



UNIVERSIDAD DE OTAVALO

**PROGRAMA DE MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS
CON MENCIÓN EN GESTIÓN FISCAL, FINANCIERA Y
TRIBUTARIA**

TITULO DEL TRABAJO:

**CARTERA DE CRÉDITO Y RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA
DE AHORRO Y CRÉDITO UNIDAD Y PROGRESO LTDA., 2018 –
2022**

**TRABAJO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TITULO DE
MAGISTER EN CONTABILIDAD Y FINANZAS CON MENCIÓN EN
GESTIÓN FISCAL, FINANCIERA Y TRIBUTARIA**

AUTORES:

IVÁN PATRICIO ARIAS GONZÁLEZ

CRISTIAN ISRAEL CALI HERNÁNDEZ

TUTOR/A: DRA. MYRIAM CISNEROS VÁSQUEZ

OTAVALO, JUNIO 20, AÑO 2023.

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS

Nosotros, IVÁN PATRICIO ARIAS GONZÁLEZ y CRISTIAN ISRAEL CALI HERNÁNDEZ, declaramos que este trabajo de titulación: CARTERA DE CRÉDITO Y RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNIDAD Y PROGRESO LTDA., 2018 – 2022 es de nuestra total autoría y que no ha sido previamente presentado para grado alguno o calificación profesional. Así mismo declaramos que dicho trabajo no infringe el derecho de autor de terceros, asumiendo como autores la responsabilidad ante las reclamaciones que pudieran presentarse por esta causa y liberando a la Universidad de cualquier responsabilidad al respecto.

Que de conformidad con el artículo 114 del Código Orgánico de la Economía Social, conocimientos, creatividad e innovación, concedo a favor de la Universidad de Otavalo licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial de la obra con fines académicos, conservando a nuestro favor los derechos de autoría según lo establece la normativa de referencia.

Se autoriza además a la Universidad de Otavalo para la digitalización de este trabajo y posterior publicación en el repositorio digital de la institución, de acuerdo a lo establecido en el artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior. Por lo anteriormente declarado, la Universidad de Otavalo puede hacer uso de los derechos correspondientes otorgados, por la Ley de Propiedad Intelectual, por su reglamento y por la normativa institucional vigente.

En Otavalo, a los 20 días del mes de junio del 2023.

IVÁN PATRICIO ARIAS GONZÁLEZ
C.C. 060290392-4

CRISTIAN ISRAEL CALI HERNÁNDEZ
C.C. 060357301-5

DEDICATORIA

Dedico este trabajo principalmente a Dios, por haberme dado la vida y permitirme el haber llegado hasta este momento tan importante de mi formación profesional. A mi madre, que ha sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos y valores, lo cual me ha ayudado a salir adelante en los momentos más difíciles.

Iván Patricio Arias González

Con inmensa gratitud a Dios, a mi esposa y mis hijas quienes me han impulsado a crecer profesionalmente, brindándome apoyo incondicional en mi vida cotidiana, haciendo de mí una persona con anhelo de crecer y mejorar constantemente.

Cristian Israel Cali Hernández

AGRADECIMIENTOS

Agradecemos a la Universidad de Otavalo por brindarnos la oportunidad de cursar este posgrado y especialmente a la Dra. Myriam Cisneros por su dedicación, compromiso y guía en la realización del presente trabajo de titulación.

A los directivos y personal que labora en la Cooperativa de Ahorro y crédito Unidad y Progreso Ltda., quienes prestaron su ayuda en todos los requerimientos de información y documentación necesaria para el desarrollo del presente trabajo.

Los autores

Índice de contenidos

Índice de contenidos	v
Índice de tablas	ix
Índice de figuras	x
Índice de anexos	xii
Resumen	xiii
Abstract.....	xiv
INTRODUCCIÓN.....	1
1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	4
2. OBJETIVOS.....	6
2.1. OBJETIVO GENERAL	6
2.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS	6
3. JUSTIFICACIÓN.....	7
4. METODOLOGÍA.....	10
4.1. Enfoque de la investigación.....	10
4.2. Nivel de investigación	10
4.3. Tipo de investigación.....	11
4.4. Técnicas que se utilizarán para la obtención y procesamiento de datos.....	11
5. PRESENTACIÓN DE RESULTADOS.....	14
5.1. CAPÍTULO I. MARCO TEÓRICO	14
5.1.1. Intermediación financiera.....	14
5.1.2. Instituciones financieras	14
5.1.2.1. Tipos de instituciones financieras	15
5.1.3. Economía popular y solidaria.....	15
5.1.3.1. Actividades de las cooperativas de ahorro y crédito.....	17
5.1.3.2. Segmentos de las cooperativas de ahorro y crédito	18
5.1.4. Cartera de crédito	19

5.1.4.1.	Clasificación de la cartera de crédito	20
5.1.4.2.	Tipos de crédito.....	20
5.1.4.3.	Riesgos de la cartera de crédito	21
5.1.4.4.	Clasificación de riesgo.....	22
5.1.5.	Provisiones	23
5.1.5.1.	Provisiones de cartera de crédito	23
5.1.5.2.	De la carteta de crédito para constitución de provisiones.....	24
5.1.6.	Morosidad en la cartera de crédito	24
5.1.7.	Rentabilidad.....	25
5.1.8.	Margen financiero.....	26
5.2.	CAPÍTULO II. EVALUACIÓN DE LA CALIDAD DE LA CARTERA Y RENTABILIDAD.....	28
5.2.1.	Encuesta a los socios de la cooperativa	28
5.2.2.	Entrevista al gerente de la cooperativa	38
5.2.2.1.	Análisis de la entrevista al gerente de la cooperativa	40
5.2.3.	Diagnóstico del entorno.....	40
5.2.3.1.	Variables políticas	41
5.2.3.1.1.	Riesgo país	41
5.2.3.2.	Variables económicas.....	41
5.2.3.2.1.	Producto Interno Bruto.....	41
5.2.3.2.2.	Inflación	42
5.2.3.2.3.	Impuestos	43
5.2.3.2.4.	Tasas de interés.....	43
5.2.3.3.	Variables sociales	44
5.2.3.3.1.	Densidad poblacional	44
5.2.3.3.2.	Desempleo.....	45
5.2.3.4.	Variables legales	45

5.2.3.5.	Variables ambientales	46
5.2.3.5.1.	Covid 19	46
5.2.3.5.2.	Precipitaciones y temperatura	46
5.2.3.6.	Variables tecnológicas.....	47
5.2.3.6.1.	Acceso a internet	47
5.2.3.6.2.	Acceso a telefonía fija.....	47
5.2.3.6.3.	Acceso a telefonía móvil.....	47
5.2.4.	Diagnóstico financiero.....	47
5.2.4.1.	Análisis vertical	47
5.2.4.2.	Análisis horizontal	51
5.2.4.3.	Indicadores.....	55
5.2.5.	Análisis de la evolución de cartera.....	58
5.2.6.	Análisis del manual de políticas y procedimientos crediticios.....	61
5.3.	CAPITULO III: PROPUESTA	65
5.3.1.	Aspectos generales de la empresa	65
5.3.2.	Misión, visión y valores de la empresa	65
5.3.2.1.	Misión de la cooperativa.....	65
5.3.2.2.	Visión de la cooperativa.....	65
5.3.2.3.	Valores de la cooperativa	66
5.3.3.	Estructura organizacional	66
5.3.4.	Reforma al manual de políticas y procedimientos de crédito de la cooperativa	67
5.3.4.1.	Propuesta de nuevo capítulo para el manual de políticas y procedimientos de crédito de la cooperativa.....	68
5.3.4.1.1.	Identificación de los riesgos crediticios	69
5.3.4.1.2.	Priorización del riesgo.....	70
5.3.4.1.3.	Mitigación del riesgo.....	71
5.3.4.1.4.	Seguimiento del riesgo.....	73

CONCLUSIONES.....	74
RECOMENDACIONES	75
BIBLIOGRAFÍA.....	76
ANEXOS.....	80

Índice de tablas

Tabla 1 Tiempo de socios de la cooperativa	29
Tabla 2 Obtención de créditos en la cooperativa	30
Tabla 3 Tipo de crédito obtenido	30
Tabla 4 Incurrencia en morosidad	31
Tabla 5 Causas de la morosidad	32
Tabla 6 Tasas de interés activa.....	44
Tabla 7 Análisis vertical balance general	48
Tabla 8 Análisis vertical de los ingresos.....	50
Tabla 9 Análisis vertical de los gastos	51
Tabla 10 Análisis horizontal balance general	52
Tabla 11 Análisis horizontal ingresos y gastos	54
Tabla 12 Normativas generales del manual de crédito	61
Tabla 13 Políticas de crédito.....	62
Tabla 14 Propuesta de políticas y procedimientos de crédito para la cooperativa	68
Tabla 15 Ficha propuesta para la identificación de los riesgos crediticios.....	69
Tabla 16 Calificación de riesgo crediticio	71
Tabla 17 Ficha de mitigación del riesgo crediticio.....	72
Tabla 18 Ficha de seguimiento del riesgo crediticio	73

