fue menor al año 2020 que fue de 10,87%.

5.2.9. Ponderación CAMEL periodo 2021

Una vez realizada la aplicación de cada indicador del método CAMEL a la Cooperativa se procedió a la ponderación de los resultados, los cuales se detallan en la siguiente tabla:

Tabla 5-22: Ponderación CAMEL 2021

Componente	Peso	Indicadores	Ponderación	Resultados del Indicador	Ajuste	Indicadores Transformados	Suma Componente	Ponderación componentes
C	0,15	C1	0,4	0,1953		0,0781	0,687	0,103
		C2	0,6	1,0146		0,6088		
A	0,2	A1	0,3	0,2214	1,7786	0,5336	1,683	0,337
		A2	0,3	0,0614	1,9386	0,5816		
		A3	0,2	0,1025	1,8975	0,3795		

		A4	0,15	1,2525		0,1879		
M	0,15	M1	0,3	0,7116	1,2884	0,3865	1,545	0,232
		M2	0,4	0,0852	1,9148	0,7659		
		M3	0,3	1,3073		0,3922		
E	0,25	E1	0,25	0,0033		0,0008	0,059	0,015
		E2	0,2	0,0005		0,0001		
		E3	0,25	0,0134		0,0033		
		E4	0,25	0,1776		0,0444		
		E5	0,05	0,1986		0,0099		
L	0,2	L1	0,35	0,1125		0,0394	0,106	0,021
		L2	0,35	0,1143		0,0400		
		L3	0,3	0,0878		0,0263		
S	0,05	S1	1	0,0684		0,0684	0,068	0,003
	1							0,710

Fuente: Resultados CAMEL – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

Interpretación: De la ponderación de los indicadores se encontró que la rentabilidad presenta graves inconvenientes, puesto a que en la suma del componente tiene una calificación de 0,015 lo que la ubica dentro de la escala N.5 que nos menciona que mantiene condiciones inseguras, deficiencias más allá del control de gestión, quiebra altamente probable y necesita asistencia externa necesaria.

Y dentro de la ponderación global de CAMEL se determinó un resultado de 0,710 el mismo que indica graves deficiencias financieras, gestión inadecuada y necesidad de estrecha supervisión y adopción de medidas correctivas con carácter primordial.

5.3. Aplicación – Periodo 2022

5.3.1. Suficiencia de capital

5.3.1.1. Factor de capitalización

Tabla 5-23: Factor de Capitalización - 2022

1 Activo	1.639.508,76
3 Patrimonio	408.006,68
4 Gastos	312.220,32
5 Ingresos	319.135,48

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

Patrimonio + Resultados – Ingresos extraordinarios

Activo

$$\text{Cálculo} = \frac{3+(5-4)}{1} = \frac{414.921,84}{1.639.508,76} = \mathbf{0,2531}$$

5.3.1.2. *Factor de intermediación*

Tabla 5-24: Factor de intermediación - 2022

1 Activo	1.639.508,76
1452 Cartera Microcrédito Vencida	44.338,22
18 Activo fijo	15.254,75
1899 Depreciación Acumulada	-52.021,66
19 Otros Activos	173.955,29
190599 Amortización Acumulada Gtos. Diferidos	-13815,69
1999 Provisión para otros activos irrecuperables	-4.110,32

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

1 + (Activo improductivo bruto promedio)

Activo

$$\text{Cálculo} = \frac{(1) + (1452 + 18 - 1899 + 19 - 190599 - 1999)}{1} = \frac{1.943.004,69}{1} = \mathbf{1,1851}$$

1

1.639.508,76

a. Índice de capitalización Neta

$$\frac{\text{Factor de Capitalización}}{\text{Factor de Intermediación}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{0,2531}{1,1851} = 0,2135 = \mathbf{21,35\%}$$

Análisis: Al tratarse de un indicador de solvencia, mide la relación del capital frente a los activos en riesgo, mientras más alto es el indicador, es mejor, es decir genera menos riesgo. El resultado obtenido por el índice de capitalización de la Cooperativa de Ahorro y Crédito es de 21,35%, que comparado con el límite inferior de riesgo aceptado en el sistema Cooperativo popular no solidario, en el segmento 4 es del 4,5%. Por lo tanto es un indicador favorable a la Cooperativa.

b. Cobertura patrimonial de activos improductivos

Tabla 5-25: Cobertura Patrimonial - 2022

1452	Cartera Microcrédito Vencida	44.338,22
18	Activo fijo	15.254,75
19	Otros Activos	173.955,29
31	Capital Social	235.699,35
33	Reservas	144.186,51

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Cobertura Patrimonial}}{\text{Activo Improductivo}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{31 + 33}{(1452 + 18 + 19)} = \frac{379.885,86}{233.548,26} = \mathbf{1,6266} = 162,66\%$$

Análisis: Este indicador mide la capacidad del patrimonio para cubrir el activo improductivo. En este caso se determinó un resultado de 162,66%, es decir que el patrimonio cubre el total del activo improductivo.

5.3.1.3. Calidad de activos

a. Porcentaje de activos improductivos

Tabla 5-26: Activos Improductivos - 2022

1	Activo	1.639.508,76
1452	Cartera Microcrédito Vencida	44.338,22
18	Activo fijo	15.254,75
19	Otros Activos	173.955,29

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total de activos}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{1452 + 18 + 19}{1} = \frac{233.548,26}{1.639.508,76} = \mathbf{0,1425} = 14,25\%$$

Análisis: Dentro de este indicador se refleja que los activos improductivos representan el 14,25% del total de los activos. Para este caso mientras más bajo sea el indicador es mejor, pues representa activos que no generan renta para la Cooperativa.

b. Intermediación crediticia

Tabla 5-27: Intermediación Crediticia – 2022

14	Cartera de Créditos	1.206.537,96
1452	Cartera Microcrédito Vencida	44.338,22
1499	Provisiones para cuentas incobrables	-143.479,74
21	Obligaciones con el público	1.038.646,17

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Cartera vencida} * \text{Coeficiente de intermediación}}{\text{Cartera bruta}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{1452*(14/21)}{14 + (-1499)} = \frac{51.505,26}{1.350.017,70} = \mathbf{0,0382} = 3,82\%$$

Análisis: El porcentaje de cartera vencida respecto a la cartera bruta representa un 3,82%. De la misma manera para la metodología CAMEL se menciona que mientras más bajo sea es mejor. Pues la cartera vencida es aquella que presenta dificultades para el cobro, es decir que ha entrado en morosidad y no genera renta financiera.

c. Calidad de crédito

Tabla 5-28: Calidad de Crédito - 2022

14	Cartera de Créditos	1.206.537,96
1428	Cartera de microcrédito no devenga intereses	54.637,37
1452	Cartera Microcrédito Vencida	44.338,22
1499	Provisiones para créditos incobrables	-143.479,74

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Cartera vencida} + \text{Cartera que no devenga intereses}}{\text{Cartera bruta}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{1428 + 1452}{14 + (-1499)} = \frac{98.975,59}{1.350.017,70} = \mathbf{0,0733} = 7,33\%$$

Análisis: Al referirse a la cartera vencida que no devenga se constituye de la cartera improductiva de la Cooperativa, entonces el 7,33% es el porcentaje de la cartera improductiva respecto a la cartera bruta, el promedio en el Sistema Cooperativo Popular no Solidario es del 4,4% con el mínimo del cumplimiento, por lo que no se presenta inconvenientes en este indicador.

d. Cobertura crediticia

Tabla 5-29: Cobertura Crediticia - 2022

1428	Cartera de microcrédito no devenga intereses	54.637,37
1452	Cartera Microcrédito Vencida	44.338,22
1499	Provisiones para créditos incobrables	-143.479,74

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera vencida} + \text{Cartera que no devenga intereses}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{1499}{1428 + 1452} = \frac{143.479,74}{98.975,59} = \mathbf{1,4496} = 144,96\%$$

Análisis: Dentro de este indicador se compara la provisión de la cartera improductiva, en este caso se tiene en porcentaje del 144,96%, el mismo que en el sistema Cooperativo popular no solidario es del mínimo de 75% hasta Noviembre del 2022 y de Diciembre del 2022 en adelante el 100% para el segmento 4, es decir que duplica el porcentaje mínimo establecido.

