



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

MANEJO DEL RIESGO FINANCIERO Y SU IMPACTO EN LA
RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO SAN JOSÉ LTDA, AGENCIA CHILLANES.

Trabajo de Integración Curricular

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar el grado académico de:

LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

AUTOR:

JHON STEEVEN PÉREZ PAZMIÑO

Riobamba – Ecuador

2024



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

MANEJO DEL RIESGO FINANCIERO Y SU IMPACTO EN LA
RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO SAN JOSÉ LTDA, AGENCIA CHILLANES.

Trabajo de Integración Curricular

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar el grado académico de:

LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

AUTOR: JHON STEEVEN PÉREZ PAZMIÑO

DIRECTOR: VÍCTOR MANUEL ALBÁN VALLEJO Dr. C.

Riobamba – Ecuador

2024

©2024, Jhon Steeven Pérez Pazmiño

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, Jhon Steeven Pérez Pazmiño, declaro que el presente Trabajo de Integración Curricular es de mi autoría y los resultados de este 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 de este Trabajo de Integración Curricular; el patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Riobamba, 08 de mayo del 2024



Jhon Steeven Pérez Pazmiño

020190733-4

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

El Tribunal del Trabajo de Integración Curricular certifica que: El Trabajo de Integración Curricular: Tipo: Proyecto de Investigación, **MANEJO DEL RIESGO FINANCIERO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN JOSÉ LTDA, AGENCIA CHILLANES**, realizado por el señor: **JHON STEEVEN PÉREZ PAZMIÑO**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del Trabajo de Integración Curricular, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtual el Tribunal Autoriza su presentación.

	FIRMA	FECHA
Ing. Luz Maribel Vallejo Chávez, Ph.D. PRESIDENTE DEL TRIBUNAL	 _____	08/05/2024
Ing. Víctor Manuel Albán Vallejo, Ph.D. DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR	 _____	08/05/2024
Ing. Víctor Manuel Betancourt Soto. ASESOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR	 _____	08/05/2024

DEDICATORIA

Mi trabajo de titulación va dedicado a todos y cada uno de las personas que confiaron en mí y me brindaron todas sus fuerzas y ánimos para nunca rendirme, en ese sentido quiere mencionar a mis padres Jhon y Viviana que con sus esfuerzo, sacrificio, dedicación y trabajo han estado siempre presentes y preocupados de que no me falte nada durante todo mi periodo de estudio, además han sido el ejemplo para crecer como persona de bien en la sociedad, a mi pareja Jessica que siempre me ha brindado su ayuda y consejos en los momentos más difíciles de mi vida; a mi abuelitos Carmen, Celso, Enma por todo su cariño, amor y paciencia y en especial a Hugo que donde sea que se encuentre espero que se entere de que al fin lo pude lograr y que el guambra no se rindió, a mi hermana por su ayuda incondicional, a mis tíos, primos y demás familiares por su apoyo en mi formación académica, a Byron que ha sido mi único amigo que siempre ha estado conmigo y nunca me abandonó, a mis docentes y compañeros de clases por dotarme de conocimiento y experiencia que servirán para mi formación profesional.

Jhon

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios y al Divino niño por darme la vida, guiarme en mi camino y ser los seres de fe en los cuales se formó mi familia tan maravillosa y trabajadora que me faltará la vida para agradecerles todo lo que ha hecho por verme triunfar. A mis padres porque sin ellos todo esto sería imposible, gracias por todo su apoyo económico y emocional, por soportarme y acompañarme en este camino largo lleno de éxitos y fracasos y no dejarme solo cuando me quería rendir.

A mis cuatro abuelitos por ser tan cariñosos conmigo y haberme enseñado lo difícil y dura que es conseguir una meta e incluso por motivarme a no dejarme vencer por los obstáculos que se presentan en la vida. A mi novia Jessica por tener la paciencia para aguantarme, confiar en mí y darme consejos durante todo mi periodo de estudios y estar siempre a mi lado en los momentos más difíciles de mi vida siendo una amiga en la cual puedo confiar en los momentos más amargos.

A la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la ESPOCH, por ser la institución que me abrió las puertas y me permitió desarrollar las habilidades para mi posterior vida profesional, en la misma pude conocer a muy buenos docentes que me impartieron conocimientos que me marcaron de por vida, en especial quiero agradecer al ingeniero Víctor Albán Vallejo por impartir todo su experiencia y paciencia para ayudarme a culminar con el Trabajo de Integración Curricular.

Al Ing. William Silva y al personal de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes por abrirme las puertas de su institución y atenderme con todas las facilidades e inquietudes para la información que me permitió desarrollar el trabajo de titulación.

Jhon

INDICE DE CONTENIDO

INDICE DE TABLAS.....	xii
INDICE DE ILUSTRACIONES.....	xiv
INDICE DE ANEXOS	xv
RESUMEN.....	xvi
ABSTRACT	xvii
INTRODUCCIÓN	1

CAPÍTULO I

1.	PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	2
1.1.	Planteamiento del problema	2
1.2.	Objetivos.....	5
1.2.1.	<i>Objetivo general</i>	5
1.2.2.	<i>Objetivos específicos</i>	5
1.3.	Justificación.....	5
1.3.1.	<i>Justificación Teórica</i>	5
1.3.2.	<i>Justificación Metodológica</i>	6
1.3.3.	<i>Justificación Práctica</i>	6
1.4.	Idea a defender.....	6

CAPÍTULO II

2.	MARCO TEÓRICO	7
2.1.	Antecedentes de investigación.....	7
2.2.	Referencias teóricas	9
2.2.1.	<i>Evaluar</i>	9
2.2.2.	<i>Manejo</i>	9
2.2.3.	<i>Riesgo</i>	10
2.2.3.1.	<i>Importancia de gestionar el riesgo</i>	10
2.2.3.2.	<i>Tipos de riesgo</i>	11

2.2.4. Financiero	12
2.2.5. Riesgo financiero	12
2.2.5.1. <i>Importancia de gestionar el riesgo financiero</i>	13
2.2.5.2. <i>Tipos de riesgos financieros</i>	13
2.2.6. Impacto	14
2.2.7. Rentabilidad	15
2.2.7.1. <i>Tipos de rentabilidad</i>	15
2.2.7.2. <i>Importancia de la rentabilidad</i>	17
2.2.8. Impacto en la rentabilidad	17
2.2.9. Cooperativa	18
2.2.9.1. <i>Tipos de cooperativa</i>	18
2.2.9.2. <i>Cooperativa de ahorro y crédito</i>	20
2.2.9.3. <i>Segmentos de la cooperativa de ahorro y crédito</i>	21
2.2.10. Aplicar	22
2.2.11. Análisis	22
2.2.12. Análisis financiero	22
2.2.12.1. <i>Importancia del análisis financiero</i>	23
2.2.12.2. <i>Tipos de análisis financieros</i>	23
2.2.12.3. <i>Análisis horizontal</i>	24
2.2.12.4. <i>Análisis vertical</i>	25
2.2.12.5. <i>Indicador</i>	25
2.2.12.6. <i>Indicadores financieros</i>	26
2.2.12.7. <i>Tipos de indicadores</i>	27
2.2.13. Método	33
2.2.13.1. <i>Métodos de administración de riesgos</i>	33
2.2.14. Método Risicar	35
2.2.14.1. <i>Etapas del método Risicar</i>	36
2.2.14.2. <i>Ventajas del método Risicar</i>	37
2.2.15. Identificar	38
2.2.16. Gestión de límites de riesgo	39
2.2.17. Semafización del riesgo	39
2.2.18. Procesos	42
2.2.19. Crédito	42
2.2.19.1. <i>Tipos de créditos</i>	42
2.2.20. Otorgamiento de crédito	45
2.2.21. Cartera de crédito	45
2.2.21.1. <i>Cartera vencida</i>	46

2.2.21.2. <i>Recuperación de la cartera vencida</i>	46
2.2.21.3. <i>Morosidad</i>	49
2.2.21.4. <i>Índice de morosidad</i>	50
2.2.21.5. <i>Calificación del riesgo en la cartera de crédito</i>	51

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO	52
3.1. Enfoque de Investigación	52
3.1.1. <i>Enfoque mixto</i>	52
3.2. Nivel de investigación	52
3.2.1. <i>Investigación descriptiva</i>	52
3.2.2. <i>Investigación exploratoria</i>	52
3.3. Diseño de investigación	52
3.3.1. <i>Diseño no experimental</i>	52
3.3.2. <i>Diseño transversal</i>	53
3.4. Tipo de estudio	53
3.4.1. <i>Investigación de Campo</i>	53
3.4.2. <i>Investigación documental</i>	53
3.5. Población y muestra	53
3.5.1. <i>Población</i>	53
3.5.2. <i>Muestra</i>	54
3.6. Métodos, técnicas e instrumentos de investigación	54
3.6.1. <i>Métodos de investigación</i>	54
3.6.1.1. <i>Método deductivo</i>	54
3.6.1.2. <i>Método inductivo</i>	54
3.6.1.3. <i>Método analítico</i>	54
3.6.1.4. <i>Método sintético</i>	55
3.6.2. <i>Técnicas de investigación</i>	55
3.6.2.1. <i>Entrevista</i>	55
3.6.2.2. <i>Encuesta</i>	55
3.6.3. <i>Instrumentos de investigación</i>	55
3.6.3.1. <i>Cuestionario de entrevista</i>	55
3.6.3.2. <i>Cuestionario de encuesta</i>	55

CAPÍTULO IV

4.	MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	56
4.1.	Procesamiento, análisis e interpretación de resultados	56
4.2.	Discusión.....	76
4.3.	Comprobación de la idea a defender.....	76

CAPÍTULO V

5.	MARCO PROPOSITIVO.....	77
5.1.	Título.....	77
5.2.	Diseño de la propuesta.....	77
5.2.1.	<i>Reseña histórica</i>.....	77
5.2.2.	<i>Antecedentes</i>.....	78
5.2.2.1.	<i>Misión</i>.....	78
5.2.2.2.	<i>Visión</i>	78
5.2.2.3.	<i>Objetivos estratégicos</i>.....	78
5.2.2.4.	<i>Organigrama Estructural</i>.....	79
5.2.2.5.	<i>Valores</i>.....	80
5.2.3.	<i>Antecedentes de la propuesta</i>.....	80
5.2.4.	<i>Justificación de la propuesta</i>.....	80
5.2.5.	<i>Objetivos de la propuesta</i>.....	80
5.2.5.1.	<i>Objetivo general</i>.....	80
5.2.5.2.	<i>Objetivos específicos</i>.....	81
5.3.	Desarrollo de la propuesta	82
5.3.1.	<i>Análisis financiero</i>.....	83
5.3.1.1.	<i>Análisis vertical del balance general del año 2022</i>	83
5.3.1.2.	<i>Análisis Vertical del Estado de Resultados del año 2022</i>.....	85
5.3.1.3.	<i>Análisis horizontal del balance general del periodo 2021-2022</i>	87
5.3.1.4.	<i>Análisis horizontal del estado de resultados del periodo 2021-2022</i>	90
5.3.1.5.	<i>Indicadores de rentabilidad</i>.....	91
5.3.1.6.	<i>Indicadores de liquidez</i>.....	93
5.3.1.7.	<i>Indicadores de solvencia</i>.....	93

5.3.1.8.	<i>Indicadores de manejo administrativo.....</i>	96
5.3.1.9.	<i>Indicadores de crédito.....</i>	97
5.3.1.10.	<i>Criterios de valoración de los indicadores financieros.....</i>	105
5.3.1.11.	<i>Criterios para la interpretación de alertas de riesgos.....</i>	108
5.3.1.12.	<i>Comparación de indicadores financieros.....</i>	111
5.3.1.13.	<i>Aplicación del método RISICAR.....</i>	121

CAPITULO VI

6.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	138
6.1	Conclusiones.....	138
6.2	Recomendaciones.....	139

BIBLIOGRAFIA.....	140
--------------------------	------------

ANEXOS.....	153
--------------------	------------

INDICE DE TABLAS

Tabla 3-1: funcionarios de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes	54
Tabla 4-1: Manual de políticas crediticias	64
Tabla 4-2: Actualización del manual	65
Tabla 4-3: Tipo de crédito.....	66
Tabla 4-4: Evaluación de resultados	67
Tabla 4-5: Plan de mitigación de riesgos	68
Tabla 4-6: Análisis de rentabilidad	69
Tabla 4-7: Colocación de créditos	70
Tabla 4-8: Situación financiera	71
Tabla 4-9: Acciones preventivas.....	72
Tabla 4-10: Plan de recuperación de cartera.....	73
Tabla 4-11: Factor que incrementa la cartera vencida	74
Tabla 4-12: Afección de la morosidad.....	75
Tabla 5-1: Análisis vertical del Balance General de la COAC San José., agencia Chillanes	83
Tabla 5-2: Análisis vertical del Estado de resultados de la COAC San José., agencia Chillanes	86
Tabla 5-3: Análisis horizontal del Balance General de la COAC San José., agencia Chillanes	87
Tabla 5-4: Análisis horizontal Global del Balance General.....	90
Tabla 5-5: Análisis horizontal del Estado de Resultados de la COAC San José., agencia Chillanes.....	90
Tabla 5-6: Cálculo del Rendimiento operativo sobre activo-ROA	92
Tabla 5-7: Cálculo del rendimiento operativo sobre el patrimonio-ROE.....	92
Tabla 5-8: Cálculo de la liquidez general	93
Tabla 5-9: Calculo de la liquidez general	94
Tabla 5-10: Cálculo de la solvencia patrimonial.....	94
Tabla 5-11: Cálculo de pasivo con costo en relación a la productividad generada.....	96
Tabla 5-12: Grado de absorción del margen financiero neto	96
Tabla 5-13: Morosidad bruta total	97
Tabla 5-14: Morosidad cartera consumo	98
Tabla 5-15: Morosidad cartera vivienda	98
Tabla 5-16: Morosidad cartera de microcrédito.....	99
Tabla 5-17: Cobertura de cartera	99
Tabla 5-18: Cobertura de cartera consumo	100
Tabla 5-19: Cobertura de cartera vivienda.....	101

Tabla 5-20: Cobertura de cartera microcrédito	101
Tabla 5-21: COAC del Segmento 1	102
Tabla 5-22: Definición de Límites	104
Tabla 5-23: Criterios de valoración de los indicadores financieros	105
Tabla 5-24: Criterios de valoración de los indicadores de crédito	105
Tabla 5-25: Semaforización de los riesgos	107
Tabla 5-26: Límites de Riesgos para la comparación de los indicadores de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes.	107
Tabla 5-27: Criterios para la interpretación de alertas de riesgo de los indicadores financieros.	108
Tabla 5-28: Criterios para la interpretación de alertas de riesgo de los indicadores de crédito.	109
Tabla 5-29: Calificación del riesgo	124
Tabla 5-30: Calificación del Impacto.....	124
Tabla 5-31: Matriz de respuesta al riesgo	125
Tabla 5-32: Resultado de la evaluación del riesgo.....	126

INDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 2-1: Hilo conductor del marco teórico	9
Ilustración 2-2: Segmentos de las COAC.....	21
Ilustración 2-3: Nivel de riesgo	51
Ilustración 4-1: Manual de políticas crediticias.....	64
Ilustración 4-2: Actualización del manual.....	65
Ilustración 4-3: Tipo de crédito	66
Ilustración 4-4: Evaluación de resultados	67
Ilustración 4-5: Plan de mitigación de riesgos	68
Ilustración 4-6: Análisis de rentabilidad	69
Ilustración 4-7: Colocación de créditos.....	70
Ilustración 4-8: Situación financiera	71
Ilustración 4-9: Acciones preventivas	72
Ilustración 4-10: Plan de recuperación de cartera	73
Ilustración 4-11: Factor que incrementa la cartera vencida.....	74
Ilustración 4-12: Afección de la morosidad	75
Ilustración 5-1: Organigrama estructural	79
Ilustración 5-2: Proceso de aplicación del método Risicar.....	82
Ilustración 5-3: Comparación Limite de Riesgo ROA.....	111
Ilustración 5-4: Comparación Limite de Riesgo ROE	112
Ilustración 5-5: Comparación Limite de Riesgo Fondos Disponibles.....	113
Ilustración 5-6: Comparación Limite de Riesgo Cobertura Patrimonial de Activos.....	114
Ilustración 5-7: Comparación Limite de Riesgo Solvencia.....	114
Ilustración 5-8: Comparación Limite de Riesgo Fondos Activos Productivos	115
Ilustración 5-9: Comparación Limite de Riesgo Grado de Absorción	115
Ilustración 5-10: Comparación Limite de Riesgo Morosidad Bruta Total.....	116
Ilustración 5-11: Comparación Limite de Riesgo Morosidad Cartera Consumo	117
Ilustración 5-12: Comparación Limite de Riesgo Morosidad Cartera Vivienda.....	117
Ilustración 5-13: Comparación Limite de Riesgo Morosidad Cartera Microcrédito.....	118
Ilustración 5-14: Comparación Limite de Riesgo Cobertura Cartera Problemática.....	118
Ilustración 5-15: Comparación Limite de Riesgo Cobertura Cartera Consumo	119
Ilustración 5-16: Comparación Limite de Riesgo Cobertura cartera vivienda.....	119
Ilustración 5-17: Comparación Limite de Riesgo Cobertura microcrédito	121

INDICE DE ANEXOS

ANEXO A: BALANCES

ANEXO B: ENCUESTA

ANEXO C: GUÍA DE ENTREVISTA

RESUMEN

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., agencia Chillanes, no existe una adecuada evaluación de los resultados obtenidos de cada periodo; existe la ausencia del análisis de rentabilidad; falta de acciones en cuanto al seguimiento de los procesos en la recuperación de cartera ocasionando morosidad, por lo tanto, el objetivo del trabajo de titulación fue evaluar el manejo del riesgo financiero y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., agencia Chillanes, periodo 2022. La metodología utilizada para realizar la investigación fueron distintos métodos y técnicas de investigación, tales como la aplicación de un enfoque mixto, con un nivel de investigación descriptiva, exploratoria, para el efecto se diseñó una investigación no experimental, con un tipo de estudio de campo y documental, apoyado en técnicas de investigación deductivo, inductivo, analítico, sintético, utilizando técnicas como la entrevista y la encuesta, empleando instrumentos como la guía de entrevista y el cuestionario, que se aplicaron a la población total de la empresa, obteniendo resultados sobre la situación de la institución. Con base a lo anterior, se desprende que en la institución no dispone de un mapa de riesgos que emplee semaforización para la identificación adecuada de los riesgos que mida el impacto en su rentabilidad. En este contexto se propone que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., debe aplicar en su totalidad el método Risicar expuesto en la investigación, para una correcta identificación de los riesgos financieros, elaboración de los mapas de riesgos y semaforización, referentes a los procesos de otorgamiento y recuperación de cartera, así como de su calificación y evaluación y que de esta manera los funcionarios dispongan de una herramienta fiable para toma de decisiones.

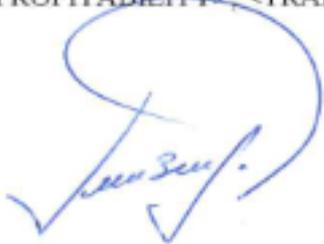
Palabras clave: <CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS> <RIESGO FINANCIERO>, <RENTABILIDAD>, <SEMAFORIZACIÓN>, <MÉTODO RISICAR>, <MAPA DE RIESGOS>.



ABSTRACT

In Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Limitada, Chillanes agency, there is no adequate evaluation of the results obtained from each period; there is the absence of profitability analysis; lack of actions regarding the monitoring of the processes in the recovery of portfolio causing delinquency. Therefore, the objective of this study was to evaluate the management of financial risk and its impact on the profitability of Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Limitada, Chillanes agency, period 2022. The methodology used to carry out the research was the application of different methods and techniques, such as the application of a mixed approach, with a descriptive and exploratory level. For this purpose, a non-experimental study was designed, with a field and documentary study, supported by deductive, inductive, analytical, synthetic research techniques, using techniques such as interviews and surveys, instruments such as an interview guide and a questionnaire applied to the total population of the company, obtaining results about the institutional situation. Based on the aforementioned, it can be said that the institution does not have a risk map that uses traffic lights for the adequate identification of risks that measures the impact on its profitability. In this context, it is proposed that Cooperativa de Ahorro y Crédito San José must fully apply the Risicar method exposed in the investigation, for a correct identification of financial risks, preparation of risk maps and traffic lights, referring to the processes of granting and recovering portfolios, as well as their qualification and evaluation, so that officials have a reliable tool for decision-making.

Keywords: <ECONOMIC AND ADMINISTRATIVE SCIENCES> <FINANCIAL RISK>, <PROFITABILITY>, <TRAFFIC LIGHTING>, <RISICAR METHOD>, <RISK MAP>.



Luis Fernando Barriga Fray
0603010612

INTRODUCCIÓN

En la Cooperativa de ahorro y crédito San José Ltda, agencia Chillanes., se ha identificado la existencia de riesgos que afectan a su rentabilidad, por tal motivo se ha planteado la necesidad de realizar el trabajo de titulación denominado manejo del riesgo financiero y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito San José Ltda, agencia Chillanes, cuya finalidad es la de identificar los distintos riesgos mediante el análisis financiero y el uso de la semaforización, los cuales afectan a sus actividades diarias y de esta manera proponer recomendaciones que ayuden a disminuir el nivel del riesgo, para que la institución pueda alcanzar sus objetivos institucionales. El trabajo investigativo se realizó en cinco capítulos los cuales se detallan a continuación:

Capítulo I: Corresponde al problema de investigación en el cual se identifica las falencias que tiene la cooperativa en relación al manejo del riesgo financiero y el impacto que tiene en su rentabilidad, además se plantea la formulación y sistematización del problema, su idea a defender, de la misma manera los objetivos generales y específicos, incluyendo la justificación teórica, metodológica y práctica.

Capítulo II: El marco teórico, sustenta el estudio por fuentes teóricas y de referencia de varios autores en cuanto a temática especializada relacionada; además, el estudio añade un completo marco conceptual que describe la terminología en la que se basa el trabajo de investigación.

Capítulo III: Marco metodológico, se utiliza en la investigación, como el enfoque de investigación, nivel de investigación, diseño de investigación, tipo de estudio, población y métodos, técnicas e instrumentos de investigación, también se especifica la obtención de resultados en la aplicación de la encuesta y entrevista.

Capítulo IV: Marco de resultados y discusión de los resultados, en el que se aplica una encuesta al personal de la COAC y entrevista al gerente y al personal de otorgamiento y recuperación de cartera, para iniciar con el trabajo investigativo.

Capítulo V: Marco propositivo, se presenta el desarrollo de la investigación sobre el manejo del riesgo y su impacto en la rentabilidad de la COAC San José Ltda, agencia Chillanes, en el cual se aplica un análisis financiero y se calcula los distintos indicadores, los mismos que se comparan mediante la semaforización, para de esta manera identificar los riesgos a través del método Risicar el cual concluye con la realización del mapa de riesgos en el que se propone recomendaciones para disminuir el nivel riesgo especialmente en los procesos de otorgamiento y recuperación de cartera.

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Planteamiento del problema

En Latinoamérica durante el siglo XIX con la presencia de emigrantes que provenían principalmente del continente europeo, se logró establecer el cooperativismo centrado en dos ejes esenciales, el primero que tiene que ver con la instalación de cajas agrarias, que servían como socorro para que las familias ahorren su dinero, el otro eje se basó en el movimiento de ahorro y crédito cuyo origen fue gracias a la influencia de la Iglesia Católica y a partir de su inserción se fue extendiendo por todos los países de la región . (Navas, 2020, pág. 4). Las Cooperativas de ahorro y crédito en Latinoamérica buscan brindar servicios financieros de calidad a familias de bajos ingresos y pequeñas empresas para contribuir a un crecimiento equitativo de las personas, como dato se puede evidenciar que Brasil ocupa el 51,29% del Sistema Financiero Cooperativo “latinoamericano”, por lo que las COACs del resto de países de América Latina están enfocadas mejorar sus mecanismos y consolidarse para de esta manera tener una participación eficaz en el mercado financiero. (Durán, 2022, p. 2).

Una de las mayores preocupaciones que afectan a las Cooperativas de ahorro y crédito que operan en Latinoamérica es la morosidad, esto debido a que se encuentran en países en vías de desarrollo, por lo que estas instituciones se centran en controlar y analizar el riesgo financiero en el desarrollo de sus actividades, en este sentido las mismas evalúan el tiempo de recuperación del crédito, el flujo de caja que genera el cliente al pagar el préstamo, las fuentes alternativas que tiene para el pago, todo esto para que dicha morosidad no afecte a la rentabilidad de las Cooperativas de ahorro y crédito para satisfacer las necesidades financieras de las familias de la región.

En el Ecuador bajo la modalidad de organizaciones gremiales se instaló el sistema de cooperativas de ahorro y crédito (COACs) iniciada en el siglo XIX, las cuales se crearon con el principal objetivo de contribuir al bienestar de sus asociados, mediante la implementación de una caja de ahorros la cual otorgaba créditos para los socios y sus familiares para solventar gastos de calamidad doméstica. En la actualidad las cooperativas de ahorro y crédito están bajo la supervisión y control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, creada en el año 2012. Hasta octubre de 2022 las cooperativas del sector financiero y no financiero popular y solidario del Ecuador indica un total de 16 261 organizaciones y entidades de las cuales 451

son Cooperativas de Ahorro y Crédito y Mutualistas. La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2023).

En las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador como en toda organización existen las posibilidades de sufrir de algún tipo de riesgo el cual afectara al correcto desarrollo de sus actividades y de sufrir pérdidas económicas, dentro de este sector cooperativo se presentan dos tipos de riesgos los cuales son los empresariales y los financieros; centrándonos en los riesgos financieros, estos normalmente son asumidos por los socios que proporcionan el financiamiento y capital para el buen desempeño de sus actividades financieras. El riesgo financiero de una cooperativa hace alusión a la incertidumbre producida en el rendimiento de una inversión o de la recuperación de dinero dado a crédito, debida a los cambios producidos en el sector y a la inestabilidad de los mercados financieros.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito (COAC) San José Ltda., agencia Chillanes inicio sus funciones el 08 de septiembre del 2002, cuenta con un total de 6453 socios de los cuales 5937 son activos y 520 son socios pasivos, la cooperativa ofrece a sus socios créditos de consumo, micro y vivienda, captaciones de ahorro vista, sueñitos, multi ahorros, depósito a plazo fijo y cuenta básica. Con base a la entrevista sostenida con el gerente de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes se pudo evidenciar que actualmente no se realiza un correcto análisis al riesgo financiero principalmente al momento de otorgar créditos y dicho inconveniente da como resultado una serie de falencias que afectan a su rentabilidad, estas son:

- No existe una adecuada evaluación de los resultados obtenidos de cada periodo, que ayuden a mitigar los riesgos.
- Falta de un análisis de la rentabilidad del periodo, para verificar su capacidad de inversión y liquidez.
- Falta de acciones preventivas al momento de otorgar los créditos en cuanto al seguimiento de los procesos en la recuperación de cartera.
- Existe morosidad que reduce la liquidez de la COAC.

Con base a lo anterior se desprende la importancia de realizar un análisis al manejo del riesgo financiero en la COAC San José Ltda., agencia Chillanes para verificar el impacto que tiene en su rentabilidad y reducir el riesgo que se genera principalmente al momento de otorgar créditos en la institución financiera.

1.2. Objetivos

1.2.1. Objetivo general

Evaluar el manejo del riesgo financiero y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., agencia Chillanes, periodo 2022, aplicando un análisis financiero y el método Risicar, para la identificación de amenazas mediante la semaforización de los procesos de otorgamiento y recuperación de cartera.

1.2.2. Objetivos específicos

- Definir el marco teórico en relación al riesgo financiero del segmento 1 de las COAC del Ecuador, utilizando bibliografía especializada que permita la fundamentación del tema de investigación.
- Desarrollar el marco metodológico a través de la aplicación de métodos, técnicas y herramientas las cuales permitan la recolección de información adecuada y competente para la complementación del trabajo de investigación.
- Identificar los riesgos financieros que se generan al momento de otorgar un crédito, desarrollando el método Risicar para su análisis, en la definición de acciones a realizarse que ayuden al aumento de la rentabilidad de la COAC, empleando la semaforización del riesgo.

1.3. Justificación

1.3.1. Justificación Teórica

El presente trabajo de titulación sustentó su justificación desde la parte teórica, en base a la información obtenida de la revisión bibliográfica de libros, artículos científicos, revistas, página web e investigaciones similares, permitiendo una idea más amplia y adecuada del objeto de estudio para la elaboración de un marco teórico amplio y detallado que sustente la realización del trabajo de titulación.

1.3.2. Justificación Metodológica

El trabajo se justificó de manera metodológica a través de la utilización de distintos métodos como son el analítico, cuantitativo y cualitativo; el uso de técnicas como encuesta, entrevista y observación; instrumentos como cuestionario, guía de entrevista y observación directa, para lo cual se recopiló información suficiente que contribuyó en la realización del manejo del riesgo y su impacto en la rentabilidad.

1.3.3. Justificación Práctica

La realización del trabajo de titulación sobre el manejo del riesgo y su impacto en la rentabilidad se justificó de manera práctica a través de la realización de un análisis situacional y financiero y de la aplicación del método Risicar, que permitió la identificación de amenazas que se generan en el proceso de otorgamiento de crédito en la definición de acciones que ayuden a mitigar los riesgos financieros en la COAC.

1.4. Idea a defender

La evaluación en el manejo del riesgo financiero y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., agencia Chillanes, periodo 2022 aplicando un análisis financiero y el método Risicar, permite la identificación de amenazas mediante la semaforización de los procesos de otorgamiento y recuperación de cartera.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de investigación

El presente trabajo de titulación efectuado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., agencia Chillanes, obedece a que no se ha realizado en años anteriores ninguna investigación sobre el manejo del riesgo y el impacto en la rentabilidad, por lo cual él mismo se basa en investigaciones similares realizadas en la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo y en otras universidades del país. En este sentido, Moreno y Landa concluyen que:

Las cooperativas de ahorro y crédito están sujetas a varios tipos de riesgo, por ser la cartera de crédito su fuente principal de ingresos los cuales debe enfrentar a fin de garantizar la rentabilidad de la institución, por cuanto están ostentadas a un riesgo crediticio, afectando la información financiera. Asimismo, se detectó cierta falencia para la aprobación de los créditos lo que ha originado inconformidad por parte de los socios, si bien es cierto que las cooperativas deben garantizar fácil acceso al crédito, en la COAC “Indígena SAC Pillaro Ltda., no se cumple a cabalidad, generando vulnerabilidad en el control interno y por ende afecta a la toma de decisiones, colocando en riesgo la recuperación de los créditos y la credibilidad de la entidad. (Moreno y Landa, 2021, p. 55)

En el mismo contexto, se expresa que:

Al finalizar la investigación con respecto al objetivo planteado, analizar el riesgo financiero y la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 2 de la provincia de Chimborazo para la toma de decisiones mediante la aplicación del modelo Z-Score de Altman, dando como resultado que 4 de las 5 cooperativas sujetas al análisis se encuentran en riesgo financiero mientras que tan solo una de las COACs se ubica libre de riesgo, por otro lado, para evaluar la rentabilidad se aplican los indicadores ROE y ROA, evidenciándose que 3 cooperativas se encuentran con una rentabilidad aceptable mientras que 2 de las cooperativas antes mencionadas poseen una baja utilidad. Concluyendo que el riesgo financiero influye progresivamente en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito. (Caminos, 2021, p. 74).

En otro sentido, Calle menciona que:

La evaluación de los riesgos mediante el Método Risicar en la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ERCO LTDA., en el proceso de cartera se desarrolló con información completa y oportuna, lo que nos permitió determinar que esta tiene varias deficiencias, que pueden generar los riesgos y causar pérdidas económicas, por lo que es necesario establecer como prioridad, la administración de riesgos con la difusión de políticas a todos los empleados, de tal manera que asuman responsabilidades y propicien la toma de decisiones conforme a dichas políticas. (Calle, 2019, p. 64)

Finalmente, para (Beltrán, 2021), concluye que:

Aplicando los fundamentos teóricos del método RISICAR, considerando todas las etapas de aplicación para la determinación de los riesgos, la empresa ACSUIN S.A. se ubicó en la Zona de Riesgo Inaceptable. Se pudo notar que a pesar de la situación por la que transita la empresa y de que las razones de liquidez han disminuido, se demuestra que la entidad posee capacidad de pago al corto plazo reflejando que no presenta un riesgo de liquidez. Los indicadores de rotación de las cuentas por pagar y de las cuentas por cobrar demuestran que la empresa cumple con sus obligaciones a corto plazo. Sin embargo, los indicadores GAT y ROE, muestran un rendimiento sobre el capital desfavorable para ACSUIN S.A., demostrando que la empresa en este periodo analizado no ha sido capaz de obtener beneficios sobre la inversión de sus socios. (p. 57).

En base a las investigaciones anteriores, se puede determinar que el manejo del riesgo es fundamental para que las COAC obtengan un contexto favorable en su actividad principal de otorgamiento de créditos y recuperación de cartera de esta manera asegurar una adecuada rentabilidad.

2.2. Referencias teóricas

Se sustenta en función al siguiente hilo conductor:



Ilustración 2-1: Hilo conductor del marco teórico

Realizado por: Pérez J., 2023

2.2.1. Evaluar

Se mencionan que evaluar:

Es un proceso de recolección de información, que permite medir y evaluar en el trabajador, por un lado, el grado de cumplimiento de las funciones y responsabilidades establecidos por la institución y por otro, la calidad con que se lleva a cabo la función en términos de rendimiento y los logros obtenidos en un tiempo determinado. (Matabanchoy et al., 2019, p. 179)

Por otro lado, se menciona que “es entendida como un juicio que otorga valor a una cosa, hecho o fenómeno a partir de información obtenida rigurosamente, cuya finalidad es tomar decisiones pedagógicas (mejorar el proceso enseñanza y aprendizaje) o sociales (la institución o el sistema)” (Sandoval, 2022, p. 56), la evaluación entonces sirve como procesos que se desarrollan al final de una determinada actividad con la intención de valorar que la misma cumpla con las estimaciones establecidas para cada caso.

2.2.2. Manejo

Según (Llerena y Guano, 2016), menciona que, el manejo “tiene la responsabilidad de planificar y administrar el sistema, para que los recursos disponibles trabajen conjuntamente de manera a

satisfacer los deseos y objetivos tanto económicos y no económicos de la empresa” (p. 13); en cambio, (González et al., 2020) menciona que:

Es el conjunto de actividades que se realiza para dirigir una organización, mediante la conducción de un conjunto de tareas, recursos y esfuerzos, su capacidad para coordinar y dirigir las acciones y las diferentes actividades que se desarrollan dentro de la empresa, que permitan prevenir problemas y alcanzar los objetivos planteados. (p. 34)

La palabra manejo depende de la situación o enfoque en el que se use, pero de manera general comprende la conducción de una determinada situación o actividad, en una institución el manejo es importante debido a que ayuda a organizar y planificar de manera adecuada la realización de una tarea.

2.2.3. Riesgo

Para (Martínez, 2020) expresa que:

Es la medida de probabilidad en la que un suceso de peligro inminente pueda tomar efecto en algún lugar determinado y llegar a perjudicar a uno o más individuos; esto quiere decir, que mide qué tan vulnerable es el entorno y los individuos en el mismo, de resultar afectados. Esto considera el alcance de daños que dicho suceso de riesgo pudiese ocasionar.

De igual forma, Vega establece que “se produce riesgo cuando hay probabilidad de que algo negativo suceda o algo positivo no suceda, la ventaja de una empresa es que conozca claramente los riesgos oportunamente y tenga la capacidad para afrontarlos” (Vega, 2019, p. 38), el riesgo entonces se usa como un término que se relaciona con la posibilidad de ocurrencia de un acontecimiento adverso o negativo que le puede acontecer a un determinado individuo o institución.

2.2.3.1. Importancia de gestionar el riesgo

Se expresa que gestionar el riesgo:

Ha ayudado a confirmar que una gestión eficaz del riesgo debe basarse primero en el tratamiento y control preventivo, y luego en la detección, para que sepamos siempre el

nivel de control que tenemos en las organizaciones y alinear la toma de decisiones y la estrategia con el perfil de riesgo, definida por la empresa. (Arévalo, 2022, p. 1)

En el mismo sentido, se fundamenta que el establecimiento de la gestión de riesgos en la empresa, supone una serie de ventajas adicionales para la empresa que son:

Favorece la identificación de amenazas, obstáculos y oportunidades, aumenta las posibilidades de alcanzar los objetivos, los procesos que tengan más seguimiento y control tienden a ser más exitosos, impulsa la proactividad, incorporada la labor de gestión de riesgos, los jefes de departamento y los empleados en general asumen una actitud más dinámica para la consecución de objetivos y mejora las labores de administración de una empresa. (ISOTools, 2015, p. 1)

Gestionar los riesgos, por lo tanto, se convierte en algo fundamental para que las instituciones puedan evitar inconvenientes que se generen en su actividad económica y su vez facilite la consecución de sus objetivos y metas trazadas.

2.2.3.2. Tipos de riesgo

Se mencionan que dentro de los tipos de riesgos “una de las clasificaciones más aceptadas por los académicos y profesionales sobre los riesgos es distinguir en cuatro categorías: Riesgo Estratégico, Riesgos Operacionales, Riesgos de Cumplimiento y Riesgos Financieros” (Sadgrove y Deloitte, 2017; citado en Lema et al., 2019, p. 14).

En la misma línea, se manifiesta que:

Se simplifica el concepto de riesgo teniendo presente procesos y ejes de las organizaciones, clasificando de esta manera como se dan dependiendo el área a tratar. Teniendo presente el que este se presenta inicialmente por amenazas externas, debilidades internas e inadecuada estructura organizacional; por debilidades en términos aplicados a las organizaciones en general.

- *Riesgos estratégicos y de Negocio*
- *Riesgos Generales y de Apoyo*
- *Riesgos Financieros. (Rodrigo, 2015; citado en Castro, 2019, p. 39).*

Existen distintos tipos de riesgos que en la empresa pueden desarrollar debilidades que impidan generar pérdidas económicas, a saber, por ejemplo, estratégico, operacionales, de cumplimiento, generales.

2.2.4. Financiero

Se establece que el término financiero es:

Lo que pertenece a las finanzas. Estas son un área de la economía que estudia la captación de recursos (dinero), así como la inversión y el ahorro de los mismos. Lo financiero puede aplicar para el Estado (finanzas públicas), las empresas (finanzas corporativas) o las personas y sus hogares (finanzas personales). (Westreicher, 2020, p. 1)

Del mismo modo, (Fingermann, 2019), establece que, “lo financiero es lo referente al manejo de las finanzas, entendiéndose por tales, los bienes o caudales, a veces estrictamente ceñido a los bienes que integran el patrimonio estatal o erario público” (p. 1), la palabra financiero es usada en diferentes ámbitos que se relacionan con el uso y manejo del dinero y recursos económicos.

2.2.5. Riesgo financiero

Se define al riesgo financiero “como todas las variaciones negativas en los eventos económicos y financieros del mercado, que afectan a la empresa, como tasa de interés, tipo de interés, tipo de cambio, entre otros” (Albarracín et al., 2017; citado en López y Cruz, 2021, p. 6);

Asimismo, (Caillagua y Chicaiza, 2019), indican que:

Es la posibilidad de que se sufra un perjuicio de carácter económico, ocasionado por la incertidumbre en el comportamiento de variables económicas a futuro. No solo se limita a ser determinado, sino que se extiende a la medición, evaluación, cuantificación, predicción y control de actividades y comportamiento de factores que afecten el entorno en el cual opera un ente económico. (p. 12)

El riesgo financiero se presenta como una probabilidad de acontecimiento negativo en la parte económica de la empresa o institución, por lo que es muy importante para las mismas realizar acciones preventivas que ayuden a mitigarlo.