Índice de figuras

Figura 1 Tipos de instituciones financieras	15
Figura 2 Mapa conceptual de la Economía Popular y Solidaria.....	16
Figura 3 Actividades de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	17
Figura 4 Segmentos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	18
Figura 5 Segmentos de las cooperativas de la región sierra: segmento 3.....	19
Figura 6 Cartera de crédito	20
Figura 7 Segmentos de la cartera de crédito.....	21
Figura 8 Clasificación del riesgo de la Cartera de crédito.....	22
Figura 9 Constitución de provisiones	24
Figura 10 Margen financiero	26
Figura 11 Tiempo de socios de la cooperativa.....	29
Figura 12 Obtención de créditos en la cooperativa	30
Figura 13 Tipo de crédito obtenido	31
Figura 14 Incurrencia en morosidad.....	31
Figura 15 Causas de la morosidad.....	32
Figura 16 Riesgo país	41
Figura 17 Producto Interno Bruto.....	41
Figura 18 Inflación	42
Figura 19 Desempleo.....	45
Figura 20 Cuentas de activo	49
Figura 21 Cuentas de pasivo.....	49
Figura 22 Cuentas de patrimonio	50
Figura 23 Morosidad de la cartera total.....	55
Figura 24 Morosidad de la cartera de consumo.....	55
Figura 25 Morosidad de la cartera de microcrédito.....	56
Figura 26 Índice de rentabilidad.....	57
Figura 27 Cartera por vencer por tipo de cartera.....	58
Figura 28 Cartera que no devenga interés por tipo de cartera	59
Figura 29 Cartera vencida por tipo de cartera	59
Figura 30 Cartera improductiva por tipo de cartera	60
Figura 31 Provisiones de las líneas de crédito ofrecidas por la cooperativa	60
Figura 32 Las 5 c del Crédito	63

Figura 33 Estructura organizacional.....	67
Figura 34 Matriz de priorización	70
Figura 35 Proceso para mitigar el riesgo	72

Índice de anexos

Anexo 1: guía de entrevista al gerente de la cooperativa unidad y progreso	80
Anexo 2: Formato De Encuesta.....	81
Anexo 3: Balance General 2018.....	83
Anexo 4: Balance General 2019.....	84
Anexo 5: Balance General 2020.....	85
Anexo 6: Balance General 2021.....	86
Anexo 7: Balance General 2022.....	87
Anexo 8: Estado De Resultados 2018	88
Anexo 9: Estado De Resultados 2019	89
Anexo 10: Estado De Resultados 2020	90
Anexo 11: Estado De Resultados 2021	91
Anexo 12: Estado De Resultados 2022	92
Anexo 13: Manual De Políticas Y Procedimientos De Créditos Y Cobranzas.....	93

Resumen

El objetivo de la investigación fue determinar la incidencia de la cartera de crédito en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Unidad y Progreso Ltda., 2018 – 2022, dentro de la metodología, el enfoque investigativo del trabajo fue mixto, es decir; cuantitativo pues se utilizaron datos estadísticos relacionados a la cartera de crédito, la rentabilidad y cualitativo dado que se realizó una descripción del entorno crediticio. El nivel de investigación fue exploratorio al recopilar información primaria para mejorar la comprensión de cómo la cartera de crédito y la rentabilidad han evolucionado durante los últimos tres años. El tipo de investigación fue documental, pues se analizaron los estados financieros del caso de estudio, entre ellos el balance general y el estado de resultados, además, se verificaron y analizaron las planificaciones y manuales de gestión de cartera y riesgo crediticio de la cooperativa. La investigación fue de campo dado que se efectuó en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso en el periodo entre 2018 y 2022. Las técnicas que se utilizaron para la obtención y procesamiento de datos fueron una entrevista al gerente de la cooperativa, observación directa y análisis financiero. En cuanto a los capítulos se desarrollaron 3, el primero es el marco teórico, en el cual se realizó un análisis de las variables cartera de crédito y rentabilidad. El segundo capítulo es el diagnóstico de la situación de la cooperativa, el cual inició con el desarrollo de una entrevista al gerente, un análisis financiero y del manual de políticas y procedimientos crediticios, observando debilidades al no considerar las condiciones económicas de país y su impacto en la actividad económica del cliente. El tercer capítulo fue la propuesta, en la que se han desarrollado políticas y estrategias encaminadas a mejorar la administración de riesgo crediticio, ajustándose a la norma internacional estándar para la gestión del riesgo ISO 31000:2018, buscando como resultado una disminución en el nivel de morosidad de la cartera, lo que permite una mejora en la rentabilidad. Por último, se realizaron las respectivas conclusiones y recomendaciones basadas en los objetivos específicos de la investigación.

Palabras clave: Cartera de crédito, rentabilidad, morosidad, riesgo, indicadores.

Abstract

The objective of the investigation was to determine the incidence of the credit portfolio in the profitability of the savings and credit cooperative Unidad y Progreso Ltda., 2018 - 2022, within the methodology, the investigative approach of the work was mixed, that is; quantitative since statistical data related to the credit portfolio, profitability and qualitative were used since a description of the credit environment was made. The level of research was exploratory, collecting primary information to improve understanding of how the loan portfolio and profitability have evolved over the last three years. The type of investigation was documentary, since the financial statements of the case study were analyzed, including the balance sheet and the income statement, in addition, the plans and manuals for portfolio management and credit risk of the cooperative were verified and analyzed. The research was carried out in the field since it was carried out in the Unidad y Progreso Savings and Credit Cooperative in the period between 2018 and 2022. The techniques used to obtain and process data were an interview with the manager of the cooperative, direct observation, and financial analysis. Regarding the chapters, 3 were developed, the first is the theoretical framework, in which an analysis of the variables of credit portfolio and profitability was carried out. The second chapter is the diagnosis of the situation of the cooperative, which began with the development of an interview with the manager, a financial analysis and the manual of credit policies and procedures, observing weaknesses by not considering the economic conditions of the country and its impact. in the economic activity of the client. The third chapter was the proposal, in which policies and strategies have been developed aimed at improving credit risk management, adjusting to the international standard for risk management ISO 31000:2018, seeking as a result a decrease in the level of delinquency of the portfolio, which allows an improvement in profitability. Finally, specific conclusions and recommendations were made based on the specific objectives of the investigation.

Keywords: Credit portfolio, profitability, delinquency, risk, indicators.

INTRODUCCIÓN

El sistema financiero de Ecuador está compuesto por varias instituciones, incluyendo bancos, cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas de vivienda, etc., dedicados a la intermediación financiera, que se refiere a captar recursos provenientes generalmente de los excedentes y colocarlos en el sector económico deficitario, las instituciones del sector perteneciente a la Economía Popular y Solidaria se enfocan en la colocación de los recursos en sectores que históricamente han tenido dificultades para acceder al crédito bancario.

Las cooperativas de ahorro y crédito son entidades financieras que dentro del giro de su negocio al captar recursos y colocarlos a través de créditos corren riesgos, que van desde que el socio no pueda cancelar el compromiso, hasta la falta de liquidez, el riesgo de crédito, el operativo, además del impacto de las variables externas a la organización que pueden ser de carácter político, económico, social, tecnológico, legal y ambiental. En el marco de la investigación se analiza a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso con el fin de mejorar la gestión de crédito y reducir la morosidad de la cartera de crédito, lo que puede contribuir a mejorar la rentabilidad de la entidad financiera.

Todos estos riesgos sumados a los propios de la industria como son la posibilidad de nuevos competidores, la rivalidad actual entre entidades que es bastante alta y que está en función de tasas de crédito, requisitos, costos, de igual manera en los últimos tiempos se ha incrementado la informalidad en colocación de crédito, restando mercado a las organizaciones. Es por esto que las cooperativas diseñan manuales de crédito que reducen el riesgo o mitigan el impacto del mismo algunas considerando factores externos y otras principalmente la capacidad de pago del socio.

El sector financiero posee 5 segmentos según el monto de sus activos, la cartera al 2022 en el segmento uno ocupa el 83%, el segmento 2 el 10%, el segmento 3 el 5% y el segmento 4 el 2%, la distribución del crédito principalmente según su tipo se lo dirige principalmente al consumo, ocupando un 49%, seguido del microcrédito con un 40%, los de vivienda el 9% y productivo 2% (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2020).

Dentro del segmento 3, al año 2022 existen 91 cooperativas, dentro de la misma la que mayor cartera posee es la Cooperativa Credi Ya con \$27.560.297, la cooperativa de

estudio Unidad y Progreso ocupa el puesto 22 con \$13.725.866 colocados, en cuanto a ganancias la que mayor ha logrado tener es el Fondo para el desarrollo y la vida, por su lado la Cooperativa Unidad y Progreso en este ranking se encuentra en el puesto 11 con \$152.855.