5.3.1.4. Manejo administrativo

a. Grado de absorción del margen financiero

Tabla 5-30: Grado de absorción - 2022

41	Intereses causados	101.508,67
42	Comisiones causadas	0,00
45	Gastos de operación	143.046,74
51	Intereses y descuentos ganados	304.567,70

52 Comisiones ganadas	843,74
54 Ingresos por servicios	7.476,08

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

Gastos operativos
Margen bruto financiero

$$\text{Cálculo} = \frac{45}{51-41+52+54-42+53-43} = \frac{143.046,74}{211.378,85} = \mathbf{0,6767} = 67,67\%$$

Análisis: Dentro de este indicador determina el nivel de absorción de gastos operativos en los ingresos de la gestión operativa. Los gastos operativos representan los egresos de la Cooperativa por pagos al personal, honorarios servicios varios, impuestos y tasas. Que determinó un resultado de 67,67% efectuado de buena manera.

b. *Eficiencia operativa*

Tabla 5-31: Eficiencia Operativa - 2022

45 Gastos de operación	143.046,74
1 Activo	1.639.508,76

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

Gastos operativos
Activo promedio

$$\text{Cálculo} = \frac{45}{1} = \frac{143.046,74}{1.639.508,76} = \mathbf{0,0872} = 8,72\%$$

Análisis: Se determina que el 8,72% representan los gastos operativos en la administración del activo total de la Cooperativa, esto indica que se está destinando mayores egresos operativos para la administración de los activos.

c. Manejo administrativo

Tabla 5-32: Manejo Administrativo - 2022

1103	Bancos y otras instituciones financieras	119.618,11
13	Inversiones	0,00
1404	Cartera de microcrédito por vencer	1.251.042,11
21	Obligaciones con el público	1.038.646,17
26	Obligaciones financieras	0,00

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

Activo productivo

Pasivos con costo

$$\text{Cálculo} = \frac{1103 + 13 + 1404}{21 + 26} = \frac{1.370.660,22}{1.038.646,17} = \mathbf{1,3197} = 131,97\%$$

Análisis: Mide la eficiencia en la utilización de los pasivos con costos frente a activos que generan renta financiera. En este caso CAMEL determina que mientras mayor es el indicador es mejor, y se obtiene un porcentaje de 131,97%, es decir que el activo productivo cubre totalmente el pasivo con costo.

5.3.1.5. Rentabilidad

a. Rendimiento sobre activos ROA

Tabla 5-33: Rendimiento sobre el ROA - 2022

1	Activo	1.639.508,76
4	Gastos	312.220,32
5	Ingresos	319.135,48

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Rentabilidad}}{\text{Activo promedio}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{5. - 4.}{1} = \frac{6.915,16}{1.639.508,76} = \mathbf{0,0042} = 0,42\%$$

Análisis: El rendimiento del activo se determina calculando los excedentes de la Cooperativa, que representa la diferencia entre ingresos totales generados menos gastos totales realizados, en este caso la Cooperativa ha generado un 0,42% con relación al activo.

b. ROA operativo

Tabla 5-34: ROA Operativo - 2022

1 Activo	1.639.508,76
41 Intereses causados	101.508,67
42 Comisiones causadas	0,00
44 Provisiones	67.664,91
45 Gastos de operación	143.046,74
51 Intereses y descuentos ganados	304.567,70
52 Comisiones ganadas	843,74
54 Ingresos por servicios	7.476,08
55 Otros ingresos operacionales	6,74

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Activo promedio}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{51-41+52+54-42-44-45+55-46}{1} = \frac{-6.802,14}{1.639.508,76} = \mathbf{-0,0041} = 0,41\%$$

Análisis: Mientras mayor sea la relación es mejor, ya que de esa manera se refleja los excedentes de la Cooperativa. El resultado es un porcentaje de -0,41% que representa la utilidad operativa sobre el patrimonio promedio. Presentado un indicador realmente vulnerable para la institución.

c. Rendimiento sobre el patrimonio ROE

Tabla 5-35: Rendimiento sobre el Patrimonio – 2022

3 Patrimonio	408.006,68
4 Gastos	312.220,32
5 Ingresos	319.135,48

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Rendimiento}}{\text{Patrimonio promedio}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{5. - 4.}{3} = \frac{6.915,16}{408.006,68} = \mathbf{0,0169} = 1,69\%$$

Análisis: El ROE mide el retorno de inversiones de los socios de la Cooperativa, en este caso el rendimiento es de 1,69% de utilidades frente al patrimonio.

d. Eficiencia del negocio

Tabla 5-36: Eficiencia del Negocio - 2022

1 Activo	1.639.508,76
51 Intereses y descuentos ganados	304.567,70
52 Comisiones ganadas	843,74
54 Ingresos por servicios	7.476,08

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Ingresos ordinarios}}{\text{Activo promedio}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{51+52+54}{1} = \frac{312.887,52}{1.639.508,76} = \mathbf{0,1908} = 19,08\%$$

Análisis: Este indicador indica el porcentaje de los ingresos ordinarios del negocio frente al activo. En este caso se obtiene un porcentaje del 19,08%, mientras más alto sea el indicador es mejor para generar ingresos.

e. Margen SPREAD tasas

Tabla 5-37: Margen Spread - 2022

21	Obligaciones con el público	1.038.646,17
26	Obligaciones financieras	0,00
41	Intereses causados	101.508,67
51	Intereses y descuentos ganados	304.567,70
52	Comisiones ganadas	843,74

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Ingresos ordinarios excluidos servicios} - \text{Costo del pasivo}}{\text{Pasivo con costo promedio}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{51+52-41}{21+26} = \frac{203.902,77}{1.038.646,17} = \mathbf{0,1963} = 19,63\%$$

Análisis: Este indicador muestra la relación entre los ingresos netos de la intermediación financiera sobre los pasivos con costo. Entonces de esta manera se refleja que el resultado de este indicador da un 19,63%.

5.3.1.6. *Liquidez*

El indicador de liquidez asocia una correcta planificación que permita cubrir los egresos realizados por la Cooperativa, los mismos que pueden ser tanto de los depositantes como de los sujetos de crédito por parte de los socios.

a. Índice de liquidez

Tabla 5-38: índice de Liquidez - 2022

11	Fondos disponibles	218.579,62
21	Obligaciones con el público	1.038.646,17
25	Cuentas por pagar	23.065,87

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Activos líquidos a 90 días}}{\text{Pasivo exigibles}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{11.}{21 + 25} = \frac{218.579,62}{1.061.712,04} = \mathbf{0,2059} = 20,59\%$$

Análisis: Este indicador de liquidez mide la capacidad de responder a los requerimientos de efectivo de los depositantes dentro de la Cooperativa, mientras más alto es mejor. Se toma en cuenta en función de activos líquidos de hasta 90 días respecto a pasivos exigibles. El resultado es de 20,59%. En donde el sistema Cooperativo popular no solidario indica que el mínimo es del 18%. Lo que representa problemas con este indicador.

b. Liquidez ajustada

Tabla 5-39: Liquidez Ajustada - 2022

11	Fondos disponibles	218.579,62
21	Obligaciones con el público	1.038.646,17

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Activos líquidos a 90 días}}{\text{Obligaciones con el público}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{11.}{21.} = \frac{218.579,62}{1.038.646,17} = \mathbf{0,2104} = 21,04\%$$

Análisis: Este indicador refleja el porcentaje de los fondos disponibles de hasta 90 días que tiene la Cooperativa para cubrir los fondos depositados por los socios. El resultado del indicador es de 21,04%, presentando los mismos inconvenientes del anterior, debido a que no sobrepasa el mínimo de 18% establecido.

c. Índice de liquidez inmediata

Tabla 5-40: Índice de liquidez inmediata - 2022

11 Fondos disponibles	218.579,62
21 Obligaciones con el público	1.038.646,17
210305 De 1 a 30 días	129.480,66
210310 De 31 a 90 días	149.033,01

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{11.}{21 + 210305 + 210310} = \frac{218.579,62}{1.317.159,84} = \mathbf{0,1659} = 16,59\%$$

Análisis: Este indicador mide la capacidad de la Cooperativa en responder a los depositantes que registran fondos de corto plazo. El resultado es de 16,59% que puede cubrir la misma hasta un plazo de 90 días, es decir atendidos con los recursos disponibles.

5.3.1.7. Sensibilidad

Este indicador mide la capacidad de la Cooperativa para afrontar los riesgos del mercado, enfocados en las tasas de interés y como estos afectan a los ingresos y rendimientos de la institución.