2.2.5.1. Importancia de gestionar el riesgo financiero

Se establece que al gestionar el riesgo financiero ayuda a:

Afrontar los riesgos financieros y sus efectos en tiempos de crisis, se debe encaminar los esfuerzos al replanteamiento de estrategias financieras y al uso adecuado de la información reflejada en los estados financieros. Por lo tanto, en este mundo globalizado y cambiante, la gestión financiera eficaz es un requisito previo importante para la viabilidad y competitividad de las empresas, que facilita la toma de decisiones sobre factores de costos de producción, ingresos, solvencia, flujo de caja, financiamiento y en general. decisiones relacionadas con la dirección estratégica de la organización. (Valencia & Narváez, 2021, p. 694)

De manera similar, (Santander, 2022, p. 1) enuncia que:

La gestión de riesgos en las finanzas es un elemento esencial para que cualquier empresa tenga éxito, ya que la ayuda a prepararse para aprovechar las oportunidades y a anticipar o prever aquellas situaciones que pueden provocarle pérdidas económicas. Las principales actividades para gestionar el riesgo incluyen:

- *La identificación de la fuente o la causa de los riesgos financieros.*
- *El análisis del impacto de los riesgos financieros sobre la empresa.*
- *La elaboración de planes y estrategias para mitigar los riesgos.*

La gestión de los riesgos financieros permite a las instituciones contar con métodos financieros adecuados para estar preparado para cualquier evento adverso, y de esta manera poder tomar decisiones adecuadas.

2.2.5.2. Tipos de riesgos financieros

Se establece que existen cuatro tipos de riesgos financieros los cuales son:

Riesgo Crédito *Esta es la posibilidad de que la institución sufra una pérdida y el valor de sus activos sufra una disminución, y como resultado el deudor o la contraparte incumpla.*

Riesgo Mercado *Es la capacidad de una empresa para incurrir en una pérdida relacionada con una disminución en el valor de su cartera debido a cambios en el precio de los instrumentos financieros cuyas posiciones se mantienen en equilibrio o fuera de equilibrio.*

Riesgo Operacional *Posibilidad de pérdida por escasez, por falla o desajuste de recursos humanos, procesos, tecnología, infraestructura o eventos externos.*

Riesgo Liquidez Las circunstancias imprevistas implican la incapacidad de cubrir completamente los flujos de efectivo anticipados e imprevistos, presentes o futuros, de manera oportuna y eficiente. (Lema et al., 2019, pp. 15-16)

Igualmente, La Escuela de Administración, Liderazgo, Dirección y Emprendimiento, menciona que existen siete tipos de riesgos financieros que son:

Riesgo de Crédito Es la posible pérdida que asume un agente económico como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales.

Riesgo de Mercado Hace referencia al riesgo de posibles pérdidas de valor de un activo como consecuencia de la fluctuación o las variaciones en el mercado.

Riesgo de Liquidez Este riesgo hace referencia a las dificultades que puede tener una empresa, persona o institución para afrontar sus obligaciones a corto plazo.

Riesgo Operacional Es aquel riesgo que puede provocar pérdidas debido a errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas.

Riesgo Reputacional Es el derivado de actuaciones de la entidad que pueden generar una publicidad negativa relacionada con sus prácticas y relaciones de negocios.

Riesgo de Cumplimiento Son las posibilidades de incurrir en sanciones legales o administrativas, pérdidas financieras significativas o pérdidas de reputación por el incumplimiento de leyes.

Riesgo País Es todo riesgo inherente a las inversiones y financiaciones en un país en contraste con otro. (EALDE, 2019, p. 1)

Existen varios tipos de riesgos financieros, en este sentido se tiene riesgo de crédito, de mercado, liquidez y operacional, el riesgo país, reputacional y de cumplimiento.

2.2.6. Impacto

Según La Real Academia de la Lengua Española (RAE, 2022), indica que es un “Conjunto de posibles efectos sobre el medio ambiente de una modificación del entorno natural, como consecuencia de obras u otras actividades”;

En paralelo, (Bembibre, 2010) menciona que:

Es normal usar el término impacto en un sinfín de situaciones específicas. Siempre se lo utiliza para hacer referencia a algún tipo de choque o golpe que ocurre entre dos o más partes. Este impacto puede ser entre elementos iguales o diferentes entre sí, por ejemplo cuando una pelota golpea un vidrio o cuando un meteorito impacta en otro meteorito,

respectivamente. Aunque esto no es siempre así, es esperable que los golpes entre elementos diferentes generen daño diferenciado dependiendo de cada elemento y la fuerza con que cada uno actúe sobre el otro.

El impacto hace referencia a la acción de producir una colisión entre dos o más objetos de distinta magnitud, masa, peso, estado o forma, pero cabe mencionar que el término es demasiado genérico y puede ser usado combinado con otras palabras para darle un sentido diferente.

2.2.7. Rentabilidad

Se hace referencia a la rentabilidad como “la capacidad que tiene una organización para obtener ganancias. Este índice mide la relación de la utilidad o ganancia obtenida y la inversión realizada para conseguirla” (Torres, 2023);

De igual manera, se menciona que:

La rentabilidad hace referencia al beneficio, lucro, utilidad o ganancia que se ha obtenido de un recurso o dinero invertido. La rentabilidad se considera también como la remuneración recibida por el dinero invertido. En el mundo de las finanzas se conoce también como los dividendos percibidos de un capital invertido en un negocio o empresa. La rentabilidad puede ser representada en forma relativa (en porcentaje) o en forma absoluta (en valores). (Alfaro y Morales, 2018, p. 12)

La rentabilidad se establece como el término que se usa para mencionar a la acción de realizar una actividad u operación que genera un rendimiento financiero o beneficio.

2.2.7.1. Tipos de rentabilidad

Para Frederic establece que existen diversos tipos de rentabilidad, pero entre los principales se puede mencionar los siguientes:

Rentabilidad absoluta: *aquella que obtiene un determinado activo en un período de tiempo concreto.*

Rentabilidad relativa: *aquella que obtiene un determinado activo en un período de tiempo concreto, teniendo en cuenta un nivel de referencia determinado.*

Rentabilidad financiera: aquella que mide el beneficio obtenido por una organización en relación con los recursos propios, exceptuando los recursos de terceros. Su cálculo se realiza dividiendo el beneficio neto entre los fondos propios.

Rentabilidad acumulada: aquella que se obtiene teniendo en cuenta el inicio de dicha inversión, de modo que es el total de la rentabilidad adquirida desde el comienzo de la inversión.

Rentabilidad anualizada: aquella que se adquiere, se acumula y divide entre los diferentes años por los que se ha postergado la inversión.

Rentabilidad comercial: aquella utilizada para comparar un determinado valor obtenido en ventas con el valor invertido en dichas ventas. Se utiliza para diagnosticar la efectividad comercial en una determinada empresa.

Rentabilidad bruta: aquella rentabilidad calculada antes de haber restado los impuestos, amortización de capital, etc.

Rentabilidad neta: aquella rentabilidad calculada luego de haber restado los impuestos, amortización de capital, etc.

Rentabilidad económica: aquella que se obtiene en una organización por las inversiones realizadas. (Frederick, 2022, p. 3)

Por otro sentido, hay que distinguir básicamente entre dos clases de rentabilidad, como son la rentabilidad financiera y rentabilidad económica:

La rentabilidad financiera; este concepto de rentabilidad financiera engloba el beneficio que consiguen los distintos socios de un negocio. Se encarga de medir la capacidad de una empresa para generar ingresos a partir de sus fondos. Hace referencia a la relación entre el beneficio neto y el patrimonio neto de la compañía. La rentabilidad financiera se puede mejorar de varias maneras:

- Incrementando la deuda para que resulte mayor la diferencia entre el activo y los fondos propios.
- Incrementando el margen
- Reduciendo el activo o aumentando las ventas
- Rentabilidad económica

La Rentabilidad económica: es el beneficio medio que tienen las compañías debido a las distintas inversiones realizadas. Ese concepto se representa con un porcentaje. Si en un ejercicio obtiene una rentabilidad de un 20% implica que por cada 100 euros invertidos ha obtenido de ganancias 20. (García, 2017)

Existe un sinnúmero de tipos de rentabilidad y su clasificación dependerá del enfoque del autor o del ámbito que se quiera verificar si es rentable, estos tipos de rentabilidad se representan en indicadores que ayudan a las empresas a conocer su situación real.

2.2.7.2. Importancia de la rentabilidad

La rentabilidad es importante para:

La base de todo análisis empresarial suele estar basado en la polaridad entre rentabilidad y seguridad o solvencia como variables fundamentales de toda actividad económica. Además, este indicador permite:

- *Saber si una inversión está siendo o no provechosa. Si el provecho es positivo, entonces se está generando beneficio. Si, por el contrario, es negativo, entonces se está generando una pérdida de capital y debe plantearse la posibilidad de cambiar la estrategia.*
- *Comparar estrategias diferentes, para escoger la que pueda llegar a ser más provechosa*
- *Conocer, a través de una proyección futura, lo que se espera obtener como fruto de un determinado movimiento. (p. 1)*

Por otra parte, se establece a la rentabilidad como:

Un indicador amplio e importante a nivel mundial, permite que bajo su análisis financiero se tenga una valoración a una empresa sobre la capacidad que tiene para generar beneficios y así financiar sus operaciones. De este modo tener un diagnóstico sobre la situación de una empresa, permite a los directivos tomar decisiones acertadas. (De La Hoz et al., 2008; citado en Aguirre et al., 2020, p. 51)

La rentabilidad basa su importancia en proporcionar a la institución una valoración sobre sus beneficios y a su vez conocer la capacidad que tienen para financiar las operaciones de su actividad económica.

2.2.8. Impacto en la rentabilidad

El impacto de la rentabilidad, recae en que:

Sirve para evaluar el impacto económico en la rentabilidad de la empresa, partiendo de análisis de costos operacionales, gastos evitables dada la implementación de algún sistema de gestión, entre otros aspectos de suma importancia que deberían ser medidos, así como su impacto empresarial, social y en particular económico. (Vásquez et al., 2015, p. 42).

Al contrario, para Cherres, manifiesta que “indica los efectos combinados de la liquidez, la administración de los activos y de la correcta administración de las deudas”. (Cherres, 2016, p. 51); el impacto en la rentabilidad revela las posibles afecciones o problemas que limitan y generen inconvenientes en los activos, patrimonio, liquidez, solvencia, entre otras que se relacionen con la generación de recursos económicos empresariales.

2.2.9. Cooperativa

La cooperativa se consiera como la unión de grupos de personas que se asocian por su propia voluntad, para la creación de una organización democrática que busca realizar una determinada actividad, en este sentido se define a la cooperativa como “una unión voluntaria y democrática entre miembros para administrar y gestionar diversos acuerdos entre las partes, a fin de sacar adelante un proyecto”. (Montes de Oca, 2020, p. 1)

En el mismo enfoque, se establece que, una cooperativa “es una sociedad constituida por personas que se asocian libremente, en régimen de libre adhesión y baja voluntaria, para la realización de actividades empresariales, encaminadas a satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas y sociales, con estructura y funcionamiento democrático” (Martínez, 2020, p. 4)

2.2.9.1. Tipos de cooperativa

En el Artículo 35 de la Ley de Economía Popular y Solidaria, menciona que:

Dentro de la clasificación de las cooperativas podemos encontrar que, por su actividad económica, podrán pertenecer a uno de los siguientes grupos: producción, ahorro y crédito, vivienda, consumo, seguros, servicios o multiactivas, de conformidad con las definiciones que constarán en el Reglamento General de la presente Ley. (Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2012, p. 10)

En cambio, para (Jáuregui, 2022), expresa que existen cinco tipos de cooperativa, y estas son las siguientes:

Agroindustriales Asociación de productores pequeños para generar actividades agropecuarias con sus productos cosechados.

Cooperativa de trabajo *Personas que se reúnen para desarrollar actividades económicas de manera conjunta y convertirse en socios.*

De vivienda *Este tipo de cooperativa se crea con la intención de dotar a sus socios de una vivienda o bien inmueble para contribuir en su bienestar.*

Cooperativa de consumo *Estas cooperativas se crean para obtener bienes y servicios y generar diversos productos con un excelente precio y calidad para el consumo de la sociedad.*

De Ahorro y Crédito *Son cooperativas que ofrecen servicios financieros con tasas competitivas del mercado enfocados en que sus socios cubran una necesidad con adecuadas condiciones.*

Existen diferentes tipos de cooperativa y cada una depende de la actividad que desarrolle los socios, entre estas encontramos producción, ahorro y crédito, consumo, producción, seguros, servicios, agroindustriales, de vivienda, trabajo, entre otras.

2.2.9.2. *Cooperativa de ahorro y crédito*

Según la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura – FAO define que:

Las cooperativas de ahorro y crédito son cooperativas financieras democráticas propiedad de los socios. Como intermediarios financieros, las cooperativas de ahorro y crédito financian sus carteras de créditos movilizandolos ahorros de los socios y los depósitos más que empleando capital externo, con lo cual ofrecen oportunidades a muchas generaciones de socios. Cada socio, sin importar el tamaño de su cuenta en la cooperativa de ahorro y crédito, puede postularse para el consejo y emitir un voto en las elecciones. (Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura – FAO, 2019; citado en Luque y Peñaherrera, 2021, pág. 7)

Por otra parte, Morales establece que:

Bajo la concepción de generar mejores condiciones de vida en base al esfuerzo propio, surge el sistema cooperativo de ahorro y crédito como intermediador financiero a través de una gestión democrática sin fines de lucro. En el Ecuador, hoy en día las cooperativas de ahorro y crédito son las principales representantes de la economía popular y solidaria, pues ofertan sus productos y servicios a la población, con la finalidad de aportar en las necesidades, anhelos y proyecciones de los socios. (Morales, 2018, p. 2)

Las cooperativas de ahorro y crédito se establecen como instituciones financieras que ofrecen diferentes productos y servicios como son ahorro, préstamo, inversiones, entre otras, esto con la finalidad de ayudar a que los proyectos de sus socios se cumplan.

2.2.9.3. Segmentos de la cooperativa de ahorro y crédito.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, establece que:

Las entidades que forman parte del sector financiero popular y solidario son determinadas en base al saldo que mantienen en sus activos por lo cual se establecerán en base a los siguientes segmentos:

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

Ilustración 2-2: Segmentos de las COAC

Fuente: (SEPS, 2022, p. 1)

Realizado por: Pérez J., 2023

De igual forma, Guevara menciona que:

Las cooperativas que dispongan de un mayor número de activos, es decir aquellas que superan los 80'000,000.00, se encontraran en el segmento I, por otro lado, las COAC que tenga sus activos entre 20'000,000.00 hasta 80'000,000.00 se encontraran en el segmento 2, por otro lado las COAC que están en el segmento 3 son aquellas con un capital que esta entre los 50 millones y los 20 millones, adicional estas deben tener un vínculo con el territorio en donde estén ubicadas, es decir deben tratar de recuperar en mayor número los créditos que son dados. Esta segmentación se irá actualizando anualmente por la JPRMYF y dependiendo del índice al consumidor. (Guevara, 2018, p. 23)

La SEPS ejerce el control de las COAC, dicha institución esta encargada de clasificar y segmentar a estas instituciones financieras en diferentes niveles que van desde el segmento uno hasta el segmento cinco, en función al monto de sus activos.

2.2.10. Aplicar

Hace referencia a poner en práctica una determinada acción, la palabra sirve para enfatizar que la realización de dicha acción generara una consecuencia que busca el cumplimiento de una determinada meta, por ese motivo, según (Pérez, 2021), menciona que “alude a usar o aprovechar un conocimiento, un principio u otra cosa semejante con el objetivo de generar una cierta consecuencia. Cuando se aplica algo de este estilo, se pretende alcanzar un objetivo”, en el mismo enfoque, para la (RAE, 2022) establece que la aplicación es “emplear, administrar o poner en práctica un conocimiento, medida o principio, a fin de obtener un determinado efecto o rendimiento en alguien o algo”.

2.2.11. Análisis

Se entiende por análisis el estudio profundo y detallado de una determinada cosa o situación para conocer su naturaleza, características y diversos factores que lo esten afertando, por dicha situación, se establece que un análisis es “un estudio profundo de un sujeto, objeto o situación con el fin de conocer sus fundamentos, sus bases y motivos de su surgimiento, creación o causas originarias” (Martínez, 2021, p. 1), de igual modo, se define al análisis “como el proceso a través del cual vamos más allá de los datos para acceder a la esencia del fenómeno de estudio, es decir, a su entendimiento y comprensión; el proceso por medio del cual el investigador expande los datos más allá de la narración descriptiva”. (González y Cano, 2010, p. 5)

2.2.12. Análisis financiero

Para (Estupiñán, 2020, p. 21), fundamenta que el análisis financiero, "Sirve para saber si la evolución financiera de una empresa está dentro de las pautas de comportamiento normal, identificar las políticas de un competidor o examinar la situación y tendencias financieras de un cliente actual o posible”.

Asimismo, se establece que:

El análisis financiero consiste en una serie de técnicas y procedimientos (como estudios de ratios financieros, indicadores y otros) que permiten analizar la información contable de la empresa para obtener una visión objetiva acerca de su situación actual y cómo se espera que esta evolucione en el futuro. (Guzmán, 2020, p. 19)

El análisis financiero se realiza para determinar si la situación financiera de una empresa se encuentra dentro de las condiciones normales o existen ciertos inconvenientes a resolver, para esto se realiza un análisis a los estados financieros y se aplica distintos indicadores financieros.

2.2.12.1. *Importancia del análisis financiero*

La importancia del análisis financiero radica en que:

Permite identificarlos aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial. (Nava, 2009, p. 607)

En el mismo fundamento, se establece que el análisis financiero ayuda a:

Evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas. El análisis financiero se basa en el cálculo de indicadores financieros que expresan la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad de una empresa. Se considera que una empresa con liquidez es solvente pero no siempre una empresa solvente posee liquidez. El análisis financiero basado en cifras ajustadas por inflación proporciona información financiera válida, actual, veraz y precisa. (Zapata, 2021, p. 1)

La importancia de realizar un análisis financiero se fundamenta en que permite conocer la situación económica y financiera de la institución, la misma se desarrolla a través del cálculo de indicadores que permite identificar diversos aspectos de la misma.

2.2.12.2. *Tipos de análisis financieros*

El análisis financiero se clasifica de la siguiente manera:

El análisis financiero consiste en la aplicación de ciertas técnicas que permiten a los empresarios conocer la situación de sus negocios y el peso de las decisiones tomadas en el ámbito financiero. A continuación, se presentarán algunas de las técnicas más utilizadas en el análisis económico-financiero dentro de las empresas:

- *Análisis comparativo u horizontal*
- *Análisis porcentual o vertical*
- *Análisis de razones financieras*
- *Sistema DuPont*
- *Equilibrio financiero* (Conexión, 2015)

De forma similar, se menciona que:

Se centran en analizar los estados financieros, los mismo que se practican bajo procedimientos analíticos comparando cada una de las partidas de los estados financieros de propósito general, con las correspondientes a estados financieros de meses o años anteriores, se puede identificar tres tipos de medidas analíticas para interpretarlos que son:

- *Análisis horizontal*
- *Análisis vertical*
- *Ratios, razones o indicadores financieros.* (Estupiñán, 2020, p. 2)

El análisis de los estados financieros de una entidad se realiza a través de varios procedimientos analíticos que permiten conocer su realidad financiera, entre los tipos de análisis se puede mencionar, análisis horizontal y vertical, sistema Dupont, indicadores financieros, entre otros.

2.2.12.3. *Análisis horizontal*

El análisis horizontal “sirve para determinar los incrementos y disminuciones o variaciones de dos o más periodos económicos consecutivos de las partidas del estado de situación financiera y el estado de resultados para la toma de decisiones financieras”. (Silva, 2018, p. 11)

En paralelo, se determina que:

En este método nos muestra la tendencia de como se ha ido desarrollando cada partida contable presentadas en el Estado de situación financiera y en el Estado de Resultado. Este método se tiene que realizar con la información histórica de la situación financiera, es decir, realizar comparaciones como mínimo de dos periodos para poder determinar la variación absoluta (Expresados en dólares) y relativa (Expresado en Porcentaje %) con esta información podemos observar el comportamiento de las partidas contables en el tiempo. (Sullca, 2018; citado en Coca, 2021, p. 21)

El análisis horizontal se fundamenta como un método que se centra en determinar la situación financiera de la empresa, el mismo se desarrolla con la comparación dos años consecutivos empelando los estados financieros de la empresa.

2.2.12.4. *Análisis vertical*

Al análisis vertical se menciona que:

También se le conoce como estático, pues consta en darnos una visión general de las finanzas a través del uso de los estados financieros a una fecha establecida, aquí se utiliza el 100% tomado como punto de inicio es por ello que permite determinar las comparaciones porcentuales de las cuentas. Este análisis utiliza porcentajes tomando como base el 100%, a una cuenta contra la cual se relaciona cada una de las partidas que componen los estados financieros. (Flores, 2018, p. 26).

Por otro punto, (Rus, 2022), desarrolla que:

Con el análisis vertical la empresa puede saber el porcentaje de cada partida sobre una masa patrimonial de su balance, como sería el activo no corriente. En el análisis vertical se divide cada partida de los activos, patrimonio neto, pasivos y partidas de resultados entre una agrupación de estas, por ejemplo, las masas patrimoniales. Así conoceremos las proporciones sobre un dato agregado de varias de ellas.

En el análisis vertical se aplica un análisis a un estado financiero en un determinado periodo, permite conocer la situación de cada cuenta en concordancia con la partida a la que pertenece, para su análisis se apoya en porcentajes que permiten realizar una adecuada comparación.

2.2.12.5. *Indicador*

Para (Cuartin, 2020) establece que “Los indicadores son unidades de medición que permiten evaluar el rendimiento de los procesos internos de la firma, ya sea para medir la rentabilidad, productividad, calidad de servicio, gestión del tiempo, entre otros”.

Desde otro punto de vista, se opina que:

Los indicadores pretenden simplificar la descripción y explicación de un sistema, proceso o situación. Efectivamente, permiten evaluar, de manera sencilla y fiable, los aspectos complejos de un proceso organizacional. Constituyen así, elementos esenciales, puntos de referencia, y forman parte integrante de las actividades de seguimiento y evaluación. (García, et al., 2019, p. 16)

Un indicador se presenta como una medida observable y determinable que permite conocer el comportamiento o situación de un hecho en específico, lo expresa de manera sencilla para poder determinar su tendencia o cambios que sufre la variable que se mide.

2.2.12.6. Indicadores financieros

Los indicadores financieros se concluyen que son:

Medidas que tratan de analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros; y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una entidad. (Imaicela et al., 2019, p. 1)

Po otro contraste, se establece que estos indicadores son:

Una técnica de análisis e interpretación de estados financieros donde se realizan operaciones aritméticas en las cuales se comparan cifras de reportes con resultados históricos como el Estado de Posición Financiera o popularmente llamado Balance , el Estado de Resultado Integral y el de Flujos de Efectivo, relacionando diversos rubros y cantidades con la finalidad de obtener una cifra determinada que comparada con las obtenidas de periodos anteriores del mismo establecimiento o con empresas del mismo tamaño o mismo giro, nos permitirá saber cómo se encuentra nuestra empresa en lo que respecta al sector que analiza dicho indicador. (Mil, 2021, p. 2)

Los indicadores financieros permiten a los analistas o administradores contar con herramientas adecuadas para conocer la manera en la que se está gestionando la empresa en un determinado periodo, para calcular dichos indicadores se toma la información de los estados financieros

2.2.12.7. Tipos de indicadores

Los indicadores financieros de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria que son publicados en su ficha metodológica de indicadores financieros para que sean utilizados por las distintas instituciones que están bajo su control alcanzan a 49 que abarcan la integridad financiera, sin embargo, a continuación, se hará mención a 13 referentes para la aplicación de la investigación.

La SEPS menciona que existen cuatro grupos de indicadores, estos son los siguientes; indicadores de rentabilidad, de liquidez, de solvencia y de calidad de activos, los mismos se detallan continuación:

Indicadores de Rentabilidad

Los índices de rentabilidad se refieren a la eficiencia para generar ganancias, lo que significa que ayudan a evaluar la cantidad de riqueza generada por la cantidad de activos invertidos en la institución, los indicadores de rentabilidad usados por la investigación son los siguientes:

ROA

Mide la rentabilidad que producen los activos para generar ingresos suficientes que permitan su fortalecimiento. Un valor alto muestra un mejor lugar de la institución dentro del sistema, mientras que porcentajes pequeños indican que la entidad no es capaz de crear los ingresos necesarios para fortalecerla. (SEPS, 2017).

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

ROE

Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera. Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas. (SEPS, 2017).

$$ROE = \frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{\text{Patrimonio total Promedio}}$$

Indicadores de Liquidez

Los índices de liquidez nos permiten determinar la capacidad de una empresa para pagar deudas u obligaciones con terceros y ayudar a la empresa a continuar operando de manera eficiente. Por otro lado, la liquidez también se conoce como índice de corto plazo porque ayuda a comprender la liquidez de una empresa o su capacidad potencial para cumplir con sus obligaciones actuales. En este sentido tenemos el siguiente indicador:

Liquidez general

El indicador mide la capacidad de respuesta de la entidad frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes. Es decir, refleja la capacidad que tiene la institución para responder a las necesidades de efectivos de sus ahorristas o depositantes, valores altos muestran que la cooperativa tiene una mayor facilidad de respuesta. (SEPS, 2017)

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Total deposito a corto plazo}}$$

Indicadores de solvencia

El índice de solvencia es conocido también como la ratio de apalancamiento, ya que su relación nos ayuda a comprender cómo se utilizan los fondos a largo plazo en la empresa.

Cobertura patrimonial de activos

Mide la ratio de capital efectivo en relación con los activos fijos. Si la cobertura es mayor significa una mejor posición. Existen casos en los que el monto de los activos fijos netos no sólo tiende a cero porque es demasiado pequeño, sino que también se vuelve negativo debido al impacto de la cuenta de valoración sobre la cartera no productiva y otros activos fijos tomados en cuenta al construir el denominador. (SEPS, 2017)

$$\text{Cobertura patrimonial de activos} = \frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos inmovilizados netos}}$$

Solvencia patrimonial

Mide la suficiencia patrimonial de una entidad para respaldar las operaciones actuales y futuras; y, cubrir las pérdidas no protegidas por las provisiones de los activos de riesgo. Este es el valor patrimonial que las empresas deben mantener continuamente para respaldar las operaciones actuales y futuras, compensar las pérdidas no protegidas por reservas de activos riesgosos y respaldar el desempeño económico. (SEPS, 2017)

$$\text{Solvencia patrimonial} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos ponderados por riesgo}}$$

Pasivo con costo en relación a la productividad generada

Mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad. los Activos productivos: Son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros. Pasivos con costo: Son aquellas obligaciones que tienen un costo financiero implícito de captación, Mientras más alta la relación, generara una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados (SEPS, 2017).

$$\text{Pasivo con costo en relación a la productividad generada} = \frac{\text{Activos productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$$

Grado de absorción del margen financiero neto

La capacidad de una organización para cubrir los gastos operativos a través de ingresos derivados de la intermediación financiera. Es decir, mide la capacidad de una organización para generar ingresos a consecuencia de la intermediación financiera y cubrir costos operativos. En resumen, determina en qué medida los gastos operativos de la COAC son absorbidos por los ingresos generados por las actividades comerciales. Un valor alto indica que la cooperativa no está generando los ingresos necesarios para cubrir los costos operativos. (SEPS, 2017).

$$\text{Grado de absorción del margen financiero neto} = \frac{\text{Gastos de operación}}{\text{Margen financiero neto}}$$

Indicador de calidad de activo

En este indicador se mide la actividad principal de la institución que es la cartera de crédito en su capacidad de captación y a la vez se mide la cobertura de los créditos otorgados en cada uno de ellos productos y servicios que ofrece la institución:

Morosidad bruta total

Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora. algo que es necesario recalcar es que, elevados porcentajes indican que la institución presenta inconvenientes para recuperar su cartera. (SEPS, 2017).

$$\text{Morosidad bruta total} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera bruta}}$$

La fórmula descrita tendrá un uso similar para los tres tipos de productos y servicios de consumo, vivienda y microcrédito que ofrece la institución las cuales se describe a continuación:

$$\text{Morosidad cartera consumo} = \frac{\text{Cartera Improductiva consumo}}{\text{Cartera bruta consumo}}$$

$$\text{Morosidad cartera vivienda} = \frac{\text{Cartera Improductiva vivienda}}{\text{Cartera bruta vivienda}}$$

$$\text{Morosidad cartera vivienda} = \frac{\text{Cartera Improductiva microcrédito}}{\text{Cartera bruta microcrédito}}$$

Cobertura de cartera

Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. La relación mientras más alta es mejor. Las ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por línea de crédito. En este sentido las Provisiones de Cartera de Créditos constituye una reserva para proteger la cartera de crédito que registra problemas de ir recuperabilidad, mientras que la cartera improductiva bruta es la que no genera ingresos para la entidad, es decir, cartera a la cual se ha suspendido la acusación de intereses. Se obtiene de la suma entre la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida. (SEPS, 2017).

$$\text{Cobertura de cartera} = \frac{\text{Provisiones de cartera}}{\text{Cartera Improductiva}}$$

De la misma manera (Llundo, 2020, pp. 25-28) menciona que, el indicador de morosidad la cobertura de cartera se calcula para cada producto que ofrece la COAC de acuerdo a las fórmulas que se presentan a continuación:

$$\text{Cobertura de cartera vivienda} = \frac{\text{Provisiones de cartera consumo}}{\text{Cartera improductiva consumo}}$$

$$\text{Cobertura de cartera vivienda} = \frac{\text{Provisiones de cartera vivienda}}{\text{Cartera improductiva vivienda}}$$

$$\text{Cobertura de cartera vivienda} = \frac{\text{Provisiones de cartera microcrédito}}{\text{Cartera improductiva microcrédito}}$$

Según la Nota técnica emitida por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria fundamenta que los indicadores para realizar un análisis financiero en la cooperativa son:

Suficiencia Patrimonial Este indicador es de Solvencia y como su nombre lo indica mide la suficiencia patrimonial que la entidad tiene en relación a los activos sujetos a riesgo, por lo tanto, si el resultado refleja un alto porcentaje esto representa una ganancia pese a la variabilidad que podrían presentar los activos en riesgo. (SEPS, 2017; citado en Guaraca, 2018, pp. 20-27)

$$S.P = \frac{\text{Patrimonio Técnico Constituido}}{\text{Activos Ponderados de riesgo}}$$

Morosidad el índice de Morosidad determina los problemas de recuperabilidad de la cartera total que pueden ocasionar perdidas en la institución, por lo tanto, mientras mayor sea el porcentaje del indicador significa que la entidad está teniendo problemas para recuperar la cartera, la relación es mientras más bajo sea el porcentaje mejor. (SEPS, 2017; citado en Guaraca, 2018, pp. 20-27)

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

Solvencia o cobertura de la Cartera Problemática el índice de Solvencia o cobertura de la cartera Problemática determina el grado de protección del que se ocupa la entidad ante el riesgo de la cartera Morosa cuya relación se sitúa entre mayor sea el porcentaje es mejor. (SEPS, 2017; citado en Guaraca, 2018, pp. 20-27)

$$S = \frac{\text{Provisiones de la cartera de crédito}}{\text{Cartera Improductiva}}$$

Eficiencia Operativa el índice de eficiencia operativa representa la proporción de gastos operativos utilizados del activo total, por lo tanto, esto quiere decir que si el indicador refleja un resultado mayor significa que la entidad está destinando eficientemente sus recursos en la administración de sus activos. (SEPS, 2017; citado en Guaraca, 2018, pp. 20-27)

$$E.O = \frac{\text{Gastos de operación}}{\text{Total activos}}$$

Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) el Indicador de rentabilidad sobre el patrimonio calcula el porcentaje de vuelta generado por el capital invertido en el patrimonio, por lo tanto, si el resultado es mayor significa que la entidad podrá generar suficientes ingresos que permitan fortalecer el Patrimonio. (SEPS, 2017; citado en Guaraca, 2018, pp. 20-27)

$$ROE = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Patrimonio Total}}$$

Rentabilidad sobre el Activo (ROA) el Indicador de rentabilidad sobre el Activo calcula el nivel de retorno generado por el activo de la entidad, es una medida de eficacia en el manejo de los recursos, por lo tanto, si el indicador es menor significa que la entidad no generaría suficientes recursos para cubrir la retribución a sus accionistas y generar utilidades. (SEPS, 2017; citado en Guaraca, 2018, pp. 20-27)

$$ROA = \frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Activo Total}}$$

Liquidez el Indicador de Liquidez determina la capacidad de respuesta de la entidad frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes, es decir que entre más alto sea el resultado del indicador la entidad tendrá mayor capacidad de responder a las obligaciones inmediatas. (SEPS, 2017; citado en Guaraca, 2018, pp. 20-27)

$$L = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}}$$

Intermediación Financiera el Indicador de Intermediación financiera determina el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes de una entidad por lo tanto entre más elevado sea el resultado del indicador, significa que la entidad será más eficiente en la distribución de préstamos en

función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que receipta. (SEPS, 2017; citado en Guaraca, 2018, pp. 20-27)

$$I.F = \frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Depósitos a la vista} + \text{Depósitos a plazo}}$$

Los indicadores financieros se establecen como mediadas interpretables sobre la situación financiera de la entidad, los mismos nos permiten conocer su situación real en cuanto a la liquidez, rentabilidad, solvencia y calidad de sus activos.

2.2.13. Método

Método se establece que es:

Lo que permite simplificar la complejidad al seleccionar los elementos más significativos de un problema a fin de proceder a su estructuración conceptual y explicación causal. La importancia del método consiste en que está dotado de propiedades cognoscitivas que permiten el abordaje ordenado de una parte de la realidad y que depende del sujeto cognoscente la utilidad que pueda tener al conseguir que a través del trabajo de investigación, es posible esclarecer lo que antes no se conocía. (Aguilera, 2023, p. 7).

Por otra parte, para (Izquierdo, 2015, p. 7), menciona que “es la forma de asimilación teórica práctica de la realidad objetiva, que parte del movimiento del objeto estudiado”; el método se establece como una solución estructurada y lógica que permite explicar y estudiar un determinado fenómeno para conocer un aspecto del mismo que resulta desconocido.

2.2.13.1. Métodos de administración de riesgos

Se menciona que los métodos de administración de riesgos:

Existen diferentes modelos, estándares, métodos, herramientas y metodologías para la identificación, valoración, control y, en general, la administración de riesgos, que fueron contruidos por medio de estándares y normas nacionales e internacionales y que incluyen elementos para el monitoreo de los riesgos. A continuación se identifican algunos estándares, métodos y herramientas para las diferentes etapas de la administración de riesgos.

- *La norma ISO 31000:*

- *La guía genérica para gestionar los riesgos*

- *El COSO*
- *Delphi*
- *Método Risicar* (Giraldo Upegui, 2018, p. 13)

De la misma manera, se fundamenta que los métodos de administración de riesgos es:

También conocida como gerencia de riesgos y se refiere a la secuencia de actividades o tareas que se realizan dentro de una empresa para identificar, calificar, evaluar y controlar los riesgos, con el objetivo de minimizar los efectos adversos y ampliar las oportunidades presentes al momento de asumirlos. (Marín & Vergara, p. 28)

Existen distintos métodos para identificar, calificar evaluar y monitorear los riesgos entre los cuales tenemos la norma ISO 31000, La guía genérica para gestionar los riesgos, el COSO, el método Delphi y el método Risicar.

2.2.14. Método Risicar

El método Risicar se define como:

La estructura de la metodología RISICAR permite identificar, calificar, evaluar distintos tipos de riesgos que podrían acarrear el fracaso de la organización, por ende, también incluye el diseño de medidas de tratamiento apropiadas ante las situaciones desfavorables que pudieran afectar al cumplimiento de las metas u objetivos planteados por la alta dirección. (León & Guachichulca, 2017, p. 30).

Del mismo modo, Marín y Vergara (2008), dicen que el método RISICAR “es propuesto por la profesora Rubí Consuelo Mejía Quijano explica qué pasos se deben seguir para identificar, clasificar y evaluar riesgos empresariales, así como para diseñar, implementar, controlar y evaluar medidas de tratamiento aplicadas a los riesgos identificados” (p. 39), el método Risicar fundamenta su aplicación en cualquier tipo de empresa debido a que está probado para la identificación y tratamiento de los distintos riesgos que pueden surgir al momento de realizar sus actividades diarias.

2.2.14.1. *Etapas del método Risicar*

Se menciona que los pasos para realizar el método RISICAR son los siguientes:

Identificación de los riesgos. - *Una de las etapas más importantes del proceso de administración de riesgos, permite poner al descubierto situaciones para tomar conciencia de las posibilidades y peligros que puedan enfrentarse en su actuar, lo cual garantiza que no tome un riesgo solo por desconocimiento de la posibilidad de su ocurrencia.* (Calle, 2019, p. 40)

Calificación de los riesgos. - *Esta etapa nos permite definir la frecuencia, el impacto, calificar y evaluar el riesgo, de esta manera podemos conocer la gravedad de los riesgos, o sea, peligrosos pueden ser para la empresa.* (Calle, 2019, p. 40)

Evaluación del riesgo. - *Permite evaluar y determinar la gravedad de los riesgos, calificándolos según la clasificación obtenida en aceptables, tolerables, graves e inaceptables.* (Calle, 2019, p. 40)

Diseño y medidas de tratamiento. - *El objetivo es eliminar la probabilidad de ocurrencia como así excluir la actividad que genera el riesgo o reubicar el o los recursos amenazados, así también el disminuir totalmente su impacto, implementando medidas de protección extremas, las cuales pueden no ser viables por sus costos.* (Calle, 2019, p. 40)

Implementación de medidas de tratamiento. - *Se definen dos etapas políticas de administración de riesgos la de lineamientos generales que permiten orientar la actuación de los empleados en la toma de decisiones. Su objetivo es asegurar que las acciones a largo de la empresa no pasen en ciertos límites definidos y la otra etapa la de diseño de controles que es toda medida diseñada para detectar y/o reducir el riesgo.* (Calle, 2019, p. 40)

Monitoreo y evaluación. – *Posterior a este proceso se debe monitorear y evaluar para determinar si los controles son adecuados.* (Calle, 2019, p. 40)

De forma similar, se establece que, el método Risicar está estructurado en el desarrollo de seis etapas, así:

Identificación de riesgos: *A través del planteamiento de una serie de preguntas se busca establecer eventos que afecten negativamente a la empresa y de la misma forma establecer*

los elementos claves en la identificación de riesgos, para su posterior calificación, evaluación y tratamiento. (Acosta, 2013, pp. 33-40)

Calificación de riesgos: *Para calificar el riesgo se toman dos variables relacionadas con él: la frecuencia (número de veces que se presenta un evento en un período de tiempo) y el impacto (consecuencias si ocurre el evento), y se obtiene el producto de ellas. (Acosta, 2013, pp. 33-40)*

Evaluación de riesgos: *Después de ser calificados los riesgos, se evalúan como aceptables, tolerables, graves o inaceptables. (Acosta, 2013, pp. 33-40)*

Diseño de medidas de tratamiento: *Las medidas utilizadas para tratar los riesgos son: evitar, prevenir, proteger, transferir, aceptar y retener. Cada una de ellas tiene características diferentes y su aplicación se hace de acuerdo con la evaluación de los riesgos. (Acosta, 2013, pp. 33-40)*

Implementación de medidas de tratamiento: *Después de definir las medidas de tratamiento de los riesgos y la forma de responder a ellos, se hace necesario la construcción y elaboración de planes de acción para cada proceso. (Acosta, 2013, pp. 33-40)*

Monitoreo y evaluación: *Para realizar el monitoreo de los riesgos identificados se utiliza como herramienta una batería de indicadores que permitan ejercer el auto control, y para la evaluación se pueden hacer evaluaciones internas, externas o auditorías que permitan a la alta dirección obtener retroalimentación para mejorar el proceso. (Acosta, 2013, pp. 33-40)*

La identificación, calificación, evaluación, diseño de medidas, implementación y monitoreo es fundamental para una correcta verificación de los riesgos aplicando el método Risicar.

2.2.14.2. Ventajas del método Risicar

Se manifiesta que las ventajas que tiene el método RISICAR son las siguientes:

Facilidad de aplicación en todo tipo de empresas, tanto pequeñas como grandes, públicas o privadas.

Su enfoque por procesos, lo que permite administrar los riesgos en forma integral en toda la organización, a través de su modelo de operación.

La asignación de responsabilidad sobre la administración de riesgos, tanto en el nivel directivo como en el operativo.