En la provincia de Cotopaxi, registradas hasta Diciembre de año 2022 dentro del segmento 3, existían 11 cooperativas de ahorro y crédito, entre estas se encuentra la Cooperativa Unidad y Progreso, que es una organización financiera perteneciente al segmento, la cual según sus estatutos fue creada el 4 de junio de 1997 en el Cantón Sigchos, Provincia de Cotopaxi, con RUC 1791422708001, al año 2022 posee un activo de \$ 14.808.194,89, con una cartera de crédito de \$12.309.951,09, sus pasivos son de 11.725.638,69, dentro de los cuales su principal rubro son las obligaciones con el público que ascienden a 10.108.929,84, un patrimonio de \$3.082.556,20. Sus ingresos fueron de \$2.289.858,46, los cuales provienen principalmente de los intereses y descuentos ganados (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022).

En cuanto al comportamiento de las cuentas se puede observar un claro aumento en sus principales cuentas, observando que al año 2019 frente al año anterior, la variación del activo fue del 4,57%, al 2020 de 6,73%, al 2021 del 21,69% y al 2022 del 18,66% lo que indica un crecimiento sostenido y significativo principalmente es en año 2021. La cartera de crédito de la misma manera vario al 2019 un 3,40%, al 2020 un 8,81%, al 2021 un 18,65% y al 2022 un 16,17%, de la misma manera se puede observar una tendencia de crecimiento a partir del 2021.

De todas maneras es necesario considerar que dado su crecimiento tanto en la cartera de crédito como del activo, al tener en cuenta el giro de negocio, los recursos deben provenir de fuentes como las obligaciones con el público, las cuales al 2019 tuvieron una variación en relación al año anterior de 7,49%, al 2020 de 20,52%, al 2021 del 20,57% y al 2022 del 24,30%, porcentajes que influyeron de igual manera y principalmente en el pasivo incrementándose al año 2019 un 3,08%, al 2020 de 8%, al 2021 del 25,56% y al 2022 del 21,15%.

En cuanto a los resultados y su tendencia al 2019 varió en relación al año anterior un 5,08%, al 2020 se observa una disminución del 54,53%, al 2021 un incremento de 17,30% y al 2022 un 41,85%, se observa que existió una disminución en los resultados en el año 2020, lo que tiene su justificación con el impacto de la pandemia, misma que afectó

tanto a la cooperativa como a sus socios que dadas la políticas de restricción de movilidad del momento hicieron que se pierdan ventas, más aún dado que los segmentos productivos que atiende la cooperativa principalmente son al agricultura, ganadería, avicultura, proyectos porcinos y ventas informales.

La propuesta de la investigación consta de 3 capítulos, mismos que están en función de los objetivos estratégicos y son:

Capítulo 1 Marco Teórico. - se inició con el análisis de investigaciones, artículos científicos y tesis relacionadas a las variables de investigación con el fin de observar los objetivos, metodología, y resultados obtenidos y que sirvan como pauta tanto para el desarrollo como para contrastar los resultados, de la misma manera se definió y conceptualizó la cartera de crédito y los indicadores de rentabilidad.

Capítulo II Diagnóstico. - el diagnóstico de la situación de la cooperativa inició con el desarrollo de una entrevista al gerente de la cooperativa en relación al manejo del área de crédito y las políticas que se aplica para la gestión del riesgo, de igual manera se ha realizado un análisis financiero horizontal, vertical y se aplicaron indicadores para definir la situación de la cooperativa poniendo énfasis en la cartera y rentabilidad.

Capítulo III Propuesta. - en base al diagnóstico realizado se han desarrollado una serie de políticas y estrategias encaminadas a mejorar la administración de riesgo crediticio, basadas en la norma ISO 31000: 2018, estas políticas se desarrollan a través de 4 etapas: identificación, priorización, mitigación y seguimiento. La aplicación de las 4 etapas busca obtener como resultado una disminución en el nivel de morosidad de la cartera, lo que permite una mejora en la rentabilidad y una reducción de los costos relacionados con la administración de cobranzas e impagos por parte de los socios.

1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

A nivel mundial las instituciones financieras obtienen recursos a través de diversas formas y herramientas, con el fin de lograr su giro de negocio al colocar el dinero a través de créditos en los diferentes sujetos de crédito sean estos personas naturales o jurídicas, la cuenta contable en la cual se registra esta acción es la cartera de crédito, misma que mientras más alta sea demostrará una mayor utilización de los recursos que genera rentabilidad, pero al mismo tiempo se debe considerar que esta cartera sea lo que se denomina sana refiriendo a que dentro del proceso crediticio se recupere el dinero y no exista morosidad.

La morosidad se refiere al impago de la deuda por parte de los clientes que han solicitado un préstamo o que han contratado un servicio financiero, es así que las cooperativas de ahorro y crédito tratan de que no exista morosidad dentro de sus carteras de crédito, pues esto puede afectar directa y negativamente la rentabilidad de la entidad.

El sistema financiero de Ecuador está compuesto por bancos, cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas para la vivienda, cajas de ahorro, entre otras instituciones reguladas la por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Al realizar la investigación en una cooperativa de ahorro y crédito del segmento 3, se obtiene información valiosa para mejorar la gestión de crédito y reducir la morosidad de la cartera de crédito, lo que, a su vez, puede contribuir a mejorar la rentabilidad de la entidad financiera.

Dentro del segmento 3 la morosidad de la cartera total para el año 2022 fue de 5,27%, los créditos educativos son los que poseen un mayor indicador con el 15,14%, seguidos por el microcrédito con el 5,85%, los de consumo 4,17%, el crédito inmobiliario con el 3,70% y el crédito productivo con el 3,19%. El porcentaje máximo de morosidad de cartera fue de 25,17% obtenido por la cooperativa 1 de Julio y el mínimo de 0,02% de la cooperativa Metropolitana. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

El aumento del riesgo y el deterioro de la calidad de la cartera pueden tener un impacto directo en la rentabilidad de las cooperativas, pues si más clientes dejan de pagar sus deudas, las instituciones tendrían una reducción de sus ingresos y un aumento de sus gastos asociados con la gestión y recuperación de la cartera, afectado directamente a la rentabilidad, además una alta morosidad también puede tener un impacto negativo en la

reputación de una cooperativa y en su capacidad para atraer nuevos clientes y así como retener los existentes, lo que también puede afectar negativamente su rentabilidad a largo plazo.

La rentabilidad dentro del sistema financiero ecuatoriano se la mide principalmente a través de dos indicadores, la primera con relación al activo promedio (ROA) y la segunda en relación al patrimonio promedio (ROE), para el segmento 3 en el años 2022 la ROA fue en promedio del 0,10% con un porcentaje máximo obtenido por la Cooperativa Jadan y un porcentaje mínimo de -13,19% de la cooperativa Catar, que denota que la institución ha tenido pérdidas para este periodo, en relación a la ROE el porcentaje máximo fue de 17,01% de igual manera para la cooperativa Jadan y el mínimo de -58,88% para la cooperativa Catar. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

La Cooperativa Ahorro y Crédito Unidad y Progreso Ltda. posee una morosidad en cartera bruta del 6,83%, superior al 5,27% del segmento, lo que indica que existe una debilidad en cuanto a los procesos crediticios tanto en relación a la colocación de créditos específicamente en la calificación del sujeto de crédito como en recuperación de cartera, en cuanto a la rentabilidad la ROE es del 5,22% inferior al promedio del segmento, pero una ROA del 1,03% superior al promedio del segmento (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022).

Al observar los datos citados anteriormente en cuanto de morosidad en relación a la cartera bruta y rentabilidad se observa que la Cooperativa Ahorro y Crédito Unidad y Progreso Ltda., a pesar de tener un índice de morosidad mayor al de segmento posee un índice mayor en cuanto a rentabilidad sobre activos sobre el mismo segmento, lo que es posible dado que el ROA al medirse frente a los activos considera tanto los activos productivos como improductivos, pero cuando se considera el ROE, dado que le mismo solo computa el retorno generado por el patrimonio de los socios de la cooperativa se puede observar como si existe un efecto negativo en la rentabilidad.

Es así que se formula la siguiente pregunta de investigación: ¿Cuál es la incidencia de la cartera de crédito en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Unidad y Progreso Ltda., 2018 - 2022?

2. OBJETIVOS

2.1. OBJETIVO GENERAL

Determinar la incidencia de la cartera de crédito en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Unidad y Progreso Ltda., 2018 - 2022.

2.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Fundamentar las bases teóricas de la cartera de crédito y su incidencia en la rentabilidad.
- Evaluar la calidad de la cartera de crédito, mediante un análisis de los procesos e indicadores financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso Ltda.
- Proponer políticas y estrategias para mejorar la administración de riesgo crediticio, para la adecuada gestión de la cartera crediticia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso Ltda.

3. JUSTIFICACIÓN

El tema se encuentra en base a la línea de investigación Normas éticas contables, financieras y tributarias en empresas públicas y privadas, dentro de su sublínea Gestión Financiera y Contabilidad General, pues se analizarán los estados financieros, específicamente las cuentas de cartera y rentabilidad, en cuanto a sus variaciones dentro de los periodos de estudio, representatividad en relación a cuentas principales, así como la relación entre las ambas variables.

El tema se justifica debido a la necesidad de impulsar la productividad y competitividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso Ltda. Esto, a través del análisis del nivel de crecimiento y desarrollo de la cartera de crédito de la Cooperativa, así como su rentabilidad a lo largo de los años 2018-2021. El estudio se realiza con base a la ética para evitar la evasión tributaria, fiscal y la corrupción; algo que es de especial importancia en el contexto de la Cooperativa, que involucra personas de diferentes estratos sociales.