Tabla 5-41: Sensibilidad - 2022

14	Cartera de Créditos	1.206.537,96
1499	Provisiones para créditos incobrables	-143.479,74
41	Intereses causados	101.508,67
42	Comisiones causadas	0,00

Fuente: Estados Financieros – Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

Elaborado por: Ramos, F., 2023

$$\frac{\text{Ingresos por intereses y comisiones}}{\text{Cartera bruta promedio}}$$

$$\text{Cálculo} = \frac{41 + 42}{14 - 1499} = \frac{101.508,67}{1.350.017,70} = \mathbf{0,0752} = 7,52\%$$

Análisis: Este indicador relaciona los ingresos tanto por comisiones e intereses que la Cooperativa recibió por la cartera bruta. Dando un resultado de 7,52%, es decir esto permitió cubrir los costos fijos y costos variables. Esta tasa fue mayor al año 2021, que fue de 6,84%.

5.3.2. Ponderación CAMEL periodo 2022

Una vez realizada la aplicación de cada indicador del método CAMEL a la Cooperativa se procedió a la ponderación de los resultados, los cuales se detallan en la siguiente tabla:

Tabla 5-42: Ponderación CAMEL 2022

Componente	Peso	Indicadores	Ponderación	Resultados del Indicador	Ajuste	Indicadores Transformados	Suma Componente	Ponderación componentes
C	0,15	C1	0,4	0,2135		0,0854	1,061	0,159
		C2	0,6	1,6266		0,9760		
A	0,2	A1	0,3	0,1425	1,8575	0,5573	1,749	0,350
		A2	0,3	0,0382	1,9618	0,5886		
		A3	0,2	0,0733	1,9267	0,3853		
		A4	0,15	1,4496		0,2174		
M	0,15	M1	0,3	0,6767	1,3233	0,3970	1,558	0,234
		M2	0,4	0,0872	1,9128	0,7651		
		M3	0,3	1,3197		0,3959		
E	0,25	E1	0,25	0,0042		0,0011	0,062	0,015
		E2	0,2	-0,0041		-0,0008		
		E3	0,25	0,0169		0,0042		
		E4	0,25	0,1908		0,0477		
		E5	0,05	0,1963		0,0098		
L	0,2	L1	0,35	0,2059		0,0721	0,195	0,039
		L2	0,35	0,2104		0,0737		
		L3	0,3	0,1659		0,0498		
S	0,05	S1	1	0,0752		0,0752	0,075	0,004
	1							0,801

Fuente: Resultados CAMEL 2022

Elaborado por: Ramos, F., 2023

Interpretación: De la ponderación de los indicadores se encontró que la rentabilidad presenta graves inconvenientes, puesto a que en la suma del componente tiene una calificación de 0,015 lo que la ubica dentro de la escala N.5 que nos menciona que mantiene condiciones inseguras, deficiencias más allá del control de gestión, quiebra altamente probable y necesita asistencia externa necesaria.

Y dentro de la ponderación global de CAMEL se determinó un resultado de 0,801 el mismo que indica graves deficiencias financieras, gestión inadecuada y necesidad de estrecha supervisión y adopción de medidas correctivas con carácter primordial.

5.3 Comparación resultados periodos 2021 – 2022

Tabla 5-43: Cuadro Comparativo 2021 - 2022

CUADRO COMPARATIVO								
Componente	PERIODO 2021		PERIODO 2022		COMPARACIÓN		Valoración Camel	
	Suma Componente	Ponderación componentes	Suma Componente	Ponderación componentes	Variación	Variación Porcentual		
C	0,687	0,103	1,061	0,159	0,374	37,45%	0,15	
A	1,683	0,337	1,749	0,350	0,066	6,60%	0,2	
M	1,545	0,232	1,558	0,234	0,013	1,34%	0,15	
E	0,059	0,015	0,062	0,015	0,003	0,34%	0,25	
L	0,106	0,021	0,195	0,039	0,090	8,98%	0,2	
S	0,068	0,003	0,075	0,004	0,007	0,68%	0,05	
TOTAL		0,710		0,801	0,073	9,05%		

Fuente: Resultados CAMEL 2021 - 2022

Elaborado por: Ramos, F., 2023

Interpretación: Por medio del cuadro comparativo se pudo determinar que existe un aumento del 9,05% del año 2021 al año 2022 en el resultado global de la aplicación del método Camel, siendo un aumento considerable para la Cooperativa, pero manteniéndolo en la escala N.4 con una calificación de 0,801 de un mínimo de 0,9 establecido por el método, que refleja graves deficiencias financieras y gestión inadecuada.

De la misma forma, de manera pertinente se puede resaltar que el indicador de suficiencia de capital es el que más creció en relación de un año a otro, reflejando un aumento de 37,45%, que dentro del método Camel representa un 0,159 siendo el mismo el único indicador que se adecua a lo requerido por dicho método con alta calificación.

5.3.3. Estrategias para mejorar la rentabilidad y liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda.

En base a los resultados obtenidos en la aplicación del método Camel se llegó a determinar que los indicadores de Rentabilidad y Liquidez presentan mayores vulnerabilidades, por lo que se mencionan las siguientes estrategias para poder minimizarlas.

5.3.3.1. Estrategias para mejorar la Rentabilidad

1. Controlar los gastos en la Cooperativa para disminuir el grado de absorción de los mismos por parte de los excedentes que genera el giro normal del negocio.
2. Gestionar y administrar de manera correcta la liquidez financiera que permita generar a través de inversiones rentabilidad.

5.3.3.2. Estrategias para mejorar la liquidez

1. Establecer un plan de contingencia de liquidez para poder establecer responsabilidades y la respectiva revisión del plan.
2. Revisar los porcentajes de liquidez para que los fondos disponibles no se conviertan en dinero ocioso, sino más bien que darles un uso rentable.
3. Mantener fuentes de financiamiento diversificados para poder reducir la dependencia a un solo tipo de socios o clientes.

5.4. Resumen ejecutivo del cuadro comparativo Camel 2021 - 2022

El siguiente resumen ejecutivo va dirigido al Consejo de Vigilancia y Gerencia General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., para el conocimiento de la Evaluación Financiera realizada a la entidad, de esta manera se busca generar un correctivo y una correcta toma de decisiones para poder solventar los inconvenientes financieros que se han encontrado una vez realizado su Evaluación, y de la misma manera aquel indicador que se apega a la correcta aplicación de la norma.

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma Ltda., se realizó una Evaluación a la Gestión Financiera aplicando el método Camel para los periodos 2021 – 2022 con la finalidad de realizar una

correcta toma de decisiones, dando como resultado una calificación de 0,801 ubicándose en la escala N.4 encontrándose por debajo de 0.9 de la siguiente escala, con deficiencias financieras y una mala gestión por parte de la gerencia.

Dentro de la Evaluación se encontró que de los 6 componentes, incluyendo la sensibilidad, tres están acorde a la norma establecida, y el resto (3) presentan graves vulnerabilidades que ponen en riesgo toda la actividad financiera de la Cooperativa y que deben ser corregidas de manera inmediata, debido a que puede ocasionar graves deficiencias financieras.

El indicador que presenta una mayor calificación y está acorde a lo establecido por la norma es el de Calidad de Activos con una valoración de 0,350 de 0,2 que establece el método, siendo la mayor fortaleza que mantiene la Cooperativa dentro de la Evaluación y apegada a unas correctas prácticas financieras, siendo este el indicador que debe servir como guía para poder estandarizar los que presentan vulnerabilidades.

La Suficiencia de Capital es un indicador favorable, debido a que presenta una calificación de 0,159 de 0,15 que establece la norma, debido a esto genera que sus activos sean productivos, que favorece a la institución financiera en el control de los activos y disminuye el riesgo de crédito que se crea por el giro normal del negocio.

De la misma manera refleja que los indicadores de rentabilidad y liquidez son los más vulnerables una vez aplicado el método Camel por lo que se optó por estrategias que puedan minimizarlos teniendo como los más importantes el controlar los gastos por parte de la Cooperativa y establecer un plan de contingencia de liquidez para poder establecer los respectivos responsables, estos dos indicadores deben ser controlados de una manera efectiva, debido a que son parte fundamental de la actividad de la Cooperativa.

Dentro de la respectiva comparación en los periodos 2021 – 2022 se cuenta con un 9,05% de un incremento en la calificación global, pero no sale de la escala N.4, es por ello que se debe poner suma atención a los indicadores más vulnerables, debido a que si se mejora la calificación de cada uno de ellos la Cooperativa podrá solventar los mismos, y de esa manera lograr la estabilidad solicitada por la norma.

De esta manera se deben tomar correctivos para mejorar los indicadores anteriormente mencionados para que la institución no se vea afectada con un alto riesgo de quiebra a causa del mal manejo y casi nulo seguimiento de sus componentes, que a pesar de que aumento en calificación global un 9,05% sigue teniendo graves riesgos financieros.