La creación de cultura de manejo de los riesgos y suministro de herramientas y conocimiento a cada empleado, para asumir su responsabilidad ante ellos. (Mejía, 2006; citado en Marín y Vergara, 2008, p. 40)

En otro punto, se menciona que las ventajas del método son:

- *Es un método estructurado y probado que garantiza la efectividad de su aplicación por lo práctico de su implementación.*
- *Desarrollo estructurado y coherente*
- *promueve compromiso a todos los niveles jerárquicos*
- *utilización eficiente de todos los recursos económicos*
- *genera conocimiento y aprendizaje organizacional*
- *favorece el autocontrol y mejoramiento continuo. (Pinedo, 2021, p. 2)*

El uso del método Risicar en las empresas u organizaciones genera grandes ventajas que les permiten conocer sus riesgos, de esta manera las mismas están preparadas para administrarlos y a su vez tener un mayor uso y control de sus recursos.

2.2.15. Identificar

La palabra se usa para reconocer la identidad o procedencia de algún objeto o persona del cual se desconoce una determina característica, en este punto, para la Real Academia Española, lo define como “examinar algo o a alguien para conocer su identidad, naturaleza y circunstancias” (RAE, 2020),

En el mismo enfoque, se fundamenta que

La identificación está vinculada a la identidad, que es el conjunto de los rasgos propios de un sujeto o de una comunidad. Dichos rasgos caracterizan al individuo o al grupo frente a los demás. La identidad es, por otra parte, la conciencia que un ser humano tiene respecto a sí mismo. (Pérez, 2021)

2.2.16. Gestión de límites de riesgo

Para (Deloitte, 2017; citado en Llundu, 2020, p. 30) menciona que:

Las instituciones financieras necesitan desarrollar modelos de gestión para cumplir con las regulaciones establecidas; y para ello, es importante considerar límites dentro del marco de la exposición al riesgo, puesto que los reguladores quieren tener una comprensión clara acerca de la forma en que los bancos se desarrollan, documentan, usan, monitorean, configuran, validan y controlan los modelos para actividades de crédito, finanzas y mercadeo.

De igual manera, para Cárdenas se fundamenta que:

La gestión de riesgos trabaja con un sistema de alertas tempranas basado en la semaforización es decir en donde el color verde representa un riesgo bajo, el color amarillo riesgo medio, el naranja un riesgo alto y el rojo riesgo crítico, el sistema se basa en tomar acciones desde cuando el indicador se ubica en un riesgo medio o señal amarilla lo cual puede darse por: tendencia, posición y volatilidad del indicador. (Cárdenas, 2023, p. 62)

La gestión de los límites de riesgo basa su importancia en establecer secciones para analizar y verificar el riesgo, dicho punto lo realiza a través de la semaforización en la cual dependiendo del color en el que se ubique el riesgo tomo una distinta solución

2.2.17. Semaforización del riesgo

Para la SEPS, se establece que la semaforización del riesgo se usa para verificar los hechos, situaciones, eventos e indicadores financieros que la experiencia nacional e internacional ha identificado como elementos de juicio a partir de cuales se puede inferir la posible existencia de un hecho que se escapa de lo determinado como normal por la entidad”. Estos se clasifican de la siguiente manera:

Normal

Las cooperativas de ahorro y crédito y las cajas centrales del Ecuador, se puede encontrar en un nivel de alerta de riesgo normal; “cuando el riesgo representa una probabilidad de pérdida baja, que no afecta significativamente a los procesos de la entidad, y que se administran con controles y procedimientos rutinarios, este es representado por el color verde. (SEPS, 2016; citado en Llundu, 2020, p. 62)

Medio

Por otro lado, las cooperativas de ahorro y crédito y las cajas centrales se pueden encontrar en un nivel de alerta de riesgo medio, cuando el riesgo representa la probabilidad de pérdida moderada, que afecta a ciertos procesos de la entidad, y que se requiere la atención de la gerencia mandos medios, este riesgo es representado con el color amarillo. (SEPS, 2016; citado en Llundo, 2020, p. 62)

Alto

Las cooperativas de ahorro y crédito y las cajas centrales se pueden encontrar en un nivel de alerta de riesgo alto; cuando el riesgo representa una probabilidad de pérdida alta, que puede afectar el funcionamiento normal de ciertos procesos de la entidad, y que requiere la atención del Consejo de Administración y Gerencia, este nivel de riesgos se lo representa con el color naranja. (SEPS, 2016; citado en Llundo, 2020, p. 62)

Crítico

Finalmente, las cooperativas de ahorro y crédito y las cajas centrales se pueden encontrar en un nivel de alerta de riesgo crítico, cuando el riesgo representa una probabilidad de pérdida alta, que puede afectar gravemente a la continuidad del negocio e incluso puede llevar a la liquidación de la entidad, y, por lo tanto, requiere acciones inmediatas por parte del Consejo de Administración y Gerencia, el nivel de riesgo crítico es representado con el color rojo. (SEPS, 2016; citado en Llundo, 2020, p. 62)

En el mismo punto para la Superintendencia de Economía Popular y solidaria se menciona que:

Las entidades deberán definir y gestionar los límites de riesgo, sobre cual tienen responsabilidades los consejos de administración, de vigilancia y gerencia, el uso de la semaforización se constituye como una guía práctica cuya finalidad es analizar el comportamiento y tendencia de los indicadores más relevantes, a fin de anticipar ante posibles escenarios de riesgo y oriente la toma de decisiones por parte de la administración de la cooperativa (SEPS, 2016).

El uso de la semaforización del riesgo resultada fundamental para que las instituciones financieras cuenten con una guía práctica para verificar el nivel de riesgo con el que cuenta sus indicadores en un periodo de tiempo determinado, es ente el nivel de riesgo normal es representado por el color verde, el riesgo medio de color amarillo, el alto de naranja y el crítico de color rojo.

2.2.18. Procesos

Hace referencia a la consecución de una serie de pasos o actividades de manera sincronizada cuya finalidad será la culminación de un determinado trabajo, en este sentido se expresa que “es un proceso es una serie de actividades realizadas para lograr un objetivo particular. Este concepto se aplica en muchos campos, incluidos los negocios, la química, la informática, la biología, la química y más” (Westreicher, 2020), al contrario se sostiene que “la noción de proceso halla su raíz en el término de origen latino processus., este concepto describe la acción de avanzar o ir para adelante, al paso del tiempo y al conjunto de etapas sucesivas advertidas en un fenómeno natural o necesarias para concretar una operación artificial” (Weisgerber, 2021, p. 1)

2.2.19. Crédito

Un crédito otorgado por las instituciones financieras, se puede aludir que es:

Una operación financiera por medio del cual la institución se compromete a prestar una cierta cantidad de dinero a un prestatario definiendo el plazo y con el objetivo de recuperar dicho dinero con sus respectivos intereses en un periodo de tiempo determinado en el futuro. (Valencia, 2016, p. 41)

En esa misma línea, se expresa que:

El crédito es un préstamo que se obtiene y que al momento de recibir se compromete a cancelar en las fechas y plazos estipulados por la entidad financiera que le otorga el crédito más los intereses que se le asignen de acuerdo a las tasas de intereses establecidas por el órgano regulador. (Guanopatin, 2019, p. 16)

El crédito se establece como una operación financiera en la cual una institución presta una cantidad determinada de dinero con el que piensa generar ganancias a través de los intereses, en cambio, el prestatario usa ese dinero para cumplir una determinada actividad.

2.2.19.1. Tipos de créditos

En Ecuador existen 10 tipos de créditos que son:

Crédito productivo Financiar proyectos productivos que en, al menos, un 90% sea para adquirir bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos

de propiedad industrial. Se exceptúa la adquisición de franquicias, marcas, pagos de regalías, licencias y la compra de vehículos de combustible fósil. (Orozco, 2015, p. 2)

Crédito Comercial Ordinario *Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a empresas con ventas superiores a USD 100 000 y para adquirir o comercializar vehículos livianos, incluyendo los que son para fines tanto productivos como los que son otorgados par fines comerciales dependiendo de su aplicación. (Orozco, 2015, p. 2)*

Crédito Comercial Prioritario *Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a empresas con ventas anuales superiores a USD 100 000 para adquirir de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén dentro del crédito comercial ordinario. (Orozco, 2015, p. 2)*

Crédito de Consumo Ordinario *Es el otorgado a personas naturales, cuya garantía sea de naturaleza prendaria o fiduciaria, con excepción de los créditos prendarios de joyas. Incluye anticipos de efectivo o consumos con tarjetas de crédito corporativas y de personas naturales, cuyo saldo adeudado sea superior a USD 5 000, excepto en establecimientos. (Orozco, 2015, p. 2)*

Crédito de Consumo Prioritario *Es el otorgado a personas naturales para la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas. (Orozco, 2015, p. 2)*

Crédito Educativo *Comprende las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para su formación y capacitación profesional o técnica y a personas jurídicas para el financiamiento de formación y capacitación profesional o técnica de su talento humano, en ambos casos la formación y capacitación deberá ser debidamente acreditada por los órganos. (Orozco, 2015, p. 2)*

Crédito de Vivienda de Interés Público *Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, cuyo valor comercial sea establecido en un valor mayor o igual a USD 70 000 y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual 890 USD. (Orozco, 2015, p. 2)*

Crédito Inmobiliario *Es el otorgado a personas naturales para adquirir bienes inmuebles para la construcción de vivienda propia no categorizados en el segmento de crédito*

Vivienda de Interés Público, o para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios. (Orozco, 2015, p. 2)

Microcrédito *Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100 000, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional. (Orozco, 2015, p. 2)*

Crédito de Inversión Pública *Financia programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, cuya prestación es responsabilidad del Estado, sea directamente o a través de empresas; y, que se cancelan con cargo a los recursos presupuestarios o rentas del deudor fideicomitidas a favor de la institución financiera pública prestamista. (Orozco, 2015, p. 2)*

La Junta de Regulación Monetaria y Financiera (2015), establece que el sistema nacional tendrá los siguientes segmentos de crédito:

Crédito Productivo. *- Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas por un plazo superior a un año para financiar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el 90%, sea destinado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial. (Guanopatin, 2019, p. 16)*

Crédito Comercial Ordinario. *- Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00, destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales. (Guanopatin, 2019, p. 16)*

Crédito Comercial Prioritario. *- Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén categorizados en el segmento comercial ordinario. (Guanopatin, 2019, p. 16)*

Crédito de Consumo Prioritario. - Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos. (Guanopatin, 2019, p. 16)

Microcrédito. - Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala. (Guanopatin, 2019, p. 16)

Crédito de Inversión Pública. - Es el destinado a financiar programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, cuya prestación es responsabilidad del Estado, sea directamente o a través de empresas. (Guanopatin, 2019, p. 16)

Dependiendo de los distintos productos y servicios que ofrezca la institución financiera, éstas pueden otorgar varios tipos de créditos que se ajusten a las necesidades de sus socios y a la actividad u objetivo que desean cumplir con el préstamo concedido.

2.2.20. Otorgamiento de crédito

Otorgar un crédito hace referencia al proceso de conceder un préstamo a un determinado cliente, acreditando a su cuenta una cantidad de dinero luego de comprobar que cumpla con los requisitos establecidos, por lo tanto, se fundamenta que “es un proceso en el cual se analiza la información entregada del solicitante, en el que se establece las condiciones, políticas y el desembolso de las operaciones de crédito” (Cedillo, 2021, p. 20); por la misma línea de pensamiento, expresa que “es un proceso a través del cual la institución concede una facilidad crediticia a un cliente que cumple satisfactoriamente con los requisitos y condiciones que se han señalado como obligatorios”. (Salvador, 2016)

2.2.21. Cartera de crédito

La cartera de crédito se expresa que:

Forma parte de un activo muy determinante dentro de las empresas tanto públicas (bancos, cooperativas, financieras, entre otras) como privadas (empresas comerciales, empresas de servicios) la misma que está conformada por las cuentas por cobrar de sus ventas de mercadería a crédito, constituyéndose para el cliente un mejor servicio, y para la organización una forma de expandir sus utilidades. (Revelo, 2013, p. 20).

Por otra parte, Lago dice que:

La cartera de créditos consiste en la cuenta donde se registran y examinan los productos capitalizados en el proceso de la concesión de préstamos y que poseen los deudores. Es decir que la cartera de crédito es una serie de documentos que integran los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia una tercera persona la misma que está obligado a cancelar en un periodo terminado. (Lago, 2015; citado en Yasaca, 2021, p. 11)

La cartera de crédito está conformada por toda la información que una entidad financiera debe conocer en cuanto a préstamos o créditos concedidos, aquí se concentra todo el saldo de la cantidad de dinero transferida a los prestatarios.

2.2.21.1. Cartera vencida

La cartera vencida se expresa como “el monto total de créditos otorgados por una persona Fiscal o Moral y que se convierte en un Activo de Riesgo al tener créditos en mora”. (Morales, 2018, p. 24).

De manera similar, Pilla establece que:

Se toma en consideración que existe la cartera vencida en las entidades financieras ya sea por parte de los socios o por las ineficientes políticas y reglamentos crediticios a causa de su desconocimiento, esto, también, se da por sobreendeudamiento de los socios en otras instituciones, la escasa capacitación ha causado pérdida de oportunidades en las entidades, lo cual genera descontento en el trabajo diario que realizara, se da pérdidas económicas y afectan la satisfacción de los clientes. (Pilla, 2021, p. 16)

La cartera vencida se produce en instituciones financieras por dos motivos, el primero por socios que no cumplen con los pagos en las fechas determinadas, el segundo motivo es cuando la entidad carece de políticas y lineamientos adecuados para el cobro.

2.2.21.2. Recuperación de la cartera vencida

Para (Ocaña, 2020, pp. 39-40) fundamenta que:

Las acciones y gestiones que se realizan para la recuperación de cartera, se presentan de forma esquemática las propuestas para emprender el seguimiento y control de los deudores que no cumplen en tiempo y forma con los pagos del crédito, tales como: carta de

cobranza, llamada de cobranza, enviar la cuenta a una agencia de cobranzas, enviar la cuenta a un abogado especializado en cobranzas o cancelar la cuenta. En el proceso de recuperar cada crédito, es indispensable que la institución financiera, posea un manual o instructivo de cobro, tal cual lo dispone los entes de control, el mismo debe incorporar los procedimientos administrativos de cobro, con la descripción de las acciones pertinentes y la asignación de responsabilidades. Cabe mencionar que el manual de cobro, debe detallar pormenorizadamente los procedimientos a seguir en la recuperación de cada préstamo. Algunas de las acciones que debe definirse son:

- *Procedimientos de comunicación con el cliente (recordatorios de vencimiento, acciones amistosas de cobro, notificaciones previas a la acción judicial)*
- *Procedimientos judiciales para la recuperación de los préstamos*
- *Procedimientos para la localización de bienes embargados*
- *Procedimientos para la venta de bienes asignados.*

En el mismo ámbito, Morilla fundamenta que:

El proceso de recuperación de la cartera vencida, se focaliza en contactar a los clientes morosos por distintos canales (llamado telefónico, mail, SMS, cartas, WhatsApp y otros medios) para informarles el estado de sus facturas o créditos, la obligación de pago y ofrecerles opciones de normalización y pago integradas. Las etapas que lo ayudaran a recuperar la cartera de cobranza vencida en forma organizada forma eficiente logrando el equilibrio entre recuperar su cartera de cobranza vencida rápido y mantener la relación con el cliente son:

- *Procesar y analizar la información de la cartera de cobranza vencida, organizar y validar la información de los clientes y deuda.*
- *Segmentar de la cartera de cobranzas vencida. Organizar los clientes a gestionar en la cartera de cobranza.*
- *Definir y automatizar la estrategia de contacto, de avisos y reclamos con los canales y la priorización de contacto de los clientes para realizar una cobranza eficiente sobre la cartera de cobranza vencida.*

- *Realizar el cobro, basado en la estrategia de cobranzas pre definida de contacto. Ejecutando una estrategia de cobranzas automatizada mediante canales digitales de cobranza.*

- *Gestionar con Gestores o analistas de cobranzas, para los casos de mayor dificultad o falta de respuesta en los canales automáticos.*
- *Realizar un control del proceso, medir y controlar la gestión del proceso de cobranza, mediante reportes de cobranzas.* (Ocaña, 2020, p. 1)

La recuperación de cartera se establece como un punto de suma importancia en las COAC, debido a que esto le permitirá contar con una liquidez suficiente para desarrollar sus actividades, mismas que deben estar estipuladas en políticas o reglamentos para su cumplimiento.

2.2.21.3. *Morosidad*

La morosidad se expresa como:

Un incremento de la morosidad puede ocasionar un conflicto en la rentabilidad y liquidez, que puede generar a su vez pérdidas y déficit de provisiones. Cuando estos ocurren, las cooperativas de ahorro y crédito comúnmente sufren el menoscabo de su portafolio y se ve afectada la rentabilidad al aumentar la proporción de créditos con intereses no pagados” (Yasaca, 2021, p. 21),

Asimismo, se concluye que:

Uno de los factores por la que se encuentra en forma negativa las instituciones microfinancieras en este caso es la morosidad, por lo que es un indicador de lo mal que puede estar una institución. Por tanto, se determina que no se desarrolla un buen control de la morosidad, en cuanto a sus ratios, sobre todo teniendo en cuenta los días de incumplimiento, así como deben desarrollar acciones correctivas cuando no desarrollan un buen seguimiento a los créditos otorgados, teniendo en cuenta la tecnología crediticia. (Zeballos, 2019, p. 13).

La morosidad se presenta como un inconveniente que surge en las instituciones financieras, por el motivo en el que sus créditos no son cancelados de acuerdo a las condiciones establecidas, lo cual le genera una falta de liquidez en sus operaciones.

2.2.21.4. Índice de morosidad

Para (Roldan, 2015; citado en Yasaca, 2021, p. 22) afirma que:

Se debe tomar en cuenta como aspecto esencial, la tasa de morosidad de balance, que se mide a través del cálculo del cociente entre los morosos de créditos a clientes, depósitos a entidades de crédito y valores representativos de deuda con respecto al total de todas estas operaciones.

$$\text{Índice de morosidad} = \frac{\text{Saldo de la Cartera de Crédito vencida}}{\text{Saldo de la Cartera de Crédito total}}$$

En otro ámbito, se concluye que para calcular el índice de morosidad resulta esencial ejecutar una gestión inteligente. Apóyate sobre los indicadores de cobranzas y se debe tomar en cuenta estos conceptos:

Plazo Promedio de Cobranzas Se trata de un indicador que refleja el promedio de tiempo que se invierte en la financiación de un cliente. En otras palabras, los días que tarda en pagar la deuda.

Porcentaje de la Deuda Vencida Este indicador mide el porcentaje de la deuda que ya caducó o está vencida. Ayuda a comprender el margen de mejora en las cobranzas de la institución.

Antigüedad Promedio de la Deuda Aquí se mide el promedio de días transcurridos desde la emisión de facturas. Esto te ayudará a identificar qué tan antigua es la deuda del cliente.

Porcentaje de Clientes Gestionados Se mide el porcentaje de clientes con deudas vencidas y gestionados con 30 días de antelación o menos. Así se gestiona la mayor cantidad de clientes que posean deudas fuertes. El índice de morosidad lo obtienes al dividir el total de préstamos que se consideran morosos entre el total de préstamos concedidos por el colegio. La fórmula para calcular esta tasa es la siguiente: Volumen de préstamos morosos / Volumen de préstamos concedidos. (Sampaollesi, 2021)

La importancia de calcular y analizar el índice de morosidad radica en que se debe gestionar de manera adecuada a los socios que se están retrasando en sus pagos y posteriormente gestionar sus cobros.

2.2.21.5. Calificación del riesgo en la cartera de crédito

Según La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2014), establece que las entidades deben calificar la cartera de crédito y contingentes en función a su morosidad y el segmento de crédito al que pertenece, conforme a los criterios que se detallan a continuación:

NIVEL DE RIESGO		PRODUCTIVO	MICROCRÉDITO	VIVIENDA INTERÉS PÚBLICO
		COMERCIAL ORDINARIO Y PRIORITARIO	CONSUMO ORDINARIO Y PRIORITARIO	INMOBILIARIO
		DÍAS DE MOROSIDAD		
RIESGO NORMAL	A1	cero	cero	cero
	A2	De 1 hasta 15	De 1 hasta 8	De 1 hasta 30
	A3	De 16 hasta 30	De 9 hasta 15	De 31 hasta 60
RIESGO POTENCIAL	B1	De 31 hasta 60	De 16 hasta 30	De 61 hasta 120
	B2	De 61 hasta 90	De 31 hasta 45	De 121 hasta 180
RIESGO DEFICIENTE	C1	De 91 hasta 120	De 46 hasta 70	De 181 hasta 210
	C2	De 121 hasta 180	De 71 hasta 90	De 211 hasta 270
DUDOSO RECAUDO	D	De 181 hasta 360	De 91 hasta 120	De 271 hasta 450
PÉRDIDA	E	Mayor a 360	Mayor a 120	Mayor a 450

Ilustración 2-3: Nivel de riesgo

Fuente: (SEPS, 2014, p.8)

Realizado por: Pérez J., 2023

Por otro lado, se establece que:

Estos créditos se ubican en categorías de acuerdo a su morosidad. Se utilizan tres grupos principales: i) cartera normal, que no presenta retraso en las amortizaciones; ii) la cartera subestándar, que incluye deudores con un atraso menor a los 90 días y los que las propias entidades bancarias deciden incorporar a este grupo dado su riesgo potencial; y iii) la cartera en incumplimiento, que incluye deudores con alguna operación con retraso mayor o igual a los 90 días. Cabe señalar que la cartera grupal es solo clasificada como normal o en incumplimiento. (Martínez y Oda, 2016, p. 1)

Dependiendo de los días de morosidad y del tipo de crédito concedido, las COAC contemplan un tipo de riesgo para cada situación, estos pueden ser riesgo normal, potencial, deficiente, dudoso recaudo y pérdida.

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1. Enfoque de Investigación

3.1.1. *Enfoque mixto*

En esta investigación se trabajó con un enfoque mixto, es de decir que fue cualitativo y cuantitativo, el enfoque cuantitativo contribuyó al momento de revisar los diferentes datos numérico y porcentuales que indican la situación financiera actual de la entidad, además permitió la revisión de indicadores de morosidad, de riesgo crediticio y los procesos de otorgamiento y recuperación de cartera, por otra parte, el enfoque cualitativo se aplicó en la recopilación de la información necesaria para el desarrollo de la parte teórica del trabajo.

3.2. Nivel de investigación

3.2.1. *Investigación descriptiva*

Se apoyó en este nivel para reunir toda la información necesaria que ayuda a describir las distintas causas o factores que generan riesgos desde el momento que se otorgan créditos hasta los procesos de recuperación de la cartera en la entidad.

3.2.2. *Investigación exploratoria*

Este estudio es de carácter exploratorio, ya que sirve para conocer distintos fenómenos relativamente desconocidos, en las actividades de otorgamiento y recuperación de cartera de la COAC, esto para recabar información sobre la posibilidad de realizar un análisis más exhaustivo a los riesgos que afectan en la rentabilidad.

3.3. Diseño de investigación

3.3.1. *Diseño no experimental*

En el trabajo de titulación se empleó un diseño no experimental ya que las variables no se manipularon ni modificaron, sino que fueron observadas en su entorno natural, este diseño

tiene como objetivo establecer lineamientos que ayuden a realizar el análisis al manejo del riesgo y su impacto en la rentabilidad en el otorgamiento y recuperación de cartera de la COAC.

3.3.2. *Diseño transversal*

En la investigación se optó por un diseño transversal debido a que la misma se desarrolla en un periodo de tiempo determinado, en este caso específicamente su uso la información financiera de la institución del año 2022.

3.4. Tipo de estudio

3.4.1. *Investigación de Campo*

Esta investigación se utilizó debido a que en algunas ocasiones fue necesario acudir a la COAC para recolectar distintos datos, especialmente para la entrevista, encuestas y su información financiera, lo que involucra participación directa del gerente y sus empleados.

3.4.2. *Investigación documental*

Se recurrió a este tipo de investigación ya que se utilizaron diferentes fuentes de investigación especializada como libros, documentos páginas web, con el fin de profundizar el conocimiento del tema de investigación, además, se analizó e interpreto estados financieros legales de la COAC con la finalidad de verificar su razonabilidad.

3.5. Población y muestra

3.5.1. *Población*

Actualmente, la COAC San José Ltda., agencia Chillanes cuenta con un total de 13 empleados, por tal motivo, para la presente investigación se tomará como objeto de estudio el total de la población, esto debido a que el personal de la institución es mínimo y no hay necesidad de calcular la muestra. A continuación, se presenta la tabla de los funcionarios:

Tabla 3-1: funcionarios de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes

Cargo	Número
Gerente de agencia	1
Asesor de crédito	4
Asesor de inversión	1
Asesor de ventas	1
Asesor de servicio al cliente	2
Cajeros	3
Conserje	1
Total	13

Fuente: Gerente de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes

Realizado por: Pérez J., 2023

3.5.2. *Muestra*

Debido al tamaño reducido de empleados de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes se consideró a las trece personas que es el tamaño total de la población como la muestra.

3.6. **Métodos, técnicas e instrumentos de investigación**

3.6.1. *Métodos de investigación*

3.6.1.1. *Método deductivo*

En el trabajo de titulación se aplicó el método deductivo en la obtención de información confiable y concreta en el proceso de identificación y tratamiento de riesgos aplicando el método Risicar.

3.6.1.2. *Método inductivo*

Se aplicó el método inductivo, partiendo del problema de la investigación en cuanto al manejo del riesgo y su impacto en la rentabilidad identificando causas y efectos que permitan llegar a conclusiones y recomendaciones generales para defender la investigación.

3.6.1.3. *Método analítico*

El método analítico se usó en la investigación al momento de realizar el estudio e interpretación de la situación financiera, los indicadores financieros, la revisión del otorgamiento y recuperación de cartera para de esta manera identificar riesgos en la institución financiera.

3.6.1.4. Método sintético

En el presente trabajo, el método sintético se usó al momento de aplicar los indicadores y resumir los aspectos de mayor relevancia en su cálculo, además el método fue relevante para los controles propuestos para los riesgos identificados tras la aplicación del método Risicar.

3.6.2. Técnicas de investigación

3.6.2.1. Entrevista

La entrevista se empleó de manera directa al gerente y asesores de créditos de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, esto para realizar un diagnóstico oportuno de la situación real de la institución para la aplicación en la investigación.

3.6.2.2. Encuesta

La encuesta se utilizó en el trabajo para conocer la respuesta de cada uno de los funcionarios de la cooperativa en referencia al tema de la investigación aplicando un cuestionario a cada uno de ellos mediante preguntas cerradas.

3.6.3. Instrumentos de investigación

3.6.3.1. Cuestionario de entrevista

Se realizó un cuestionario de entrevista de manera estructurada y ordenada, compuesto por preguntas abiertas que permitió obtener información adecuada y precisa sobre el manejo del riesgo y su impacto en la rentabilidad en los procesos de otorgamiento y recuperación de cartera.

3.6.3.2. Cuestionario de encuesta

Se elaboró un cuestionario compuesto por preguntas cerradas y se le preguntó a la totalidad de la población, los mismos respondieron a las preguntas con total franqueza y confianza con el objetivo de brindar una información veraz que expresa la situación actual de la COAC.

CAPÍTULO IV

4. MARCO DE ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1. Procesamiento, análisis e interpretación de resultados

Luego de la aplicación de la encuesta y la entrevista realizadas al personal de la COAC, se realizó su análisis e interpretación que se presenta a continuación.

Entrevista dirigida al gerente

1. ¿Qué productos ofrece la cooperativa y con qué tasas de interés?

Bueno puedo mencionar que la COAC ofrece tres tipos de productos en relación al área de crédito los cuales son: micro con una tasa de interés del 18%, el crédito de consumo con una tasa de interés al 14,50% y el de vivienda con un interés del 9,75%.

2. ¿Conoce usted los riesgos que tiene los procesos de otorgamiento y recuperación de cartera en la COAC?

Como en todo negocio el riesgo en la COAC está presente, es decir que hay un riesgo latente dentro de nuestras actividades diarias como institución, cabe recalcar que si nosotros no nos arriesgamos no podemos (colocar) posicionarnos, existen riesgos climáticos, riesgos por elaboración de carpetas, por mal análisis de los estudios a la hora de otorgar un crédito esto ha venido a influir en lo que es el indicador de la morosidad.

3. ¿Qué medidas se toman en la cooperativa sobre los riesgos en sus actividades al momento de evaluar los resultados?

Nosotros hemos venido tomando medidas respecto a las condiciones que se nos han presentado con una visión a futuro, es decir que analizamos el presente sobre qué fue lo que impacto en la cooperativa para prevenir y en un futuro evitar los mismos errores, por lo cual se analiza periodo a periodo buscando mejores resultados.

4. ¿Cómo se realiza el análisis a la rentabilidad de cada periodo?

En lo que se relaciona a esta pregunta puedo mencionar que en nuestro plan estratégico uno de los objetivos principales es que la rentabilidad no debe ser menor a 1%, nuestra rentabilidad con corte a mayo esta con 6,08%, por lo cual puedo mencionar que se realiza un manejo adecuado de los recursos de nuestros socios.

5. ¿Qué acciones preventivas se toman al momento de otorgar un crédito a un socio?

Bueno se realiza un análisis de carpeta, nosotros analizamos la información, vamos a inspeccionar los lugares donde residen nuestros clientes o socios, para evitar algún tipo información no real.

6. ¿Considera que existen factores internos y externos que influyen en una adecuada gestión al momento de otorgar y recupera la cartera?

Bueno como mencione anteriormente, por supuesto que existen factores tanto internos como externos; como factores externos puedo mencionar el clima, las movilizaciones, enfermedades como el COVID que marcaron mucho a nivel externo, fueron factores que salen de nuestro control por más que queramos luchar contra estos, por otro parte en los factores internos puedo mencionar que la falta de compromiso se hace presente por parte de nuestros compañeros al realizar un análisis a la hora de que se está otorgando un crédito.

7. ¿Cómo analiza usted el panorama de la morosidad en la COAC San José Ltda.?

De la resolución otorgada a este año a partir del mes de enero empezamos a calificar a 30 días, el problema fue que el organismo de control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se preocupó bastante en este sentido ya que las Cooperativas se pretendía calificar a más del 10%, en hora buena nosotros como COAC “San José” Ltda., agencia Chillanes hemos hecho que este sobre el 5% con saldo a 30 días y como consolidado no pase más allá del 4,5%.

Entrevista dirigida al asesor de crédito uno

1. ¿Qué productos ofrece la cooperativa y con qué tasas de interés?

Los productos de micro y consumo, la tasa micro al 18% y la del consumo a 14,50%, de ahí tenemos igual otras líneas de crédito, pero esas son promocionales.

2. ¿Conoce usted los riesgos que tiene los procesos de otorgamiento y recuperación de cartera en la COAC?

El riesgo mayor es el índice de incremento de la mora, las causas principales suelen ser malos negocios o el mal tiempo de la agricultura, depende en gran medida del destino del crédito para el riesgo.

3. ¿Qué medidas se toman en la cooperativa sobre los riesgos en sus actividades al momento de evaluar los resultados?

En la cooperativa se toma diferentes medidas y alternativas, se hace una renovación de crédito, se puede solucionar con un micro facilito o un anticipo de crédito, principalmente se toma medidas dependiendo del índice de la mora que este incrementada.

4. ¿Cómo se realiza el análisis a la rentabilidad de cada periodo?

El análisis se lo realiza de manera trimestral conociendo que existen periodos bajos como por ejemplo enero, febrero y marzo debido a las festividades de fin de año y carnaval en los cuales la rentabilidad se vuelve duro y complicado en su análisis e interpretación.

5. ¿Qué acciones preventivas se toman al momento de otorgar un crédito a un socio?

Las acciones preventivas que se toman normalmente para otorgar un crédito a un socio es revisar en la central de riesgos, ver si no están en cartera castigada, si tiene un buen score de crédito o ya mantuvieron un historial crediticio dentro de la institución y también ver si son garantes y los deudores no estecen con las cuotas vencidas.

6. ¿Considera que existen factores internos y externos que influyen en una adecuada gestión al momento de otorgar y recupera la cartera?

Los factores de mayor afección son los externos debido a que la zona a la que pertenecemos condiciona la lluvia, la caída de ceniza, la lancha afecta a los agricultores, y dificulta el pago de las diferentes líneas de crédito, lo que no sucede en otras agencias.

7. ¿Cómo analiza usted el panorama de la morosidad en la COAC San José Ltda.?

La morosidad se analiza dependiendo del medio, normalmente hay socios buenos que lamentablemente padecen de una enfermedad o les sucede algún percance y caen en sus letras, de igual manera socios que fracasan en sus producciones, mala inversión en los negocios, eso nos incrementa el índice de morosidad.

Entrevista dirigida al asesor de crédito dos

1. ¿Qué productos ofrece la cooperativa y con qué tasas de interés?

Como cooperativa San José tenemos los productos de micro, consumo y de vivienda, los créditos de micro directamente son destinados a las personas que se dedican a negocios de micro comerciantes, de venta de granos entre otros, el de consumo es todos los empleados públicos y privados que dependan de un sueldo, y el de vivienda directamente a una tasa de interés del 9,5%.

2. ¿Conoce usted los riesgos que tiene los procesos de otorgamiento y recuperación de cartera en la COAC?

Conocemos que al momento de otorgar un crédito directamente estamos destinados a un riesgo, entonces como cooperativa nosotros asumimos esos riesgos controlados por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

3. ¿Qué medidas se toman en la cooperativa sobre los riesgos en sus actividades al momento de evaluar los resultados?

Dependiendo del resultado del análisis y los riesgos que se verifiquen, generalmente tenemos riesgos de crédito, se determina en que calificación se encuentran los mismos para proceder a actuar.

4. ¿Cómo se realiza el análisis a la rentabilidad de cada periodo?

Siempre estamos en constante actualización y generación de la rentabilidad de la cooperativa de manera mensual, mientras que la parte administrativa van controlando los riesgos en la rentabilidad.

5. ¿Qué acciones preventivas se toman al momento de otorgar un crédito a un socio?

Nosotros al momento que realizamos la inspección y el análisis de las carpetas comprobamos si es o no rentable otorgar un crédito, se verifica si el socio tiene voluntad y capacidad para asumir el crédito.

6. ¿Considera que existen factores internos y externos que influyen en una adecuada gestión al momento de otorgar y recupera la cartera?

Si, existen muchos factores y por ese motivo nosotros como asesores de crédito tenemos que ser minuciosos en el otorgamiento de crédito, debido a que existen riesgos naturales, riesgos operativos, todo depende de las circunstancias en las que nos encontremos, por lo que debemos asumir y realizar un previo análisis en torno a dicha situación.

7. ¿Cómo analiza usted el panorama de la morosidad en la COAC San José Ltda.?

Para mí el panorama actual de la morosidad en la cooperativa es controlable, directamente nosotros tenemos un control del anexo de la morosidad en la cooperativa, al desempeñar nuestra función sabemos en qué proceso se está gestionando cada crédito por lo que cada uno de los asesores va analizando y buscando la forma de disminuir su cartera.

Entrevista dirigida al asesor de crédito tres

1. ¿Qué productos ofrece la cooperativa y con qué tasas de interés?

Bueno puedo mencionar que la COAC ofrece distintos créditos los cuales son de consumo, micro crédito y crédito de vivienda; el crédito de consumo cuenta con una tasa del 14.5%, por otra parte, el micro con un porcentaje del 18% el cual está destinado a todas las personas que realicen actividades de comercio y por último el de vivienda con un porcentaje del 9.75%.

2. ¿Conoce usted los riesgos que tiene los procesos de otorgamiento y recuperación de cartera en la COAC?

Sí, como asesores de crédito debemos tener presente que pueden existir diferentes riesgos que pueden afectar a la cooperativa, principalmente a momento de otorgar el crédito se debe revisar de manera minuciosa la información del socio para evitar caer en estas inconvenientes.

3. ¿Qué medidas se toman en la cooperativa sobre los riesgos en sus actividades al momento de evaluar los resultados?

Principalmente se toman medidas en cuanto a la verificación de que los socios cumplan con los requisitos adecuados para otorgar un crédito, dependiendo de los resultados se implantan diversas estrategias y soluciones para mitigar los riesgos.

4. ¿Cómo se realiza el análisis a la rentabilidad de cada periodo?

Como asesor de crédito nuestra colaboración para la rentabilidad es la de intentar recuperar la cartera que se encuentra en mora, el análisis e interpretación lo realiza a nivel administrativo es decir la gerencia.

5. ¿Qué acciones preventivas se toman al momento de otorgar un crédito a un socio?

Nosotros como asesores lo primero que hacemos es realizar un análisis de la carpeta del cliente y se realiza una inspección para verificar la información presentada, se revisa de manera detallada el buró de crédito, se analiza el historial del cliente y así para otorgar créditos de manera adecuada.

6. ¿Considera que existen factores internos y externos que influyen en una adecuada gestión al momento de otorgar y recupera la cartera?

En mi criterio hay factores externos que por más que nosotros como cooperativa queramos controlar se nos salen de las manos como claro ejemplo tenemos la pandemia del COVID, las lluvias fuertes, la caída de ceniza que afectan al cantón, por otra parte, los factores internos si son controlables y depende de una mayor implicación y verificación al momento de realizar nuestro trabajo para evitar errores.

7. ¿Cómo analiza usted el panorama de la morosidad en la COAC San José Ltda.?

Considero que en COAC actualmente la morosidad se encuentra en un punto neutro, como asesores trabajamos todos los días para reducir la misma intentando recuperar la cartera, sin embargo, existen créditos que se nos escapan de las manos y dificulta la reducción del porcentaje de morosidad.

Entrevista dirigida al asesor de crédito cuatro

1. ¿Qué productos ofrece la cooperativa y con qué tasas de interés?

Ofrecemos los créditos de consumo con el 14,5%, micro con el 18% y vivienda con el 9,75%, actualmente contamos con tres líneas de crédito.

2. ¿Conoce usted los riesgos que tiene los procesos de otorgamiento y recuperación de cartera en la COAC?

Conocer en si los riesgos no, pero si se tiene en consideración que al momento de otorgar un crédito se adquiere un riesgo, esto debido a que la persona a la que se le concede puede quedarse sin trabajo, o cualquier evento negativo que le impida cumplir con su obligación.

3. ¿Qué medidas se toman en la cooperativa sobre los riesgos en sus actividades al momento de evaluar los resultados?

Tratamos de tomar medidas al momento de conceder los créditos, para lo cual intentamos no conceder un crédito que sean de difícil recuperación, como por ejemplo no colocar un crédito a personas que tengan o se encuentren en una zona de riesgos, es decir, tratamos de mitigar el riesgo antes de conceder un crédito.

4. ¿Cómo se realiza el análisis a la rentabilidad de cada periodo?

En este sentido nosotros no manejamos el análisis de la rentabilidad, en lo que contribuimos es en el ingreso para la cooperativa, por lo que desconozco dicho proceso.

5. ¿Qué acciones preventivas se toman al momento de otorgar un crédito a un socio?

Las acciones preventivas que se toman es el de tratar de evitar de colocar un crédito en zonas de riesgo, tratar de no colocar créditos con mal historial crediticio tanto dentro de la institución como en el buro de crédito entre otras.

6. ¿Considera que existen factores internos y externos que influyen en una adecuada gestión al momento de otorgar y recupera la cartera?

Considero que el momento de otorgar un crédito no existen factores que influyan debido a que contamos con todas las herramientas necesarias para una buena colocación de crédito, en la recuperación si existen factores sobre todo externos que evitan la pronta recuperación de crédito, por ejemplo el cantón Chillanes es muy complicado en cuanto al factor climático y afecta bastante a la producción del sector agrícola, agregando la baja de precios de estos productos, las lluvias, pérdida de animales esto debido a que la mayoría de créditos son otorgados al sector agrícola.

7. ¿Cómo analiza usted el panorama de la morosidad en la COAC San José Ltda.?

Ni tan fuerte, ni tan bajo porque si hay bastantes créditos buenos de gente que paga, obviamente si tenemos algunos créditos que son complicados recuperar por todos los factores que le menciona con anterioridad del fuerte invierno, tenemos muchos casos de productores de mora que menciona que el producto se ha dañado totalmente e imposibilita que cumplan con sus obligaciones.

PREGUNTA 1: ¿La COAC cuenta con un manual de políticas crediticias?