El tema de investigación es de gran importancia, pues al analizar tanto la cartera de crédito como la rentabilidad, se podrá identificar si existe una relación directa entre ellas, y qué componentes o tipos de cartera de crédito tienen una influencia en la rentabilidad. De esta manera, se podrán tomar decisiones estratégicas sobre la cartera y desarrollar planes de acción para reducir los riesgos asociados con la misma.

Es necesario realizar el tema de investigación, pues al momento la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso Ltda. desconoce los factores que influyen en la cartera de crédito, así como los riesgos asociados con ella. A pesar de que la gerencia y dirección de crédito han diseñado y ejecutado manuales de gestión y manejo de cartera, no hay una certeza sobre cómo los riesgos afectan a la misma ni si el impacto que producen es relevante para la rentabilidad de la organización. Por esta razón, resulta imprescindible llevar a cabo una investigación con el objetivo de determinar los factores y riesgos involucrados, así como los efectos que pueden tener para la rentabilidad.

Es pertinente realizar esta investigación, dado que el perfil de la Carrera de Contabilidad y Finanzas con Mención en Gestión Fiscal, Financiera, Tributaria, otorga una gran cantidad de conocimientos que resultan aplicables para comprender el fenómeno y proponer estrategias eficaces que contribuyan a la mejora de la Cooperativa de Ahorro y

Crédito Unidad y Progreso Ltda. Además, estas propuestas pueden ser adaptadas a la realidad de otras entidades financieras, tanto del sector financiero popular y solidario como del sistema financiero del país, ya sea en el ámbito público o privado, que este direccionadas a la captación y colocación de recursos económicos.

Entender cómo las instituciones pueden mejorar la gestión de su cartera de crédito, tendrá un impacto positivo en la rentabilidad. La cartera improductiva, es decir, aquella que no genera rendimiento, sin ocasionar pérdida como tal, señala una ineficiencia en el manejo del activo. Además, la cartera vencida que no se pudo recuperar en el tiempo asignado, tendrá un efecto negativo en la rentabilidad. Por lo tanto, es de gran relevancia conocer los procedimientos y estrategias que se deben implementar para evitar que estas situaciones se produzcan y para controlar el riesgo de que se mantengan e incrementen.

El estudio además de ayudar a la gerencia de la cooperativa a tomar decisiones informadas sobre la gestión de sus carteras de crédito servirá como referencia para otras cooperativas que buscan aumentar su rentabilidad. Esto permitirá replicar los resultados y las estrategias propuestas, para adaptarlas a sus necesidades y así mejorar su productividad y sus resultados financieros. De igual modo, podrán servir como guía para desarrollar sus propias estrategias acorde con sus propias situaciones.

La investigación, en cuanto a la recopilación y análisis de datos es necesaria para el estudio de la gestión de cartera y el riesgo de crédito, pues ofrece una visión prospectiva gracias a los datos históricos de los periodos evaluados. Esta información proporciona una sólida base para la toma de decisiones, ya que la acertada interpretación de los hallazgos brinda un aporte esencial para la gestión.

Esta investigación ofrecerá un valor teórico sobre los componentes necesarios para convertirse en material de referencia para la toma de decisiones relacionadas con la gestión de cartera de crédito y el riesgo. Para ello, se tomarán datos históricos del período antes mencionado como base para el análisis, lo que proporcionará resultados útiles para que el personal del área de cartera y gerencia.

Realizar una investigación sobre la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso Ltda. permitirá entender el comportamiento de esta cartera y su incidencia en la rentabilidad, fundamentará las bases teóricas y prácticas y a través de un diagnóstico y un análisis de los indicadores financieros, se propondrá un esquema de administración del riesgo de crédito.

La propuesta de la presente investigación estará enfocada a mejorar las políticas crediticias actuales, a innovar nuevas técnicas de recuperación de cartera, reestructurando procesos actuales, así como estrategias post pandemia que permita disminuir la cartera improductiva las provisiones de cartera de activos de riesgo, mejorando los márgenes financieros y los recursos para cubrir los gastos operativos.

La propuesta permitirá fortalecer los índices de absorción, optimizar la productividad, mejorar la rentabilidad a disposición de los socios, mejorar los indicadores de rentabilidad del activo ROA y la rentabilidad del patrimonio ROE. La mejora de estrategias conllevará a mejores indicadores de solvencia patrimonial y por ende el patrimonio técnico constituido.

4. METODOLOGÍA

4.1. Enfoque de la investigación

El enfoque investigativo del presente trabajo es cuantitativo, porque se utilizaron datos estadísticos y cuantificables relacionados a la cartera de crédito y la rentabilidad, analizando los estados financieros como el balance general y de resultados de la unidad de estudio y una descripción del entorno crediticio.

En tal virtud autores como Hernández et al. (2019) manifiestan que el enfoque cuantitativo es una metodología de investigación que se basa en la recolección y análisis de datos numéricos, utilizando técnicas estadísticas y matemáticas. Su objetivo principal es buscar regularidades, patrones y relaciones causales entre variables, con el fin de generalizar los resultados a una población más amplia.

4.2. Nivel de investigación

La investigación descriptiva analítica se refiere a un tipo de estudio que busca comprender y explicar los fenómenos o variables de interés a través de la recolección y análisis de datos. En este tipo de investigación, se busca describir las características, variables y relaciones entre estas variables, para posteriormente analizarlas e interpretarlas. (Monroy y Sanchez, 2018).

La investigación fue descriptiva analítica, ya que tuvo como objetivo recopilar información y describir su comportamiento en un periodo de tiempo determinado para mejorar la comprensión de cómo la cartera de crédito y la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito han evolucionado durante los últimos cinco años y como se relacionan. Al analizar esta información, se examinaron y comprendieron cuáles son los factores que están afectando estos dos aspectos.

Se aplicó el método inductivo en esta investigación mediante la recopilación y análisis de datos específicos para desarrollar conclusiones generales sobre la relación entre la cartera de crédito y la rentabilidad de la cooperativa.

4.3. Tipo de investigación

La investigación documental es un método de estudio y análisis de documentos existentes, como textos, diarios, archivos, revistas, entre otros, para obtener información sobre un tema en particular (Hernández et al., 2019).

La investigación fue de tipo documental, ya que se analizarán los estados financieros del caso de estudio, entre ellos el balance general y el estado de resultados. Además, se verificaron y analizaron las planificaciones y manuales de gestión de cartera y riesgo crediticio de la cooperativa de ahorro y crédito.

La investigación de campo es una técnica de investigación en la que los investigadores recopilan datos directamente del entorno natural o social, a través del contacto directo con sujetos, situaciones y objetos que puedan proporcionar información relevante para el objeto de estudio (Hernández et al., 2019).

La investigación fue de campo dado que se efectuó en el La Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso y en el periodo en que ocurren los fenómenos objeto de estudio entre el 2018 y 2022.

4.4. Técnicas que se utilizarán para la obtención y procesamiento de datos

Para la obtención y recolección de datos se aplicaron las siguientes técnicas de investigación:

Entrevista

El investigador se debe reunir con el informante quien tiene información y experiencia sobre el tema de estudio, lo que permite conocer aspectos relevantes de primera mano relacionados con el problema (Monroy y Sanchez, 2018)

Se realizó una entrevista al gerente de la cooperativa con el fin de obtener información acerca de la cartera de crédito, rentabilidad y como gestiona el riesgo para evitar la morosidad (Anexo 1).

Encuestas

Consiste en un conjunto de preguntas estructuradas que se realizan a una muestra de participantes seleccionados, con el objetivo de obtener información sobre sus características, actitudes, creencias o comportamientos (Monroy y Sanchez, 2018)

Se realizaron encuestas a los socios de la cooperativa con el fin de obtener información acerca de la cartera de crédito, rentabilidad y como gestiona el riesgo para evitar la morosidad (Anexo 2).

Observación directa

Es una técnica de investigación que implica observar, escuchar y registrar las interacciones entre las personas en un entorno determinado, o los procesos que se desarrollan con el objetivo de obtener más información sobre su comportamiento y acciones (Hernández et al., 2019).

La observación directa se aplicó al realizar visitas a la cooperativa con el fin de verificar el proceso crédito y recuperación de cartera.

Análisis documental

El análisis documental se lo realiza mediante un análisis financiero a los balances de resultados y estado de resultados.

Se aplicó análisis financiero horizontal o estático, vertical o dinámico e indicadores para las principales cuentas relacionadas con la cartera y rentabilidad.

En el análisis vertical o análisis estático, en el cual se comparan las distintas partes de un balance con el objetivo de determinar cuáles son las cuentas más representativas y tienen una mayor influencia en los resultados generales (Estupiñan, 2020).

Se aplicó el análisis vertical o estático a los estados resultados y balances generales de los años del 2018 al 2022, con lo cual se pudo identificar las cuentas más repetitivas y la consistencia entre las mismas.