CAPÍTULO VI

6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1. Conclusiones

- La administración financiera de la Cooperativa es inadecuada, debido a que su personal y Jefes de Agencia no cuentan con conocimientos técnicos, lo que impide implementar un plan de alerta temprana a vulnerabilidades financieras, las mismas que permitan minimizar el impacto de problemas futuros.
- La Cooperativa es deficiente en el manejo de los activos, además no mantiene fondos definidos para los pagos inmediatos, es por ello que no cuenta con estrategias claras para poder consolidar su rentabilidad, lo que genera problemas actuales ligados al poco control que se ha dado dentro de la institución.
- A través de la aplicación del método Camel en la Cooperativa se evidenció que el indicador de Rentabilidad presenta un alto índice de vulnerabilidad, debido a que su calificación fue de 0,015 tanto el periodo 2021 como en el 2022, y la norma se exige una valoración mínima de 0,25; lo que pone en una condición de riesgo de quiebre de la institución si no se toman los correctivos respectivos.
- Con la aplicación del método Camel determinó que la Cooperativa aumentó un 9,05% en su calificación global en relación al año 2021 con el 2022, pero presenta graves riesgos financieros, debido a que se ubica en la escala N.4, y necesita una estrecha supervisión.

6.2. Recomendaciones

- Es necesario que la Cooperativa implemente capacitaciones técnicas de manera periódica y permanente para facilitar al personal y a los respectivos Jefes de Agencia poder detectar a tiempo vulnerabilidades financieras dentro de la institución, y de esa manera maximizar la eficiencia de la misma.

- En relación al deficiente manejo de los activos se recomienda implementar una estrategia financiera que permita controlar y gestionar el correcto uso de los fondos para los pagos inmediatos, lo que permita que los activos estén en constante beneficio para la Cooperativa y no como un activo improductivo.

- Se recomienda gestionar de una manera adecuada los gastos dentro de la Cooperativa para minimizar el impacto que genera el giro normal del negocio, y a su vez permita potencializar su rentabilidad, generando estabilidad financiera.

- Establecidos los resultados del método Camel se recomienda que la Cooperativa tome el respectivo control y seguimiento de los indicadores, que permitan generar una correcta toma de decisiones para mejorar los niveles de rentabilidad en función del crecimiento de sus activos y patrimonio, además deberá centrar acciones en cuanto a su liquidez.

BIBLIOGRAFÍA

- Aliyu, I. &. (2021). Bank capital and stability: A comparative study of commercial banks in Nigeria. *Economics and Business Research*, 83-100.
- Ananco, M. C. (14 de Abril de 2021). *Evaluación de los Procedimientos de Créditos y Cobranzas para Mitigar el Riesgo Crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Wuamanloma LTDA., de la Parroquia Salasaka Periodo 2016 - 2018*. Obtenido de <http://dspace.espoch.edu.ec/bitstream/123456789/14908/1/22T0631.pdf>
- Arellano, F. (6 de Febrero de 2023). *Método Inductivo* . Obtenido de Significados: <https://www.significados.com/metodo-inductivo/>
- Arias, E. R. (01 de Abril de 2021). *Método Sintético*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/metodo-sintetico.html>
- Arias, F. G. (10 de Febrero de 2021). *¿Qué es la investigación documental según varios autores?* Obtenido de Investigación Científica: <https://investigacioncientifica.org/investigacion-documental-segun-autores/>
- Arias, F. G. (21 de Abril de 2021). *Tipos y diseños de la Investigación*. Obtenido de http://planificaciondeproyectosemirarismendi.blogspot.com/2013/04/tipos-y-diseno-de-la-investigacion_21.html
- ASOBANCARIA. (Agosto de 2019). *Metodología de Selección de las Entidades Financieras que Participarán en el Esquema del Indicador Bancario de Referencia*. Obtenido de <https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/2019-08-metodologia-de-seleccion-entidades-actualizada-VF.pdf>
- Bhimani, D. y. (2018). *Gestión y Contabilidad de Costes*. Pearson Educación limitada. Pearson Education Limited.
- Brigham y Daves. (2013). *financiera, Fundamentos de administración*. México: Cengage Learning.
- Buenaño, G. E. (11 de Julio de 2019). *Evaluación Financiera a la Empresa Producampo, del Cantón Quero, Provincia de Tungurahua, Periodo 2017-2018*. Obtenido de <http://dspace.espoch.edu.ec/bitstream/123456789/13393/1/82T00986.pdf>
- Castro, J. (09 de Julio de 2021). *¿Qué es el estado de resultados y cuáles son sus objetivos?* Obtenido de Blog Corponet: <https://blog.corponet.com/que-es-el-estado-de-resultados-y-cuales-son-sus-objetivos>
- Castro, J. (01 de Agosto de 2022). *¿Qué es un estado de flujo de efectivo y cuáles son sus objetivos?* Obtenido de Blog Corponet: <https://blog.corponet.com/que-es-un-estado-de-flujo-de-efectivo-y-cuales-son-sus-objetivos>

- CEUPE. (12 de Mayo de 2018). *La Gestión Financiera*. Obtenido de CEUPE:
<https://www.ceupe.com/blog/que-es-la-gestion-financiera.html>
- Constitución de la República del Ecuador. (20 de Octubre de 2008). Obtenido de
https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf
- Datos y Cifras. (2018). Obtenido de Alianza Cooperativa Internacional:
<https://www.ica.coop/es/cooperativas/datos-y-cifras>
- De Nicolo, G. L. (2020). Liquidez bancaria y regulación de capital en un modelo de riesgo sistémico.
Revista de Banca y Finanzas, 113-235.
- Ecuador, B. C. (2022). *Cooperativas de Ahorro y Crédito Calificadas al Sistema Nacional de Pagos por Segmentos*. Obtenido de
https://www.bce.fin.ec/documents/pdf/proyecto_bid_bce/Coacsaprobadasxregionact.pdf
- Ecuador, B. C. (25 de Agosto de 2022). *Todo lo que no sabías sobre las cooperativas en Ecuador*. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/educacion-financiera/articulos/todo-lo-que-no-sabias-sobre-las-cooperativas-en-ecuador>
- Educación. (11 de Noviembre de 2022). *Preguntas guía*. Obtenido de Plataformas Educativas:
<http://intrabach.org/2022/11/24/preguntas-guia/>
- edX. (2023). *Evaluación Financiera*. Obtenido de <https://www.edx.org/es/aprende/evaluacion-financiera>
- ESAN. (10 de Agosto de 2019). *Controles de Modelos de Inversión*. Obtenido de
<https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/cuatro-modelos-evaluar-proyectos-inversion>
- EUROINNOVA. (12 de Mayo de 2019). *Cuestionario de una Investigación*. Obtenido de
<https://www.euroinnova.ec/blog/que-es-el-cuestionario-en-una-investigacion#aprende-queacutecute-es-el-cuestionario-en-una-investigacioacuten>
- Fox, M. y. (2020). *Gestión financiera internacional*. Aprendizaje Cengage.
- González J., J. &. (2020). Evaluación de la solvencia de las instituciones financieras mediante la metodología CAMEL. *Revista de Economía del Caribe*, 1(25), 137-152.
- Guangasi, E. P. (Noviembre de 2019). *Evaluación Financiera a través del método CAMEL y Perlas del sector cooperativo segmento 1 de la Provincia de Tungurahua, Análisis Comparativo*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/30524/1/T4676i.pdf>
- Hernández, M. R. (Febrero de 2021). *Evaluación de la Gestión Financiera de la Empresa Distrigranda Cía. LTDA de la Ciudad de Loja, Periodo 2016-2018, para medir la Rentabilidad*. Obtenido de
<http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/14624/1/20T01392.PDF>