Tabla 4-1: Manual de políticas crediticias

ALTERNATIVA	RESULTADO	PORCENTAJE
Si	13	100%
No	0	0%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta aplicada al personal de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes

Realizado por: Pérez J., 2023

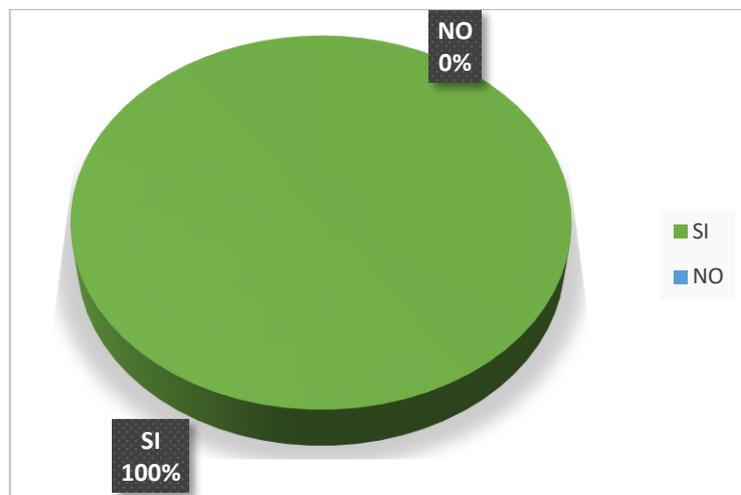


Ilustración 4-1: Manual de políticas crediticias

Realizado por: Pérez J., 2023

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Tras la encuesta aplicada a los funcionarios de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, el 100% de los encuestados confirma que la institución cuenta con un manual de políticas crediticias.

PREGUNTA 2: ¿Con frecuencia se actualiza el manual?

Tabla 4-2: Actualización del manual

ALTERNATIVA	RESULTADO	PORCENTAJE
Cada seis meses	5	38%
Cada año	8	62%
Cada dos años	0	0%
Cada tres años o más	0	0%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta aplicada al personal de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes

Realizado por: Pérez J., 2023

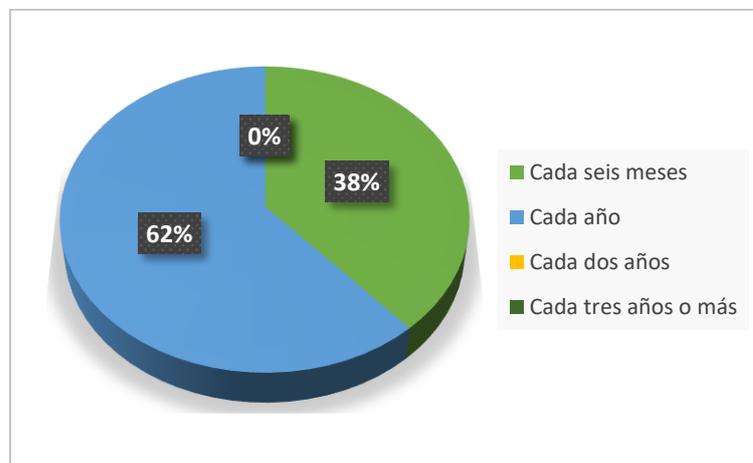


Ilustración 4-2: Actualización del manual

Realizado por: Pérez J., 2023

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Se pudo determinar que del 100% de los encuestados en la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, el 62% menciona que el manual de políticas crediticias se lo actualiza cada año, mientras que el 38% menciona que se lo actualiza cada seis meses, ninguno de los encuestados optó por la opción de cada dos años y tres o más.

PREGUNTA 3: ¿Qué tipo de crédito es el más solicitado?

Tabla 4-3: Tipo de crédito

ALTERNATIVA	RESULTADO	PORCENTAJE
Consumo	0	0%
Micro crédito	13	100%
Vivienda	0	0%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta aplicada al personal de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes

Realizado por: Pérez J., 2023

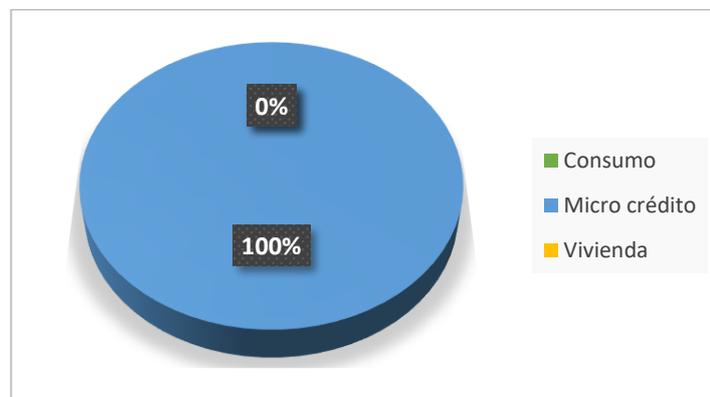


Ilustración 4-3: Tipo de crédito

Realizado por: Pérez J., 2023

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De la encuesta aplicada al personal de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, el 100% de los encuestados mencionaron que el micro crédito es el tipo de crédito de mayor afluencia por parte de los socios debido a que este tipo de crédito está centrado en ofrecer recursos monetarios a las personas o empresas pequeñas que quieren empezar o impulsar su negocio, los encuestados seleccionó las alternativas de consumo y vivienda porque no les interesa.

PREGUNTA 4: ¿Se evalúa los resultados obtenidos de cada periodo?

Tabla 4-4: Evaluación de resultados

ALTERNATIVA	RESULTADO	PORCENTAJE
Si	13	100%
No	0	0%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta aplicada al personal de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes

Realizado por: Pérez J., 2023

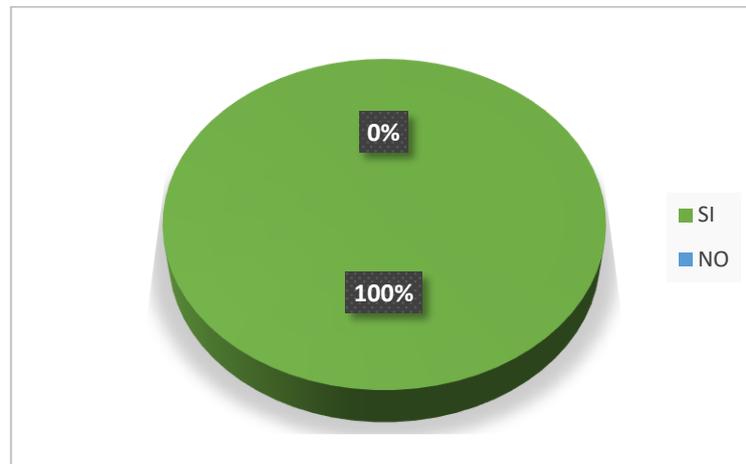


Ilustración 4-4: Evaluación de resultados

Realizado por: Pérez J., 2023

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Tras la aplicación de la encuesta, el 100% de los encuestados pertenecientes a la COAC mencionan que en la misma se evalúan los resultados mediante reuniones en las que se da a conocer su situación de cada periodo.

PREGUNTA 5: ¿La evaluación contempla un plan para mitigar los riesgos?

Tabla 4-5: Plan de mitigación de riesgos

ALTERNATIVA	RESULTADO	PORCENTAJE
SI	8	62%
NO	5	38%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta aplicada al personal de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes

Realizado por: Pérez J., 2023

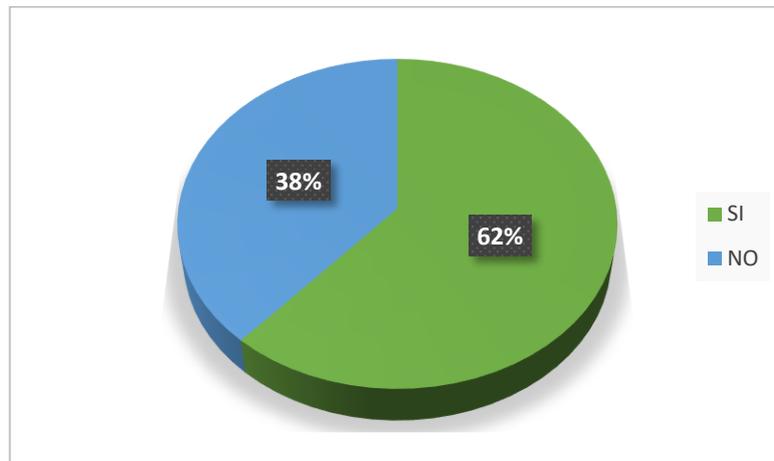


Ilustración 4-5: Plan de mitigación de riesgos

Realizado por: Pérez J., 2023

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

En la encuesta aplicada al personal de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, se pudo observar que el 62% de los encuestados expresan que, si existe un plan para mitigar los riesgos al momento de evaluar, mientras que el 38% establecen que, pese a que existe una evaluación la misma no cuenta con un plan para mitigar los riesgos por lo que se puede mencionar que en la institución no existe un correcto dinamismo principalmente entre el gerente y los asesores de crédito al momento de evaluar los riesgos.

PREGUNTA 6: ¿Considera usted que un adecuado un análisis de la rentabilidad ayuda a verificar la capacidad de inversión y liquidez?

Tabla 4-6: Análisis de rentabilidad

ALTERNATIVA	RESULTADO	PORCENTAJE
SI	12	92%
NO	1	8%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta aplicada al personal de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes

Realizado por: Pérez J., 2023

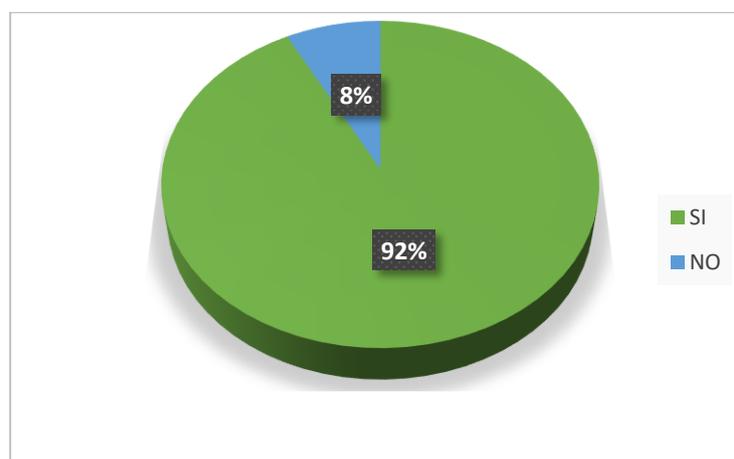


Ilustración 4-6: Análisis de rentabilidad

Realizado por: Pérez J., 2023

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

En concordancia con la encuesta aplicada a la población de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, el 92% de los encuestados mencionan que, es importante realizar un adecuado análisis a la rentabilidad, mientras que el 8% menciona que no, por lo que se puede mencionar que la mayoría de funcionarios considera que la rentabilidad es un factor importante para que la institución cuente con una adecuada capacidad de inversión y liquidez.

PREGUNTA 7: ¿La COAC posee suficiente liquidez para la colocación de créditos?

Tabla 4-7: Colocación de créditos

ALTERNATIVA	RESULTADO	PORCENTAJE
SI	11	85%
NO	2	15%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta aplicada al personal de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes

Realizado por: Pérez J., 2023

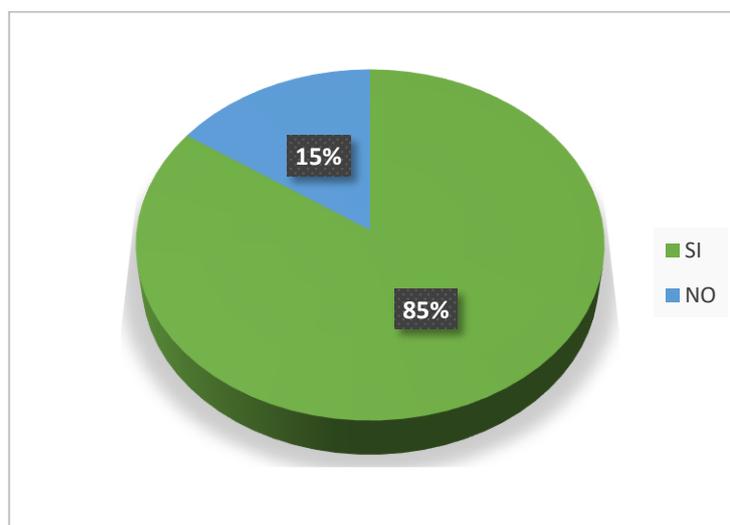


Ilustración 4-7: Colocación de créditos

Realizado por: Pérez J., 2023

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De acuerdo con la encuesta que se aplicó al personal de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, el 85% de los encuestados mencionaron que la institución si cuenta con la liquidez suficiente para la colocación de créditos, esto es reforzado por el gerente y los asesores de crédito que consideran que poseen los recursos suficientes para cubrir con la demanda de créditos solicitados; mientras que, el 15% de los encuestados respondieron que no cuenta con la liquidez suficiente para la colocación de créditos por lo que dichos funcionarios desconocen del proceso.

PREGUNTA 8: ¿Antes de proceder a otorgar un crédito se revisa detalladamente la situación financiera del socio?

Tabla 4-8: Situación financiera

ALTERNATIVA	RESULTADO	PORCENTAJE
Si	13	100%
No	0	0%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta aplicada al personal de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes

Realizado por: Pérez J., 2023

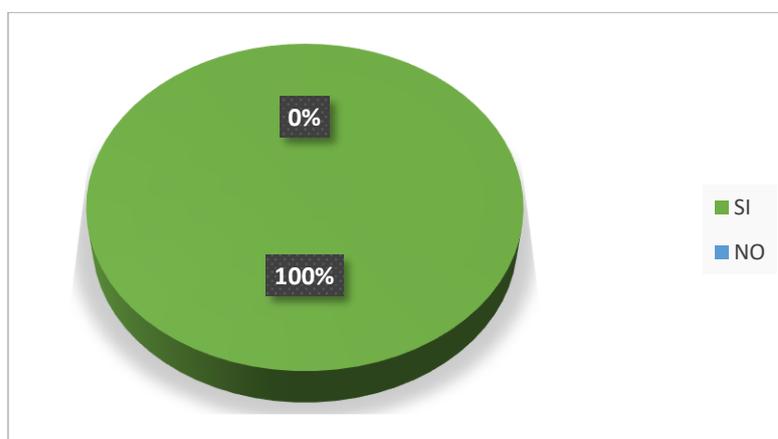


Ilustración 4-8: Situación financiera

Realizado por: Pérez J., 2023

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Con la aplicación de la encuesta realizada a todo el personal de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, se concluyó que el 100% de los encuestados respondieron que, si se revisa de manera detallada la situación financiera del socio antes de otorgar un crédito, por lo que puedo mencionar que los asesores de crédito toman todas las medidas y revisiones del caso al momento de realizar su trabajo.

PREGUNTA 9: ¿Considera que la COAC implementa todas las acciones preventivas necesarias para el seguimiento en los procesos de recuperación de cartera?

Tabla 4-9: Acciones preventivas

ALTERNATIVA	RESULTADO	PORCENTAJE
SI	4	31%
NO	9	69%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta aplicada al personal de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes

Realizado por: Pérez J., 2023

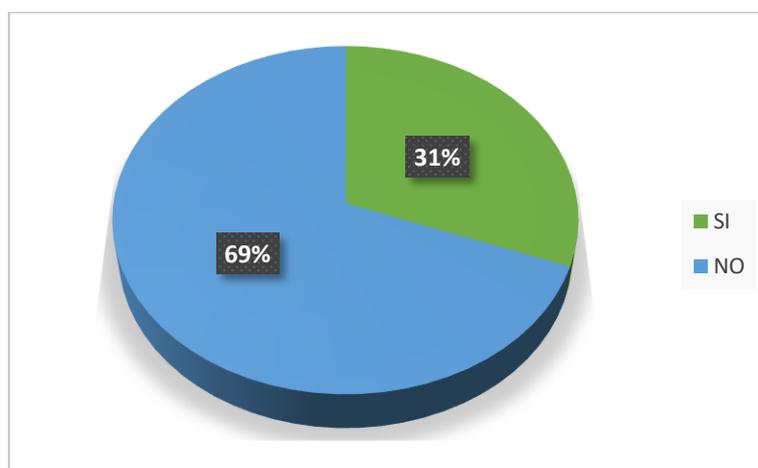


Ilustración 4-9: Acciones preventivas

Realizado por: Pérez J., 2023

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Tras el desarrollo de la encuesta se verifica que en la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, el 31% de los encuestados establecieron que la institución si implementa todas las acciones preventivas necesarias en el seguimiento a los procesos de recuperación de cartera, por otra parte, el 69% de los encuestados respondieron que no se implementa todas las acciones para dicho proceso, por lo que es necesario mencionar que los funcionarios consideran que se debe desarrollar un mayor número de acciones y una mayor implicación por parte de los asesores de crédito que permita la adecuada recuperación de cartera.

PREGUNTA 10: ¿La COAC cuenta con un plan para la recuperación de cartera?

Tabla 4-10: Plan de recuperación de cartera

ALTERNATIVA	RESULTADO	PORCENTAJE
SI	11	85%
NO	2	15%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta aplicada al personal de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes

Realizado por: Pérez J., 2023

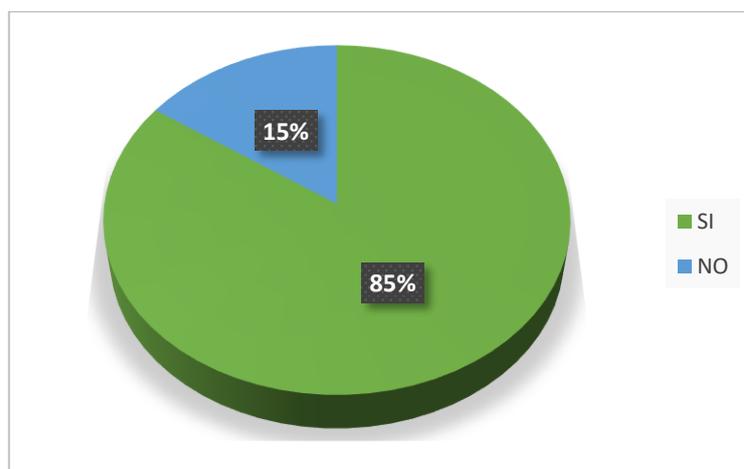


Ilustración 4-10: Plan de recuperación de cartera

Realizado por: Pérez J., 2023

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Con el desarrollo de la encuesta aplicada al personal de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, se determinó que el 85% de la población menciona que la entidad cuenta con un plan para la recuperación de cartera, lo que significa que los encuestados mencionan que tienen las herramientas adecuadas para la recuperación de la cartera, mientras que el 15% de los encuestados mencionaron que no se cuenta con un plan adecuado para la recuperación de cartera, por lo que se necesita adoptar medidas que ayuden a el manejo adecuado del proceso de recuperación de cartera.

PREGUNTA 11: ¿Qué factor considera usted que es el más determinante en el incremento de la cartera vencida?

Tabla 4-11: Factor que incrementa la cartera vencida

ALTERNATIVA	RESULTADO	PORCENTAJE
Falta de liquidez del socio	4	31%
Malas inversiones	6	46%
Uso del crédito para otro fin	2	15%
Mala práctica crediticia	1	8%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta aplicada al personal de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes

Realizado por: Pérez J., 2023

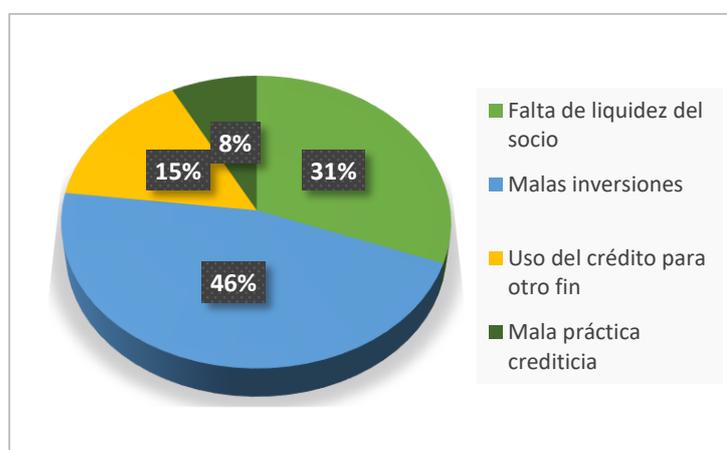


Ilustración 4-11: Factor que incrementa la cartera vencida

Realizado por: Pérez J., 2023

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De acuerdo con los datos recabados en la encuesta al personal de COAC San José Ltda., agencia Chillanes, se identificó que 46% de los encuestados consideran que las malas inversiones es el factor más determinante en el incremento de la cartera vencida, esto debido a que los mismos consideran que las personas que realizan los créditos lo hacen en negocios con riesgo o con una alta probabilidad de pérdida, mientras que el 31% considera que el principal factor es la falta de liquidez del socio, los funcionarios que optaron por esta opción piensan que las personas que realizan los préstamos no poseen recursos o por algún inconveniente dejan de tenerlos, por otro lado, el 15% del personal considera que la razón principal es que el crédito lo usan mal en otro negocio o para otro fin, finalmente el 8% de los encuestados considera que el factor principal es que el momento de otorgar el crédito los asesores realizan una mala práctica crediticia.

PREGUNTA 12: ¿Considera usted que la morosidad en la cartera vencida puede afectar la liquidez de la COAC?

Tabla 4-12: Afección de la morosidad

ALTERNATIVA	RESULTADO	PORCENTAJE
Si	13	100%
No	0	0%
TOTAL	13	100%

Fuente: Encuesta aplicada al personal de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes

Realizado por: Pérez J., 2023

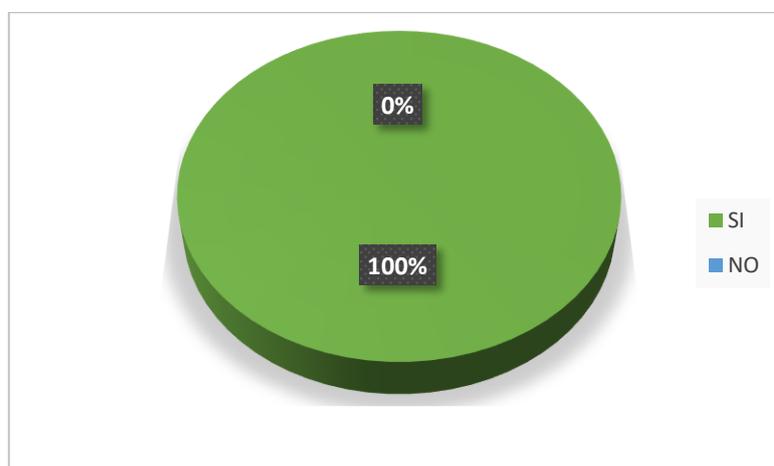


Ilustración 4-12: Afección de la morosidad

Realizado por: Pérez J., 2023

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Del total de los encuestados de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, el 100% está de acuerdo con que la morosidad con la que cuenta la institución en la cartera vencida afecta a su liquidez, esto debido a que los funcionarios consideran que existen socios que por fracasos en su negocios o actividades y padecer algún problema o enfermedad han dejado de pagar sus obligaciones crediticias, esto genera en la cooperativa una acumulación de la morosidad que presenta una serie de inconvenientes que limitan su liquidez.

4.2. Discusión

Con los datos obtenidos tras la tabulación de la encuesta y la entrevista al personal que labora en la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, se pudo determinar que, la institución cuenta con un riesgo propio derivado de su propia actividad al realizar el otorgamiento de crédito, se pudo identificar que el personal tienen el conocimiento de que existen otros tipos de riesgos que pueden afectar al correcto desarrollo de las actividades principalmente al momento de otorgar un crédito y que estos pueden ser tanto internos como externos, sin embargo no se cuenta con una herramienta adecuada para identificarlos y mitigarlos.

En el mismo sentido, se desprende la importancia de realizar un análisis al manejo del riesgo y el impacto que genera en la rentabilidad, puesto que en la cooperativa se constituye como un problema serio debido a que no se realiza un plan adecuado que ayude a mitigar los riesgos, las acciones preventivas que se realizan para recuperar la cartera no son suficientes, la morosidad de la cartera vencida está afectando a su liquidez para la colocación de créditos, además, existen factores propios del lugar de la institución que afectan a los socios y dificultan la adecuada recuperación de cartera.

4.3. Comprobación de la idea a defender

Se realizó una encuesta y entrevista al personal de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, la cual no cuenta con una herramienta adecuada que ayude a identificar, calificar y evaluar los riesgos para mitigar los mismos, no se realiza un análisis adecuado de la rentabilidad que verifique la capacidad de inversión y liquidez, no se establecen acciones preventivas adecuadas al momento de otorgar y recuperar la cartera, no se analiza con mayor profundidad a los socios que se les otorgan un crédito, existe morosidad que está afectando a su liquidez, esto se confirma con las respuestas a las preguntas de la entrevista 3,4,5,7 y con las respuestas a las preguntas de la encuesta 5,6,9,12. Con base en lo escrito, se desprende la necesidad de desarrollar la evaluación al manejo del riesgo financiero y su impacto en la rentabilidad que aplicando un análisis financiero y el método Risicar permita la detección de amenazas mediante la semaforización de los procesos de otorgamiento y recuperación de cartera.

CAPÍTULO V

5. MARCO PROPOSITIVO

5.1. Título

Manejo del riesgo financiero y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito San José Ltda, agencia Chillanes.

5.2. Diseño de la propuesta

5.2.1. *Reseña histórica*

En 1964 fue la iglesia la propulsora del cooperativismo en la provincia Bolívar, 50 personas tomaron la iniciativa animados por llevar a la práctica los principios cooperativos. A partir de 1986 la nueva administración, crea productos de créditos al segmento de asalariados empezando otra etapa, al firmar convenios con instituciones públicas y privadas.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “SAN JOSE LTDA” es una entidad Financiera que fue controlada por la Superintendencia de Bancos y Seguros desde el 22 de diciembre de 2004, y a partir de Enero del 2013 pasó al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, la oficina Matriz se encuentra domiciliada en el cantón San José de Chimbo, cuenta con nueve agencias operativas ubicadas en la provincia de Bolívar en los cantones Guaranda, Chillanes, San Miguel y Caluma; provincia de Los Ríos en los cantones de Montalvo y Ventanas; provincia Pichincha cantón Quito; provincia Tungurahua cantón Ambato-Pinlo.

La Cooperativa se ha hecho acreedora a proyectos o programas para el fortalecimiento institucional, logrando asistencia técnica y fondeo, aspectos que transforman la estructura orgánica funcional, iniciando un crecimiento sostenido enfocado hacia los socios/as. La implementación de políticas financieras, decisión de cambio, actitud innovadora, un manejo técnico y profesional han permitido a la Cooperativa dejar de ser una institución local para transformarse en una Cooperativa con cobertura a nivel nacional, con productos y servicios financieros orientados a las Micro finanzas integradas.

5.2.2. Antecedentes

5.2.2.1. Misión

Contribuir al desarrollo sostenible de la comunidad a través de productos financieros, con mejora continua y Responsabilidad Social.

5.2.2.2. Visión

Alcanzar los \$350 millones en activos sustentados en una calificación de riesgo “AA”.

5.2.2.3. Objetivos estratégicos

- Alcanzar una rentabilidad anual sobre activos totales no menor al 1%.
- Mejorar la productividad de los activos logrando una relación cartera de crédito / activos totales mayor al 75%; una cartera en riesgo (30 días) menor al 5%; un nivel de castigo anual no mayor al 0,6% respecto a la cartera bruta promedio y un nivel de cobertura con provisiones mayor al 140%.
- Mejorar la sostenibilidad operacional alcanzando una relación gastos operacionales vs. margen financiero neto menor al 85%.
- Superar los USD 300 millones en obligaciones con el público.
- Alcanzar un nivel de satisfacción del cliente superior al 80% sustentado en la entrega del crédito en no más de 2 días.
- Promover el uso de los servicios transaccionales en al menos el 50% de los socios activos.
- Alcanzar una calificación de riesgo no menor de “AA”.
- Alcanzar un nivel de satisfacción y desempeño del personal superior al 90%.
- Capacitar al menos a 2.000 personas al año de las cuales más del 10% apertura cuenta en la cooperativa.
- Apoyar con financiamiento anual del equivalente a USD 2.000.00 para 50 emprendedores con un límite de riesgo del 10%.
- Realizar al menos 2 campañas anuales de responsabilidad y educación ambiental.

5.2.2.4. Organigrama Estructural

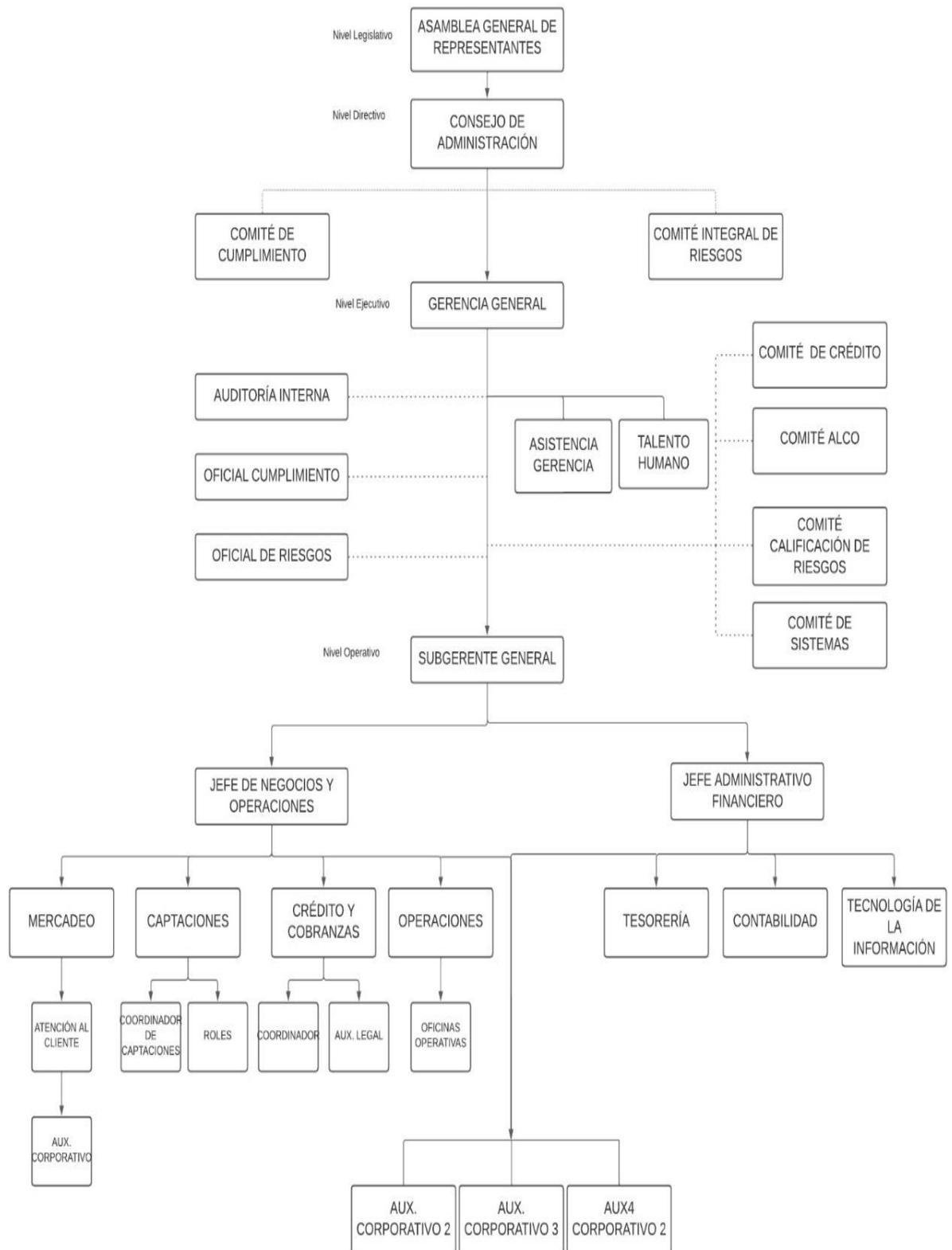


Ilustración 5-1: Organigrama estructural

Fuente: Gerencia de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes

5.2.2.5. Valores

- Honestidad
- Lealtad
- Confianza
- Responsabilidad
- Perseverancia

5.2.3. Antecedentes de la propuesta

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., inició sus operaciones en el cantón Chillanes en el año de 2002; es una entidad financiera dedicada a brindar productos y servicios financieros orientados a las microfinanzas integras, debido a la zona geográfica en la que está ubicada su actividad principal de otorgamiento de crédito lo realiza a personas que desarrollan actividades agrícolas y pecuarias, las mismas dependen de diversos factores externos que al resultar desfavorables afectan a la recuperación de cartera en la institución, por este motivo se ve necesario la realización de un análisis sobre el manejo del riesgo para verificar el impacto que este tiene en su rentabilidad.

5.2.4. Justificación de la propuesta

La investigación sobre el Manejo del riesgo y su impacto en la rentabilidad de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes justificó su propuesta en base a la identificación de inconvenientes como son presencia de riesgos en las actividades de otorgamiento y recuperación de cartera falta de acciones preventivas en el otorgamiento de crédito, falta de un adecuado análisis de la rentabilidad, morosidad que está afectando a su liquidez, esto de acuerdo a los datos que se obtuvo tras la aplicación de la encuesta y la entrevista.

5.2.5. Objetivos de la propuesta

5.2.5.1. Objetivo general

Determinar el mapa de riesgos para la verificación del impacto en su rentabilidad, aplicando el método RISICAR en la COAC San JOSE Ltda., agencia Chillanes para la identificación de los principales riesgos financieros.

5.2.5.2. *Objetivos específicos*

- Analizar la información financiera de la COAC en los procesos de otorgamiento y recuperación de cartera para la identificación y semaforización de los distintos riesgos financieros.
- Desarrollar las etapas de calificación, evaluación y diseño de medidas de tratamiento que permitan la clasificación de los riesgos de acuerdo al impacto y afección que tienen los mismos en la COAC.
- Elaborar un mapa de riesgos que sirva como base para que los funcionarios de la institución obtengan información real y eficiente que les permita tener el conocimiento y control de los riesgos.

5.3. Desarrollo de la propuesta

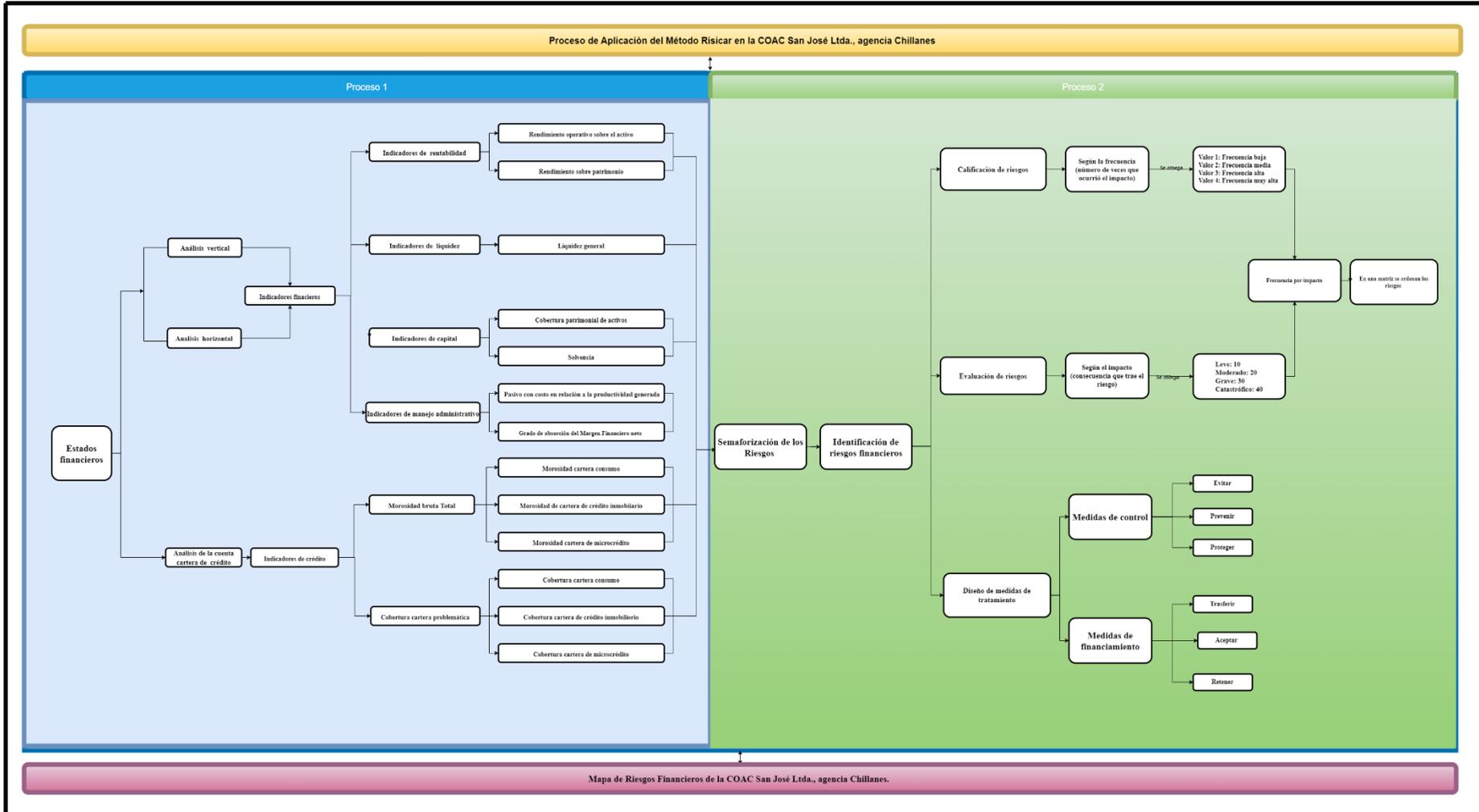


Ilustración 5-2: Proceso de aplicación del método Risicar.

Realizado por: Pérez J., 2023

5.3.1. Análisis financiero

Para el desarrollo del trabajo de investigación se realizará el análisis financiero que consiste en la aplicación del análisis vertical y análisis horizontal al Balance General y al Estado de Resultados del periodo de estudio que es el año 2022, de la misma manera se aplicara indicadores financieros que permitirán identificar riesgos en liquidez, rentabilidad, de capital, calidad de activos y manejo administrativo.