El análisis horizontal o dinámico se enfoca en valorar e identificar la evolución de las cuentas en dos o más periodos, se pueden obtener los datos de los balances o también los porcentajes obtenidos en el análisis estático (Estupiñan, 2020).

Se aplicó el análisis horizontal a los estados resultados y balances generales de los años del 2018 al 2022, con lo cual se pudo identificar las variaciones más repetitivas y como afectaron a la situación de la cooperativa.

El análisis de razones financieras se basa en la utilización de ratios que indican relaciones entre cuentas y valores, lo que permite tener una idea clara de la situación de una organización (Puente M. V., 2017)

Los indicadores se aplicaron específicamente en base a las variables de la investigación, es decir rentabilidad y cartera, la primera se la analizó en razón de los activos y en relación al patrimonio y en cuanto a cartera se examinó la morosidad de la misma en los segmentos que atiende la cooperativa que son consumo y microcrédito.

5. PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

5.1. CAPÍTULO I. MARCO TEÓRICO

5.1.1. Intermediación financiera

La intermediación financiera “se refiere a la red de organizaciones que facilitan el flujo de fondos prestables entre ahorradores e inversionistas. Esto mejora la eficiencia en el intercambio de bienes y servicios y fomenta la actividad económica” (COSEDE, 2020, pág. 30)

Según el Fondo Monetario Internacional (2022) la intermediación financiera transforma los pasivos a corto plazo de los depositantes, sean socios para las cooperativas o clientes para los bancos en activos a largo plazo, lo que permite a las instituciones financieras aprovechar la diferencia, (*spread*) entre los intereses que cobran a los prestatarios y los intereses que se paga a los depositantes, generando ingresos.

La intermediación financiera surge en una economía como un medio para facilitar el comercio y dinamizar la economía de un país, propiciando y proporcionando a través de instituciones el intercambio y asignación de dinero de los ahorradores a los proyectos y requerimientos de los inversionistas.

Como resultado de la intermediación financiera, el ahorro se transforma en inversión en proyectos productivos, lo que aumenta el crecimiento económico, la creación de empleo y facilita el intercambio de bienes y servicios. Por lo tanto, la intermediación financiera es un concepto importante en la economía y se considera crucial para el crecimiento económico y el desarrollo de los países.

5.1.2. Instituciones financieras

El Sistema Financiero del Ecuador está compuesto por los activos, pasivos, mercados e instituciones financieras, que mantienen una dinámica dentro de la cual se ofrecen productos para satisfacer las necesidades financieras de personas naturales o jurídicas, al tiempo las instituciones generan rentabilidad (Estévez y Clivillé, 2019).

Según el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) las instituciones financieras como los bancos y cooperativas son intermediarios financieros que captan

recursos principalmente a través de los depósitos con el objetivo de colocarlos a través de operaciones de crédito o inversión.

5.1.2.1. Tipos de instituciones financieras

Las instituciones financieras poseen algunas maneras de clasificarlas, en Ecuador existen las de carácter público y privado, dentro de las que ejercen sus actividades en el ámbito privado se encuentran las instituciones financieras propiamente dichas y las de servicios financieros, según la Código Orgánico Monetario Y Financiero (2014) las instituciones financieras se las clasifica de la siguiente manera:

Figura 1

Tipos de instituciones financieras

Instituciones Financieras					
Bancos	Sociedades financieras	Cooperativas de ahorro y crédito	Mutualistas	Instituciones financieras públicas	Compañías de seguros

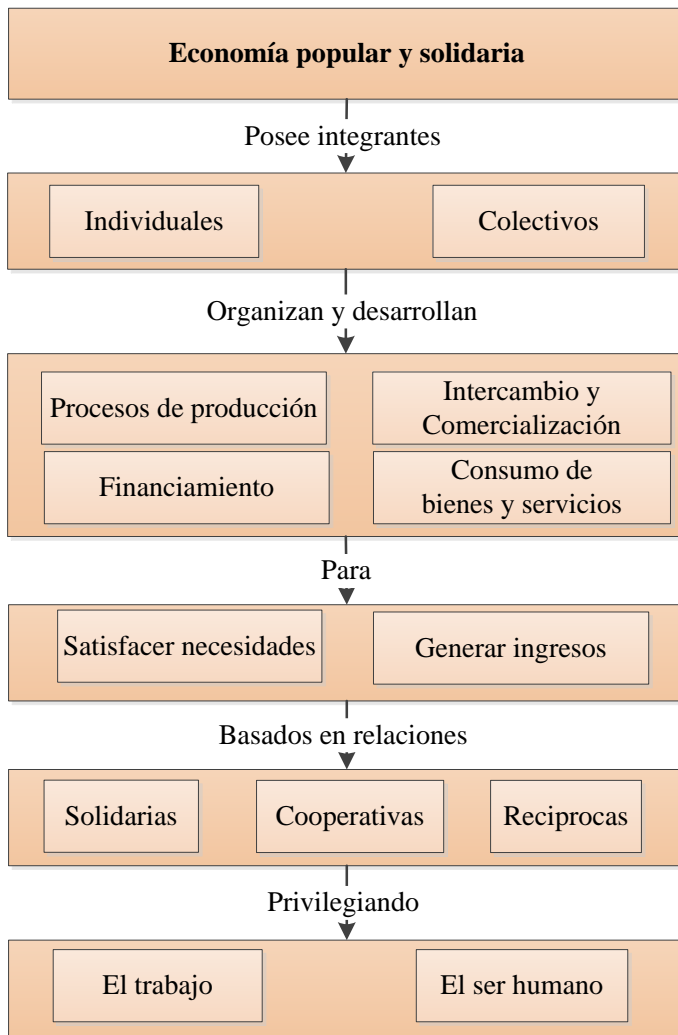
Por el lado de las instituciones de servicios financieros se encuentran las de arrendamiento mercantil, tarjetas de crédito, casas de cambio, corporaciones de garantía y compañía de titularización. De la misma manera la ley también considera servicios auxiliares tales como transporte de especies monetario y valores, servicios de cobranza, cajeros automáticos, servicios contables y de computación.

5.1.3. Economía popular y solidaria

En la Constitución de Montecristi del 2008, se reconoce al Ecuador como una economía social y solidaria, a fin de lograr un equilibrio entre el Estado, el mercado y la sociedad, esto ha generado una nueva dinámica, con el principio del buen vivir como su fundamento, y dentro de esta economía se encuentran diversos sectores comunitarios, asociaciones, unidades económicas y solidarias, entre ellas las cooperativas de ahorro y crédito (Puentes et al., 2023).

Figura 2

Mapa conceptual de la Economía Popular y Solidaria



Nota. Adaptado de la Ley orgánica de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario (2018)

Según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del sector financiero popular y solidario (2018) el sistema financiero popular y solidario se compone de cinco tipos de entidades, entre estas están las cooperativas de ahorro y crédito (COAC) que se dedican a la intermediación financiera, las cajas centrales que están constituidas por al menos 20 COAC, las entidades asociativas o solidarias, cajas comunales y cajas de ahorro, entidades auxiliares y mutualistas.

5.1.3.1. Actividades de las cooperativas de ahorro y crédito

Las cooperativas de ahorro y crédito según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018) son conformadas en base a un estudio de factibilidad, la asociación de las personas sea naturales o jurídicas debe ser voluntaria y tendrán las siguientes actividades a desarrollar.

Figura 3

Actividades de las Cooperativas de Ahorro y Crédito



Nota. Adaptado de la Ley orgánica de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario (2018)

5.1.3.2.Segmentos de las cooperativas de ahorro y crédito

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador se encuentran clasificadas por el tamaño de los recursos que administran, es decir por el monto de sus activos, conforme establece la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, se detalla en la siguiente figura

Figura 4

Segmentos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

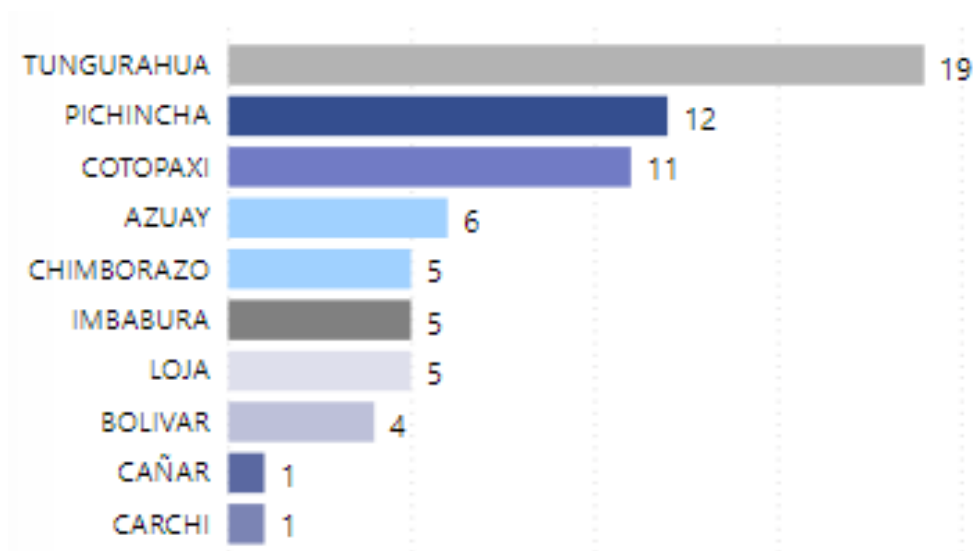
Segmento	Activos (en dólares)
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00

Nota. Adaptado de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros (2021)

Dentro del segmento 3 a diciembre del año 2022 se registraron en todo el Ecuador 91 cooperativas, 69 en la sierra, 15 en la costa, 6 en la amazonia y 1 en la Región Insular. En la sierra específicamente la provincia de Tungurahua es la que más cooperativas de ahorro y crédito posee con 19, Pichincha con 12 y Cotopaxi que es en la cual se encuentra la cooperativa Unidad y Progreso, objeto de estudio 11 incluyéndola. En cuanto a la evolución del número de entidades en el año 2015 existieron 69, se redujeron en el año 2019 a 63 al 2020 fueron 65, al 2021 70 para volver a las ya mencionadas 65 en 2022 (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023). A continuación, se muestra la lista de cooperativas del segmento 3 de la región sierra.