- INEE. (16 de Septiembre de 2019). *Desarrollo de instrumentos de evaluación: pautas de observación*. Obtenido de <https://www.inee.edu.mx/wp-content/uploads/2019/08/P2A356.pdf>
- Internacional, B. (05 de Febrero de 2021). *Sistema Financiero de Ecuador* . Obtenido de <https://www.bancointernacional.com.ec/que-es-y-como-funciona-el-sistema-financiero-ecuatoriano/>
- M., A. H. (2019). *Conoce qué son las notas a los estados financieros*. Obtenido de <https://www.euroinnova.ec/blog/que-son-las-notas-a-los-estados-financieros#conoce-que-son-las-notas-a-los-estados-financieros>
- Ma, C. Z. (2020). sistema de índices de evaluación del desempeño financiero de los bancos comerciales en China basado en el modelo CAMEL mejorado. *Investigación en Economía, Empresa y Gestión*, 307-312.
- Madrid, U. P. (2019). *¿Qué son y para qué sirven los estados financieros?* Obtenido de Escuela de Negocios: <https://www.ienupm.com/pdd/estados-financieros-que-son/>
- Martínez, G. G. (24 de Agosto de 2018). *Estudios longitudinales: qué son y cómo funcionan en investigación*. Obtenido de Psicología y Mente: <https://psicologiaymente.com/miscelanea/estudios-longitudinales>
- Monitor, W. C. (2020). Obtenido de <https://monitor.coop/en>
- Nirian, P. O. (01 de Mayo de 2020). *Método Analítico*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/metodo-analitico.html>
- Padilla, M. C. (2012). Gestión Financiera. En M. C. Padilla, *Gestión Financiera* (pág. 4). Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Powers, N. y. (2020). *Principios de contabilidad financiera* . Aprendizaje Cengage.
- Rosillón, A. M. (Diciembre de 2009). *Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente*. Obtenido de Revista Venezolana de Gerencia: http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=s1315-99842009000400009
- Ross, S. W. (2019). *Fundamentos de Finanzas Corporativas* . Nueva York: McGraw-Hill Education.
- Ruiz, J. A. (Octubre de 2016). *Aplicación de la Metodología CAMEL para el análisis financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 1 Zonal 3*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23897/1/T3763ig.pdf>
- Santander. (10 de Diciembre de 2021). *Investigación cualitativa y cuantitativa: características, ventajas y limitaciones*. Obtenido de Santander Universidades: <https://www.becas-santander.com/es/blog/cualitativa-y-cuantitativa.html>

- SEPS. (10 de Mayo de 2011). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Ley-Organica-de-Economia-Popular-y-Solidaria.pdf>
- SEPS. (2021). *Rendición de cuentas 2021*. Obtenido de https://www.seps.gob.ec/portfolio_page/la-seps-presenta-su-rendicion-de-cuentas-2021/
- SEPS. (2022). *Segmentación de entidades del SFPS, año 2022*. Obtenido de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: <https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/>
- Sistema de Monitoreo Perlas*. (Abril de 2009). Obtenido de Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito Serie de Herramientas Técnicas: http://www.woccu.org/documents/pearls_monograph-sp
- SRI. (11 de Marzo de 2020). *Servicio de Rentas Internas*. Obtenido de <file:///C:/Users/DELL/Downloads/NAC-DGERCGC20-00000019%20CONTRIBUCION%20ATENCI%C3%93N%20INTEGRAL%20C%C3%81NCER%20MARZO%202020.pdf>
- Trabajo, O. I. (2021 de Agosto de 2021). *El cooperativismo en América Latina*. Obtenido de https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/documents/publication/wcms_188087.pdf
- UNIR. (10 de Septiembre de 2021). *¿Qué es el estado de cambios en el patrimonio neto?* Obtenido de <https://www.unir.net/empresa/revista/estado-de-cambios-patrimonio-neto/>
- Universidades, S. (29 de Junio de 2022). *Riesgos financieros: qué son, tipos y consejos para enfrentarse a ellos*. Obtenido de <https://www.becas-santander.com/es/blog/riesgos-financieros.html>
- Velasco, C. A. (2019). *Evaluación Financiera Aplicando el Método CAMEL en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo LTDA., Cantón Ambato, Provincia Tungurahua, Periodo 2018*. Obtenido de <http://dspace.epoch.edu.ec/bitstream/123456789/14441/1/82T01061.pdf>
- Westreicher, G. (01 de Mayo de 2020). *Método Deductivo*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/metodo-deductivo.html>
- Yaqoob, B. &. (2018). Impact of financial ratios on the CAMEL rating system: A case of Pakistani banks. *cademic Research in Business and Social Sciences*, 139-154.
- Zhao, R. Z. (2019). La evaluación del desempeño de los bancos comerciales basada en el modelo CAMEL y el método DEA. *Internacional de Economía, Comercio y Gestión*, 148-161.

Total 52 referencia bibliográfica

ANEXOS

ANEXO A: ENCUESTA



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



ENCUESTA

Objetivo General: Obtener la información financiera necesaria mediante la colaboración del personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Wuamanloma Ltda.”, para realizar el proyecto de investigación titulado Evaluación de la Gestión Financiera a la Cooperativa Wuamanloma LTDA. Del Cantón Pelileo, Provincia de Tungurahua, periodos 2021 – 2022.

Dirigido: La presente encuesta va dirigida al personal administrativo, contable y financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Wuamanloma Ltda.”

Importancia: Obtener información de la situación financiera; en cuanto a los problemas mencionados por la institución.

1. ¿Bajo qué modelos de evaluación califica la Cooperativa de Ahorro y Crédito a la Gestión Financiera?

- Camel ()
- Perlas ()
- Método estructuración COLAC ()

2. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito maneja adecuadamente los indicadores financieros del método CAMEL?

- Sí ()
- No ()
- Desconoce ()

3. ¿Las Evaluaciones de la Gestión Financiera a través método CAMEL han facilitado de manera sustancial la toma de decisiones por parte de la gerencia para dar seguimiento y control financiero?

Sí ()

No ()

4. ¿La asesoría proporcionada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Wuamanloma Ltda., brinda algún tipo de capacitación de métodos o instrumentos de alerta temprana para medir la vulnerabilidad financiera?

Sí ()

No ()

5. Al momento de aplicar el método CAMEL, ¿Qué elemento o indicador es el más vulnerable que presenta la Cooperativa?

Suficiencia de capital ()

Calidad de activos ()

Eficiencia ()

Rentabilidad ()

Liquidez ()

6. ¿La suficiencia de capital mide si los riesgos asumidos están cubiertos por el capital, o cubiertos por reservas, que en la Cooperativa se mide en base de?

Apalancamiento ()

Capacidad para obtener liquidez ()

Fortaleza de reservas ()

Calidad de reservas ()

Calidad de activos ()

Cartera rigurosa ()

7. En referencia a la calidad de activos. ¿Qué indicadores presentan falencias para medir los riesgos crediticios asociados con el otorgamiento de préstamos o créditos?

Líneas especiales de financiamiento ()

Políticas y/o procedimientos para otorgar créditos ()

Concentración de activos ()

8. ¿Dentro del área administrativa que variable presenta un mayor porcentaje de debilidad en relación a su eficiencia?

Respaldo a políticas y decisiones a gerencia para asumir riesgos ()

Cumplimientos de leyes, normas y reglamentos ()

Respuesta oportuna de auditorías internas y externas ()

9. ¿Dentro del indicador de rentabilidad cuál de las razones financieras presenta una mayor debilidad para evaluar su comportamiento y retorno?

Eficiencia operativa o margen de ganancias ()

Rendimiento sobre los activos – ROA ()

Rendimiento sobre patrimonio – ROE ()

10. ¿En el indicador de liquidez para conocer la capacidad de ejecución de fondos financieros que aspecto presenta un mayor índice de vulnerabilidad?

Proyecciones de efectivo ()

Disponibilidad de fondos, demandas de créditos ()

Productividad de otros activos corrientes ()