5.3.1.1. Análisis vertical del balance general del año 2022

El análisis vertical aplicado en la institución permite establecer los porcentajes que representan cada grupo principal de cuentas del Balance General (Activo, Pasivo, Patrimonio), en base al análisis se puede conocer las cuentas que tienen una mayor representación del total de las mismas. A continuación, se desarrolla el análisis vertical de las principales cuentas del balance general del periodo 2022 de la Coac San José Ltda., agencia Chillanes:

Tabla 5-1: Análisis vertical del balance general de la COAC San José., agencia Chillanes

Cooperativa de Ahorro y Crédito SAN JOSÉ Ltda.				
Estado De Situación Financiera				
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2022				
(Dólares)				
Código	Nombre de la Cuenta	Total	Análisis vertical Grupo	Análisis Vertical
1	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 2.329.679,46	12,78%	13,40%
1101	Caja	\$ 216.208,37	1,19%	1,24%
1102	Depósitos para encaje	\$ 295.184,53	1,62%	1,70%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 1.817.785,29	9,97%	10,45%
1104	Efectos de cobro inmediato	\$ 501,27	0,00%	0,00%
13	INVERSIONES	\$ 4.118.791,43	22,60%	23,69%
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero	\$ 4.118.791,43	22,60%	23,69%
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector fin	\$ -	0,00%	0,00%
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	\$ -	0,00%	0,00%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 10.742.309,04	58,95%	61,78%
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	\$ 4.903.775,59	26,91%	28,20%
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$ 36.062,97	0,20%	0,21%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 6.443.868,60	35,36%	37,06%
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$ 94.895,91	0,52%	0,55%
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	\$ 622,98	0,00%	0,00%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 238.787,24	1,31%	1,37%
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	\$ 26.946,04	0,15%	0,15%
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$ 5,20	0,00%	0,00%
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 108.247,46	0,59%	0,62%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ -1.110.902,96	-6,10%	-6,39%
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 197.628,06	1,08%	1,14%
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ 18.614,75	0,10%	0,11%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 227.246,50	1,25%	1,31%
1614	Pagos por cuenta de socios	\$ 29.885,12	0,16%	0,17%
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 6.160,55	0,03%	0,04%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$ -84.278,85	-0,46%	-0,48%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 17.388.407,99	95,42%	100,00%

18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 321.486,83	1,76%	
1801	Terrenos	\$ 59.635,87	0,33%	18,55%
1802	Edificios	\$ 683.691,26	3,75%	212,67%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 64.096,04	0,35%	19,94%
1806	Equipos de computación	\$ 51.306,42	0,28%	15,96%
1807	Unidades de transporte	\$ 13.537,75	0,07%	4,21%
1890	Otros	\$ 29.018,67	0,16%	9,03%
1899	(Depreciación acumulada)	\$ -579.799,18	-3,18%	-180,35%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 321.486,83	1,76%	100%
	OTROS ACTIVOS			
19	OTROS ACTIVOS	\$ 513.701,42		
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$ 29.139,39	0,16%	5,67%
1902	Derechos fiduciarios	\$ 443.204,02	2,43%	86,28%
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 11.984,09	0,07%	2,33%
1905	Gastos diferidos	\$ 26.231,76	0,14%	5,11%
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$ 99,00	0,00%	0,02%
1990	Otros	\$ 3.348,53	0,02%	0,65%
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	\$ -305,37	0,00%	-0,06%
	TOTAL OTROS ACTIVO	\$ 513.701,42	2,82%	100%
	TOTAL ACTIVO	\$ 18.223.596,24	100%	
2	PASIVOS			
	PASIVOS CORRIENTES			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 14.922.355,53	95,12%	95,21%
2101	Depósitos a la vista	\$ 3.387.599,98	21,59%	21,62%
2103	Depósitos a plazo	\$ 11.532.697,39	73,51%	73,59%
2105	Depósitos restringidos	\$ 2.058,16	0,01%	0,01%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$ 431,60	0,00%	0,00%
2303	Recaudaciones para el sector público	\$ 431,60	0,00%	0,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 471.100,54	3,00%	3,01%
2501	Intereses por pagar	\$ 286.034,60	1,82%	1,83%
2503	Obligaciones patronales	\$ 104.204,37	0,66%	0,66%
2504	Retenciones	\$ 13.776,91	0,09%	0,09%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 28.523,48	0,18%	0,18%
2590	Cuentas por pagar varias	\$ 38.561,18	0,25%	0,25%
26	Obligaciones financieras	\$ 278.546,22	1,78%	1,78%
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	\$ 44.199,72	0,28%	0,28%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 234.346,51	1,49%	1,50%
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$ 15.672.433,89	99,90%	100,00%
29	OTROS PASIVOS		0,00%	
2903	Fondos en administración	\$ 656,43	0,00%	4,21%
2990	Otros	\$ 14.930,07	0,10%	95,79%
	TOTAL OTROS PASIVOS	\$ 15.586,50	0,10%	100,00%
	TOTAL PASIVOS	\$ 15.688.020,39	100,00%	
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 684.815,38	27,01%	27,01%
3103	Aportes de socios	\$ 684.815,38	27,01%	27,01%
33	RESERVAS	\$ 1.663.349,08	65,60%	65,60%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$ 1.555.110,75	61,33%	61,33%
3303	Especiales y Facultativas	\$ 95.915,58	3,78%	3,78%
3305	Revalorización del patrimonio	\$ 12.322,75	0,49%	0,49%
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 135.692,98	5,35%	5,35%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$ 135.692,98	5,35%	5,35%
36	RESULTADOS	\$ 51.718,41	2,04%	2,04%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	\$ 51.718,41	2,04%	2,04%
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 2.535.575,85	100,00%	100,00%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 18.223.596,24		

Fuente: Departamento de finanzas de la COAC San José Ltda.

Realizado por: Pérez J., 2023

Análisis General del Balance General 2022

Se puede determinar que, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., agencia Chillanes del total de activos, el activo corriente representa el 95,42%, el no corriente 1,76% y, los otros activos el 2,82%, por otra parte, los pasivos corrientes representan el 99,90% y, los otros pasivos representan el 0,10% del total de pasivos.

Análisis del activo en el análisis vertical 2022

El total de activos en el periodo 2022 fue de \$18.223.596,24, de estos el 95,42% representa el activo corriente con un valor de \$17.388.407,99, que tiene su mayor valor porcentual en la cuenta cartera de crédito con un valor total de \$10.742.309,04 (58,95%), siguiendo con la cuenta inversiones con \$4.118.791,43 (22,60%) y con fondos disponibles de \$2.329.679,46 (12,78%). Con respecto al activo no corriente representa el 1,76% con un valor de \$321.486,83 teniendo en su más alto valor porcentual la propiedad planta y equipo con \$321.486,83 (1,76%). En relación a la cuenta otros activos representan el 2,82% del total de activos con un valor de \$513.701,42 en la cual su valor más alto fue en la subcuenta derechos fiduciarios con valor de \$443.204,02 representado el 2,43%.

Análisis del pasivo en el análisis vertical 2022

Respecto al pasivo, su totalidad del periodo es de \$15.688.020,39, que representa un 86,09% en relación a la totalidad de activo. El grupo del pasivo corriente con \$15.672.433,89 representa un 99,90% y los otros pasivos con \$15.586,50 representa un 0,10%.

Análisis del patrimonio en el análisis vertical 2022

El patrimonio sumó un total de \$2.535.575,85 al final del ejercicio mismo que representa el 13,91% de la totalidad del activo. Al juntar los valores tanto del pasivo como del patrimonio se obtiene la igualdad de la ecuación contable por lo que se puede mencionar que el patrimonio tiene una menor participación en la institución.

5.3.1.2. Análisis Vertical del Estado de Resultados del año 2022

El análisis vertical del Estado de resultados se presenta a continuación en la siguiente tabla para conocer la materialidad de las cuentas e ingresos y gastos.

Tabla 5-2: Análisis vertical del Estado de resultados de la COAC San José., agencia Chillanes

Cooperativa de Ahorro y Crédito SAN JOSÉ Ltda.				
Estado De Situación Financiera				
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2022				
(Dólares)				
Código	Nombre de la cuenta	Valor	Análisis vertical Grupo	Análisis Vertical Subgrupo
5	INGRESOS			
	Ingresos operativos			
51	Intereses y descuentos ganados	\$ 2.013.080,94	90,84%	99,06%
54	Ingresos por servicios	\$ 18.973,13	0,86%	0,93%
55	Otros ingresos operacionales	\$ 189,05	0,01%	0,01%
	Total ingresos operativos	\$ 2.032.243,12	91,71%	100,00%
	Ingresos no operativos			
56	Otros ingresos	\$ 183.776,56	8,29%	100,00%
	Total ingresos no operativos	\$ 183.776,56	8,29%	100,00%
	Total ingresos	\$ 2.216.019,68	100,00%	
4	GASTOS			
	Gastos Operativos			
41	Intereses causados	\$ 1.091.420,21	50,43%	54,76%
44	Provisiones	\$ 248.507,84	11,48%	12,47%
45	Gastos de operación	\$ 652.997,67	30,17%	32,77%
	Total gastos operativos	\$ 1.992.925,72	92,08%	100,00%
	Gastos no operativos			
47	Otros gastos y pérdidas	\$ 128.691,75	5,95%	75,09%
48	Impuestos y participación a empleados	\$ 42.683,81	1,97%	24,91%
	Total Gastos no operativos	\$ 171.375,56	7,92%	100,00%
	Total Gastos	\$ 2.164.301,28	100,00%	
	RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ 51.718,41		2,33%

Fuente: Departamento de finanzas de la COAC San José Ltda.

Realizado por: Pérez Pazmiño, Jhon, 2023

Análisis de los ingresos en el Estado de Resultados del 2022

Tras los resultados obtenidos en la tabla 15 se puede determinar que en el Estado de Resultados de la COAC, los ingresos operativos son de \$ 2.032.243,12 lo cual equivale el 91,71% del total del ingresos, este porcentaje se representa en gran medida debido a las cuentas de Intereses y descuentos ganados e Ingresos por servicios, dichos recursos son el resultado de las operaciones diarias que realiza la institución por la actividad propia a la que se dedica, estos recursos son importantes para que la misma pueda seguir realizando sus funciones con normalidad, por otra parte los ingresos no operativos representan un valor de \$ 183.776,56 lo cual equivale el 8,29% de los ingresos, este porcentaje representa los ingresos que obtiene la institución por las operaciones que realiza y que no pertenecen a la actividad propia de la misma.

Análisis de los gastos en el Estado de Resultados del 2022

En lo que tiene que ver con los Gastos de la COAC, de la misma manera que los ingresos se tiene los Gastos operativos que tiene un valor de 1.992.925,72, con un porcentaje de 92,08%, lo que establece que es el grupo con mayor representación de los gastos, esto debido a que se encuentran cuentas como los intereses causados en los que se registra todos los interés que se han cancelado por los diferentes depósitos que han realizado los socios y prestamos realizados en otras instituciones financieras, los gastos que se realizan en remuneraciones y beneficios sociales pagados mensualmente al personal que labora en la institución, de la misma manera se encuentran los Gastos no operativos que representan un valor de \$ 171.375.56 que equivale al 7,92% del total de los gastos, que son el resultado de ejercicios anteriores y los impuestos a la renta.

Análisis del resultado del ejercicio en el Estado de Resultados del 2022

En otro punto en los que se refiere al resultado del ejercicio por parte de la COAC se puede mencionar que existe una ganancia por un valor de 51.718,40, el mismo que equivale a 2,33% de los ingresos totales, la cual es una rentabilidad demasiado baja para cumplir con sus objetivos, esto debido a que la institución mantiene una elevada cifra de intereses causados que están impactando en la rentabilidad, otro punto que está afectando a la institución financiera es el elevado gasto de operación en las remuneraciones del personal por lo que se debe tomar medidas en los casos mencionados.

5.3.1.3. Análisis horizontal del balance general del periodo 2021-2022

Tabla 5-3: Análisis horizontal del Balance General de la COAC San José., agencia Chillanes

Cooperativa de Ahorro y Crédito SAN JOSÉ Ltda.					
Estado De Situación Financiera					
Del 01 de Enero del 2021 al 31 de Diciembre del 2022					
(en Dólares)					
COD.	DETALLE	2021	2022	V. Absoluta	V. Relativa
1	ACTIVO				
	ACTIVOS CORRIENTES				
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 2.861.152,18	\$ 2.329.679,46	\$ -531.472,72	-18,58%
1101	Caja	\$ 160.742,55	\$ 216.208,37	\$ 55.465,82	34,51%
1102	Depósitos para encaje	\$ -	\$ 295.184,53	\$ 295.184,53	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 2.700.352,61	\$ 1.817.785,29	\$ -882.567,32	-32,68%
1104	Efectos de cobro inmediato	\$ 57,02	\$ 501,27	\$ 444,25	779,11%
13	INVERSIONES	\$ 2.363.820,33	\$ 4.118.791,43	\$ 1.754.971,10	74,24%
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero	\$ -	\$ 4.118.791,43	\$ 4.118.791,43	100,00%
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero	\$ 2.337.254,80	\$ -	\$ -2.337.254,80	-100,00%
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	\$ 26.565,53	\$ -	\$ -26.565,53	-100,00%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 9.066.936,68	\$ 10.742.309,04	\$ 1.675.372,36	18,48%
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	\$ 3.660.693,47	\$ 4.903.775,59	\$ 1.243.082,12	33,96%
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$ 96.018,78	\$ 36.062,97	\$ -59.955,81	-62,44%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 5.749.856,13	\$ 6.443.868,60	\$ 694.012,47	12,07%
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$ 71.074,87	\$ 94.895,91	\$ 23.821,04	33,52%
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	\$ 1.313,77	\$ 622,98	\$ -690,79	-52,58%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 228.616,11	\$ 238.787,24	\$ 10.171,13	4,45%
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	\$ 24.134,72	\$ 26.946,04	\$ 2.811,32	11,65%
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$ 4,29	\$ 5,20	\$ 0,91	21,21%

16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 213.203,15	\$ 197.628,06	\$ -15.575,09	-7,31%
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ 14.554,64	\$ 18.614,75	\$ 4.060,11	27,90%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 243.836,77	\$ 227.246,50	\$ -16.590,27	-6,80%
1614	Pagos por cuenta de socios	\$ 22.423,31	\$ 29.885,12	\$ 7.461,81	33,28%
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 5.969,33	\$ 6.160,55	\$ 191,22	3,20%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$ -73.580,90	\$ -84.278,85	\$ -10.697,95	14,54%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 14.505.112,34	\$ 17.388.407,99	\$ 2.883.295,65	19,88%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 283.932,06	\$ 321.486,83	\$ 37.554,77	13,23%
1801	Terrenos	\$ 36.556,38	\$ 59.635,87	\$ 23.079,49	63,13%
1802	Edificios	\$ 622.276,33	\$ 683.691,26	\$ 61.414,93	9,87%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 58.331,17	\$ 64.096,04	\$ 5.764,87	9,88%
1806	Equipos de computación	\$ 42.406,71	\$ 51.306,42	\$ 8.899,71	20,99%
1807	Unidades de transporte	\$ 8.223,26	\$ 13.537,75	\$ 5.314,49	64,63%
1890	Otros	\$ 24.446,21	\$ 29.018,67	\$ 4.572,46	18,70%
1899	(Depreciación acumulada)	\$ -508.308,00	\$ -579.799,18	\$ -71.491,18	14,06%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 283.932,06	\$ 321.486,83	\$ 37.554,77	13,23%
19	OTROS ACTIVOS	\$ 384.576,07	\$ 513.701,42	\$ 129.125,35	33,58%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$ 20.633,59	\$ 29.139,39	\$ 8.505,80	41,22%
1902	Derechos fiduciarios	\$ 311.793,11	\$ 443.204,02	\$ 131.410,91	42,15%
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 11.980,76	\$ 11.984,09	\$ 3,33	0,03%
1905	Gastos diferidos	\$ 18.923,55	\$ 26.231,76	\$ 7.308,21	38,62%
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$ 479,55	\$ 99,00	\$ -380,55	-79,36%
1990	Otros	\$ 20.983,57	\$ 3.348,53	\$ -17.635,04	-84,04%
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	\$ -218,07	\$ -305,37	\$ -87,30	40,03%
	TOTAL OTROS ACTIVOS	\$ 384.576,07	\$ 513.701,42	\$ 129.125,35	33,58%
	TOTAL ACTIVOS	\$ 15.173.620,47	\$ 18.223.596,25	\$ 3.049.975,78	20,10%
2	PASIVOS				
	PASIVOS CORRIENTES				
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 12.515.255,73	\$ 14.922.355,53	\$ 2.407.099,80	19,23%
2101	Depósitos a la vista	\$ 2.865.312,88	\$ 3.387.599,98	\$ 522.287,10	18,23%
2103	Depósitos a plazo	\$ 9.646.291,75	\$ 11.532.697,39	\$ 1.886.405,64	19,56%
2105	Depósitos restringidos	\$ 3.651,10	\$ 2.058,16	\$ -1.592,94	-43,63%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$ -	\$ 431,60	\$ 431,60	
2303	Recaudaciones para el sector público	\$ -	\$ 431,60	\$ 431,60	
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 385.857,61	\$ 471.100,54	\$ 85.242,93	22,09%
2501	Intereses por pagar	\$ 224.488,21	\$ 286.034,60	\$ 61.546,39	27,42%
2503	Obligaciones patronales	\$ 83.556,33	\$ 104.204,37	\$ 20.648,04	24,71%
2504	Retenciones	\$ 15.891,98	\$ 13.776,91	\$ -2.115,07	-13,31%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 24.255,02	\$ 28.523,48	\$ 4.268,46	17,60%
2590	Cuentas por pagar varias	\$ 37.666,07	\$ 38.561,18	\$ 895,11	2,38%
26	Obligaciones financieras	\$ 65.346,22	\$ 278.546,22	\$ 213.200,00	326,26%
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	\$ 40.781,00	\$ 44.199,72	\$ 3.418,72	8,38%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 24.565,22	\$ 234.346,51	\$ 209.781,29	853,98%
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$ 12.966.459,56	\$ 15.672.433,89	\$ 2.705.974,33	20,87%
29	OTROS PASIVOS	\$ 18.394,34	\$ 15.586,50	\$ -2.807,84	-15,26%
2903	Fondos en administración	\$ 7.620,24	\$ 656,43	\$ -6.963,81	-91,39%
2990	Otros	\$ 10.774,11	\$ 14.930,07	\$ 4.155,96	38,57%
	TOTAL OTROS PASIVOS	\$ 18.394,34	\$ 15.586,50	\$ -2.807,84	-15,26%
	TOTAL PASIVOS	\$ 12.984.853,90	\$ 15.688.020,39	\$ 2.703.166,49	20,82%
3	PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 597.569,83	\$ 684.815,38	\$ 87.245,55	14,60%
3103	Aportes de socios	\$ 597.569,83	\$ 684.815,38	\$ 87.245,55	14,60%
33	RESERVAS	\$ 1.393.139,44	\$ 1.663.349,08	\$ 270.209,64	19,40%
3301	Fondo Irreparable de Reserva Legal	\$ 1.293.273,01	\$ 1.555.110,75	\$ 261.837,74	20,25%
330105	Reserva legal Irreparable	\$ 893.020,63	\$ 1.037.334,08	\$ 144.313,45	16,16%
330110	Aportes de los socios para capitalización extraordinaria	\$ 383.605,14	\$ 498.168,31	\$ 114.563,17	29,86%
330115	Donaciones	\$ 16.647,24	\$ 19.608,36	\$ 2.961,12	17,79%
3303	Especiales y Facultativas	\$ 88.496,81	\$ 95.915,58	\$ 7.418,77	8,38%
3305	Revalorización del patrimonio	\$ 11.369,62	\$ 12.322,75	\$ 953,13	8,38%
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 133.978,44	\$ 135.692,98	\$ 1.714,54	1,28%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$ 133.978,44	\$ 135.692,98	\$ 1.714,54	1,28%
36	RESULTADOS	\$ 64.078,85	\$ 51.718,41	\$ -12.360,44	-19,29%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	\$ 64.078,85	\$ 51.718,41	\$ -12.360,44	-19,29%
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 2.188.766,56	\$ 2.535.575,85	\$ 346.809,29	15,84%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 15.173.620,46	\$ 18.223.596,24	\$ 3.049.975,78	20,10%

Fuente: Departamento de finanzas de la COAC San José Ltda.

Realizado por: Pérez J., 2023

Análisis horizontal del Activo

Tras realizar la comparación entre los periodos 2021-2022 se pudo determinar que, el activo corriente aumento en \$ 2.883.295,65 lo que representa un incremento del 19,88%, dicho porcentaje justifica su razón principalmente debido a que la cuenta Fondos disponibles disminuyo en un 18,58% lo cual evidencia una disminución en su liquidez, sin embargo la cuenta inversiones, aumento en un 74,24 % lo cual evidencia un crecimiento sustancial en la prestación de este tipo de productos y servicios en la institución, a su vez la cuenta Cartera de crédito aumento en un 18,48% lo que evidencia un aumento de los créditos otorgados pero a su vez incrementa el nivel de riesgo.

En lo que respecta al activo no corriente en la COAC del año 2021 al año 2022 la cuenta a aumentado en un 13, 23%, dicho dato evidencia que la institución está pasando por un proceso de incremento y expansión en cuanto a sus bienes de larga duración, por otra parte en lo que tiene que ver con las cuentas del grupo Otros activos se evidencia un incremento del 33,58% esto principalmente por las cuentas de Inversiones en acciones y participaciones con un incremento de 41,22%, mientras que los Derechos fiduciarios incrementaron en un 42,15%, lo que evidencia que la institución busca aumentar el valor nominal de sus acciones y patrimonio.

Análisis horizontal del Pasivo

En lo que respecta a los pasivos corrientes de la COAC ha sufrido un incremento del 20,82% del año 2021 al año 2022, esto debido principalmente a un aumento en los rubros de Obligaciones con el público debido al aumento de sus productos y servicios de depósitos a la vista y a largo plazo , de la misma manera existe un aumento en las Cuentas por pagar con un porcentaje del 22,09%, lo cual puede dar a notar que la cooperativa ha aumentado sus obligaciones a corto plazo y está teniendo dificultades en cubrir con normalidad las obligaciones con las que cuenta.

Análisis horizontal del Patrimonio

En lo referente al patrimonio del año 2021 para el año 2022 sufrió un incremento en un porcentaje de 15,84%, esto debido principalmente a un aumento en la cuenta de Reservas con el 19,40% debido a que la institución debe estar preparada para cualquier eventualidad que pueda presentarse, y a la cuenta de Capital social con un porcentaje de 14,60%, esto debido de manera fundamental a un mayor aporte de capital por parte de los socios.

Análisis Horizontal Global

Tabla 5-4: Análisis horizontal Global del Balance General

Análisis Global	V. Absoluta	V. Relativa
Total, Activo	\$ 3.049.975,78	20,10%
Total, Pasivo	\$ 2.703.166,49	20,82%
Total, Patrimonio	\$ 346.809,29	15,84%

Fuente: Departamento de contabilidad de la COAC San José Ltda.

Realizado por: Pérez J., 2023

Con los resultados presentados en la tabla 17 se puede establecer que tras la aplicación del análisis horizontal para el periodo 2022 el activo en la COAC incremento en un 20,10%, de la misma manera el pasivo sufrió un incremento del 20,82%, esto revela que las obligaciones tienen un incremento similar a los activos y por tal razón el patrimonio tuvo un aumento del 15,84%.

5.3.1.4. Análisis horizontal del estado de resultados del periodo 2021-2022

Tabla 5-5: Análisis horizontal del Estado de Resultados de la COAC San José., agencia Chillanes

Cooperativa de Ahorro y Crédito SAN JOSÉ Ltda. Estado De Situación Financiera Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2022 (Dólares)					
Código	Nombre de la cuenta	2021	2022	V. Absoluta	V. Relativa
5	INGRESOS				
	Ingresos operativos				
51	Intereses y descuentos ganados	\$ 1.656.352,70	\$ 2.013.080,94	\$ 356.728,24	21,54%
54	Ingresos por servicios	\$ 19.258,92	\$ 18.973,13	\$ -285,79	-1,48%
55	Otros ingresos operacionales	\$ 123,04	\$ 189,05	\$ 66,01	53,65%
	Total ingresos operativos	\$ 1.675.734,66	\$ 2.032.243,12	\$ 356.508,46	21,27%
	Ingresos no operativos				
56	Otros ingresos	\$ 85.833,81	\$ 183.776,56	\$ 97.942,75	114,11%
	Total ingresos no operativos	\$ 85.833,81	\$ 183.776,56	\$ 97.942,75	114,11%
	Total ingresos	\$ 1.761.568,47	\$ 2.216.019,68	\$ 454.451,21	25,80%
4	GASTOS				
	Gastos operativos				
41	Intereses causados	\$ 899.430,49	\$ 1.091.420,21	\$ 191.989,72	21,35%
44	Provisiones	\$ 199.527,28	\$ 248.507,84	\$ 48.980,56	24,55%
45	Gastos de operación	\$ 509.980,55	\$ 652.997,67	\$ 143.017,12	28,04%
	Total gastos operativos	\$ 1.608.938,32	\$ 1.992.925,72	\$ 383.987,40	23,87%
	Gastos no operativos				
47	Otros gastos y pérdidas	\$ 48.707,95	\$ 128.691,75	\$ 79.983,80	164,21%
48	Impuestos y participación a empleados	\$ 39.843,35	\$ 42.683,81	\$ 2.840,46	7,13%
	Total Gastos no operativos	\$ 88.551,30	\$ 171.375,56	\$ 82.824,26	93,53%
	Total Gastos	\$ 1.697.489,62	\$ 2.164.301,28	\$ 466.811,66	27,50%
	RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ 64.078,85	\$ 51.718,41	\$ -12.360,44	-19,29%

Fuente: Departamento de finanzas de la COAC San José Ltda.

Realizado por: Pérez J., 2023

Análisis horizontal de los ingresos

Una vez realizado el análisis horizontal en el Estado de resultados de la COAC se puede establecer que los ingresos totales incrementaron en \$ 454.451,21 lo que equivale a un porcentaje de 25,80%, esto debido a que los Ingresos operativos han incrementado en un 21,27%, esto principalmente por la cuenta de Otros ingresos operacionales que para el año 2022 se ha incrementado en un 53,65%, esto proveniente de utilidades en acciones y participaciones y la cuenta de Intereses y descuentos ganados se ha incrementado en 21,54% esto establece que la institución ha incrementado el número de créditos otorgados por lo que existan un mayor cantidad de ingresos recibidos por dicha actividad. En lo que se refiere a los ingresos no operativos del año de 2021 al año 2022 ha existido un incremento del 114,11% lo que proviene de Otros ingresos lo que nos indica que en la cooperativa ha realizado un incremento sustancial en las actividades diferentes a la naturaleza de sus propias funciones en relación a años anteriores.

Análisis horizontal de los egresos

Los gastos totales del año 2022 de a COAC han sufrido un incremento del 27,50% con un valor de \$ 466.811,66, esto es debido a que en los Gastos operativos presentan de igual manera un incremento de 23,87%, esto principalmente por los rubros de Intereses causados que generan un incremento del 21,35% generado por un aumento en los rubros de depósitos a la vista y depósitos a plazo que han realizado los socios en la institución, los rubros de Gastos de operación lo que resulta un aumento del 28,04%, lo que evidencia que la institución ha incrementado la contratación del personal, por esta razón se han incrementado los gastos, Por otro lado, los Gastos no operativos presentan un incremento del 93,53%, esto debido a que el rubro de Otros gastos y pérdidas se incrementó en un 164,21%, esto principalmente a que se devengó intereses y comisiones de ejercicios anteriores, esto es desfavorable para la cooperativa debido a que el incremento de sus gastos impacta a su rentabilidad como se puede observar en el resultado del ejercicio que tuvo un decrecimiento del 19,29% debido a los incrementos anteriormente mencionados en los gastos.

5.3.1.5. Indicadores de rentabilidad

Rendimiento operativo sobre activo-ROA

$$\text{Rendimiento operativo sobre activo-ROA} = \frac{(\text{Ingresos-Gastos})}{\text{Activo total promedio}}$$

Tabla 5-6: Cálculo del Rendimiento operativo sobre activo-ROA

	2021	2022
Ingresos	\$ 1.761.568,47	\$ 2.216.019,68
Gastos	\$ 1.697.489,62	\$ 2.164.301,27
Activo total promedio	\$ 15.173.620,47	\$ 18.223.596,25
Rendimiento operativo sobre activo-ROA	0,42%	0,28%

Fuente: SEPS

Realizado por: Pérez J., 2023

El indicador de la rentabilidad del activo (ROA), se encarga de determinar el rendimiento causado por los activos para producir los ingresos necesarios que consientan el fortalecimiento del capital. Un valor alto de esta ratio muestra una rentabilidad adecuada, mientras que porcentajes pequeños indican que la entidad no es capaz de crear los ingresos necesarios para su fortalecimiento. Dentro de este indicador, para el año 2022 la institución tiene una rentabilidad de 0,28% disminuyendo con respecto al año 2021 que presentó el 0,42%, por lo que se puede mencionar que la COAC presenta dificultades en generar los ingresos precisos para fortalecer el activo.

Rendimiento sobre patrimonio-ROE

$$\text{Rendimiento sobre patrimonio-ROE} = \frac{(\text{Ingresos-Gastos})}{\text{Patrimonio total promedio}}$$

Tabla 5-7: Cálculo del rendimiento operativo sobre el patrimonio-ROE

	2021	2022
Ingresos	\$ 1.761.568,47	\$ 2.216.019,68
Gastos	\$ 1.697.489,62	\$ 2.164.301,27
Patrimonio total promedio	\$ 2.188.766,57	\$ 2.535.575,85
Rendimiento sobre patrimonio-ROE	2,93%	2,04%

Fuente: SEPS

Realizado por: Pérez Pazmiño, Jhon, 2023

El indicador de la rentabilidad del patrimonio (ROE), encargada de determinar el rendimiento de la institución para generar ingresos a partir de los fondos propios de que dispone, es decir, sirve para conocer la rentabilidad en función del capital que se invierte. Para este indicador un porcentaje alto muestra una rentabilidad adecuada para los accionistas de la institución, mientras que porcentajes pequeños indican que la entidad no es capaz de crear los ingresos necesarios para generar beneficios con sus accionistas. Dentro

de este indicador, para el año 2022 tiene una rentabilidad de 2,04%, que disminuye en un 89% con respecto al año 2021, por lo que se puede mencionar que la COAC no es capaz de generar los ingresos precisos para fortalecer el patrimonio.

5.3.1.6. Indicadores de liquidez

Liquidez General

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Total depósitos a corto plazo}}$$

Tabla 5-8: Cálculo de la liquidez general

	2021	2022
Fondos disponibles	\$ 2.861.152,18	\$ 2.329.679,46
Total depósitos a corto plazo	\$ 12.515.255,73	\$ 14.922.355,53
Liquidez General	22,86%	15,61%

Fuente: SEPS

Realizado por: Pérez J., 2023

Para el indicador de liquidez en la institución refleja la capacidad que tiene para responder a las necesidades de efectivos de los socios que realizan sus ahorros y depósitos, para esto es necesario indicar que valores altos muestran que la cooperativa tiene una mayor facilidad de respuesta del efectivo, mientras que valores bajos demuestran a la institución le cuesta tener liquidez para cumplir con sus funciones, en este contexto se puede evidenciar que en la COAC para el año 2022 posee una liquidez de 15,61%, siendo el porcentaje adecuado para tener una capacidad de respuesta ante las exigencias de efectivo, sin embargo se observa una disminución importante con respecto al año 2021.

5.3.1.7. Indicadores de solvencia

Cobertura patrimonial de activos

$$\text{Cobertura patrimonial de activos} = \frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos inmovilizados netos}}$$

Tabla 5-9: Cobertura patrimonial de activo

	2021	2022
Patrimonio	\$ 2.188.766,57	\$ 2.535.575,85
Resultados	\$ 64.078,85	\$ 51.718,41
Activos inmovilizados netos	\$ 1.814.612,57	\$ 2.005.681,99
Cobertura patrimonial de activo	124,15%	129,00%

Fuente: SEPS

Realizado por: Pérez Pazmiño, Jhon, 2023

El indicador de cobertura patrimonial tiene la finalidad de medir el grado de cobertura que tienen los activos inmovilizados netos en relación al patrimonio efectivo, cabe decir que estos activos inmovilizados en estas instituciones hacen referencia a aquellos recursos ociosos que no generan rendimiento financiero o ingresos, un porcentaje adecuado de este indicador es mayor al 100%, mientras que un porcentaje inferior a dicho porcentaje indicaría un riesgo en cuanto a que existe una gran cantidad de activos improductivos que están absorbiendo una gran parte del patrimonio, en este sentido tenemos que para el año 2022 la COAC presenta un índice de 129% tras el cálculo del mismo, lo que representa un porcentaje estable de este indicador.

Solvencia patrimonial

$$\text{Solvencia patrimonial} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos ponderados por riesgo}}$$

Tabla 5-10: Cálculo de la solvencia patrimonial

	2021	2022
Patrimonio	\$ 2.188.766,57	\$ 2.535.575,85
Activos ponderados por riesgo	\$ 12.264.458,90	\$ 15.875.885,30
Cobertura patrimonial de activo	17,85%	15,97%

Fuente: SEPS

Realizado por: Pérez J., 2023

El índice de solvencia se encarga de medir la suficiencia que tiene el patrimonio, en este caso indica que para las actividades tanto futuras como actuales, las pérdidas no resguardadas por las provisiones de riesgo en la COAC para el año 2022 están respaldadas en un 15,97%, presentando por el patrimonio técnico constituido (PTC). Dicho porcentaje establecido anteriormente debe estar en constante monitoreo debido a que, según la SEPS, en el Ecuador las COAC pertenecientes al segmento 1 están obligadas a mantener una relación de PTC y el activo ponderado por riesgo de al menos 9%, en este sentido se puede mencionar que la institución

cumple con lo dispuesto por la SEPS, sin embargo, debe estar en constante mejora del indicador.

5.3.1.8. Indicadores de manejo administrativo

Pasivo con costo en relación a la productividad generada

$$\text{Pasivo con costo en relación a la productividad generada} = \frac{\text{Activos productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$$

Tabla 5-11: Cálculo de pasivo con costo en relación a la productividad generada

	2021	2022
Activos productivos	\$ 14.903.168,02	\$ 17.792.627,29
Pasivos con costo	\$ 12.585.124,88	\$ 15.200.453,53
Pasivo con costo en relación a la productividad generada	118,42%	117,05%

Fuente: Elaboración propia a partir de la SEPS

Realizado por: Pérez Pazmiño, Jhon, 2023

El indicador de pasivo con costo en relación a la productividad generada se establece como un parámetro fundamental en las instituciones financieras en lo referente a su eficiencia debido a que una adecuada generación de ingresos una vez descontados sus costos dan a conocer una buena gestión de la institución, este índice es adecuado debido a que debe ser mayor a 100%, para que la COAC sea capaz de obtener ingresos, un valor inferior a este porcentaje puede significar que la institución no es capaz de generar ingresos para cumplir con sus actividades, en este sentido la COAC para el año 2022 es de 117,05%, por lo que da a notar el adecuado manejo de este indicador sin embargo no es una buena relación del pasivo con costo.

Grado de absorción del margen financiero neto

$$\text{Grado de absorción del margen financiero neto} = \frac{\text{Gastos de operación}}{\text{Margen financiero neto}}$$

Tabla 5-12: Grado de absorción del margen financiero neto

	2021	2022
Gastos de operación	\$ 509.980,55	\$ 652.997,67
Margen financiero neto	\$ 576.653,85	\$ 692.126,03
Grado de absorción del margen financiero neto	88,44%	94,35%

Fuente: SEPS

Realizado por: Pérez J., 2023

En el indicador de grado de absorción del margen financiero sirve para medir la habilidad que posee la institución para producir ingresos consecuencia de la intermediación financiera, es decir, para cubrir sus gastos de operación, por lo que determina el grado de absorción de los

gastos operativos en los ingresos derivados de la actividad operativa, en este indicador los valores altos indican que la cooperativa no fomenta los ingresos necesarios para cubrir sus gastos de operación, en este contexto se puede afirmar que, la COAC tiene un grado de absorción para el año 2021 es de 88,44 incrementando a 94,35% para el año 2022, por lo que se puede mencionar que la institución presenta dificultades en generar los ingresos necesarios para hacer frente a sus gastos.

5.3.1.9. Indicadores de crédito

Morosidad bruta total

$$\text{Morosidad bruta total} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera bruta}}$$

Tabla 5-13: Morosidad bruta total

	2021	2022
Cartera improductiva	\$ 524.691,54	\$ 694.842,99
Cartera bruta	\$ 10.031.259,92	\$ 12.151.623,79
Morosidad bruta total	5,23%	5,72%

Fuente: SEPS

Realizado por: Pérez J., 2023

El indicador de morosidad bruta total sirve para detectar problemas que afecten a la calidad de los activos de la COAC en lo que tiene que ver con los préstamos, el indicador sirve para conocer la porción de la cartera total que se encuentra vencida, un valor alto de este indicador establece una falta de pago por parte de los socios con sus préstamos, lo que limita la ganancia de intereses de la institución, mientras que valores bajos implican que los deudores tienen un cierto grado de cumpliendo con sus pagos en los tiempos establecidos, La COAC tiene un porcentaje de 5,72% de morosidad total en el año 2022 lo que significa un incremento con respecto al año anterior y representa un punto de análisis para la institución.

Morosidad cartera consumo

$$\text{Morosidad cartera consumo} = \frac{\text{Cartera Improductiva consumo}}{\text{Cartera bruta consumo}}$$

Tabla 5-14: Morosidad cartera consumo

	2021	2022
Cartera improductiva consumo	\$ 95.209,59	\$ 211.336,33
Cartera bruta consumo	\$ 3.755.903,06	\$ 5.123.271,05
Morosidad cartera consumo	2,53%	4,13%

Fuente: SEPS

Realizado por: Pérez J., 2023

El indicador de morosidad de cartera consumo sirve para detectar problemas que afecten a la calidad de los activos de la COAC en lo que tiene que ver con los préstamos otorgados para la adquisición de bienes y pago de servicios, el indicador sirve para conocer la porción de la cartera de consumo que se encuentra vencida, un valor alto de este indicador establece una falta de pago por parte de los socios con sus préstamos, lo que limita la ganancia de intereses de la institución, mientras que valores bajos implican que los deudores tienen un cierto grado de cumpliendo con sus pagos en los tiempos establecidos, la institución en este indicador tiene un porcentaje de 4,13% de morosidad total en el año 2022 lo que significa un incremento de dos puntos con respecto al año anterior y representa un punto de análisis para la institución.

Morosidad cartera vivienda

$$\text{Morosidad cartera vivienda} = \frac{\text{Cartera Improductiva vivienda}}{\text{Cartera bruta vivienda}}$$

Tabla 5-15: Morosidad cartera vivienda

	2021	2022
Cartera improductiva vivienda	\$ 1.318,06	\$ 1.657,12
Cartera bruta vivienda	\$ 97.336,84	\$ 94.495,36
Morosidad cartera vivienda	1,35%	1,75%

Fuente: SEPS

Realizado por: Pérez J., 2023

El indicador de morosidad de cartera vivienda sirve para detectar problemas que afecten a la calidad de los activos de la COAC en lo que tiene que ver con los préstamos otorgados para la adquisición de una casa nueva o usada, el indicador sirve para conocer la porción de la cartera de consumo que se encuentra vencida, un valor alto de este indicador establece una falta de pago por parte de los socios con sus préstamos, lo que limita la ganancia de intereses de la institución, mientras que valores bajos implican que los deudores tienen un cierto grado de cumpliendo con sus pagos en los tiempos establecidos, La institución para el indicador tiene un

porcentaje de 1,75% de morosidad total en el año 2022 lo que significa un pequeño incremento con respecto al año anterior.

Morosidad cartera de microcrédito

$$\text{Morosidad cartera vivienda} = \frac{\text{Cartera Improductiva microcrédito}}{\text{Cartera bruta microcrédito}}$$

Tabla 5-16: Morosidad cartera de microcrédito

	2021	2022
Cartera improductiva microcrédito	\$ 428.163,89	\$ 481.849,54
Cartera bruta microcrédito	\$ 6.178.020,02	\$ 6.933.857,38
Morosidad cartera microcrédito	6,93%	6,95%

Fuente: Elaboración propia a partir de la SEPS

Realizado por: Pérez Pazmiño, Jhon, 2023

El indicador de morosidad de cartera microcrédito sirve para detectar problemas que afecten a la calidad de los activos de la COAC en lo que tiene que ver con los préstamos otorgados a los pequeños y medianos negocios para iniciar o impulsar sus actividades, el indicador sirve para conocer la porción de la cartera de consumo que se encuentra vencida, un valor alto de este indicador establece una falta de pago por parte de los socios con sus préstamos, lo que limita la ganancia de intereses de la institución, mientras que valores bajos implican que los deudores tienen un cierto grado de cumpliendo con sus pagos en los tiempos establecidos, La COAC para el indicador tiene un porcentaje de 6,95% de morosidad total en el año 2022 lo que significa un pequeño incremento con respecto al año anterior, sin embargo se mantiene en índices grandes y será un tema para analizar por parte de los directivos de la institución.

Cobertura de cartera

$$\text{Cobertura de cartera} = \frac{\text{Provisiones de cartera}}{\text{Cartera Improductiva}}$$

Tabla 5-17: Cobertura de cartera

	2021	2022
Provisiones de cartera	\$ 964.323,24	\$ 1.110.902,96
Cartera improductiva	\$ 524.691,54	\$ 694.842,99
Cobertura cartera	183,79%	159,88%

Fuente: Elaboración propia a partir de la SEPS

Realizado por: Pérez Pazmiño, Jhon, 2023

El indicador de cobertura de cartera sirve para medir la proporción de la provisión que tienen en la institución para las cuentas incobrables, en este caso, los ratios de cobertura se miden para el total de la cartera bruta que se encuentra improductiva, para este ratio valores altos indican que existen mayores provisiones contra pérdidas por falta de pago, al contrario valores bajos para este indicador establecen menores provisiones para cubrir la cartera por falta de pago, en el caso de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes el ratio de cobertura de cartera para el año 2022 es de 159,88% lo que significa una disminución con respecto al año anterior de la capacidad de la institución para cubrir su cartera improductiva.