Figura 5

Segmentos de las cooperativas de la región sierra: segmento 3



Nota. Información tomada de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023)

5.1.4. Cartera de crédito

En términos generales, el crédito es un contrato en el cual una entidad financiera proporciona una cantidad determinada de dinero al cliente, con una fecha límite para la cancelación del monto prestado y los intereses acumulados. La cartera de crédito representa a un grupo que depende de la clasificación de la actividad, la cual va a ser financiada, pueden ser de tipo productivo como comercial. (Catálogo único de cuentas del SFPS, 2016)

La cartera de crédito del sector solidario incluye los créditos colocados por la institución financiera a sus socios, así como su clasificación y calificación, además de las provisiones en caso de morosidad.

La cartera de crédito de una cooperativa es una lista de los préstamos que ha concedido a los socios, así como de su estado actual, es decir, si se encuentra paga, mora o incobrable. Esta información es importante para evaluar la salud financiera y capacidad de repago de los socios, así como para tomar decisiones de gestión y políticas de crédito adecuadas

5.1.4.1. Clasificación de la cartera de crédito

Los créditos otorgados a los socios en las entidades financieras del País se los clasifica en función de la calidad de la cartera, la cartera sana y en riesgo,

Figura 6

Cartera de crédito

Cartera por vencer	Es el saldo total neto de la cartera de crédito que se encuentra al día en el cumplimiento de las obligaciones de una entidad a una fecha de corte
Cartera vencida	Es la parte del saldo del capital de la cartera de crédito que reporta atrasos en el cumplimiento de sus obligaciones de pago
Cartera que no devenga intereses	Es la diferencia entre el saldo del capital pendiente de pago y la cartera vencida
Cartera improductiva	Es el resultado de sumar la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida

Nota: Adaptado de la Norma para la gestión del riesgo de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito, (2015)

Como se aprecia en la figura hay diversos tipo de cartera y el motivo es que existe la posibilidad de no recuperar el dinero concedido, si el socio no cumple con sus deberes de devolución, y por lo tanto, la entidad asume este riesgo, al mismo se los ha denominado riesgo de crédito que es la probabilidad de que una organización financiera pierda dinero debido al incumplimiento de sus socios en relación con las obligaciones de devolución de préstamos o créditos (Norma para la gestión del riesgo de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito, 2015).

5.1.4.2. Tipos de crédito

La cartera de crédito también se la clasifica según el segmento, mismo que está en función del deudor y la finalidad.

Figura 7

Segmentos de la cartera de crédito

Segmentos de crédito	Deudor	Finalidad
Crédito productivo	Persona natural o jurídica con ventas anuales superiores a \$100,000.00	Adquisición de bienes y servicios para actividad productiva y comercial.
Microcrédito	Persona natural o jurídica con ventas anuales iguales o inferiores a \$5,000.00	Financiamiento de actividades de producción y/o producción, cuya fuente de pago son las ventas de dicha actividad.
Crédito inmobiliario	Personas naturales	Construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles; adquisición de terrenos para la construcción de vivienda; y adquisición de vivienda para uso del deudor.
Crédito de vivienda de interés social y público	Personas naturales	Adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso.
Crédito de consumo	Personas naturales	Compra de bienes y servicios o gastos no relacionados con la actividad empresarial.
Crédito educativo	Personas naturales o jurídica	Formación y capacitación profesional.
Crédito de inversión pública	Gobiernos Autónomos Descentralizados y otras entidades del sector público	Financiar programas, proyectos, obras y servicios públicos.

Nota: Adaptado del Oficio Nro. JPRMF-2020-0351-O (2020)

5.1.4.3. Riesgos de la cartera de crédito

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) buscan maximizar el capital de los socios a través de operaciones activas y pasivas, buscando la permanencia y sostenibilidad para generar utilidades, pero la actividad enfrenta a una serie de riesgos, incluyendo los riesgos de crédito, liquidez, tasa de interés, tasa de cambio y tecnologías, entre otros. Sin embargo, el riesgo crediticio es especialmente importante y merece una atención cuidadosa a través de la gestión efectiva.

Los riesgos crediticios están relacionados con el entorno político, económico, nivel de desempleo, pobreza y el Producto Interno Bruto del país. Las características de los prestatarios, tanto personales como de su negocio, también son factores a tomar en cuenta, junto con los estándares y políticas de crédito de cada institución. La cartera improductiva

a menudo resulta de estos factores, por lo que se han creado estrategias de mitigación generales denominadas provisiones (Coello, 2021).

El riesgo financiero es un factor crítico a considerar para las instituciones del sistema financiero, según las Normas Generales para las Instituciones del Sistema Financiero (2003) es necesario diseñar estrategias efectivas para controlar o mitigar el riesgo, considerando los factores específicos del entorno en el que se desarrollan las actividades. Por lo tanto, es necesario tener en cuenta estos factores cuando se evalúan las solicitudes de crédito, pues influyen de manera significativa en el riesgo que una cooperativa asume al otorgar el préstamo.

5.1.4.4. Clasificación de riesgo

Dentro de la Norma para la gestión del riesgo de crédito, calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones en la corporación nacional de finanzas populares y solidarias y cajas centrales (2017) se expide una clasificación para el riesgo basada en los días de morosidad, así como según el destino del crédito.

Figura 8

Clasificación del riesgo de la Cartera de crédito

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

Fuente: Adaptado de la Norma para la gestión del riesgo de crédito, calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones en la corporación nacional de finanzas populares y solidarias y cajas centrales (2017)

La figura anterior permite determinar el nivel de riesgo y categorizarlo; las cooperativas según la clasificación deberán realizar la provisión correspondiente, es así que para el riesgo normal las provisiones están entre el 0,5% hasta el 12%, para el riesgo potencial entre el 8% hasta el 60%, para el riesgo deficiente entre el 30% y 100%, para el dudoso recaudo entre el 75% y 100% y para la pérdida el 100% (Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, 2021).

5.1.5. Provisiones

Las provisiones son una reserva financiera que se forma por parte de las instituciones financieras como parte de los procesos de gestión de riesgo financiero, se utilizan para proteger a la institución financiera de posibles pérdidas por incobrabilidad o por pérdidas de valor en activos de riesgo (Normas Generales para las Instituciones del Sistema Financiero, 2017).

Las provisiones son importantes porque ayuda a la institución financiera a prevenir pérdidas futuras y a proteger su balance a largo plazo, al realizar el seguimiento permanente de los activos de riesgo, la institución financiera puede determinar el nivel de provisiones requerido para protegerlos adecuadamente frente a eventuales pérdidas por incobrabilidad o por pérdidas de valor, por lo tanto, se les puede considerar como una línea de defensa contra el riesgo financiero.

Las provisiones, según la ley determina pueden ser genéricas para créditos de consumo, educativo y microcrédito cuando los incumplimientos superen el 10%, anticíclica para protegerse de los ciclos económicos, la cual resulta de la diferencia entre las pérdidas latentes y la provisión de créditos incobrables, específicas, las que estiman las pérdidas en relación a las obligaciones del sujeto de crédito, con base en categorías de riesgo y cualquier otra que dicte la Junta de Política y Regulación Monetaria (Junta de Política y Regulación Monetaria, 2015).

5.1.5.1. Provisiones de cartera de crédito

Las Provisiones son reservas que realizan mensualmente las Cooperativas de Ahorro y Crédito de todos sus segmentos para prevenir posibles pérdidas por el otorgamiento de los créditos, financieramente se realizan con cargo al gasto provisión y crédito a la cuenta de provisión de cartera de crédito. El contar con un porcentaje de provisión del 100% de la cartera en riesgo es sanidad financiera. Para la constitución de las

provisiones de cartera se deben definir las categorías del riesgo, dado que según dicha calificación se definirá el porcentaje de la provisión.