ANEXO B: BALANCE GENERAL, PERIODO 2021

CUENTA		NOMBRE		SALDO	
1		ACTIVO			1.342.470,53
1.1		FONDOS DISPONIBLES		90.540,66	
1.1.01		CAJA	73.266,56		
1.1.01.05		EFFECTIVO	72.866,56		
1.1.01.10		CAJA CHICA	400,00		
1.1.03		BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS:	17.274,10		
1.1.03.05		BANCO CENTRAL DEL ECUADOR 15703066	2.859,44		
1.1.03.10		BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	14.614,66		
1.1.03.10.05		BANCO DESARROLLO CTA. 1120003275-6	99,02		
1.1.03.10.10		BANCO PICHINCHA 3467572604	14.515,64		
1.4		CARTERA DE CRÉDITOS		969.316,39	
1.4.04		CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER		1.018.687,08	
1.4.04.05		DE 1 A 30 DÍAS	42.439,15		
1.4.04.10		DE 31 A 90 DÍAS	72.961,98		
1.4.04.15		DE 91 A 180 DÍAS	107.896,36		
1.4.04.20		DE 181 A 360 DÍAS	190.125,69		
1.4.04.25		DE MÁS DE 360 DÍAS	905.241,90		
1.4.28		CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENG.		60.536,70	
1.4.28.05		DE 1 A 30 DÍAS	2.541,06		
1.4.28.10		DE 31 A 90 DÍAS	3.506,08		
1.4.28.15		DE 91 A 180 DÍAS	6.453,99		
1.4.28.20		DE 181 A 360 DÍAS	14.394,90		
1.4.28.25		DE MÁS DE 360 DÍAS	33.640,67		
1.4.52		CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA		55.787,41	
1.4.52.05		DE 1 A 30 DÍAS	2.504,00		
1.4.52.10		DE 31 A 90 DÍAS	4.628,44		
1.4.52.15		DE 91 A 180 DÍAS	6.862,50		
1.4.52.20		DE 181 A 360 DÍAS	6.724,27		
1.4.52.25		DE MÁS DE 360 DÍAS	35.048,20		
1.4.99		(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)		-145.694,80	
1.4.99.20		(CARTERA DE MICROCRÉDITOS)	-144.855,24		
1.4.99.99		(PROVISIÓN GENERAL VOLUNTARIA)	-839,56		
1.5		CUENTAS POR COBRAR		21.206,90	
1.5.03		INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉ.	16.339,83	16.339,83	
1.5.03.20		CARTERA DE MICROCRÉDITO	16.339,83		
1.5.90		CUENTAS POR COBRAR VARIAS		19.349,22	
1.5.90.20		ARRENDAMIENTOS	1.150,00		
1.5.90.35		JUICIOS EJECUTIVOS EN PROCESO	16.819,22		
1.5.90.90		OTRAS	1.380,00		
1.5.90.90.05		FÁCILITO		-14.482,15	
1.5.99		(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)		-8.316,94	
1.5.99.05		(PROVISIÓN PARA INTERESES Y COMISIONES P.	-6.597,13		
1.5.99.10		(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBR.	-7.825,02		
1.5.99.15		(PROVISIONES PARA GARANTIAS PAGADAS)	-60,00		
1.8		PROPIEDADES Y EQUIPO		3.500,00	
1.8.01		TERRENOS	3.500,00		
1.8.01.05		TERRENOS		23.417,25	
1.8.05		"MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA"	23.417,25		
1.8.05.05		"MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA"		26.387,89	
1.8.06		EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	26.387,89		
1.8.06.05		EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		6.140,00	
1.8.07		UNIDADES DE TRANSPORTE	6.140,00		
1.8.07.05		UNIDADES DE TRANSPORTE (DEPRECIACIÓN ACUMULADA)		-51.128,20	
1.8.99		"MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA"	-20.838,50		
1.8.99.15		(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-24.150,56		
1.8.99.20		(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-6.139,14		
1.8.99.25				233.089,64	
1.9		OTROS ACTIVOS		11.952,08	
1.9.05		GASTOS DIFERIDOS		11.952,08	

Fecha impresión: 15/08/2023

Página: 1

CUENTA		NOMBRE		SALDO	
3.1		CAPITAL SOCIAL		-173.079,61	-173.079,61
3.1.03		APORTES DE SOCIOS	-173.079,61		
3.1.03.05		CERTIFICADOS DE APORTACIÓN		-126.402,73	
3.3		RESERVAS		-126.305,89	
3.3.01		FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	-126.305,89		
3.3.01.05		RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE		-2.156,84	
3.3.03		PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	-2.156,84		
3.3.03.10		OTROS APORTES PATRIMONIALES		-25.859,02	
3.4		OTROS APORTES PATRIMONIALES		-25.859,02	
3.4.01		OTROS APORTES PATRIMONIALES	-25.859,02		
3.4.01.05					-327.401,36

TOTAL ACTIVOS: (A)	1.342.470,53
TOTAL PASIVOS: (P)	-1.010.889,28
TOTAL CAPITAL: (A-P)	-327.401,36
DIFERENCIA	4.378,81

_____ PRESIDENTE C.A.	_____ PRESIDENTE C.V.
_____ GERENTE GENERAL	_____ CONTADOR GENERAL

ANEXO C: ESTADO DE RESULTADOS, PERIODO 2021

C/C		ESTADO DE RESULTADOS	
C/C		SUCURSAL: CONSOLIDADO	
C/C		EJERCICIO: 2021	PERIODO: 12
C/C		MONEDA: DOLARES AMERICANOS	
C/C	NOMBRE CUENTA		SALDO CUENTA
4.1	GASTOS		239,400.87
4.1.01	INTERESES CAUSADOS		77,653.03
4.1.01.15	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	77,653.03	
4.1.01.30	DEPOSITOS DE AHORRO		
4.4	DEPOSITOS A PLAZO	8.38	
4.4.01	PROVISIONES	77,644.65	
4.4.01.05	INVERSIONES		47,319.25
4.4.02	INVERSIONES	1,332.21	1,332.21
4.4.02.40	CARTERA DE CREDITOS	1,332.21	
4.4.03	MICROCREDITO	39,432.63	39,432.63
4.4.03.05	CUENTAS POR COBRAR		4,709.68
4.4.05	CUENTAS POR COBRAR	4,709.68	
4.4.05.05	OTROS ACTIVOS	1,844.53	1,844.53
4.5	OTROS ACTIVOS	1,844.53	
4.5.01	GASTOS DE OPERACION		114,428.59
4.5.01.05	GASTOS DE PERSONAL	30,580.00	
4.5.01.10	REMUNERACIONES MENSUALES	20,168.20	
4.5.01.10.05	BENEFICIOS SOCIALES	3,280.68	
4.5.01.10.10	DECIMO TERCER SUELDO	1,890.68	
4.5.01.20	DECIMO CUARTO SUELDO	1,890.00	
4.5.01.35	APORTES AL IESS	2,450.44	
4.5.01.40	FONDO DE RESERVA IESS	1,890.68	
4.5.01.45	UNIFORME EMPLEADOS	837.00	
4.5.01.90	CAPACITACION EMPLEADOS	448.00	
4.5.02	OTROS -ALIMENTACION	1,615.00	
4.5.02.05	HONORARIOS		21,704.15
4.5.02.05.05	DIRECTORES	5,697.41	
4.5.02.05.10	CONCEJO DE VIGILANCIA	295.00	
4.5.02.10	CONCEJO DE ADMINISTRACION	5,402.41	
4.5.02.10.05	HONORARIOS PROFESIONALES	16,098.74	
4.5.02.10.10	HONORARIOS PROFESIONALES	8,848.43	
4.5.03	SERVICIOS GERENCIAL	7,158.31	
4.5.03.05	SERVICIOS VARIOS		38,762.95
4.5.03.15	"MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES"	3.71	
4.5.03.20	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1,588.49	
4.5.03.20.05	SERVICIOS BASICOS	3,727.59	
4.5.03.20.10	LUZ	1,202.75	
4.5.03.20.15	AGUA	2.00	
4.5.03.30	TELEFONO	2,522.96	
4.5.03.90	ARRENDAMIENTOS	13,461.71	
4.5.03.90.05	OTROS SERVICIOS	19,981.45	
4.5.03.90.10	SERVICIO BURO CREDITO	372.40	
4.5.03.90.15	COMBUSTIBLE	1,804.21	
4.5.03.90.20	SERVICIOS BANCARIOS	40.94	
4.5.03.90.25	OTROS SERVICIOS	2,864.98	
4.5.04	SERVICIOS PERSONALES	14,896.92	
4.5.04.10	"IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS"		5,500.96
4.5.04.15	IMPUESTOS MUNICIPALES	2,124.16	
4.5.04.20	APORTES A LA SEPS	482.39	
4.5.04.90	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	2,894.57	
4.5.05	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS	29.74	
4.5.05.25	DEPRECIACIONES		3,148.25
4.5.05.30	"MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA"	1,942.41	
4.5.05.35	EQUIPOS DE COMPUTACION	577.44	
4.5.06	UNIDADES DE TRANSPORTE	626.40	
4.5.06.15	AMORTIZACIONES		2,922.35
4.5.06.25	GASTOS DE INSTALACION	536.79	
4.5.06.30	PROGRAMAS DE COMPUTACION	1,558.06	
4.5.07	GASTOS DE ADECUACION	827.80	
4.5.07.05	OTROS GASTOS		11,809.63
4.5.07.05.05	SUMINISTROS DIVERSOS	2,093.38	
4.5.07.05.10	SUMINISTRO OFICINA	1,783.40	
4.5.07.15	SUMINISTRO DE LIMPIEZA	329.99	
4.5.07.15.05	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5,626.97	
4.5.07.15.10	MANTENIMIENTO EQUIPO DE OFICINA	766.80	
4.5.07.15.15	MANTENIMIENTO VEHICULO	656.42	
4.5.07.15.20	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTO	1,764.71	
4.5.07.90	MANTENIMIENTO SISTEMA INFORMATICO	2,419.24	
4.5.07.90.05	OTROS	4,099.57	
4.5.07.90.10	GASTOS NO DEDUCIBLES	450.08	
4.5.07.90.15	GASTOS NAVIGACION	3,075.00	
4.5.07.90.20	MATRICULA DE VEHICULO	564.46	