Cobertura de cartera consumo

$$\text{Cobertura de cartera consumo} = \frac{\text{Provisiones de cartera consumo}}{\text{Cartera Improductiva consumo}}$$

Tabla 5-18: Cobertura de cartera consumo

	2021	2022
Provisiones de cartera consumo	\$ 244.363,42	\$ 268.041,76
Cartera improductiva consumo	\$ 95.209,59	\$ 211.336,33
Cobertura cartera consumo	256,66%	126,83%

Fuente: SEPS

Realizado por: Pérez J., 2023

El ratio de cobertura de cartera de consumo sirve para medir la proporción de la provisión que tienen en la institución para las cuentas incobrables para créditos otorgados para la adquisición de bienes y servicios, en este caso, los ratios de cobertura se miden para la cartera bruta de consumo que se encuentra improductiva, para este indicador valores altos indican que existen mayores provisiones contra pérdidas por falta de pago, al contrario valores bajos para este indicador establecen menores provisiones para cubrir la cartera por falta de pago, en este sentido para la institución el ratio de cobertura de cartera de consumo para el año 2022 es de 126,83% lo que significa una disminución sustancial con respecto al año anterior para que la COAC sea suficiente para provisionar los créditos otorgados para consumo.

Cobertura de cartera vivienda

$$\text{Cobertura de cartera vivienda} = \frac{\text{Provisiones de cartera vivienda}}{\text{Cartera Improductiva vivienda}}$$

Tabla 5-19: Cobertura de cartera vivienda

	2021	2022
Provisiones de cartera vivienda	\$ 12.273,37	\$ 15.632,35
Cartera improductiva vivienda	\$ 1.318,06	\$ 1.657,12
Cobertura cartera vivienda	931,17%	943,35%

Fuente: SEPS

Realizado por: Pérez J., 2023

El ratio de cobertura de cartera vivienda sirve para medir la proporción de la provisión que tiene la COAC para las cuentas incobrables en los créditos otorgados para la adquisición o remodelación de una vivienda, en este caso, los ratios de cobertura se miden para la cartera bruta de vivienda que se encuentra improductiva, para este indicador valores altos indican que existen mayores provisiones contra pérdidas por falta de pago, al contrario valores bajos para este indicador establecen menores provisiones para cubrir la cartera por falta de pago, en este sentido para la COAC el ratio de cobertura de cartera vivienda para el año 2022 es de 943,35% lo que significa un ligero aumento con respecto al año anterior, dicho ratio indica una gran provisión en los créditos otorgados para vivienda.

Cobertura de cartera microcrédito

$$\text{Cobertura de cartera vivienda} = \frac{\text{Provisiones de cartera microcrédito}}{\text{Cartera Improductiva microcrédito}}$$

Tabla 5-20: Cobertura de cartera microcrédito

	2021	2022
Provisiones de cartera de microcrédito	\$ 386.303,45	\$ 416.758,99
Cartera improductiva microcrédito	\$ 428.163,89	\$ 481.849,54
Cobertura cartera microcrédito	90,22%	86,49%

Fuente: Elaboración propia a partir de la SEPS

Realizado por: Pérez Pazmiño, Jhon, 2023

El ratio de cobertura de cartera de microcrédito sirve para medir la proporción de la provisión que tienen en la institución para las cuentas incobrables para créditos otorgados para impulsar o crear un negocio, en este caso, los ratios de cobertura se miden para la cartera bruta de microcrédito que se encuentra improductiva, para este indicador valores altos indican que existen mayores provisiones contra pérdidas por falta de pago, al contrario valores bajos para este indicador establecen menores provisiones para cubrir la cartera por falta de pago, en este sentido para la COAC el ratio de cobertura de cartera de microcrédito para el año 2022 es de 86,49% lo que significa una disminución sustancial con respecto al año anterior, esta situación

genera un punto de inflexión que debe ser analizado por la gerencia debido que este ratio concentra la mayor cantidad de créditos que se otorgan en la institución.

Para la comparación de los indicadores financieros y de crédito se ha tomado como base la realización de una tabla semafórica, para lo cual se ha considerado los indicadores financieros de las COAC pertenecientes al segmento 1 en el año 2022, que de acuerdo al boletín financiero perteneciente al Sistema Financiero Popular y Solidario son un total de 43 instituciones, de esta manera se procedió a la identificación de la media y la desviación estándar de cada indicador para definir de manera adecuada los límites para la tabla semafórica, los detalles se presentan a continuación:

Tabla 5-21: COAC del Segmento 1

COAC SEGMENTO 1	NÚMERO
15 DE ABRIL LTDA	1
23 DE JULIO LIMITADA	1
29 DE OCTUBRE LTDA	1
9 DE OCTUBRE LTDA	1
ALFONSO JARAMILLO LEON CAJA	1
ALIANZA DEL VALLE LIMITADA	1
AMBATO LTDA	1
ANDALUCIA LIMITADA	1
ATUNTAQUI LIMITADA	1
CALCETA LTDA	1
CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	1
CHIBULEO LIMITADA	1
CHONE LTDA	1
COMERCIO LTDA	1
COOPROGRESO LIMITADA	1
CREA LIMITADA	1
DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LIMITADA	1
DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA	1
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LIMITADA	1
DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LIMITADA	1
DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	1
EL SAGRARIO LTDA	1

ERCO LIMITADA	1
FERNANDO DAQUILEMA LIMITADA	1
INDIGENA SAC LTDA	1
JARDIN AZUAYO LIMITADA	1
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LIMITADA	1
KULLKI WASI LTDA	1
LA MERCED LIMITADA	1
MUSHUC RUNA LTDA	1
ONCE DE JUNIO LTDA	1
OSCUS LIMITADA	1
PABLO MUÑOZ VEGA LIMITADA	1
PADRE JULIAN LORENTE LTDA	1
PILAHUIN TIO LIMITADA	1
POLICIA NACIONAL LIMITADA	1
RIOBAMBA LTDA	1
SAN FRANCISCO LTDA	1
SAN JOSE LIMITADA	1
SANTA ROSA LIMITADA	1
TULCAN LIMITADA	1
VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LIMITADA	1
VIRGEN DEL CISNE	1
TOTAL, COAC SEGMENTO 1	43

Fuente: Boletín financiero del Segmento 1 de la SEPS

Realizado por: Pérez J., 2023

Posteriormente, para poder realizar un adecuado análisis comparativo de los indicadores financieros y de crédito pertenecientes a la COAC San José Ltda., agencia Chillanes se procederá al cálculo del promedio y la desviación estándar para cada indicador, para de esta manera definir sus tres límites, esto se realizará en tres pasos:

1. Se comienza calculando el promedio o media del indicador, con la siguiente formula:

$$\bar{x} = \frac{\sum_{i=1}^n x_i}{n}$$

siendo,

\bar{x} = media aritmética del indicador

$\sum_{i=1}^n x_i$ = sumatoria de los valores del indicador de las COAC del segmento 1

n = número total de COAC del segmento 1

2. Posteriormente se calcula la desviación estándar, con la siguiente formula:

$$s = \sqrt{\frac{1}{n-1} \sum_{i=1}^n (x_i - \bar{x})^2}$$

siendo,

s= desviación estándar

3. Una vez obtenido la media y la desviación estándar, se calcula el límite máximo y el límite mínimo.

$$\text{límite máximo} = \bar{x} + s$$

$$\text{límite mínimo} = \bar{x} - s$$

En base a los resultados se procede a definir los tres límites de riesgo entendiendo que el promedio se establecerá como (límite normal) y existirán dos desviaciones estándar, por encima del promedio (límite máximo), y una desviación estándar por debajo del promedio límite mínimo.

Tabla 5-22: Definición de Límites

# de Límites	Tendencia
Límite 1	Límite máximo
Límite 2	Límite medio
Límite 3	Límite mínimo

Fuente: (Llumo, 2020, p. 56)

Realizado por: Pérez J., 2023

5.3.1.10. *Criterios de valoración de los indicadores financieros*

Para la evaluación de los riesgos a través de los indicadores financieros se procederá a establecer de manera individual cada uno ellos con su propio criterio de acuerdo a la tabla que se presenta a continuación:

Tabla 5-23: Criterios de valoración de los indicadores financieros

GRUPO	INDICADOR	CRITERIOS DE VALORACIÓN
Rentabilidad	Rendimiento operativo sobre activo-ROA	Mientras mayor sea el valor del indicador el valor del riesgo es menor
	Rendimiento sobre patrimonio-ROE	Mientras mayor sea el valor del indicador el valor del riesgo es menor
Liquidez	Liquidez General	Mientras mayor sea el valor del indicador el valor del riesgo es menor
De capital	Cobertura patrimonial de activo	Mientras mayor sea el valor del indicador el valor del riesgo es menor
	Solvencia patrimonial	Mientras mayor sea el valor del indicador el valor del riesgo es menor
Manejo administrativo	Pasivo con costo en relación a la productividad generada	Mientras mayor sea el valor del indicador el valor del riesgo es menor
	Grado de absorción del margen financiero neto	Mientras mayor sea el valor del indicador el valor del riesgo es mayor

Fuente: (SEPS, 2016, p. 9)

Realizado por: Pérez J., 2023

De la misma manera se establece los criterios de valoración para los indicadores de crédito los cuales se presentan según la tabla a continuación:

Tabla 5-24: Criterios de valoración de los indicadores de crédito

GRUPO	INDICADOR	CRITERIOS DE VALORACIÓN
Morosidad	Morosidad bruta total	Mientras mayor sea el valor del indicador el valor del riesgo es mayor
	Morosidad cartera consumo	Mientras mayor sea el valor del indicador el valor del riesgo es mayor
	Morosidad cartera vivienda	Mientras mayor sea el valor del indicador el valor del riesgo es mayor
	Morosidad cartera microcrédito	Mientras mayor sea el valor del indicador el valor del riesgo es mayor
Cobertura de cartera	Cobertura cartera problemática	Mientras mayor sea el valor del indicador el valor del riesgo es menor
	Cobertura cartera	Mientras mayor sea el valor del indicador el valor

	consumo	del riesgo es menor
	Cobertura cartera vivienda	Mientras mayor sea el valor del indicador el valor del riesgo es menor
	Cobertura cartera microcrédito	Mientras mayor sea el valor del indicador el valor del riesgo es menor

Fuente: (SEPS, 2016, p. 9)

Realizado por: Pérez Pazmiño, Jhon, 2023

En la tabla 36 y 37 se presentan dos casos, en el primer caso en el que, mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es menor, la evaluación será la siguiente:

Si el indicador es \geq a límite 1= Riesgo alto

Si el indicador es \geq a límite 2= Riesgo medio

Si el indicador es \geq a límite 3= Riesgo normal

Es necesario recalcar también que, si el indicador es inferior que el límite 1 el estado del indicador que se analiza de la COAC tendrá un Riesgo crítico.

En el segundo caso en que, mientras mayor es el valor del indicador el nivel de riesgo es mayor, la evaluación será la siguiente:

Si el indicador es mayor o igual a limite 1= Riesgo normal

Si el indicador es mayor o igual a limite 2= Riesgo medio

Si el indicador es mayor o igual a limite 3= Riesgo alto

En este sentido, si el indicador es superior al límite 3 el estado del indicador que se analiza de la COAC tendrá un Riesgo crítico.

Para la adaptación de la semaforización de los riesgos, el color naranja significa Riesgo alto, el amarillo Riesgo medio, y el verde Riesgo normal, en el caso de que los valores del indicador excedan los rangos establecidos el Riesgo es crítico.

Tabla 5-25: Semaforización de los riesgos

GRUPO	LÍMITE				
	EXCEDE	LÍMITE 1	LÍMITE 2	LÍMITE 3	EXCEDE
Mayor valor del indicador riesgo es menor	Crítico	Alto	Medio	Normal	
Mayor valor del indicador riesgo es mayor		Normal	Medio	Alto	Crítico

Fuente: (SEPS, 2016, p. 8)

Realizado por: Pérez J., 2023

Tras los cálculos establecidos los límites de riesgos para los indicadores de la COAC San José agencia Chillanes se presentan a continuación:

Tabla 5-26: Límites de Riesgos para la comparación de los indicadores de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes.

Grupo	Indicador	Media COAC Seg. 1	Desv. Estandar	COAC San José	Límite 1	Límite 2	Límite 3
RENTABILIDAD	ROA	0,59%	0,43%	0,28%	0,16% - 0,58%	0,59% - 1,01%	1,02% - en adelante
	ROE	3,39%	2,83%	2,04%	0,57% - 3,38%	3,39% - 6,21%	6,22% - en adelante
LIQUIDEZ	FONDOS DISPONIBLES/ TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	23,85%	5,80%	15,61%	18,05% - 23,84%	23,85% - 29,65%	29,66% - en adelante
DE CAPITAL	COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS	275,02%	191,90%	129,00%	83,11% - 275,01%	275,02% - 466,91	466,92% - en adelante
	SOLVENCIA	15,81%	5,12%	15,97%	10,69% - 15,81%	15,81% - 20,92%	20,93% - en adelante
MANEJO ADMINSITRATIVO	ACTIVOS PRODUCTIVOS/PASIVO S CON COSTO	111,04%	8,35%	117,05%	102,69% - 111,03%	111,04% - 119,38%	119,39% - en adelante
	GRADO DE ABSORCIÓN	96,24%	17,37%	94,35%	0% - 78,86%	78,87% - 96,24%	96,25% - 113,61%
INDICADORES DE CRÉDITO	MOROSIDAD BRUTA TOTAL	3,76%	1,28%	5,72%	0% - 2,48%	2,49% - 3,76%	3,77% - 5,04%
	MOROSIDAD CARTERA CONSUMO	2,71%	1,32%	4,13%	0% - 1,39%	1,40% - 2,71%	2,72% - 4,03%
	MOROSIDAD CARTERA VIVIENDA	2,13%	1,99%	1,75%	0% - 0,15%	0,16% - 2,13%	2,14% - 4,12%
	MOROSIDAD CARTERA MICROCRÉDITO	5,56%	2,67%	6,95%	0% - 2,89%	2,90% - 5,56%	5,57% - 8,23%
	COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA	163,84%	59,45%	159,88%	104,39% - 163,83%	163,84% - 223,28%	223,29% - en adelante
	COBERTURA CARTERA CONSUMO	196,20%	94,54%	126,83%	101,66% - 196,19%	196,2% - 290,73%	290,74% - en adelante
	COBERTURA CARTERA VIVIENDA	278,16%	608,28%	943,35%	-330,13% - 278,15%	278,16% - 886,43%	886,44% - en adelante
COBERTURA CARTERA MICROCRÉDITO	147,37%	71,45%	86,49%	75,91% - 147,36%	147,37% - 218,81%	218,82% - en adelante	

Fuente: (SEPS, 2016, p. 8)

Realizado por: Pérez J., 2023

Luego de establecer los límites de riesgo de cada indicador, se presentan los criterios de interpretación para las alertas de riesgos de cada uno de los indicadores lo cuales servirán para una adecuada comparación dependiendo del límite en el que se encuentre el indicador calculado, esto se presenta en la tabla a continuación:

5.3.1.11. Criterios para la interpretación de alertas de riesgos

Tabla 5-27: Criterios para la interpretación de alertas de riesgo de los indicadores financieros.

GRUPO	INDICADOR	ALERTA DE RIESGO	CRITERIO DE RECOMENDACIÓN
RENTABILIDAD	ROA	Normal	Riesgo normal
		Medio	Verificar las razones del deterioro del indicador
		Alto	Analizar la estructura de ingresos y gastos
		Crítico	Implementar estrategias para incrementar los ingresos y reducir los gastos que generan los activos.
	ROE	Normal	Riesgo normal
		Medio	Verificar las razones del deterioro del indicador
		Alto	Analizar la estructura de ingresos y gastos
		Crítico	Implementar estrategias para incrementar los ingresos y reducir los gastos para generar valor para sus accionistas.
LIQUIDEZ	FONDOS DISPONIBLES/ TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	Normal	Riesgo normal
		Medio	Verificar las razones del deterioro del indicador
		Alto	Revisar y actualizar el plan de contingencia, reducir la colocación de cartera hasta reestablecer el nivel de activos líquidos.
		Crítico	Activar de manera urgente el plan de contingencia que permita reestablecer los niveles normales de liquidez.
DE CAPITAL	COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS	Normal	Riesgo normal
		Medio	Verificar las razones del deterioro del indicador
		Alto	Establecer estrategias que ayuden a verificar cuales son los activos ociosos que no están generando ingresos
		Crítico	Reducir los activos improductivos de manera inmediata para evitar que absorban gran parte del patrimonio
	SOLVENCIA	Normal	Riesgo normal
		Medio	Verificar las razones del deterioro del indicador
		Alto	Definir estrategias que ayuden a mejorar la calidad del activo, reduciendo los activos improductivos para asegurar resultados positivos

		Crítico	Tomar medidas que ayuden a la institución a incrementar en el corto plazo el capital social
MANEJO ADMINISTRATIVO	ACTIVOS PRODUCTIVOS/PASIVOS CON COSTO	Normal	Riesgo normal
		Medio	Verificar las razones del deterioro del indicador
		Alto	Se evalúe la calidad de los activos fijos, si son o no indispensables.
		Crítico	Tomar medidas para incrementar en el corto plazo el patrimonio o para reducir los activos fijos.
	GRADO DE ABSORCIÓN	Normal	Riesgo normal
		Medio	Verificar las razones del deterioro del indicador
		Alto	Tomar medidas para optimizar o reducir los gastos operativos.
		Crítico	Ejecutar acciones para incrementar el margen financiero en el corto plazo y reducir los gastos operativos

Fuente: (Lluno, 2020, p. 44)

Realizado por: Pérez J., 2023

De la misma manera se procede a establecer los criterios de interpretación de las alertas de riesgo para los indicadores de crédito, de acuerdo a la tabla que se presenta a continuación:

Tabla 5-28: Criterios para la interpretación de alertas de riesgo de los indicadores de crédito.

GRUPO	INDICADOR	ALERTA DE RIESGO	CRITERIO DE RECOMENDACIÓN
MOROSIDAD DE CARTERA	MOROSIDAD BRUTA TOTAL	Normal	Riesgo normal
		Medio	Verificar las razones del deterioro del indicador
		Alto	Implementar mejoras durante el proceso de concesión, seguimiento y recuperación de los créditos.
		Crítico	Implementar de manera urgente un plan de recuperación de cartera de crédito, a su vez verificar y evaluar de manera regular su efectividad.
	MOROSIDAD CARTERA CONSUMO	Normal	Riesgo normal
		Medio	Verificar las razones del deterioro del indicador
		Alto	Implementar mejoras durante el proceso de concesión, seguimiento y recuperación de los créditos de consumo.

		Crítico	Implementar de manera urgente un plan de recuperación de cartera de crédito de consumo, a su vez verificar y evaluar de manera regular su efectividad.	
	MOROSIDAD CARTERA VIVIENDA	Normal	Riesgo normal	
		Medio	Verificar las razones del deterioro del indicador	
		Alto	Implementar mejoras durante el proceso de concesión, seguimiento y recuperación de los créditos de vivienda.	
		Crítico	Implementar de manera urgente un plan de recuperación de cartera de crédito de vivienda, a su vez verificar y evaluar de manera regular su efectividad.	
	MOROSIDAD CARTERA DE MICROCRÉDITO	Normal	Riesgo normal	
		Medio	Verificar las razones del deterioro del indicador	
		Alto	Implementar mejoras durante el proceso de concesión, seguimiento y recuperación de los microcréditos.	
		Crítico	Implementar de manera urgente un plan de recuperación de cartera de microcrédito, a su vez verificar y evaluar de manera regular su efectividad.	
	COBERTURA CARTERA	COBERTURA CARTERA TOTAL	Normal	Riesgo normal
			Medio	Verificar las razones del deterioro del indicador
			Alto	Tomar medidas que sirvan para reducir el saldo de cartera improductiva.
Crítico			Disponer de manera inmediata de la constitución de provisiones requeridas para evitar el deterioro de la cartera.	
COBERTURA CARTERA CONSUMO		Normal	Riesgo normal	
		Medio	Verificar las razones del deterioro del indicador	
		Alto	Tomar medidas que sirvan para reducir el saldo de cartera improductiva de consumo.	
		Crítico	Disponer de manera inmediata de la constitución de provisiones requeridas para evitar el deterioro de la cartera de consumo.	
COBERTURA CARTERA VIVIENDA		Normal	Riesgo normal	
		Medio	Verificar las razones del deterioro del indicador	
		Alto	Tomar medidas que sirvan para reducir el saldo de cartera improductiva de vivienda.	
		Crítico	Disponer de manera inmediata de la constitución de provisiones requeridas para evitar el deterioro de la cartera de vivienda.	
COBERTURA CARTERA		Normal	Riesgo normal	
		Medio	Verificar las razones del deterioro del indicador	

MICROCRÉDITO	Alto	Tomar medidas que sirvan para reducir el saldo de cartera improductiva de microcrédito
	Crítico	Disponer de manera inmediata de la constitución de provisiones requeridas para evitar el deterioro de la cartera de microcrédito.

Fuente: (SEPS, 2016, p. 8)

Realizado por: Pérez J., 2023

A continuación, se procede a evaluar y comparar los resultados obtenidos en el cálculo de los indicadores financieros y de crédito con los límites establecidos para cada indicador, esto se realiza con la finalidad de verificar la posición de la COAC con respecto a las demás instituciones pertenecientes al segmento 1.

5.3.1.12. Comparación de indicadores financieros

ROA

En lo que se refiere a este indicador en la COAC San José Ltda., agencia Chillanes cuenta con una rentabilidad sobre el activo de 0,28%, por lo que se encuentra en un riesgo alto, por este motivo se le recomienda a la institución realizar un análisis adecuado de la estructura de sus ingresos y gastos para verificar falencias que estén afectando a su rentabilidad.

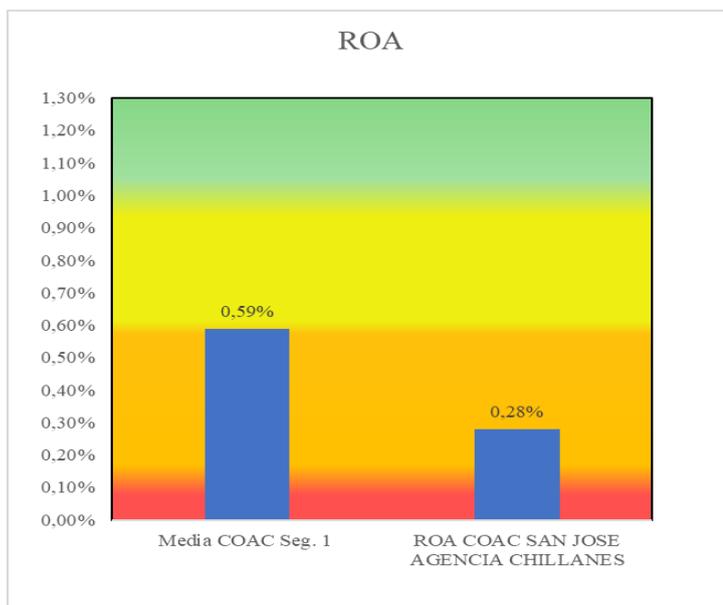


Ilustración 5-3: Comparación Límite de Riesgo ROA

Realizado por: Pérez J., 2023

ROE

Para la rentabilidad sobre el patrimonio en la COAC San José Ltda., agencia Chillanes cuenta con un valor de 2,04%, con dicho porcentaje se puede evidenciar que se encuentra en el límite 1 y presenta un riesgo alto para la institución, por este motivo se recomienda a la institución verifique sus ingresos y gastos para establecer que acciones están impidiendo que la institución pueda generar una rentabilidad adecuada en relación a los recursos propios que tienen para financiarse.

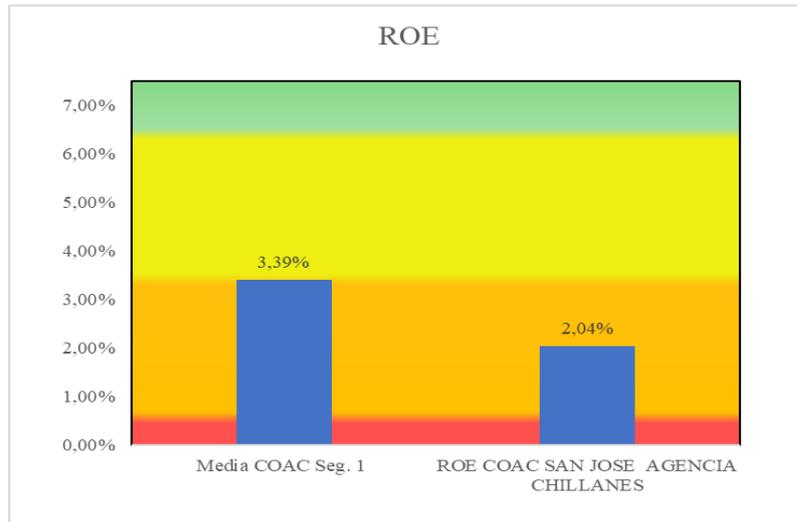


Ilustración 5-4: Comparación Limite de Riesgo ROE

Realizado por: Pérez J., 2023

LIQUIDEZ GENERAL

En el indicador de liquidez para la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, cuenta con un valor de 15,61%, en este sentido con los estándares comparativos determinados de las instituciones financieras pertenecientes al segmento 1 el índice se encuentra en un estado crítico debido a que el límite 1 de riesgo alto se encuentra en 18,05%, por lo que se le recomienda a la institución activar un plan de contingencia adecuado que le permita elevar los estándares de su liquidez.

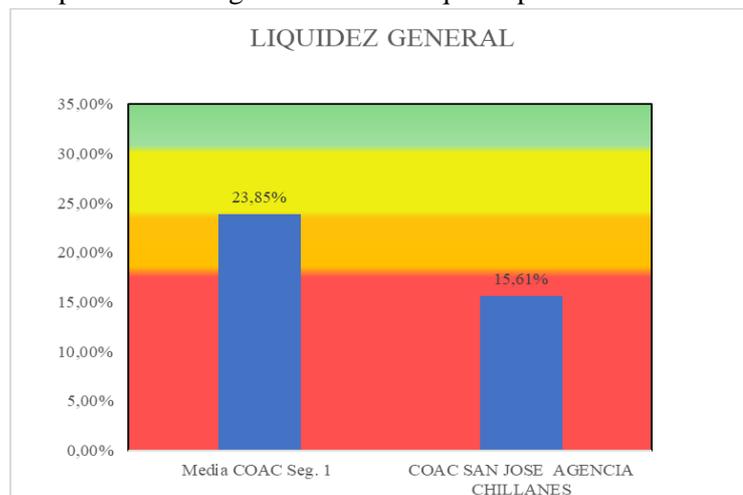


Ilustración 5-5: Comparación Limite de Riesgo Fondos Disponibles

Realizado por: Pérez J., 2023

COBERTURA PATRIMONIAL DE ACTIVOS

En lo referente a la cobertura patrimonial de activos el índice que presenta la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, es de 129% por lo que la cantidad de patrimonio que cubre los activos inmovilizados representa se encuentra en el segmento 1 riesgo alto, por lo que se le recomienda establecer estrategias que ayuden a verificar cuales son los activos ociosos que no están ayudando a generar los ingresos.

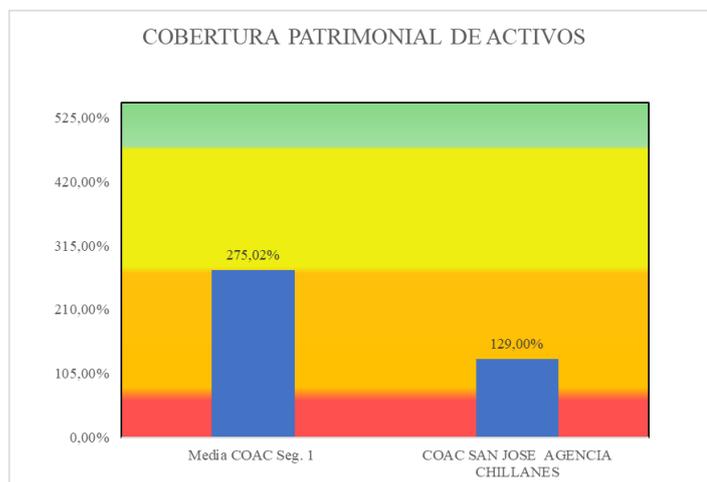


Ilustración 5-6: Comparación Limite de Riesgo Cobertura Patrimonial de Activos

Realizado por: Pérez J., 2023

SOLVENCIA

Para el indicador de solvencia en la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, el valor que presenta es de 15,97%, en este sentido para los estándares comparativos de las instituciones financieras del segmento 1 el indicador se ubica en el límite 2 que pertenece al riesgo medio, por este motivo se recomienda a la institución implementar acciones que le permitan aumentar el indicador y evitar un riesgo en la suficiencia del patrimonio.

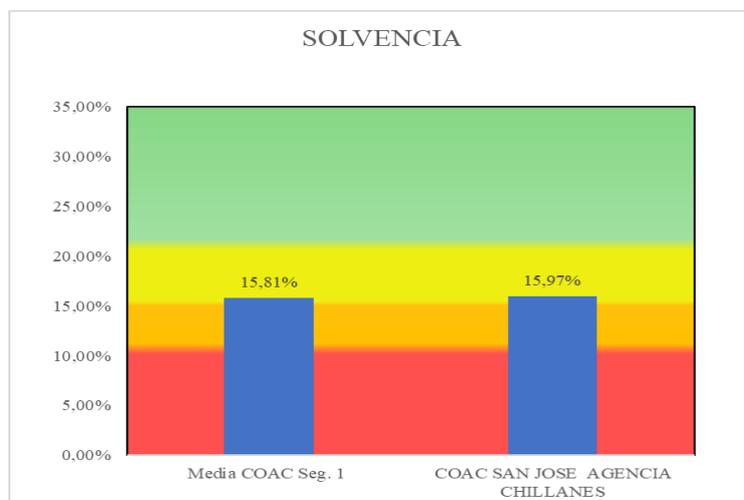


Ilustración 5-7: Comparación Limite de Riesgo Solvencia

Realizado por: Pérez J., 2023

ACTIVOS PRODUCTIVOS/PASIVOS CON COSTO

En lo referente a este indicador, en la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, el valor es de 117,05, este valor en comparación con los límites de riesgo de las instituciones del segmento 1 se encuentra ubicado en el límite 2 por lo que cuenta con un riesgo medio, en este sentido se puede mencionar que el riesgo es normal y se le recomienda a la institución verificar los activos que generan un valor adicional para de esta manera incrementarlos y conseguir un mayor número de colocación en los recursos captados.

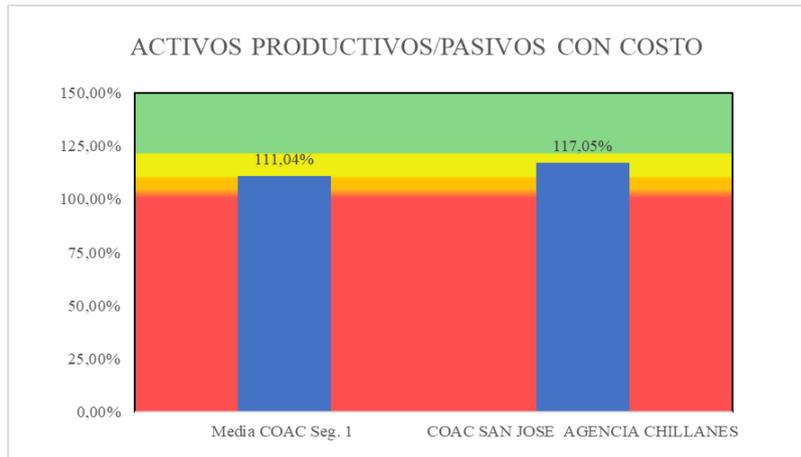


Ilustración 5-8: Comparación Límite de Riesgo Fondos Activos Productivos

Realizado por: Pérez J., 2023

GRADO DE ABSORCIÓN

Para el indicador de grado de absorción en la COAC San José Ltda., agencia Chillanes alcanza un índice de 94,35%, en la comparación está ubicado en el límite 1, en este sentido se encuentra en el color verde por lo que pertenece al riesgo normal, en este sentido se recomienda a la institución que siga por la misma línea manteniendo los estándares adecuados para el indicador.

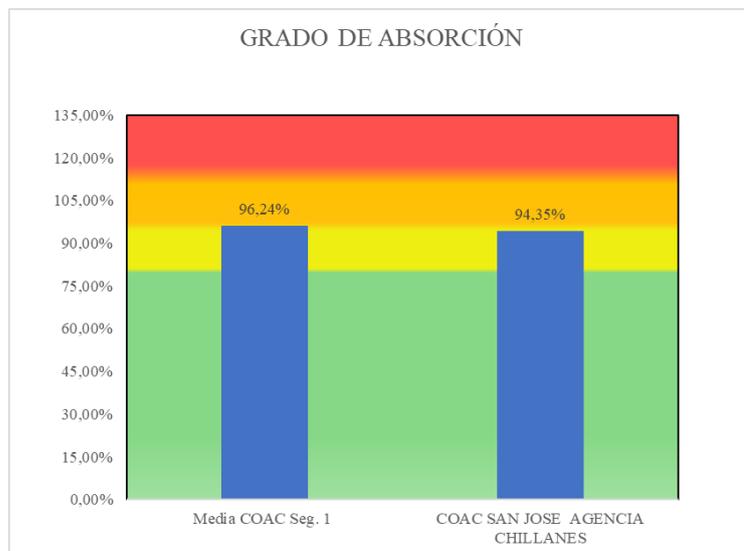


Ilustración 5-9: Comparación Límite de Riesgo Grado de Absorción

Realizado por: Pérez J., 2023

MOROSIDAD BRUTA TOTAL

Con referencia a este indicador, en la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, el valor es de 5,72%, este valor en comparación con los límites de riesgo de las instituciones del segmento 1 supera el límite máximo (límite 3) por lo cual cuenta con un riesgo crítico, en este sentido se puede mencionar que la tasa de morosidad de la COAC en relación a las demás del segmento 1 no cumple con los estándares establecidos, se recomienda implementar de manera urgente un plan de recuperación de cartera de crédito, al mismo tiempo verificar y evaluar de manera regular su efectividad, que le permita reducir su tasa de morosidad y su nivel de riesgo.

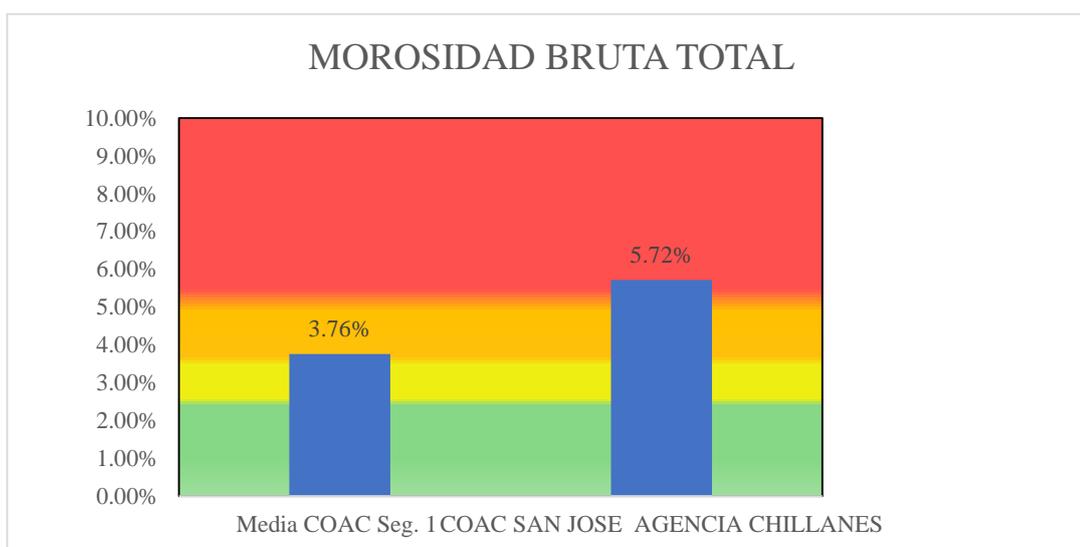


Ilustración 5-10: Comparación Limite de Riesgo Morosidad Bruta Total

Realizado por: Pérez J., 2023

MOROSIDAD CARTERA CONSUMO

Para el indicador de morosidad de cartera de consumo, en la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, el valor es de 4,13%, este valor en comparación con los límites de riesgo de las instituciones del segmento 1 supera el límite máximo (límite 3) por lo que cuenta con un riesgo crítico, para lo cual se puede mencionar que la tasa de morosidad en la cartera de consumo de la COAC no cumple con los estándares establecidos en relación a las demás del mismo segmento, en este sentido se recomienda implementar de manera urgente un plan de recuperación de cartera de crédito de consumo, a su vez verificar y evaluar de manera regular su efectividad.

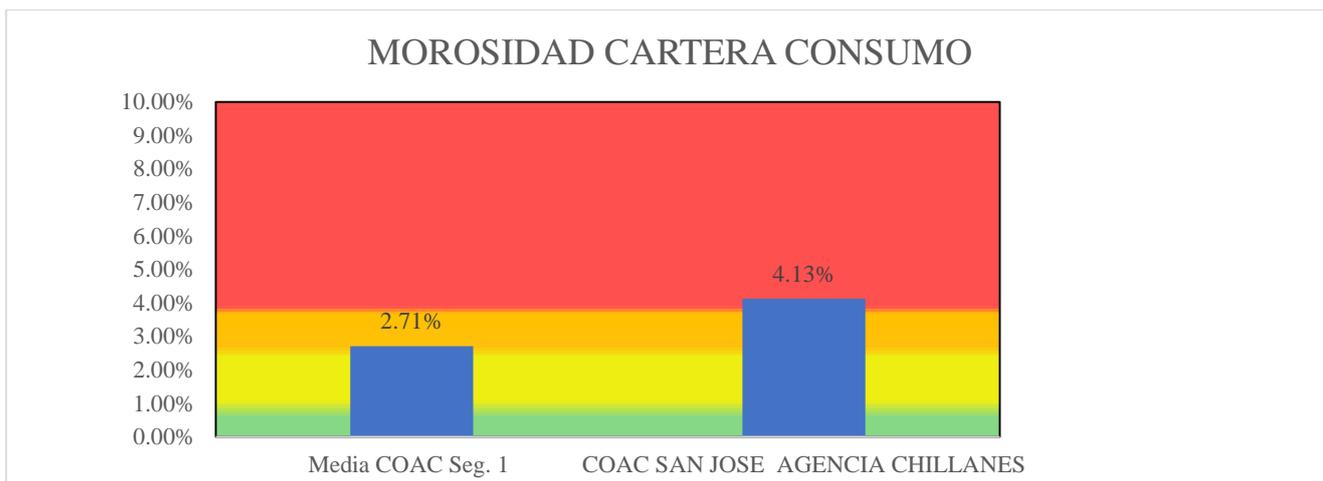


Ilustración 5-11: Comparación Limite de Riesgo Morosidad Cartera Consumo

Realizado por: Pérez J., 2023

MOROSIDAD CARTERA VIVIENDA

En relación a este indicador de morosidad, en la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, el valor es de 1,75%, mismo que en comparación con los límites de riesgo de las instituciones del segmento 1 se encuentra ubicado en el límite 2 por lo que cuenta con un riesgo medio, para lo cual se recomienda verificar las razones del deterioro del indicador.