5.1.5.2. De la carteta de crédito para constitución de provisiones

La provisión sobre la cartera de crédito según lo dispuesto en la norma beneficia a las instituciones pues son totalmente deducibles del impuesto a la renta, las provisiones específicas se las constituyen en función de la tipología de caracterización del riesgo en relación a la siguiente tabla:

Figura 9

Constitución de provisiones

Categorías	Porcentaje de provisión	
	Mínimo	Máximo
A1	1,00%	
A2	2,00%	
A3	3,00%	5,00%
B1	6,00%	9,00%
B2	10,00%	19,00%
C1	20,00%	39,00%
C2	40,00%	59,00%
D	60,00%	99,00%
E	100,00%	

Nota: Adaptado de la Norma para la gestión del riesgo de crédito, calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones en la corporación nacional de finanzas populares y solidarias y cajas centrales (2017)

5.1.6. Morosidad en la cartera de crédito

La morosidad se define desde una perspectiva empresarial como la impuntualidad en el pago de obligaciones contraídas por el prestatario a la fecha pactada con la entidad financiera. Aunque la morosidad no determina una pérdida inmediata, la falta de

seguimiento y estrategias para la recuperación pueden llevar a pérdidas (Bekerman y Golman, 2021)

Dentro de las razones financieras que se utilizan para determinar la situación de la cartera se encuentra la morosidad, que mientras mayor sea significará que la cooperativa posee dificultades para recuperar la cartera colocada. Para determinar la morosidad de la cartera total se aplica la siguiente fórmula.

$$\text{Morosidad de la cartera total} = \frac{\text{Cartera improductiva}}{\text{Cartera bruta}}$$

Esta misma fórmula se la puede aplicar según cada tipo de segmento de cartera, sea esta comercial, consumo, inmobiliaria, microcrédito, productiva y cualquier otro que aplique según la diversificación de la misma.

Cabe señalar que la morosidad necesariamente no implica pérdidas para las cooperativas de ahorro y crédito, pero si tiene impactos significativos según su clasificación en la liquidez, dado que se incrementa los costos de seguimiento de la cartera con problemas y si este mismo escenario empeora también se generan nuevos costos por recuperación del crédito.

5.1.7. Rentabilidad

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022) la rentabilidad del sistema financiero se evalúa en relación al patrimonio y al activo; en cuanto al patrimonio estima el retorno que generan los recursos contabilizados en el patrimonio de los socios de la institución, para su cálculo se aplica la siguiente fórmula:

$$ROE = \frac{\text{Ingresos} - \text{gastos}}{\text{Patrimonio total promedio}}$$

La rentabilidad sobre el activo por su lado mide el retorno generado por el mismo y es una métrica de la eficacia de la gestión de la cooperativa (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017), su fórmula de cálculo es:

$$ROA = \frac{\text{Ingresos} - \text{gastos}}{\text{Activo total promedio}}$$

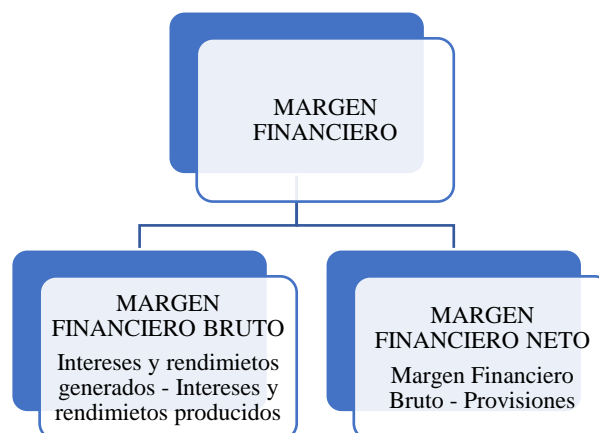
Para la interpretación de los indicadores mientras mayores sean los mismos significaría en el caso del ROE que la cooperativa ofrece un mayor rendimiento a los socios y en cuanto al ROA se entendería que la institución tendría más recursos a través de los cuales fortalecería el patrimonio (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

5.1.8. Margen financiero

El margen financiero se lo puede considerar como la utilidad obtenida por la institución, se obtiene de restar de los ingresos obtenidos de las colocaciones, menos los costos directos que se generan de las captaciones y los costos variables relacionados con el riesgo (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022). El margen financiero es una buena manera, a través de su seguimiento de gestionar la productividad financiera.

Figura 10

Margen financiero



Nota: adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022)

El margen financiero bruto y el margen financiero neto consideran tanto los intereses y rendimientos generados por la cooperativa como los producidos por la misma, y se diferencia en que en el margen neto se consideran las provisiones, a continuación, se indica la forma contable de obtenerlos.

Intereses y Descuentos Ganados

- Intereses Causados
- = Margen Neto Intereses
- + Comisiones Ganadas
- Comisiones Causadas
- + Utilidades Financieras
- Pérdidas Financieras
- + Ingresos por Servicios
- = **Margen Bruto Financiero**
- Provisiones
- = **Margen Neto Financiero**

5.2. CAPÍTULO II. EVALUACIÓN DE LA CALIDAD DE LA CARTERA Y RENTABILIDAD.

El capítulo de evaluación de la calidad de la cartera y rentabilidad presenta un diagnóstico de la situación actual, para lo cual se aplicó una encuesta a los socios, una entrevista al gerente, se analiza entorno general externo a través del método PESTLE, se realiza un diagnóstico interno a través de análisis financiero (análisis horizontal, vertical e indicadores) y por último se analizaron las políticas y procedimientos crediticios de la Cooperativa.

5.2.1. Encuesta a los socios de la cooperativa

La cooperativa a la actualidad cuenta con 6641 socios, por lo que se aplica la fórmula para la obtención de muestra para población finitas conocidas:

$$N = \frac{N * p * q * Z^2}{e^2 (N - 1) + Z^2 * p * q}$$

En donde:

N: Población

Z: Valor obtenido mediante niveles de confianza

E: error

p: probabilidad de que ocurra el evento

q: probabilidad de que no ocurra el evento

*Si no se conoce el valor de p y q mediante estudios preliminares, se les asigna el 50% de probabilidad para cada uno.

$$N = \frac{6641 * 0.5 * 0.5 * 1.96^2}{0.1^2 (6641 - 1) + 1,96^2 * 0,5 * 0,5}$$

$$N = 95$$

Resultados de la encuesta aplicada

1. ¿Qué tiempo ha sido usted socio de la cooperativa?

Tabla 1

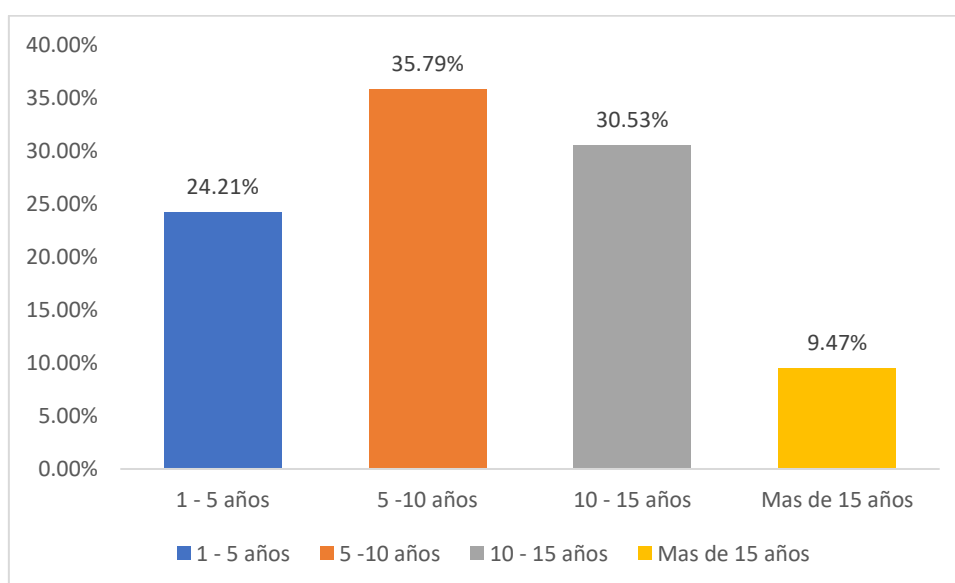
Tiempo de socios de la cooperativa

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
1 - 5 años	23	24,21%
5 -10 años	34	35,79%
10 - 15 años	29	30,53%
Mas de 15 años	9	9,47%
Total	95	100,00%

Nota: Datos obtenidos de la encuesta realizada a 95 socios

Figura 11

Tiempo de socios de la cooperativa



Nota: Datos obtenidos de la encuesta realizada a 95 socios

Análisis e interpretación: La mayoría de los socios pertenece a la Cooperativa entre 5 y 15 años, en menor medida entre 1 y 5 años, y con apenas el 9,47% más de 15 años, lo que es congruente dado el crecimiento que ha tenido la cooperativa a través de los años, donde comenzó con pocos socios y fue adquiriendo más con el pasar de los años.

2. ¿Ha obtenido créditos en la cooperativa?