Fecha Impresión: 15/6/2023

Pág.1

C/C	NOMBRE CUENTA		SALDO CUENTA
	INGRESOS		243,400.87
5.0	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		243,779.58
5.0.20	CARTERA DE MICROCREDITO		
5.0.20.05	DE MORA	222,529.65	234,734.84
5.4	COMISIONES GANADAS	12,205.19	234,734.84
5.4.90	OTRAS		265.30
5.4.90.05	COMISION DE SERVICIO DE RECAUDACION	265.30	
5.4.90.20	INGRESOS POR SERVICIOS		
5.5	NOTIFICACIONES	3,467.41	3,467.41
5.5.90	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	3,467.41	
5.5.90.05	OTROS INGRESOS	5,012.13	5,012.13
5.6	OTROS INGRESOS		
5.6.01	LITIGIO EN VENTA DE BIENES	5,012.13	
5.6.01.05	VENTA DE ACTIVOS FIJOS	300.00	300.00
			243,779.68
	TOTAL INGRESOS:	243,779.68	
	TOTAL GASTOS:	239,400.87	
	GANANCIA DEL EJERCICIO:	4,378.81	
	_____ PRESIDENTE C.A.	_____ PRESIDENTE C.V.	
	_____ GERENTE GENERAL	_____ CONTADOR GENERAL	

ANEXO D: BALANCE GENERAL, PERIODO 2022

CUESTA		NOMBRE		SALDO	
1		ACTIVO			1.639.506,76
1.1		FONDOS DISPONIBLES		216.579,62	
1.1.01		CAJA	98.961,51		
1.1.01.05		EFFECTIVO	98.561,51		
1.1.01.10		CAJA CHICA	400,00		
1.1.03		BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERA:	119.616,11		
1.1.03.05		BANCO CENTRAL DEL ECUADOR 15703066	2.659,44		
1.1.03.10		BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCAI	116.956,67		
1.1.03.10.05		BANCODESARROLLO CTA 1120003275-6	99,02		
1.1.03.10.10		BANCO PICHINCHA 3467572604	116.859,65		
1.4		CARTERA DE CRÉDITOS		1.206.537,96	
1.4.04		CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	1.251.042,11		
1.4.04.05		DE 1 A 30 DÍAS	76.614,46		
1.4.04.10		DE 31 A 90 DÍAS	111.844,16		
1.4.04.15		DE 91 A 180 DÍAS	155.632,86		
1.4.04.20		DE 181 A 360 DÍAS	261.146,12		
1.4.04.25		DE MÁS DE 360 DÍAS	645.804,51		
1.4.28		CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENG.	54.637,37		
1.4.28.05		DE 1 A 30 DÍAS	3.013,29		
1.4.28.10		DE 31 A 90 DÍAS	6.248,64		
1.4.28.15		DE 91 A 180 DÍAS	8.399,85		
1.4.28.20		DE 181 A 360 DÍAS	14.820,33		
1.4.28.25		DE MÁS DE 360 DÍAS	22.155,26		
1.4.52		CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	44.338,22		
1.4.52.05		DE 1 A 30 DÍAS	3.136,28		
1.4.52.10		DE 31 A 90 DÍAS	5.974,92		
1.4.52.15		DE 91 A 180 DÍAS	7.351,46		
1.4.52.20		DE 181 A 360 DÍAS	5.403,05		
1.4.52.25		DE MÁS DE 360 DÍAS	22.472,51		
1.4.99		(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)		-143.479,74	
1.4.99.20		(CARTERA DE MICROCRÉDITOS)	-141.520,32		
1.4.99.99		(PROVISIÓN GENÉRICA VOLUNTARIA)	-1.959,42		
1.8		CUENTAS POR COBRAR		25.181,14	
1.8.03		INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉ		23.771,47	
1.8.03.20		CARTERA DE MICROCRÉDITO	23.771,47		
1.8.14		PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS		554,53	
1.8.14.30		GASTOS JUDICIALES	554,53		
1.8.90		CUENTAS POR COBRAR VARIAS		15.145,60	
1.8.90.20		ARRENDAMIENTOS	1.450,00		
1.8.90.35		JUICIOS EJECUTIVOS EN PROCESO	12.315,60		
1.8.90.90		OTRAS	1.380,00		
1.8.90.90.05		FACILITO		-14.290,46	
1.8.99		(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)		-7.469,46	
1.8.99.05		(PROVISIÓN PARA INTERESES Y COMISIONES P	-7.469,46		
1.8.99.10		(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBR	-6.761,00		
1.8.99.15		(PROVISIONES PARA GARANTÍAS PAGADAS)	-60,00		
1.8		PROPIEDADES Y EQUIPO		15.254,75	
1.8.01		TERRENOS		5.761,80	
1.8.01.05		TERRENOS	5.761,80		
1.8.05		"MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA"		26.455,72	
1.8.05.05		"MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA"	26.455,72		
1.8.06		EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		28.918,89	
1.8.06.05		EQUIPOS DE COMPUTO	28.918,89		
1.8.07		UNIDADES DE TRANSPORTE		6.140,00	
1.8.07.05		UNIDADES DE TRANSPORTE	6.140,00		
1.8.99		(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)		-52.021,66	
1.8.99.15		"(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)"	-21.305,50		
1.8.99.20		(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-24.577,02		
1.8.99.25		(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-6.139,14		

Fecha impresión:

15/06/2023

Página: 1

NOMBRE		SALDO	
1.9.05	OTROS ACTIVOS		173.955,29
1.9.05.10	GASTOS DIFERIDOS	13.664,64	
1.9.05.20	GASTOS DE INSTALACIÓN	6.170,87	
1.9.05.25	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	11.704,00	
1.9.05.99	GASTOS DE ADECUACIÓN	9.605,46	
1.9.06	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	-13.815,69	
1.9.06.02	TRANSFERENCIAS INTERNAS	156.474,05	
1.9.06.03	TRANSFERENCIA POR COBRAR PELILEO	99.860,79	
1.9.90	TRANSFERENCIA POR COBRAR SALCEDO	56.593,26	
1.9.90.06	OTROS	7.926,92	
1.9.90.07	RET. FUENTA IVA	33,32	
1.9.90.07	RET. FUENTE	50,68	
1.9.90.90	VARIAS	7.542,92	
1.9.90.90.05	BDH FACILITO	569,60	
1.9.90.90.10	OTROS	7.273,32	
1.9.99	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	-4.110,32	
1.9.99.90	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	-4.110,32	
			1.639.608,76
2	PASIVOS		-1.224.588,92
2.1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		-1.038.646,17
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	-183.497,66	
2.1.01.35	DEPOSITOS DE AHORRO	-183.497,66	
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	-855.148,51	
2.1.03.05	DE 1 A 30 DIAS	-129.460,66	
2.1.03.10	DE 31 A 90 DIAS	-149.033,01	
2.1.03.15	DE 91 A 180 DIAS	-289.248,33	
2.1.03.20	DE 181 A 360 DIAS	-257.386,51	
2.1.03.25	DE MAS DE 361 DIAS	-30.000,00	
2.5	CUENTAS POR PAGAR		-23.065,67
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	-18.322,63	
2.5.01.05	DEPOSITOS A LA VISTA	0,00	
2.5.01.15	DEPOSITOS A PLAZO	-18.322,63	
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	-2.792,67	
2.5.03.05	REMUNERACIONES	-464,27	
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	-1.741,22	
2.5.03.10.05	DECIMO TERCERO	-857,96	
2.5.03.10.10	DECIMO CUARTO	-883,24	
2.5.03.15	APORTES AL IESS	-587,18	
2.5.03.15.05	9.45% APORTE PERSONAL	-270,73	
2.5.03.15.10	12.15% APORTE PATRONAL	-316,45	
2.5.04	RETENCIONES	-1.580,26	
2.5.04.05	RETENCIONES FISCALES	-1.580,26	
2.5.04.05.01	1.75 % RETENCION BIENES	-13,35	
2.5.04.05.02	2% RETENCION SERVICIOS	-53,49	
2.5.04.05.03	2% RENDIMIENTOS FINANCIEROS	-239,06	
2.5.04.05.04	8% OTRAS RETENCIONES	-256,40	
2.5.04.05.05	10% HONORARIOS	-208,34	
2.5.04.05.06	30% I.V.A	-48,59	
2.5.04.05.07	70% I.V.A	15,07	
2.5.04.05.08	100% I.V.A	-596,76	
2.5.04.05.10	1% RETENCION RIMPE	-24,96	
2.5.05	"CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS"		-370,31
2.5.05.05	IMPUESTO A LA RENTA	-161,24	
2.5.05.15	CONTRIBUCION SOLCA	-209,07	
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	0,00	0,00
2.5.90.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0,00	
2.5.90.90.10	SEGURO DE DESGRAVAMEN	0,00	
2.9	OTROS PASIVOS		-162.874,86
2.9.08	TRANSFERENCIAS INTERNAS	-156.474,05	
2.9.08.01	TRANSFERENCIA POR PAGAR MATRIZ	-100.879,14	
2.9.08.02	TRANSFERENCIA POR PAGAR PELILEO	-55.594,91	
2.9.90	OTROS	-5.400,83	
2.9.90.90	VARIOS	-6.400,83	
2.9.90.90.05	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	0,00	
2.9.90.90.10	DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS	-4.061,86	
2.9.90.90.20	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-2.338,97	
			-1.224.588,92
3	PATRIMONIO		-408.006,66
Fecha impresión:	15/06/2023		Página 2