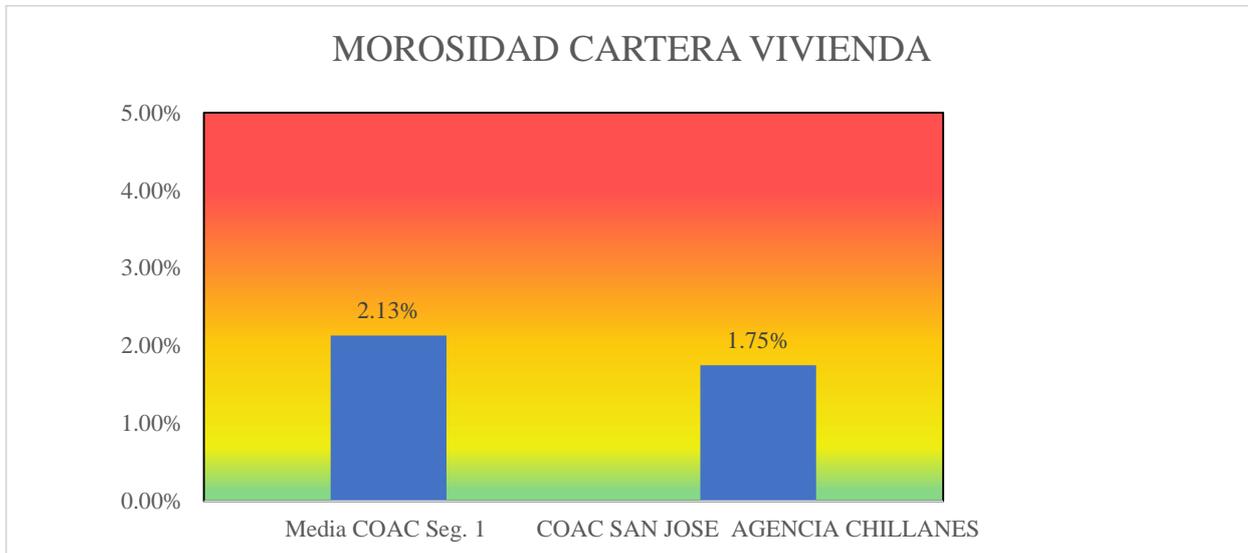


Ilustración 5-12: Comparación Limite de Riesgo Morosidad Cartera Vivienda

Realizado por: Pérez J., 2023

MOROSIDAD CARTERA MICROCRÉDITO

En el indicador de morosidad de cartera microcrédito para la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, cuenta con un valor de 6,95%, en este sentido con los estándares comparativos determinados de las instituciones financieras pertenecientes al segmento 1 el índice se encuentra en un estado crítico debido a que el límite 3 siendo un riesgo alto, por lo que se le recomienda a la institución implementar mejoras durante el proceso de concesión, seguimiento y recuperación de los microcréditos, para disminuir el nivel de riesgo.

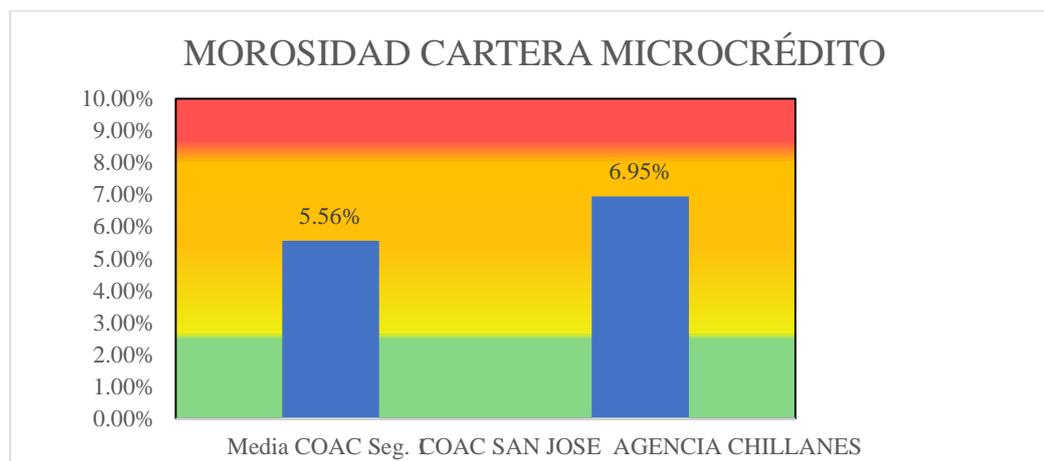


Ilustración 5-13: Comparación Límite de Riesgo Morosidad Cartera Microcrédito

Realizado por: Pérez J., 2023

COBERTURA CARTERA PROBLEMÁTICA

Este indicador de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, cuenta con un valor de 159,88%, en este sentido con los estándares comparativos determinados de las instituciones financieras pertenecientes al segmento 1 el índice se encuentra en un estado crítico debido a que el límite 1 siendo un riesgo alto, se le recomienda tomar medidas que sirvan para reducir de saldo de cartera improductiva.

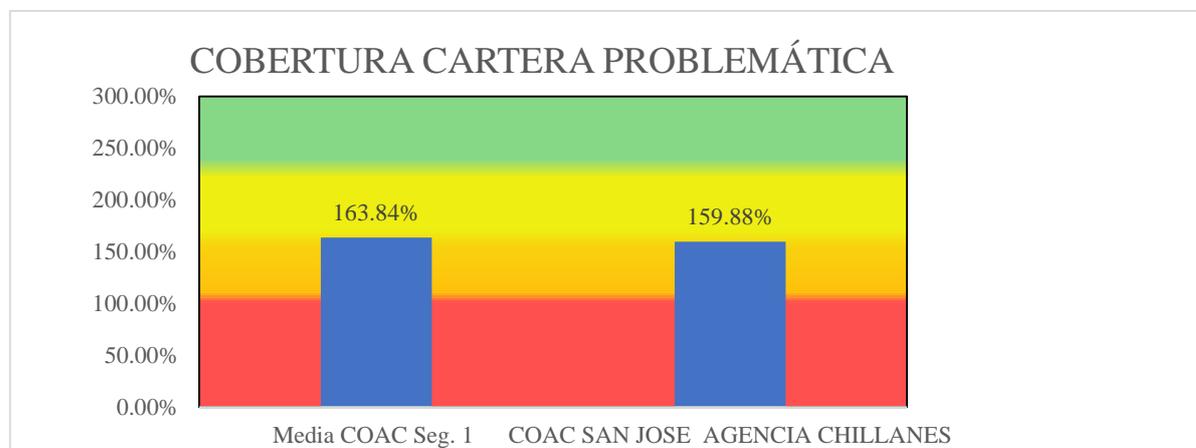


Ilustración 5-14: Comparación Límite de Riesgo Cobertura Cartera Problemática

Realizado por: Pérez Pazmiño, Jhon, 2023

COBERTURA CARTERA CONSUMO

Para el indicador de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, el valor que presenta es de 126,83%, en este sentido para los estándares comparativos de las instituciones financieras del segmento 1 el indicador se ubica en el límite 2 que pertenece al riesgo medio, se recomienda a la institución tomar medidas que sirvan para reducir el saldo de cartera improductiva de consumo.

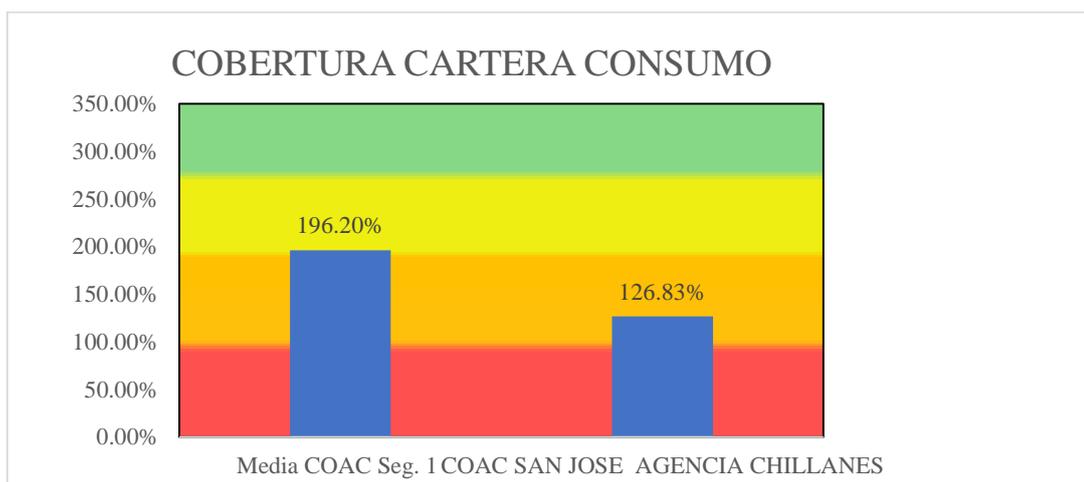


Ilustración 5-15: Comparación Limite de Riesgo Cobertura Cartera Consumo

Realizado por: Pérez Pazmiño, Jhon, 2023

COBERTURA CARTERA VIVIENDA

En el indicador de cobertura de cartera de vivienda en la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, cuenta con un valor de 943,35%, en este sentido con los estándares comparativos determinados de las instituciones financieras pertenecientes al segmento 1 el índice se encuentra en un estado crítico debido a que el límite 3 siendo un riesgo normal.

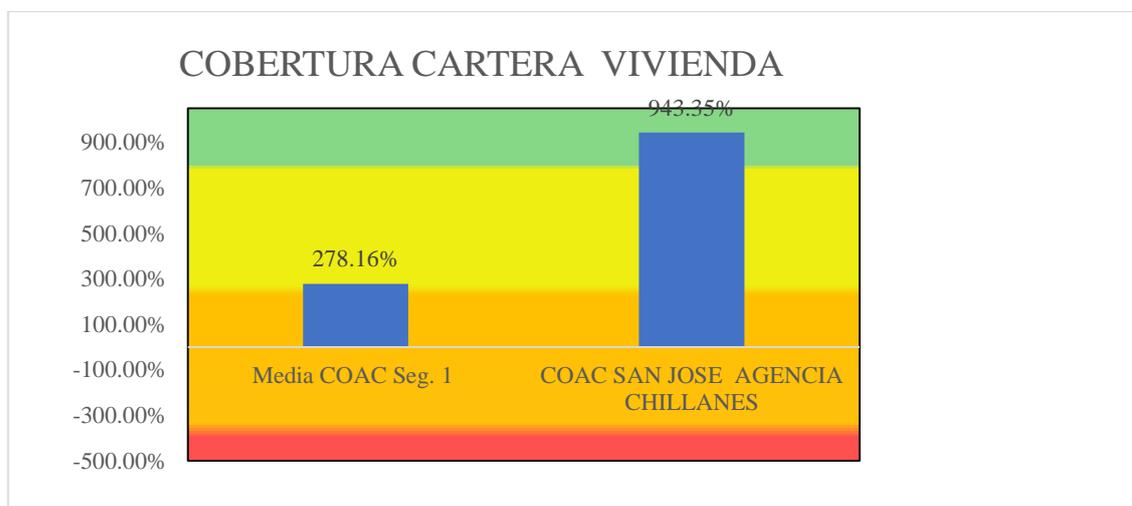


Ilustración 5-16: Comparación Limite de Riesgo Cobertura cartera vivienda

Realizado por: Pérez J., 2023

COBERTURA CARTERA MICROCRÉDITO

Para este indicador de la COAC San José Ltda., agencia Chillanes, cuenta con un valor de 86,49%, en este sentido con los estándares comparativos determinados de las instituciones financieras pertenecientes al segmento 1 el índice se encuentra en un estado crítico debido a que el límite 2 siendo un riesgo alto, para lo cual se recomienda tomar medidas que sirvan para reducir el saldo de cartera improductiva de microcrédito.

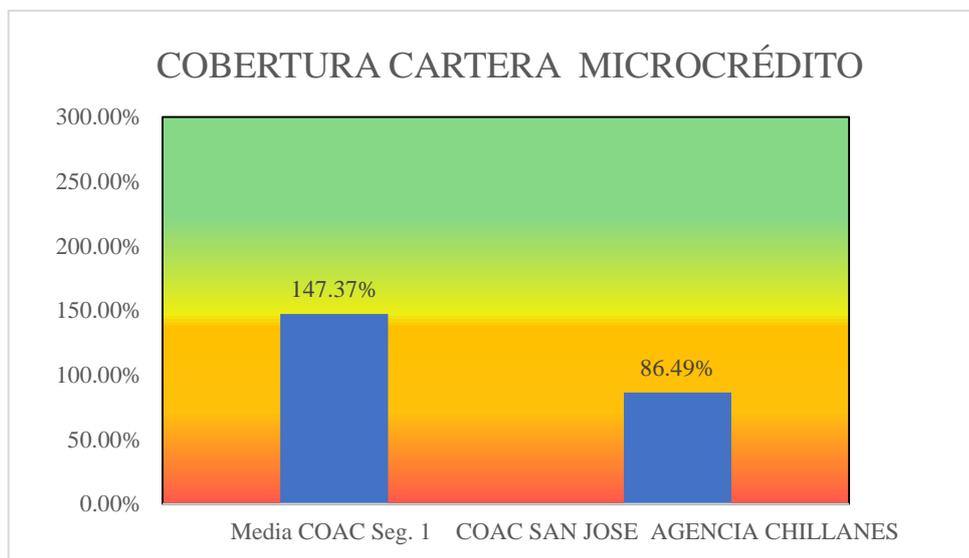


Ilustración 5-17: Comparación Límite de Riesgo Cobertura microcrédito

Realizado por: Pérez J., 2023

5.3.1.13. Aplicación del método RISICAR

Identificación del riesgo

Para la identificación de los riesgos de la presente investigación se consideró los resultados del análisis financiero horizontal y vertical, los cálculos de los indicadores y de la comparación de la COAC con las demás instituciones del segmento 1 a través de la semaforización, en este sentido, se identificó los siguientes riesgos:

- **R1:** Los Fondos disponibles presentan un valor de \$ 2.861.152,18 para el año 2021, mientras que para el año 2022 la cuenta refleja un valor de \$ 2.329.679,46, lo que significa que para el año de estudio ha disminuido en 18,58%, dicho resultado representa un riesgo debido a que se reduce su grado de liquidez en su mayor parte causado por la falta de captaciones en depósitos a corto plazo.

- **R2:** La Cuenta Cartera de crédito para el año 2021 tiene un valor de \$ 9.066.936.68, mientras que para el año 2022 refleja un valor de \$ 10.742.309.04, esto en su tendencia refleja un aumento del 18,48%, dicha situación refleja un incremento en los créditos otorgados lo que significa un mayor riesgo al momento de recuperar los créditos en la institución.
- **R3:** En el resultado del ejercicio para el año 2021 refleja una utilidad para la institución de \$ 64.078.85, en cambio para el año 2022 evidencia una utilidad de 51.718,41, esto significa una disminución en su tendencia del 19,29%, lo cual representa una reducción en la rentabilidad de la institución aumentando su riesgo, motivado por el incremento en sus gastos operacionales y la disminución de los intereses en los créditos otorgados causado por la morosidad.
- **R4:** La rentabilidad sobre el activo en el año 2021 presentó el 0,42%, en cambio para el 2022 refleja el 0,28% lo que refleja una disminución de 0,14%; que lo ubica dentro de la semaforización presentada en relación a las COAC del segmento 1 en el límite 1 cuyo rango se establece de 0,16% a 0,58 que le otorga un riesgo alto; esto ocasiona que en la institución existan dificultades para fortalecer el activo al momento de generar sus ingresos.
- **R5:** En el indicador de rentabilidad sobre el patrimonio para el año 2022 presenta el 2,04%, esto refleja una disminución de 0,89% con respecto al año 2021, que presentó un porcentaje de 2,93%. A su vez en la comparación con las demás instituciones del segmento 1 presenta un nivel de riesgo alto debido a que se encuentra dentro del límite 1 establecido en el rango que va de 0,57% a 3,38%. Esto significa que la institución necesita mejorar sus estándares para generar los ingresos precisos que le permitan obtener beneficios para los socios.
- **R6:** La COAC mantiene una liquidez para el año 2022 de 15,61%, que en relación al año 2021 con el 22,86%, presenta una disminución del 7,25%. Ubicándolo de forma estandarizada fuera del límite 1 de la semaforización cuyo rango va de 18,05% a 23,84%, lo que significa un riesgo crítico para la institución debido a que su liquidez no cumple con los estándares del segmento 1.
- **R7:** La institución presenta un grado de absorción para el año 2022 de 94,35%, esto refleja un incremento de 5,91% en relación al año 2021 que presentó el 88,44%. Por otro punto al verificar este porcentaje en el análisis comparativo de la semaforización se encuentra en el límite 2 cuyo rango se establece de 78,87% - 96,24%, representando un riesgo medio. Dicha

situación se presenta por el incremento en los gastos de operación que están mermando la obtención de un mayor margen financiero.

- **R8:** La morosidad bruta en la institución para el año 2021 de 5,23%, en cambio para el año 2022 refleja el 5,72, presentando un incremento de 0,49%. A su vez al compararlo con el resto de instituciones del segmento 1 se puede evidenciar que se encuentra fuera del límite 3 cuyo rango se establece entre 3,77% a 5,04%, lo que le otorga un riesgo crítico a la institución. Lo anterior mencionado pueden significar deficiencias y dificultades al momento de recuperar los créditos otorgados.
- **R9:** La morosidad de cartera de consumo para el año 2022 refleja el 4,13%, lo que representa un incremento de 1,6% con respecto al año 2021 que presentó el 2,13%. Lo que le ubica en el análisis comparativo con las demás instituciones del segmento 1 en el límite 3 cuyo rango se establece entre 2,72% a 4,03%. Lo que establece que el crédito de consumo es el de mayor incremento en su morosidad y a su vez la institución tiene dificultades en la recuperación de este crédito.
- **R10:** La morosidad de la cartera de microcrédito presentó el 6,93% para el año 2021, mientras que el año 2022 presentó el 6,95%, esto significa que un aumento del 0,02%. A su vez en la semaforización que la compara con las instituciones del segmento 1 se encuentra fuera del segmento 3 cuyo rango se encuentra en un índice de 3,77% a 5,04%, lo que le otorga un riesgo crítico. Esto puede significar que la COAC tiene dificultades al momento de recuperar la cartera de microcrédito lo cual resulta trascendental debido a ser el crédito más otorgado en la institución.
- **R11:** La cobertura de cartera de microcrédito es de 86,49% para el año 2022, lo que refleja un decremento de 3,73% con respecto al año 2021 que presenta un porcentaje de 90,22%. A la vez con los parámetros comparativos de la semaforización se puede identificar que se encuentra en un nivel de riesgo alto debido a que se encuentra en el rango de 75,91% - 147,36%. Tras lo mencionado se puede decir que la entidad está desprotegida ante el riesgo de caer en cartera castigada.

Calificación del riesgo

Posterior a la identificación de los riesgos se procede a determinar su nivel de gravedad, para lo cual se le otorga distintas escalas de calificación, en este estudio se han contemplado cuatro niveles, los mismos están repartidos en dos variables de calificación de los riesgos que son las de frecuencia y las de impacto.

Frecuencia

Esta variable estudia el número de veces que se puede repetir el riesgo en un tiempo determinado, en este sentido se presenta las cuatro frecuencias de baja, media alta y muy alta con su respectiva calificación de 1, 2, 3 y 4; cómo se puede ver en la tabla 42-5:

Tabla 5-29: Calificación del riesgo.

CALIFICACIÓN DE LA FRECUENCIA		
Descripción	Frecuencia	Calificación
Existe una gran probabilidad de que este riesgo no ocurra.	Baja	1
Este riesgo podría ocurrir o no. Las probabilidades de que suceda son 50/50.	Media	2
Existe una gran probabilidad de que este riesgo ocurra.	Alta	3
Se puede estar bastante seguro de que este riesgo ocurrirá en algún momento.	Muy alta	4

Fuente: (Mejía, 2006, p. 86)

Realizado por: Pérez J., 2023

Impacto

El impacto se califica de acuerdo a la consecuencia del riesgo y la gravedad del mismo en la institución, para lo cual se ha tomado en consideración cuatro que son aceptable, tolerable, grave e inaceptable, con su calificación de 5, 10, 20 y 40 respectivamente; esto se lo realizó con la descripción de la tabla 43-5 que se presenta a continuación:

Tabla 5-30: Calificación del Impacto.

CALIFICACIÓN DEL IMPACTO		
Descripción	Impacto	Calificación
Las consecuencias del riesgo se gestionarán con facilidad y es remontable mente posible.	Aceptable	5
Las consecuencias del riesgo tardarán en mitigarse y causan daños económicos	Tolerable	10
Las consecuencias de este riesgo serán significativas y pueden causar daños a largo plazo.	Considerable	20
Las consecuencias de este riesgo serán muy perjudiciales y puede resultar difícil recuperarse.	Inaceptable	40

Fuente: (Mejía, 2006, p. 86)

Realizado por: Pérez J., 2023

Calificación de la frecuencia por impacto

Para una correcta interpretación de la complejidad del riesgo se procede a calificar el riesgo de acuerdo a su frecuencia e impacto lo cual se describe en la matriz de repuesta al riesgo, además, se presenta las recomendaciones que se pretende valorar para cada riesgo de acuerdo a la zona en la que se ubique, esto se presenta en la tabla 44-5 a continuación:

Tabla 5-31: Matriz de respuesta al riesgo

FRECUENCIA	VALOR	Matriz de respuesta ante los riesgos			
MUY ALTA	4	20 Zona de riesgo tolerable Pv, R	40 zona de riesgo grave Pv, Pt, T	80 zona de riesgo inaceptable Pv, Pt, T	160 zona de riesgo inaceptable E, Pv, Pt,
ALTA	3	15 zona de riesgo tolerable Pv, R	30 zona de riesgo grave Pv, Pt, T	60 zona de riesgo grave Pv, Pt, T	120 zona de riesgo inaceptable E, Pv, Pt
MEDIA	2	10 zona de riesgo tolerable Pv, R	20 zona de riesgo tolerable Pv, Pt, R	40 zona de riesgo grave Pv, Pt, T	80 zona de riesgo inaceptable Pv, Pt, T
BAJA	1	5 zona de riesgo aceptable	10 zona de riesgo tolerable Pt, R	20 zona de riesgo tolerable Pt, T	40 zona de riesgo grave Pt, T
IMPACTO		ACEPTABLE	TOLERABLE	CONSIDERABLE	INACEPTABLE
VALOR		5	10	20	40

Fuente: (Mejía, 2006, p. 87)

Realizado por: Pérez J., 2023

Dónde:

A: Riesgo Aceptable

Pt: Proteger la empresa

Pv: Prevenir el riesgo

R: Retener las pérdidas

T: Trasferir el riesgo

E: Evitar el riesgo

A continuación, se procede a realizar la calificación de cada riesgo. Para el efecto se multiplica la calificación de la frecuencia de la tabla 42-5 por la calificación del impacto de la tabla 43-5, de la misma manera se propone las medidas de tratamiento que debe enrumbar los mismos.

Tabla 5-32: Resultado de la evaluación del riesgo.

Riesgo	Calificación de la Frecuencia	Calificación del Impacto	Resultado	Evaluación
R1	3	20	60	Pv, Pt, T
R2	1	10	10	Pv, R
R3	3	20	60	Pv, Pt, T
R4	2	30	60	Pv, Pt, T
R5	2	30	60	Pv, Pt, T
R6	2	20	40	Pv, Pt, T
R7	2	10	20	Pv, Pt, R
R8	4	20	80	Pv, Pt, T
R9	3	20	60	Pv, Pt, T
R10	3	20	60	Pv, Pt, T
R11	1	20	20	Pt, T

Fuente: (Mejía, 2006, p. 90)

Realizado por: Pérez J., 2023

Diseño de medidas de tratamiento

En el diseño de las medidas de tratamiento de los riesgos para el método Risicar se establecen seis, las medidas de control de los riesgos que son aceptar, prevenir y proteger, y las medidas de financiación de las pérdidas que son evitar, transferir, retener.

Fijación de las medidas de control

Evitar. - Para evitar el riesgo, debemos eliminar la probabilidad de un evento o reducir por completo su impacto; estableciendo medidas de protección.

Prevenir. - Es sinónimo de anticiparse, es decir para la prevención se debe estar consciente de posibles eventos y establecer políticas, normas, controles y procedimientos para que el mismo no ocurra o se reduzca su probabilidad.

Proteger. - Esta se logra mediante el desarrollo de planes de contingencia, plan de emergencia, sistemas automáticos que reduzcan la intensidad o el impacto de los recursos amenazados.

Financiamiento

Aceptar. - Esto indica la ocurrencia de un riesgo dentro de la empresa, que no afecta significativamente la estabilidad o la posibilidad de que ocurra es muy pequeña, el riesgo es aceptable.

Retener. - Las consecuencias se afrontan porque se planifican con antelación alternativas que faciliten responder a ellas, entre algunas formas de retener el riesgo están:

La creación de un fondo

El control del gasto operativo

La creación de provisiones contables

Trasferir. - La transferencia del riesgo requiere la intervención de un tercero, que puede cubrir las pérdidas resultantes de la ocurrencia del riesgo e incluso ser responsable de la implementación de medidas de control para reducir el riesgo. La forma más común es un contrato de seguro.

Elaboración del mapa de riesgos

En el mapa de riesgos que se presenta a continuación con las síntesis de cada riesgo identificado, con sus respectivas recomendaciones, en el mismo se encuentra el número de riesgo, los riesgos, frecuencia, impacto, calificación, evaluación, medidas de tratamiento y sus respectivos controles propuestos.

#	Riesgo	Frecuencia	Impacto	Calificación	Evaluación	Medidas de tratamiento	Controles propuestos
R1	Los Fondos disponibles presentan un valor de \$ 2.861.152,18 para el año 2021, mientras que para el año 2022 la cuenta refleja un valor de \$ 2.329.679,46, lo que significa que para el año de estudio ha disminuido en 18,58%, dicho resultado representa un riesgo debido a que se reduce su grado de liquidez en su mayor parte causado por la falta de captaciones en depósitos a corto plazo.	3	20	60	Zona de riesgo grave	Prevenir el riesgo. Proteger el riesgo. Transferir el riesgo.	En el caso de los fondos disponibles que representa los recursos líquidos de la COAC para el año 2022 ha existido una disminución, por lo que para reducir el nivel de riesgo se recomienda implementar estrategias renovadas que atraigan e incrementen el número de socios que realicen depósitos, además es necesario establecer un monto mínimo en la cuenta que permita atender las necesidades de efectivo en la COAC, y así incrementar las captaciones de dinero en la cuenta para un mejor manejo de liquidez.
R2	La Cuenta Cartera de crédito para el año 2021 tiene un valor de \$ 9.066.936.68, mientras que para el año 2022 refleja un valor de \$ 10.742.309.04, esto en su tendencia refleja un aumento del	1	10	10	Zona de riesgo tolerable	Prevenir el riesgo Retener las pérdidas	La cuenta de cartera de crédito posee la información del saldo concedido por los montos otorgados, en este sentido pese a que el aumento de su valor diagnóstico un buen síntoma se recomienda estrategias adecuadas de recuperación de cartera como

	18,48%, dicha situación refleja un incremento en los créditos otorgados lo que significa un mayor riesgo al momento de recuperar los créditos en la institución.						llamadas de prevención, visitas in situ, dar la misma importancia a todos los préstamos, capacitaciones constantes de recuperación de cartera, esto con la finalidad evitar que el aumento de créditos incremente el nivel de morosidad.
R3	En el resultado del ejercicio para el año 2021 refleja una utilidad para la institución de \$ 64.078.85, en cambio para el año 2022 evidencia una utilidad de 51.718,41, esto significa una disminución en su tendencia del 19,29%, lo cual representa una reducción en la rentabilidad de la institución aumentando su riesgo, motivado por el incremento en sus gastos y la disminución de los intereses en los créditos otorgados causado por la morosidad.	3	20	60	Zona de riesgo inaceptable	Proteger el riesgo Prevenir el riesgo Transferir el riesgo	La institución en el año 2022 ha sufrido una reducción de su rentabilidad lo que contrae un mayor riesgo a la hora de obtener ganancias, para reducir su nivel se recomienda, implementar nuevas y mejoradas estrategias de gestión de cobranza y de recuperación de cartera, desarrollar un análisis profundo sobre los gastos realizados por la COAC para determinar los que sean innecesarios, realizar un análisis adecuado sobre la documentación al momento de otorgar los créditos se establece de vital importancia para evitar la pérdida de la rentabilidad, incrementar estrategias para evitar la disminución de captación de dinero.

R4	<p>La rentabilidad sobre el activo en el año 2021 presentó el 0,42%, en cambio para el 2022 refleja el 0,28% lo que representa una disminución de 0,14%; que lo ubica dentro de la semaforización presentada con relación a las COAC del segmento 1 en el límite 1 cuyo rango se establece de 0,16% a 0,58 que le otorga un riesgo alto; esto ocasiona que en la institución existan dificultades para fortalecer el activo al momento de generar sus ingresos.</p>	2	30	60	Zona de riesgo grave	<p>Prevenir el riesgo Proteger el riesgo Transferir el riesgo</p>	<p>La rentabilidad sobre el activo en la institución desempeña un papel fundamental, puesto que nos ayuda a conocer los activos que generan ganancia en la institución, en este punto, su recomendación está orientada al aumento del porcentaje del ratio para que la institución sea más competitiva, para lo cual es necesario la revisión y control adecuado en los montos de los préstamos, gestionar el otorgamiento y recuperación de préstamos con una revisión y seguimiento profundo de cada socio, estudiar el implemento de nuevas líneas de crédito con propuestas adecuadas para incentivar a socios y otras instituciones, realizar capacitaciones enfocadas en el cuidado del margen financiero y el capital institucional.</p>
----	---	---	----	----	-----------------------------	---	---

R5	<p>En el indicador de rentabilidad sobre el patrimonio para el año 2022 presenta el 2,04%, esto refleja una disminución de 0,89% con respecto al año 2021, que presentó un porcentaje de 2,93%. A su vez en la comparación con las demás instituciones del segmento 1 presenta un nivel de riesgo alto debido a que se encuentra dentro del límite 1 establecido en el rango que va de 0,57% a 3,38%. Esto significa que la institución necesita mejorar sus estándares para generar los ingresos precisos que le permitan obtener beneficios para los socios.</p>	2	30	60	<p>Zona de riesgo grave</p>	<p>Prevenir el riesgo Proteger el riesgo Transferir el riesgo</p>	<p>Para el indicador de rentabilidad sobre el patrimonio el conjunto de acciones que se recomienda va de la mano con el ROA, puesto que están orientadas a aumentar el ratio del indicador y de esta manera generar un mayor estabilidad financiera y tranquilidad para los socios que han apostado por la institución.</p>
----	--	---	----	----	------------------------------------	---	---

R6	<p>La COAC mantiene una liquidez para el año 2022 de 15,61%, que en relación al año 2021 con el 22,86%, presenta una disminución del 7,25%. Ubicándolo de forma estandarizada fuera del límite 1 de la semaforización cuyo rango va de 18,05% a 23,84%, lo que significa un riesgo crítico para la institución debido a que su liquidez no cumple con los estándares del segmento 1.</p>	2	20	40	Zona de riesgo grave	<p>Prevenir el riesgo Proteger el riesgo Transferir el riesgo</p>	<p>En una institución financiera en materia de riesgos la liquidez se constituye como un factor importante, ya que se relaciona con todas las decisiones de la institución, por lo que, en caso de materializarse el efecto negativo podría acarrear consecuencias significativas, en este sentido para disminuir el riesgo se recomienda definir un plan de contingencia de la liquidez, crear activos líquidos que permita la rápida conversión en efectivo, implementar un modelo descentralizado que permita tener una mejor gestión de la liquidez, en el caso de llegar a un exceso de liquidez realizar inversiones temporales y además crear una base de datos que permita agilizar el análisis de la información.</p>
----	--	---	----	----	-----------------------------	---	--

R7	<p>La institución presenta un grado de absorción para el año 2022 de 94,35%, esto refleja un incremento de 5,91% con relación al año 2021 que presentó el 88,44%. Por otro punto al verificar este porcentaje en el análisis comparativo de la semaforización se encuentra en el límite 2 cuyo rango se establece de 78,87% - 96,24%, representando un riesgo medio. Dicha situación se presenta por el incremento en los gastos de operación que están mermando la obtención de un mayor margen financiero.</p>	2	10	20	<p>Zona de riesgo tolerable</p>	<p>Proteger el riesgo Prevenir el riesgo Retener las pérdidas</p>	<p>En el caso del indicador del grado de absorción del margen financiero es importante para conocer la eficiencia microeconómica, en este sentido se recomienda a la institución realizar un análisis exhaustivo de sus gastos operacionales con la finalidad de reducir aquellos gastos innecesarios sin afectar sus operaciones diarias, esto con la finalidad de que en el futuro la institución no presente deficiencia ni inestabilidad en sus beneficios.</p>
----	--	---	----	----	--	---	---

R8	<p>La morosidad bruta en la institución para el año 2021 de 5,23%, en cambio para el año 2022 refleja el 5,72%, presentando un incremento de 0,49%. A su vez al compararlo con el resto de instituciones del segmento 1 se puede evidenciar que se encuentra fuera del límite 3 cuyo rango se establece entre 3,77% a 5,04%, lo que le otorga un riesgo crítico a la institución. Lo anterior mencionado pueden significar deficiencias y dificultades al momento de recuperar los créditos otorgados.</p>	4	20	80	Zona de riesgo inaceptable	<p>Prevenir el riesgo Proteger el riesgo Transferir el riesgo</p>	<p>En el caso de la morosidad bruta total para la CAOAC se propone aumentar la frecuencia de las llamadas y realizar recordatorio de las fechas de vencimiento, realizar una revisión diaria de los movimientos de cobros y su cotejo con las previsiones de tesorería para tener un mayor control de los posibles impagos, establecer una evaluación exhaustiva de los préstamos independientemente de los montos solicitados, realizar las operaciones e investigaciones adecuadas para conocer la situación real del socio antes que se le otorga el préstamo.</p>
----	--	---	----	----	-----------------------------------	---	---

R9	<p>La morosidad de cartera de consumo para el año 2022 refleja el 4,13%, lo que representa un incremento de 1,6% con respecto al año 2021 que presentó el 2,13%. Lo que le ubica en el análisis comparativo con las demás instituciones del segmento 1 en el límite 3 cuyo rango se establece entre 2,72% a 4,03%. Lo que establece que el crédito de consumo es el de mayor incremento en su morosidad y a su vez la institución tiene dificultades en la recuperación de este crédito.</p>	3	20	60	<p>Zona de riesgo grave</p>	<p>Prevenir el riesgo Proteger el riesgo Transferir el riesgo</p>	<p>La cartera de consumo en la institución para el año 2022 presenta un caso particular, esto debido a su incremento sustancial de tasa de morosidad, en este sentido para reducir el riesgo se recomienda que el personal de otorgamiento realice una correcta revisión del pago de impuesto predial de los bienes inmuebles declarados o de las fotocopias de los títulos de propiedad de los bienes declarados, un mayor seguimiento para hacer cumplir que el dinero otorgado sea destinado para compra de bienes no relacionado con una actividad productiva, verificar que la información de los socios sea correcta especialmente en los certificados de ingresos, y en casos extremos otorgar facilidades de pago a los que realmente se encuentren afectados en sus ingresos.</p>
----	--	---	----	----	------------------------------------	---	--

R10	<p>La morosidad de la cartera de microcrédito presentó el 6,93% para el año 2021, mientras que el año 2022 presento el 6,95%, esto significa que sufrió un aumento del 0,02%. A su vez en la semaforización que la compara con las instituciones del segmento 1 se encuentra fuera del segmento 3 cuyo rango se encuentra en un índice de 3,77% a 5,04%, lo que le otorga un riesgo crítico. Esto puede significar que la COAC tiene dificultades al momento de recuperar la cartera de microcrédito lo cual resulta trascendental debido a ser el crédito más otorgado en la institución.</p>	3	20	60	Zona de riesgo grave	<p>Prevenir el riesgo Proteger el riesgo Transferir el riesgo</p>	<p>El crédito más otorgado en la institución es el de microcrédito, su tasa de morosidad es la más alta y pese a que solo ha sufrido un pequeño incremento con respecto al año anterior, no deja de ser un tema preocupante en el que se deben fijar estrategias, en este sentido para reducir el riesgo se recomienda establecer parámetros de revisión sobre el Ruc de la empresa que solicita el crédito y un estudio aún más profundo sobre el análisis micro que realiza el asesor de crédito, además se recomienda un proceso de seguimiento sobre la intensión de pago, causa de retraso, capacidad de paga solvencia esto debido a que no todas las condiciones de los socios no son las mismas, capacitaciones a los funcionarios para un mayor conocimiento de las políticas de su institución, verificar la situación del socio, sobre todo en créditos otorgados a actividades de producción y sembríos debido a las condiciones climáticas y ambientales y en casos extremos analizar la restructuración de la deuda para evitar pérdidas económicas en la institución.</p>
-----	--	---	----	----	-----------------------------	---	--

R11	<p>La cobertura de cartera de microcrédito es de 86,49% para el año 2022, lo que refleja un decremento de 3,73% con respecto al año 2021 que presenta un porcentaje de 90,22%. A la vez con los parámetros comparativos de la semaforización se puede identificar que se encuentra en un nivel de riesgo alto debido a que se encuentra en el rango de 75,91% - 147,36%. Tras lo mencionado se puede decir que la entidad está desprotegida ante el riesgo de caer en cartera castigada.</p>	1	20	20	Zona de riesgo tolerable	<p>Proteger el riesgo Trasferir el riesgo</p>	<p>La cobertura de cartera de microcrédito de la institución se ve afectada debido a que esta mide el nivel de protección de la institución ante el riesgo de caer en cartera morosa, para proteger este riesgo lo más recomendable es mejorar la recuperación de cartera de microcrédito, especialmente el personal de crédito se deberá centrar en realizar visitas in situ, mejorar el análisis de las carpetas, ofrecer pequeños beneficios por pagos en los tiempos establecidos, para de esta manera aumentar la recaudación de este tipo de crédito y constituir una reserva adecuada para proteger la cartera de microcrédito en caso de cualquier situación anormal que pueda ocurrir a nivel país o del propio sector.</p>
-----	--	---	----	----	---------------------------------	---	--

CAPITULO VI

6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1 Conclusiones

- En el mapa de riesgos desarrollado se pudo identificar una serie de riesgos que afectan a la rentabilidad, liquidez y rendimiento de la institución, ocasionando una alta tasa de morosidad, así como, el incumplimiento de los estándares comparativos con el resto de instituciones que pertenecen al segmento 1.
- Al aplicar el análisis financiero mediante la aplicación de la semaforización de riesgos, se determinó que la institución presenta disminución de su liquidez y rentabilidad, afectando directamente a su rendimiento expresado mediante el empleo de los indicadores respectivos.
- Con la aplicación del método Risicar desarrollado en la investigación, se identificaron los riesgos financieros, mismos que fueron calificados y evaluados y que principalmente afectan a su rendimiento, rentabilidad, el aumento de la morosidad, el grado de liquidez.
- La elaboración del mapa de riesgos en la institución, permitió la identificación de los principales riesgos financieros y conocer su nivel de impacto, dentro de los parámetros de liquidez, morosidad, rentabilidad, estableciendo zonas de ubicación del riesgo para efectos de interpretación, análisis y decisión.

6.2 Recomendaciones

- Se sugiere el empleo de la estructura del mapa de riesgos utilizada en la investigación para identificar la morosidad, rentabilidad, liquidez y rendimiento de la institución, para que los funcionarios puedan tomar las decisiones correctivas del caso y mejorar los estándares comparativos del segmento 1.
- Emplear la metodología utilizada en la aplicación del análisis financiero a través de la estructura de semaforización, para el establecimiento de forma adecuada de la liquidez, rentabilidad y uso de los indicadores financieros respectivos.
- Se recomienda aplicar en su totalidad el método Risicar expuesto en la investigación, para una correcta identificación de los riesgos financieros, así como de su calificación y evaluación y que de esta manera los funcionarios dispongan de una herramienta fiable para toma de decisiones.
- A la gerencia se recomienda el empleo total de la metodología desarrollada en la presente investigación para la identificación y determinación del riesgo financiero, empleando la semaforización y el método Risicar, cuyo objetivo principal es establecer acciones y políticas orientadas a generar un mayor grado de liquidez y obtener una rentabilidad adecuada que permita el correcto funcionamiento de la institución.

BIBLIOGRAFIA

- Acosta, C. (2013). *Implementación del método Risicar para la administración de riesgos en una empresa pequeña de la ciudad de Bogotá*. (Tesis de maestría, Universidad.EAFIT). Recuperado de: https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/1468/AcostaCruz_ChristianAdolfo_2013.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Aguilera, R. (2023). Identidad y diferenciación entre Método y Metodología. *Revista Estudios Políticos*, 9(28), (7). Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/4264/426439549004.pdf>
- Aguirre, C., Barona, C., & Dávila, G. (2020). *La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial*. Recuperado de : https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/download/1396/1750
- Alfaro, D. y Morales, X. (2018). *Análisis de la generación de valor para incrementar la rentabilidad en la empresa INTECH S.A.S.* (Tesis de pregrado, Universidad Libre). Recuperado de: <https://repository.unilibre.edu.co/bitstream/handle/10901/15923/TRABAJO%20FINAL%20ANALISIS%20DE%20RENTABILIDAD%20INTECH%20SAS.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Amador, C. (2022). El análisis PESTEL. *Revista Uno Sapiens*, 4(8). Recuperado de: <https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/prepa1/article/view/8263/8494>
- Arévalo, M. (2022). *Importancia de la gestión de riesgos dentro de las empresas*. [Entrada de blog]. Reuperado de: <https://www.piranirisk.com/es/blog/conozca-la-importancia-de-la-gestion-de-riesgos-dentro-de-las-empresas>
- Arispe, C., Yangali, J., Guerrero, M., Soldad, O., Acuña, L., & Sacramento, C. (2020). *La investigación científica una aproximación para Iso estudios de posgrado*. Recuperado de: <https://repositorio.uide.edu.ec/bitstream/37000/4310/1/LA%20INVESTIGACI%C3%93N%20CIENT%C3%8DFICA.pdf>
- Armijos, J. (2022). *Análisis de rentabilidad mediante el efecto DuPont en las empresas de transporte y almacenamiento de la ciudad de Cuenca, durante el periodo 2019*. (Tesis de pregrado, Universidad de Cuenca). Recuperado de: <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/38989/1/Trabajo%20de%20Titulacion.pdf>

- Ascencio, M. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad-provincia de Santa Elena en el año 2019*. (Tesis de pregrado, Universidad de Fuerzas Armadas ESPE) Recuperado de: <http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/23541/1/T-ESPE-044234.pdf>
- Beltrán, I. (2021). *El riesgo financiero y su impacto en la rentabilidad de la empresa ACSUIN S.A., ubicada en el cantón Quito*. (Tesis de pregrado, Universidad Central del Ecuador) Recuperado de: <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/25821/1/UCE-FCA-CCA-BELTRAN%20IBETH.pdf>
- Bembibre, C. (2010). *Definición de Impacto*. Recuperado de: <https://www.definicionabc.com/general/impacto.php#cerrar>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. (Tesis de pregrado, Universidad San Gregorio de Portoviejo). Recuperado de: <http://librodigital.sangregorio.edu.ec/librosusgp/B0061.pdf>
- Caillagua, E. & Chicaiza D. (2019). *Análisis del riesgo financiero en los microcréditos de las cooperativas del segmento 3 de la ciudad de Latacunga en el periodo 2013-2018*. (Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Cotopaxi) Recuperado de: <http://repositorio.utc.edu.ec/bitstream/27000/7558/1/PI-001210.pdf>
- Calle, T. (2019). *Administración de riesgos empresariales basados en el método Risicar aplicado a cartera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Erco Cía. Ltda.* (Tesis de pregrado, Universidad del Azuay) Recuperado de: <https://dspace.uazuay.edu.ec/handle/datos/2119>
- Caminos, G. (2021). *El riesgo financiero y la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del Segmento 2 de la Provincia de Chimborazo*. (Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Ambato) Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/33024/1/T5069M.pdf>
- Cárdenas, J. (2023). *Estrategias para mitigar riesgos financieros en la Cooperativa de ahorro y crédito KISAPINCHA LTDA*. (Tesis de maestría, Pontificia Universidad Católica del Ecuador). Recuperado de: <https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/4228/1/MCA%20Cardenas%20Zu%20C3%20B1iga%20Joana%20Elizabeth.pdf>
- Castillo, C., Dávila, M., & Flores, A. (2016). *Incidencia del Procedimiento para el otorgamiento de créditos con pagos al vencimiento en la rotación de la cartera de crédito en la Microfinanciera FUNDEMUJER, sucursal Estelí en el año 2015*. (Tesis de pregrado. UNAN). Recuperado de: <http://repositorio.unan.edu.ni/4080/1/17830.pdf>

- Castro, K. (2019). *Implementación de la auditoría financiera y su incidencia en la minimización de riesgos financieros, en operaciones activas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Quillabamba periodo 2016-2017*. (Tesis de pregrado, UNSAAC). Recuperado de: <https://repository.ucc.edu.co/server/api/core/bitstreams/3a3c1bb2-11e5-4840-84de-5f14054f836c/content>
- Cedeño, N. (2012). La investigación mixta, estrategia andragógica fundamental para fortalecer las capacidades intelectuales superiores. *Revista Ecotec*. Recuperado de: <https://biblio.ecotec.edu.ec/revista/edicion2/LA%20INVESTIGACION%20MIXTA%20ESTRATEGIA%20ANDRAGOGICA%20FUNDAMENTAL.pdf>
- Cedillo, J. (2021). *Propuesta del proceso de otorgamiento de crédito a las Mipymes para emprendimiento e inversión a través del Banco del Pacífico*. (Tesis de maestría, Universidad Politécnica Salesiana). Recuperado de: <http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/21704>
- Cherres, Y. (2016). *La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la empresa "FABITEX" de la ciudad de Ambato año 2015*. (Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Ambato) Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/24073>
- Coca, D. (2021). *Análisis financiero y rentabilidad en colaboradores de empresas industriales de Lima metropolitana, 2021*. (Tesis de pregrado, Universidad Peruana de las Américas). Recuperado de: <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1587/TESIS%20-%202021-12-17T161318.724.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Conexión Esan. (2015). *Cinco técnicas de análisis económico-financiero para las empresas*. Recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/cinco-tecnicas-de-analisis-economico-financiero-para-las-empresas>
- Cuartin, A. (2020). *¿Qué son indicadores? Ejemplos, características y tipos*. [Entrada de blog]. Recuperado de: <https://blog.lemontech.com/que-son-indicadores-ejemplos-caracteristicas-y-tipos/>
- Durán, Á. (2022). *Datos y Ranking de Cooperativas de Ahorro y Crédito en América Latina*. Recuperado de: <https://www.dgrv.coop/es/publication/datos-y-ranking-de-cacs-en-america-latina-y-el-caribe/>
- EALDE Business School. (2019). *Riesgos Financieros a valorar antes de hacer una inversión*. Recuperado de: <https://www.ealde.es/riesgos-financieros-inversiones/>

- Estupiñán, R. (2020). *Análisis Financiero y de gestión*. Recuperado de: <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=PIYkEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP4&dq=an%C3%A1lisis+financiero+concepto&ots=u6pSFH9oDI&sig=kanbB1wFvW7oXTfEXQcMSQnwzv8#v=onepage&q=an%C3%A1lisis%20financiero%20concepto&f=false>
- Fingermann, H. (2019). *Concepto de financiero*. Recuperado de: <https://deconceptos.com/ciencias-sociales/financiero>
- Flores, L. (2018). *Rentabilidad y el crecimiento financiero de la empresa Estación de Servicios RETA S.A.C. años 2015-2017*. (Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo) Recuperado de: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/25961/Flores_SLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Frederick, D. (2022). *Rentabilidad*. Recuperado de: <https://enciclopediaeconomica.com/rentabilidad/>
- García, J., Cazallo, A., Barragan, C., Mercado, M., OLarte, L., & Meza, V. (2019). Indicadores de Eficacia y Eficiencia en la gestión de procura de materiales en empresas del sector construcción del Departamento del Atlántico, Colombia. *Revista Espacios*. 40(22), (16). Recuperado de: <https://w.revistaespacios.com/a19v40n22/19402216.html>
- García, I. (2017). *Definición de Rentabilidad*. Recuperado de: <https://www.economiasimple.net/glosario/rentabilidad>
- Giraldo, N. (2018). *Implementación del método Risicar para la administración de riesgos estratégicos en una empresa de construcción de infraestructura de Medellín Caso de estudio: Estyma, Estudios y Manejos S. A.* (Tesis de maestría, Universidad EAFIT). Recuperado de: https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/13002/Natalia_GiraldoUpegui_2018.pdf?isAllowed=y&sequence=2
- González, T., & Cano, A. (2010). Introducción al análisis de datos en investigación cualitativa: concepto y características. *Articulo Nure*. (44). Recuperado de: <https://www.nureinvestigacion.es/OJS/index.php/nure/article/view/476/465>
- González, S., Viteri, D., Izquierdo, A., & Verdezoto, G. (2020). Modelo de Gestión administrativa. *Revista Científica de la Universidad de Cienfuegos*, 12(4), (34). Recuperado de: <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n4/2218-3620-rus-12-04-32.pdf>

- Graterol, R. (2011). *Metodología de la Investigación*. Recuperado de: <https://jofilop.files.wordpress.com/2011/03/metodos-de-investigacion.pdf>
- Guanopatin, D. (2019). *Auditoría de gestión al proceso de concesión de crédito y la morosidad en la cooperativa de ahorro y crédito "Wuamanloma" Ltda, del cantón Salcedo*. (Tesis de Pregrado, Universidad Uniandes). Recuperado de: <https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/9988/1/TUAEXCOMCYA008-2019.pdf>
- Guaraca, A. (2018). *Aplicación de indicadores financieros a una cooperativa de ahorro y crédito presente en el medio Orense*. (Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Machala). Recuperado de: <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12820/1/ECUACE-2018-CA-DE00841.pdf>
- Guevara, S. (2018). *Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador, periodo 2016: Análisis y propuesta*. (Tesis de Pregrado, PUSE). Recuperado de: <http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/14643/Disertaci%C3%B3n-%20Shirley%20Guevara.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hernández, G. (2017). *Método Analítico*. Recuperado de: https://www.uaeh.edu.mx/docencia/P_Presentaciones/b_huejutla/2017/Metodo_Analitico.pdf
- Hulcapi, S., & Gallegos, D. (2020). Importancia del diagnóstico situacional de la empresa. *Revista Espacios*, 41(40). Recuperado de <http://www.revistaespacios.com/a20v41n40/a20v41n40p02.pdf>
- Imaicela, R., Curimilma, O., & López, K. (2019). *Los Indicadores Financieros y el Impacto en la Insolvencia de las Empresas*. Recuperado de: <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros.pdf>
- ISOTools. (2015). *¿Por qué es importante la gestión de riesgos para tu empresa?*. Recuperado de: <https://www.isotools.us/2015/03/13/por-que-es-importante-la-gestion-de-riesgos-para-tu-empresa/#:~:text=Importancia%20de%20la%20gesti%C3%B3n%20de%20riesgos&text= Favorece%20la%20identificaci%C3%B3n%20de%20amenazas,tienden%20a%20ser%20m%C3%A1s%20exitosos.>
- Izquierdo, R. (2015). *Los Métodos Científicos*. Recuperado de <https://instituciones.sld.cu/cedas/files/2015/03/metodos.pdf>

- Jáuregui, A. (2022). *Qué es una cooperativa, cuáles son sus principios, origen, estructura, tipos e importancia*. Recuperado de: <https://www.gestiopolis.com/que-es-una-cooperativa-principios-origen-estructura-tipos/>
- Lema, D., García, F., & Renart, M. (2019). Principales riesgos que afectan a las empresas. *Revista de Contabilidad y Dirección*, 28(1), (14-16). Recuperado de: <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=xrm9DwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA11&dq=clasificaci%C3%B3n+de+riesgos&ots=XpmTq4-a2k&sig=tFb2BTNyFII7jY3uNKvmdn42VBo#v=onepage&q=clasificaci%C3%B3n%20de%20riesgos&f=false>
- León, P., & Guachichulca, J. (2017). *Aplicación del método Risicar al área comercial de la empresa MAS Repuestos Automotrices – Cuenca*. (Tesis de pregrado, Universidad del Azuay). Recuperado de: <https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/6626/1/12670.pdf>
- Ley de la Economía Popular Solidaria. (2012). *Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria IEPS*. Recuperado de: https://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/ley_economia_popular_solidaria.pdf
- Llerena, V., & Guano, M. (2016). *Técnicas y estrategias para mejorar el manejo económico y financiero de la Unión Provincial en Cooperativas de taxis de Orellana periodo 2015*. (Tesis de Pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de <http://dspace.espech.edu.ec/bitstream/123456789/7563/1/22T0359.pdf>
- Llundo, M. (2020). *“La información financiera y la gestión en los límites de riesgo de las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos 1, 2 y 3 de la provincia de Tungurahua*. (Tesis de Pregrado, Universidad Técnica de Ambato). Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/30856>
- Llundo Silva, M. J. (2020, Febrero). *“La información financiera y la gestión en los límites de riesgo de las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos 1, 2 y 3 de la provincia de Tungurahua*. (Tesis de Pregrado, Universidad Técnica de Ambato). Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/30856>
- López, C., & Cruz, J. (2021). Propuesta para la disminución del riesgo en el otorgamiento de crédito. Un estudio de caso en el sector salud colombiano. *Revista Cooperativismo & Desarrollo*, 29(121), (6). Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/8355289.pdf>
- López, P., & Fachelli, S. (2017). *Metodología de la Investigación Social Cuantitativa*. Recuperado de: https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2017/185163/metinvsocua_cap2-4a2017.pdf

- Luque, A., & Peñaherrera, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *Revista de Estudios Cooperativos*. 138(1), (7). Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7873084.pdf>
- Madrigal, F., Chávez, L., & Díaz, A. (2017). *Evaluación de las 5 C'S de crédito en Condiciones de Incertidumbre*. Recuperado de: https://www.teczamora.mx/documentos/posgrado_investigacion/articulos/Evaluacion%20de%20las%20C's%20de%20cr%C3%A9dito%20en%20condiciones%20de%20incertidumbre.pdf
- Mañez, R. (2021). *Cuatro métodos para hacer un análisis de la situación en proyecto*. [Entrada de blog]. Recuperado de: <https://blog.structuralia.com/analisis-de-la-situacion>
- Marín, C., & Vergara, E. (2008). *Implementación del método Risicar en un sistema para la administración de los riesgos empresariales*. (Tesis de pregrado, Universidad EAFIT): https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/4507/JuanCamilo_MarinVargas_AndresEduardo_VergaraMillan_2008.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Martínez, G. (2020). *El reforzamiento de la identidad cooperativa a través de la formación: un elemento a considerar por el movimiento cooperativo*. Recuperado de: <https://baidc.revistas.deusto.es/article/view/1686/2325>
- Martínez, A. (2021). *Definición de Análisis*. Recuperado de: <https://conceptodefinicion.de/analisis/>
- Martínez, A. (2021). *Definición de Riesgo*. Recuperado de: <https://conceptodefinicion.de/riesgo/>.
- Martinez, J., & Oda, D. (2016). *Clasificación de la Cartera y Riesgo de Crédito*. Recuperado de: https://www.bcentral.cl/c/document_library/get_file?uuid=b1203662-e957-2bb1-8344-3a6df4e0d738&groupId=33528
- Matabanchoy, S., Álvarez, K., & Riobamba, O. (2019). Efectos de la evaluación de desempeño en la calidad de vida laboral del trabajador: Revisión del tema entre 2008-2018. *Universis y Salud Artículo de revisión*. 21(2), (179). Recuperado de: <https://revistas.udenar.edu.co/index.php/usalud/article/view/3927/5194>
- Mayorga, F. (2014). *Auditoría de gestión al proceso de recuperación de cartera vencida y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Ambato*. (Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Ambato). Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/20467/1/T2486i.pdf>

- Meneses, J. (2016). *El cuestionario*. Recuperado de: <https://femrecerca.cat/meneses/publication/cuestionario/cuestionario.pdf>
- Mil, R. (2021). *Indicadores Financieros*. Recuperado de: http://adaconsultores.com.mx/DOC/boletin/INDICADORES_FINANCIEROS.pdf
- Montes, J. (2020). *Cooperativa*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/cooperativa.html>
- Morales, M. (2018). *Auditoría de Gestión al proceso de recuperación de cartera de la empresa Jarquifar Cia. Ltda. del periodo 2017*. (Tesis de pregrado, Universidad del Azuay). Recuperado de: <https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/8360/3/14081.pdf>
- Morales, A. (2018). El sistema cooperativo de ahorro y crédito del Ecuador a través de la historia. *Revista Observatorio de la Economía*. Recuperado de: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/sistema-cooperativo-ecuador.html>
- Moreno, M., & Landa, A. (2021). *El riesgo de crédito y su incidencia en la rentabilidad de la COAC "Indígena Sac Pillaro Ltda.", período 2018*. (Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/7568/1/8%20TESIS%20DE%20ANITA%20L%20ANDA%20%281%29-CPA.pdf>
- Morilla, G. (2018). *¿Como Recuperar La Cartera Vencida?*. Recuperado de: <https://debitia.com.ar/como-recuperar-la-cartera-vencida/#:~:text=El%20proceso%20de%20recuperaci%C3%B3n%20de%20la%20cartera%20vencida%2C%20se%20focaliza,de%20normalizaci%C3%B3n%20y%20pago%20integradas.>
- Muñoz, J. (2021). *Rentabilidad: lo que debes saber para potenciar tu negocio*. Recuperado de: <https://agicap.com/es/articulo/rentabilidad-empresarial/#:~:text=La%20rentabilidad%20es%20importante%20porque,est%C3%A1%20siendo%20o%20no%20provechosa.>
- Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*. 14(48), (607). Recuperado de: http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009
- Navas, D. (2020). Las Cooperativas en América Latina: Situación actual y perspectivas. *Revista de Idelcoop*. 10(37/38). (4). Recuperado de:

<https://www.idelcoop.org.ar/sites/www.idelcoop.org.ar/files/revista/articulos/pdf/83020202.pdf>

Ocaña, V. (2020). *Diseño de un modelo de gestión para la recuperación de cartera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento I*. (Tesis de maestría, Universidad Andina Simón Bolívar). Recuperado de: [https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/7284/1/T3168-MAE-Oca% c3% b1a- %20Dise% c3% b1o.pdf](https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/7284/1/T3168-MAE-Oca%c3%b1a-%20Dise%c3%b1o.pdf)

Oña, A., & Vega, R. (2018). *Importancia del Análisis Foda para la Elaboración de Estrategias en Organizaciones Americanas, una Revisión de la Última Década*. Recuperado de: [https://tambara.org/wp-content/uploads/2018/12/1.Foda_O% C3% B1a_final.pdf](https://tambara.org/wp-content/uploads/2018/12/1.Foda_O%C3%B1a_final.pdf)

Orozco, M. (2015). *10 nuevos tipos de crédito están en vigencia en Ecuador*. Recuperado de: <https://www.elcomercio.com/actualidad/negocios/nuevos-tipos-credito-vigentes-ecuador.html>

Palomeque, J. (2020). *Análisis Situacional de la empresa Zarimport, para implementar una estrategia Omnicanal*. (Tesis de pregrado, Universidad de Guayaquil). Recuperado de: [http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/49192/1/An% c3% a1lisis% 20situacional% 20de % 20la% 20empresa% 20ZARIMPORT% 2c% 20para% 20implementar% 20una% 20estrategia % 20Omnicanal.pdf](http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/49192/1/An%c3%a1lisis%20situacional%20de%20la%20empresa%20ZARIMPORT%2c%20para%20implementar%20una%20estrategia%20Omnicanal.pdf)

Pereira, A., & Orellana, V. (2015). *¿Para qué sirven las Encuestas? Análisis del caso*. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6329279.pdf>

Pérez, J. (2021). *Aplicar*. Recuperado de: <https://definicion.de/aplicar/>

Pilla, P. (2021). *Análisis de la Cartera Vencida en el Proceso de Concesión y Recaudación en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Cantón Pelileo: Caso Rhumy Wara Ltda*. (Tesis de pregrado, Pontificia Universidad Católica del Ecuador). Recuperado de: <https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/3172/1/77333.pdf>

Pinedo, N. (2021). *Presentación - Metodo Risicar*. Recuperado de: <https://es.scribd.com/presentation/509263285/PRESENTACION-METODO-RISICAR>

Quiroa, M. (2020). *Análisis situacional*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/analisis-situacional.html>

RAE. (2020). *Aplicar*. Recuperado de: <https://dle.rae.es/aplicar>

RAE. (2022). *Impacto*. Recuperado de: <https://dle.rae.es/impacto>

- Revelo, S. (2013). *Sistema de cobro y recuperación de cartera de crédito para la empresa "Profemac" de la ciudad de Tulcán*. (Tesis de pregrado, Universidad Regional Autónoma de los Andes). Recuperado de: <https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/3524/1/TUTCYA018-21013.pdf>
- Rizo, J. (2015). *Técnicas de Investigación Documental*. Recuperado de: <https://repositorio.unan.edu.ni/12168/1/100795.pdf>
- Rodríguez, F. (2012). *Tipos y Niveles de Investigación Científica*. Recuperado de: <https://es.scribd.com/doc/97318021/Tipos-y-Niveles-de-Investigacion-Cientifica#>
- Rus, E. (2022). *Análisis vertical y horizontal*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/analisis-vertical-y-horizontal.html>
- Salvador. (2016). *Concepto de Otorgamiento De Crédito*. Recuperado de: <https://diccionario.leyderecho.org/otorgamiento-de-credito/>
- Sampaollesi, L. (2021). *Índice de Morosidad: ¿Qué es y Por Qué Medirlo en tu Institución?* Recuperado de: https://aulicum.com/blog/indice-de-morosidad/#Indice_de_Morosidad_y_Tipos_de_Riesgos
- Sánchez, D. (2020). *Análisis FODA o DAFO*. Recuperado de: https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=6h0JEAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT10&dq=an%C3%A1lisis+foda+de+una+empresa&ots=8ZThQaaxwq&sig=6YIt3Wb_cnT1jgSzH7F91d3a51A#v=onepage&q=an%C3%A1lisis%20foda%20de%20una%20empresa&f=false
- Sandoval, P. (2022). Evaluación educativa de los aprendizajes: Conceptualizaciones básicas de un lenguaje profesional para su comprensión. *Revista Scielo*, 15(1), (56). Recuperado de: <http://www.scielo.edu.uy/pdf/pe/v15n1/1688-7468-pe-15-01-49.pdf>
- Santander. (2022). *Riesgos financieros: qué son, tipos y consejos para enfrentarse a ellos*. Recuperado de: <https://www.becas-santander.com/es/blog/riesgos-financieros.html>
- SEPS. (2014). *La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera*. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Resol129.pdf>
- SEPS. (2016). *Guía para la gestión del límite de riesgo Concentración de cartera y depósito*. Recuperado de: https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/GUIA-PARA-LA-GESTION-DE-LIMITES-DE-RIESGO_CONCENTRACION.pdf

- SEPS. (2017). *Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros* . Recuperado de: <https://estadisticas.seps.gob.ec/wp-content/uploads/2022/02/Nota-tecnica-indicadores-financieros-v1.0.pdf>
- SEPS. (2022). *Segmentación de entidades del SFPS, año 2022*). Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/>
- SEPS. (2023). *El Sector Financiero Popular y Solidario ha crecido y se ha fortalecido*. Recuperado de: https://www.seps.gob.ec/portfolio_page/el-sector-financiero-popular-y-solidario-ha-crecido-y-se-ha-fortalecido/
- Silva, I. (2018). *Análisis financiero de los estados financieros para la toma de decisiones financieras*. (Tesis de pregrado, Universidad Privada del Norte). Recuperado de: <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/21302/Silva%20D%c3%adaz%20Ita%20la.pdf?sequence=8&isAllowed=y>
- Sisa, M. (2020). *Modelo de Gestión de Crédito Preventivo para la administración de la cartera en riesgo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Lucha Campesina del Cantón Cumandá, Provincia de Chimborazo y su incidencia en la Rentabilidad*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esoch.edu.ec/bitstream/123456789/13948/1/20T01316.pdf>
- Supercías. (2021). *Tabla de indicadores*. Recuperado de: https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf
- Superintendencia de Bancos . (2018). *Nota Técnica 5*. Recuperado de: https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2018/01/Notas_Tecnicas_5.doc
- Tejero, J. (2021). *Técnicas de investigación cualitativa en los ámbitos sanitario y sociosanitario*. Recuperado de: <https://ruidera.uclm.es/xmlui/bitstream/handle/10578/28529/04%20TECNICAS-INVESTIGACION-WEB-4.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Torres, M. (2019). *Análisis PESTEL*. Recuperado de: <http://148.202.167.116:8080/xmlui/bitstream/handle/123456789/2973/An%c3%a1lisis%20PESTEL.PDF?sequence=1&isAllowed=y>
- Torres, D. (2023). *Rentabilidad de una empresa: qué es, cómo calcularla y ejemplos*. [Entrada de blog]. Recuperado de: <https://blog.hubspot.es/sales/rentabilidad-empresa>

- Valencia, B., & Narváez, C. (2021). La gestión de riesgos financieros y su incidencia en la toma de decisiones. *Revista Interdisciplinaria de Humanidades, Educación, Ciencias y Tecnología*. 7(2), (694). Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/8318867.pdf>
- Valencia, M. (2016). *Los procesos de concesión de crédito y la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo en el año 2015*. (Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Ambato). Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23899/1/T3764ig.pdf>
- Vásquez, S., Correa, J., & Hincapié, L. (2015). Medición del impacto en la rentabilidad dada la implementación de un sistema de gestión en seguridad y salud en el trabajo en la empresa americana de curtidos LTDA. & CIA. S.C.A. *Revista Scientia Et Technica*, 20(1), (42). Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/849/84938609005.pdf>
- Vega, A. (2019). *Fintech, influencia de los riesgos financieros en los procesos de colocación de créditos en Colombia*. Recuperado de: <https://repository.ucc.edu.co/bitstreams/3a3c1bb2-11e5-4840-84de-5f14054f836c/download>
- Weisgerber, E. (2021). *Tipos de procesos, Educación Tecnológica*. Recuperado de.: <https://ele.chaco.gob.ar/mod/resource/view.php?id=158567#:~:text=Proceso%3A%20La%20noci%C3%B3n%20de%20proceso,para%20concretar%20una%20operaci%C3%B3n%20artificial.>
- Westreicher, G. (2020). *Financiero*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/financiero.html>
- Westreicher, G. (2020). *Proceso*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/proceso.html>
- Yasaca, D. (2021). *Análisis de riesgo de la cartera vencida de la COAC Guamate Ltda., cantón Guamate, provincia de Chimborazo, periodo 2019*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.espoch.edu.ec/handle/123456789/16413>
- Zambrano, A. (2021). *Análisis situacional y diseño de propuestas de mejoras del área administrativa de las tiendas ubicadas en la ciudad de Salinas-Santa Elena*. (Tesis de pregrado, Universidad de Guayaquil). Recuperado de: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/55415/1/ICT-033-2020-TI2%20TESIS%20PDF-ZAMBRANO%20LOOR%20ANA%20LUISA.pdf>

Zapata, A. (2021). *Importancia del análisis financiero*. Recuperado de:
<https://www.maestrofinanciero.com.ec/importancia-del-analisis-financiero/>

Zeballos, J. (2019). *Índice de Morosidad y su influencia en la rentabilidad de la Caja Arequipa, 2010-2017*. (Tesis de pregrado, Universidad Privada de Tacna). Recuperado de:
<https://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12969/1123/Zeballos-Gonzales-Jose.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Total 114 referencias bibliográficas

ANEXOS

ANEXO A: BALANCES

 Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda. Agencia Chillanes. Balance General al 31 de Diciembre del 2021. Expresado en Dólares.		
Código	Nombre de la Cuenta	Total
1	ACTIVO	\$ 15.173.620,47
	ACTIVOS CORRIENTES	\$ 14.505.112,34
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 2.861.152,18
1101	Caja	\$ 160.742,55
1102	Depósitos para encaje	\$ -
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 2.700.352,61
1104	Efectos de cobro inmediato	\$ 57,02
13	INVERSIONES	\$ 2.363.820,33
	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$ -
1303	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$ 2.337.254,80
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	\$ 26.565,53
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 9.066.936,68
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	\$ 3.660.693,47
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$ 96.018,78
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 5.749.856,13
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$ 71.074,87
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	\$ 1.313,77
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 228.616,11
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	\$ 24.134,72
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$ 4,29
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 199.547,78
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ -964.323,24
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 213.203,15
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ 14.554,64
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 243.836,77
1614	Pagos por cuenta de socios	\$ 22.423,31
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 5.969,33
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$ -73.580,90
	ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 283.932,06
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 283.932,06
1801	Terrenos	\$ 36.556,38
1802	Edificios	\$ 622.276,33
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 58.331,17
1806	Equipos de computación	\$ 42.406,71
1807	Unidades de transporte	\$ 8.223,26
1890	Otros	\$ 24.446,21
1899	(Depreciación acumulada)	\$ -508.308,00
	OTROS ACTIVOS	\$ 384.576,07
19	OTROS ACTIVOS	\$ 384.576,07
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$ 20.633,59
1902	Derechos fiduciarios	\$ 311.793,11
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 11.980,76
1905	Gastos diferidos	\$ 18.923,55
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$ 479,55
1990	Otros	\$ 20.983,57
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	\$ -218,07

2	PASIVOS	\$ 12.984.863,90
21	PASIVOS CORRIENTES	\$ 12.966.459,56
2101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 12.515.255,73
2103	Depósitos a la vista	\$ 2.865.312,88
2105	Depósitos a plazo	\$ 9.646.291,75
23	Depósitos restringidos	\$ 3.651,10
2303	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$ -
25	Recaudaciones para el sector público	\$ -
2501	CUENTAS POR PAGAR	\$ 385.857,61
2503	Intereses por pagar	\$ 224.488,21
2504	Obligaciones patronales	\$ 83.556,33
2505	Retenciones	\$ 15.891,98
2590	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 24.255,02
26	Cuentas por pagar varias	\$ 37.666,07
2603	Obligaciones financieras	\$ 65.346,22
2606	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	\$ 40.781,00
29	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 24.565,22
2903	OTROS PASIVOS	\$ 18.394,34
2990	Fondos en administración	\$ 7.620,24
3	Otros	\$ 10.774,11
31	PATRIMONIO	\$ 2.188.766,56
3103	CAPITAL SOCIAL	\$ 597.569,83
33	Aportes de socios	\$ 597.569,83
3301	RESERVAS	\$ 1.393.139,44
330105	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$ 1.293.273,01
330110	Reserva legal Irrepartible	\$ 893.020,63
330115	Aportes de los socios para capitalización extraordinaria	\$ 383.605,14
3303	Donaciones	\$ 16.647,24
3305	Especiales y Facultativas	\$ 88.496,81
35	Revalorización del patrimonio	\$ 11.369,62
3501	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 133.978,44
36	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$ 133.978,44
3603	RESULTADOS	\$ 64.078,85
	Utilidad o excedente del ejercicio	\$ 64.078,85
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 15.173.620,46



Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.
Agencia Chillanes.
Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2021.
Expresado en Dólares.

CÓDIG DETALLE		TOTAL
5	Ingresos	\$ 1.761.568,47
51	Intereses y descuentos ganados	\$ 1.656.352,70
41	Intereses causados	\$ 899.430,49
(=)	MARGEN NETO DE INTERESES	\$ 756.922,21
	Comisiones ganadas	\$ -
54	Ingresos por servicios	\$ 19.258,92
	Comisiones causadas	\$ -
	Utilidades financieras	\$ -
	Pérdidas financieras	\$ -
(=)	MARGEN BRUTO FINANCIERO	\$ 776.181,13
44	Provisiones	\$ 199.527,28
(=)	MARGEN NETO FINANCIERO	\$ 576.653,85
45	Gastos de operación	\$ 509.980,55
(=)	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	\$ 66.673,30
55	Otros ingresos operacionales	\$ 123,04
46	Otras pérdidas operacionales	\$ -
(=)	MARGEN OPERACIONAL	\$ 66.796,34
56	Otros ingresos	\$ 85.833,81
47	Otros gastos y pérdidas	\$ 48.707,95
(=)	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	\$ 103.922,20
48	Impuestos y participación a empleados	\$ 39.843,35
(=)	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$ 64.078,85



Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.
Agencia Chillanes.
Balance General al 31 de Diciembre del 2022.
Expresado en Dólares.

Código	Nombre de la Cuenta	Total
1	ACTIVO	\$ 18.223.596,24
	ACTIVO CORRIENTE	\$ 17.388.407,99
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 2.329.679,46
1101	Caja	\$ 216.208,37
1102	Depósitos para encaje	\$ 295.184,53
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 1.817.785,29
1104	Efectos de cobro inmediato	\$ 501,27
13	INVERSIONES	\$ 4.118.791,43
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$ 4.118.791,43
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$ -
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	\$ -
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 10.742.309,04
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	\$ 4.903.775,59
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$ 36.062,97
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 6.443.868,60
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$ 94.895,91
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	\$ 622,98
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 238.787,24
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	\$ 26.946,04
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$ 5,20
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 108.247,46
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ -1.110.902,96
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 197.628,06
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ 18.614,75
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 227.246,50
1614	Pagos por cuenta de socios	\$ 29.885,12
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 6.160,55
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$ -84.278,85
	ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 321.486,83
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 321.486,83
1801	Terrenos	\$ 59.635,87
1802	Edificios	\$ 683.691,26
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 64.096,04
1806	Equipos de computación	\$ 51.306,42
1807	Unidades de transporte	\$ 13.537,75
1890	Otros	\$ 29.018,67
1899	(Depreciación acumulada)	\$ -579.799,18
	OTROS ACTIVOS	\$ 513.701,42
19	OTROS ACTIVOS	\$ 513.701,42
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$ 29.139,39
1902	Derechos fiduciarios	\$ 443.204,02
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 11.984,09
1905	Gastos diferidos	\$ 26.231,76
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$ 99,00
1990	Otros	\$ 3.348,53
1999	(Provisión para otros activos irreuperables)	\$ -305,37

2	PASIVOS	\$ 15.688.020,39
	PASIVOS CORRIENTES	\$ 15.672.433,89
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 14.922.355,53
2101	Depósitos a la vista	\$ 3.387.599,98
2103	Depósitos a plazo	\$ 11.532.697,39
2105	Depósitos restringidos	\$ 2.058,16
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$ 431,60
2303	Recaudaciones para el sector público	\$ 431,60
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 471.100,54
2501	Intereses por pagar	\$ 286.034,60
2503	Obligaciones patronales	\$ 104.204,37
2504	Retenciones	\$ 13.776,91
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 28.523,48
2590	Cuentas por pagar varias	\$ 38.561,18
26	Obligaciones financieras	\$ 278.546,22
2603	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	\$ 44.199,72
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 234.346,51
29	OTROS PASIVOS	\$ 15.586,60
2903	Fondos en administración	\$ 656,43
2990	Otros	\$ 14.930,07
3	PATRIMONIO	\$ 2.535.576,85
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 684.815,38
3103	Aportes de socios	\$ 684.815,38
33	RESERVAS	\$ 1.663.349,08
3301	Fondo irrepartible de Reserva Legal	\$ 1.555.110,75
3303	Especiales y Facultativas	\$ 95.915,58
3305	Revalorización del patrimonio	\$ 12.322,75
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 135.692,98
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$ 135.692,98
36	RESULTADOS	\$ 51.718,41
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	\$ 51.718,41
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 18.223.596,24



Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda.
Agencia Chillanes.
Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2022.
Expresado en Dólares.

CÓDIG DETALLE		TOTAL
5	Ingresos	\$ 2.216.019,68
51	Intereses y descuentos ganados	\$ 2.013.080,94
41	Intereses causados	\$ 1.091.420,21
(=)	MARGEN NETO DE INTERESES	\$ 921.660,73
	Comisiones ganadas	\$ -
54	Ingresos por servicios	\$ 18.973,13
	Comisiones causadas	\$ -
	Utilidades financieras	\$ -
	Pérdidas financieras	\$ -
(=)	MARGEN BRUTO FINANCIERO	\$ 940.633,86
44	Provisiones	\$ 248.507,84
(=)	MARGEN NETO FINANCIERO	\$ 692.126,03
45	Gastos de operación	\$ 652.997,67
(=)	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	\$ 39.128,36
55	Otros ingresos operacionales	\$ 189,05
46	Otras pérdidas operacionales	\$ -
(=)	MARGEN OPERACIONAL	\$ 39.317,41
56	Otros ingresos	\$ 183.776,56
47	Otros gastos y pérdidas	\$ 128.691,75
(=)	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	\$ 94.402,22
48	Impuestos y participación a empleados	\$ 42.683,81
(=)	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$ 51.718,41

ANEXO B: ENCUESTA



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



ENCUESTA

Yo, Jhon Steeven Pérez Pazmiño estudiante de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, de la carrera de Contabilidad y Auditoría, me encuentro desarrollando la investigación cuyo objetivo es “Evaluar el manejo del riesgo financiero y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., agencia Chillanes, periodo 2022 aplicando un análisis situacional y financiero, para la detección de amenazas en los procesos de otorgamiento y recuperación de cartera.”. Por lo que se pide responder al cuestionario con la mayor honestidad posible, para que no afecte los resultados de la investigación.

Cargo: -----

1.- ¿La COAC cuenta con un manual de políticas crediticias

Si ()

No ()

2.- ¿Con frecuencia se actualiza el manual?

Cada seis meses ()

Cada año ()

Cada dos años ()

Cada tres años o más ()

3.- ¿Qué tipo de crédito es el más solicitado?

Consumo ()

Micro crédito ()

Vivienda ()

4.- ¿Se evalúa los resultados obtenidos de cada periodo?

Si ()

No ()

5.- ¿La evaluación contempla un plan para mitigar los riesgos?

Si ()

No ()

6.- ¿Considera usted que un adecuado un análisis de la rentabilidad ayuda a verificar la capacidad de inversión y liquidez?

Si ()

No ()

7.- ¿La COAC posee suficiente liquidez para la colocación de créditos?

Si ()

No ()

8.- ¿Antes de proceder a otorgar un crédito se revisa detalladamente la situación financiera del socio?

Si ()

No ()

9.- ¿Considera que la COAC implementa todas las acciones preventivas necesarias para el seguimiento en los procesos de recuperación de cartera?

Si ()

No ()

10.- ¿La COAC cuenta con un plan para la recuperación de cartera?

Si ()

No ()

11.- ¿Qué factor considera usted que es el más determinante en el incremento de la cartera vencida?

Falta de liquidez del socio ()

Malas inversiones ()

Uso del crédito para otro fin ()

Mala práctica crediticia ()

12.- ¿Considera usted que la morosidad en la cartera vencida puede afectar la liquidez de la COAC?

Si ()

No ()

ANEXO C: GUÍA DE ENTREVISTA



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



GUÍA DE ENTREVISTA

Yo, Jhon Steeven Pérez Pazmiño estudiante de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, de la carrera de Contabilidad y Auditoría, me encuentro desarrollando la investigación cuyo objetivo es “Evaluar el manejo del riesgo financiero y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José Ltda., agencia Chillanes, periodo 2022 aplicando un análisis situacional y financiero, para la detección de amenazas en los procesos de otorgamiento y recuperación de cartera.” Por tal motivo se solicita que las siguientes preguntas sean respondidas con la mayor veracidad posible, para el desarrollo adecuado del trabajo de titulación.

1. ¿Qué productos ofrece la cooperativa y con qué tasas de interés?

.....

2. ¿Conoce usted los riesgos que tiene los procesos de otorgamiento y recuperación de cartera en la COAC?

.....

3. ¿Qué medidas se toman en la cooperativa sobre los riesgos en sus actividades al momento de evaluar los resultados?

.....

4. ¿Cómo se realiza el análisis a la rentabilidad de cada periodo?

.....

5. ¿Qué acciones preventivas se toman al momento de otorgar un crédito a un socio?

.....

6. ¿Considera que existen factores internos y externos que influyen en una adecuada gestión al momento de otorgar y recupera la cartera?

.....

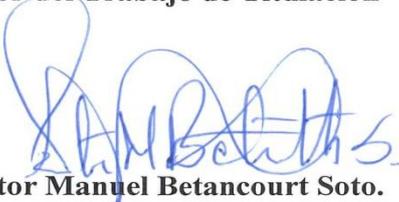
7. ¿Cómo analiza usted el panorama de la morosidad en la COAC San José Ltda.?

.....



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
CERTIFICADO DE CUMPLIMIENTO DE LA GUÍA PARA
NORMALIZACIÓN DE TRABAJOS DE FIN DE GRADO

Fecha de entrega: 17/ 06 / 2024

INFORMACIÓN DEL AUTOR
Nombres – Apellidos: Jhon Steeven Pérez Pazmiño
Información institucional
Facultad: Administración de Empresas
Carrera: Contabilidad y Auditoría
Título a optar: Licenciado en Contabilidad y Auditoría
<p style="text-align: center;"> Ing. Víctor Manuel Albán Vallejo, Ph.D. Director del Trabajo de Titulación</p> <p style="text-align: center;"> Ing. Víctor Manuel Betancourt Soto. Asesor del Trabajo de Titulación</p>