NOMBRE		SALDO	
3.1.03	CAPITAL SOCIAL		-235.699,35
3.1.03.05	APORTES DE SOCIOS	-235.699,35	
3.3	RESERVAS		-144.196,51
3.3.01	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	-141.290,71	
3.3.01.05	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	-139.405,78	
3.3.01.10	APORTES DE LOS SOCIOS PARA CAPITALIZACION	-1.151,93	
3.3.01.15	DONACIONES	-733,00	
3.3.03	ESPECIALES Y FACULTATIVAS	-2.895,80	
3.3.03.10	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	-2.895,80	
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-25.859,02
3.4.01	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-25.859,02	
3.4.01.05	SUPERAVIT PATRIMONIALES	-25.859,02	
3.5	SUPERAVIT POR VALUACIONES		-2.261,80
3.5.01	"SUPERAVIT POR VALUACION DE PROPIEDADES"	-2.261,80	
3.5.01.01	SUPERAVIT POR VALUACION DE TERRENO	-2.261,80	
			-408.006,66
TOTAL ACTIVOS: (A)			1.639.608,76
TOTAL PASIVOS: (P)			-1.224.588,92
TOTAL CAPITAL (A-P):			-408.006,66
DIFERENCIA			6.915,16
PRESIDENTE C.A.		PRESIDENTE C.V.	
GERENTE GENERAL		CONTADOR GENERAL	

ANEXO E: ESTADO DE RESULTADOS, PERIODO 2022

ESTADO DE RESULTADOS SUCURSAL: CONSOLIDADO EJERCICIO: 2022 PERIODO: 12 MONEDA: DOLARES AMERICANOS			
CUENTA	NOMBRE CUENTA		SALDO CUENTA
4	GASTOS		312.220,32
4.1	INTERESES CAUSADOS		101.508,67
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	101.508,67	
4.1.01.15	DEPOSITOS DE AHORRO	40,04	
4.1.01.30	DEPOSITOS A PLAZO	101.468,63	
4.4	PROVISIONES		67.664,91
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS		54.723,77
4.4.02.40	MICROCREDITO	54.723,77	
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR		8.748,81
4.4.03.05	CUENTAS POR COBRAR	8.748,81	
4.4.05	OTROS ACTIVOS		4.192,33
4.4.05.05	OTROS ACTIVOS	4.192,33	
4.5	GASTOS DE OPERACION		143.046,74
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL		34.830,29
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES		23.821,98
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES		4.515,04
4.5.01.10.05	DECIMO TERCER SUELDO		1.985,17
4.5.01.10.10	DECIMO CUARTO SUELDO		1.947,92
4.5.01.10.15	VACACIONES		84,22
4.5.01.10.20	25 % BONIFICACION		497,73
4.5.01.15	HORAS EXTRAS		230,90
4.5.01.20	APORTES AL IESS		2.894,37
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IESS		1.250,56
4.5.01.40	UNIFORME EMPLEADOS		510,00
4.5.01.90	OTROS ALIMENTACION		1.807,44
4.5.02	HONORARIOS		19.427,34
4.5.02.05	DIRECTORES		5.322,03
4.5.02.05.10	CONCEJO DE ADMINISTRACION		5.322,03
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES		14.105,31
4.5.02.10.05	HONORARIOS PROFESIONALES		8.897,98
4.5.02.10.10	SERVICIOS GERENCIAL		5.207,33
4.5.03	SERVICIOS VARIOS		61.480,73
4.5.03.05	"MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES"		1.579,90
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		1.147,20
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS		3.743,57
4.5.03.20.05	LUZ		1.893,22
4.5.03.20.10	AGUA		115,88
4.5.03.20.15	TELEFONO		1.733,47
4.5.03.30	ARRENDAMIENTOS		19.542,20
4.5.03.40	ELECCION DE REPRESENTANTES ASAMBLEA		916,17
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS		34.552,59
4.5.03.90.05	SERVICIO BURO CREDITO		910,29
4.5.03.90.10	COMBUSTIBLE		2.569,25
4.5.03.90.15	SERVICIOS BANCARIOS		91,52
4.5.03.90.20	OTROS SERVICIOS		5.543,27
4.5.03.90.25	SERVICIOS PERSONALES		25.118,36
4.5.03.90.30	RESPONSABILIDAD SOCIAL		330,00
4.5.04	"IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS"		5.531,70
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES		1.648,99
4.5.04.15	APORTES A LA SEPS		508,00
4.5.04.20	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA		2.864,67
4.5.04.30	MULTAS Y OTRAS SANCIONES		255,01
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANIS		255,03
4.5.05	DEPRECIACIONES		893,45
4.5.05.25	"MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA"		467,00
4.5.05.30	EQUIPOS DE COMPUTACION		426,45
4.5.06	AMORTIZACIONES		7.483,46
4.5.06.15	GASTOS DE INSTALACION		1.406,87
4.5.06.25	PROGRAMAS DE COMPUTACION		3.921,75
4.5.06.30	GASTOS DE ADECUACION		2.064,84
4.5.07	OTROS GASTOS		13.399,77
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS		4.340,71
4.5.07.05.05	SUMINISTRO OFICINA		3.704,12
4.5.07.05.10	SUMINISTRO DE LIMPIEZA		636,59
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		5.478,72
4.5.07.15.10	MANTENIMIENTO VEHICULO		551,30
4.5.07.15.15	MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTO		248,51
4.5.07.15.20	MANTENIMIENTO SISTEMA INFORMATICO		4.211,26
4.5.07.15.21	MANTENIMIENTO DE LOCAL		467,65
4.5.07.90	OTROS		3.590,34
4.5.07.90.05	GASTOS NO DEDUCIBLES		2.249,21
4.5.07.90.10	GASTOS NAVIDENO		1.008,50
4.5.07.90.15	MATRICULA DE VEHICULO		322,63

ESTADO DE RESULTADOS SUCURSAL: CONSOLIDADO EJERCICIO: 2022 PERIODO: 12 MONEDA: DOLARES AMERICANOS			
CUENTA	NOMBRE CUENTA		SALDO CUENTA
5	INGRESOS		312.220,32
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		319.135,48
5.1.04	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CR		304.567,70
5.1.04.30	CARTERA DE MICROREDITO	289.161,96	
5.2	DE MORA	15.405,74	
5.2.90	COMISIONES GANADAS		843,74
5.2.90.05	OTRAS		843,74
5.4	COMISION DE SERVICIO DE RECAUDACION		843,74
5.4.90	INGRESOS POR SERVICIOS		7.476,08
5.4.90.20	OTROS SERVICIOS		7.476,08
5.5	NOTIFICACIONES		7.476,08
5.5.90	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		467,65
5.5.90.05	OTROS		6,74
5.6	OTROS INGRESOS		6,74
5.6.04	OTROS INGRESOS		6,74
5.6.04.05	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS		6.241,22
	DE ACTIVOS CASTIGADOS	6.241,22	
			319.135,48
TOTAL INGRESOS:			319.135,48
TOTAL GASTOS:			312.220,32
GANANCIA DEL EJERCICIO:			6.915,16
PRESIDENTE C.A.		PRESIDENTE C.V.	
GERENTE GENERAL		CONTADOR GENERAL	



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: 08 / 12 / 2023

INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)
Nombres – Apellidos: FREDDY SANTIAGO RAMOS CEPEDA
INFORMACIÓN INSTITUCIONAL
Facultad: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
Carrera: CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
Título a optar: LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
f. Analista de Biblioteca responsable: Ing. CPA. Jhonatan Rodrigo Parreño Uquillas. MBA.

1928-DBRA-UPT-2023