Tabla 2

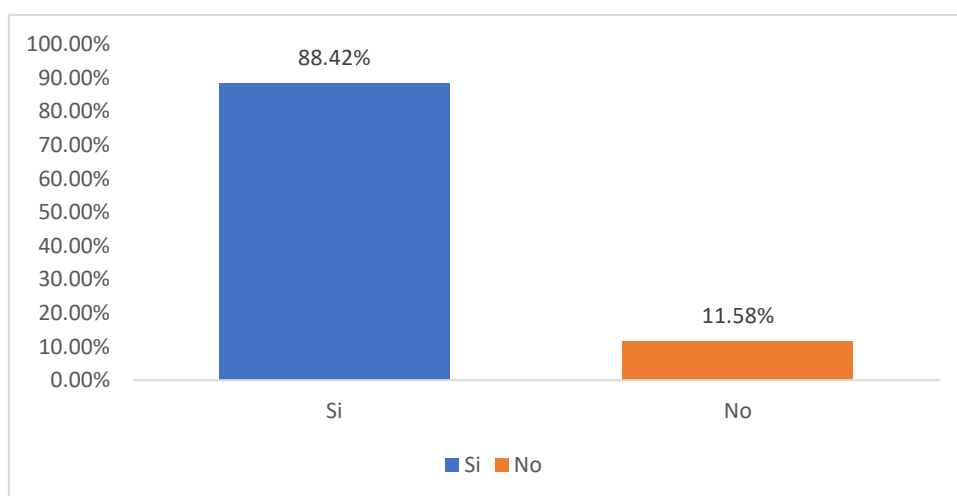
Obtención de créditos en la cooperativa

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	84	88,42%
No	11	11,58%
Total	95	100,00%

Nota: Datos obtenidos de la encuesta realizada a 95 socios

Figura 12

Obtención de créditos en la cooperativa



Nota: Datos obtenidos de la encuesta realizada a 95 socios

Análisis e interpretación: La mayoría de los socios, representando un 88,42% ha obtenido un crédito en la cooperativa de ahorro y crédito, frente a un 11,58% que no lo ha hecho, los que tiene relación a que la mayoría de personas del área se hace socio por la obtención del crédito, pero también por tener un lugar donde dejar su dinero para capitalizarlo de alguna manera, sea en ahorro a la vista como en depósitos a plazo fijo.

3. ¿Qué tipo de crédito obtuvo en la cooperativa?

Tabla 3

Tipo de crédito obtenido

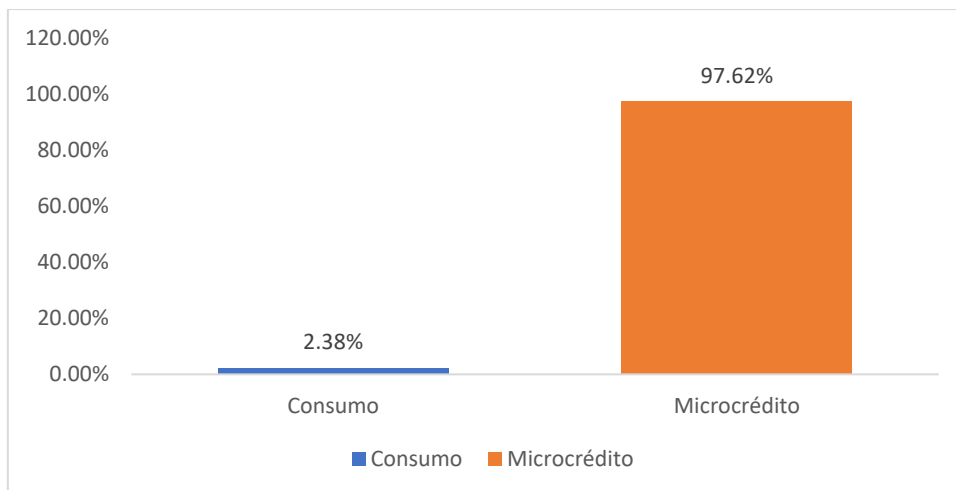
Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Consumo	2	2,38%
Microcrédito	82	97,62%

Total	84	100,00%
--------------	-----------	----------------

Nota: Datos obtenidos de la encuesta realizada a 95 socios

Figura 13

Tipo de crédito obtenido



Nota: Datos obtenidos de la encuesta realizada a 95 socios

Análisis e interpretación: La mayoría de los socios, representados por un 97,62% ha obtenido microcréditos y apenas un 2,38% créditos de consumo, lo que es congruente dado que la Cooperativa ya ha dejado de colocar créditos de consumo, por lo que, los que apenas mencionan significan créditos obtenidos anteriores o en el 2020.

4. ¿Ha incurrido en morosidad en sus créditos con la cooperativa?

Tabla 4

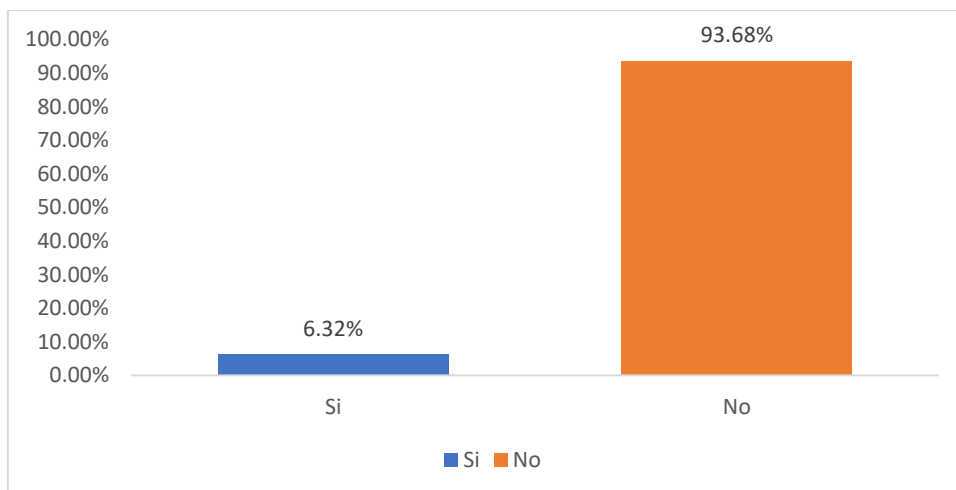
Incurrencia en morosidad

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	6	6,32%
No	89	93,68%
Total	95	100,00%

Nota: Datos obtenidos de la encuesta realizada a 95 socios

Figura 14

Incurrencia en morosidad



Nota: Datos obtenidos de la encuesta realizada a 95 socios

Análisis e interpretación: La mayoría de los socios no ha incurrido en morosidad siendo estos el 93,68%, en contraparte un 6,32% menciona que, si ha caído en morosidad, este valor es similar el índice de morosidad de la cartera total en el año 2022, que fue de 6,83%.

5. ¿Por qué piensa que puede existir morosidad a la hora de cancelar créditos en la cooperativa?

Tabla 5

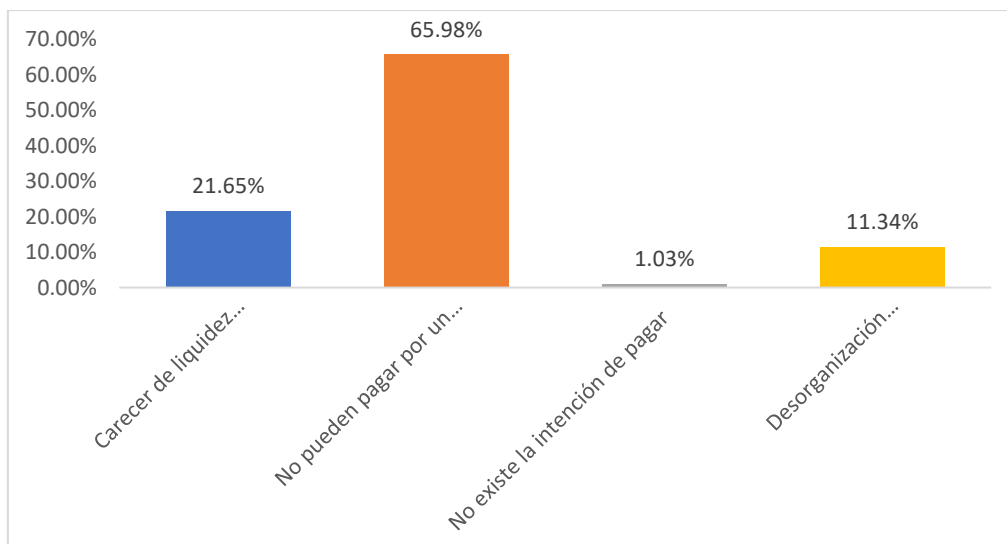
Causas de la morosidad

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Carecer de liquidez momentáneamente	21	21,65%
No pueden pagar por un hecho circunstancial	64	65,98%
No existe la intención de pagar	1	1,03%
Desorganización financiera/desconocimiento fecha de pago	11	11,34%
Total	97	100,00%

Nota: Datos obtenidos de la encuesta realizada a 95 socios

Figura 15

Causas de la morosidad



Nota: Datos obtenidos de la encuesta realizada a 95 socios

Análisis e interpretación: Como se aprecia las causas pueden ser atribuibles en forma general a factores circunstanciales, que pueden ser de tipo político, económico, social y ambiental, seguido de carecer de liquidez momentáneamente. Por lo que la cooperativa necesariamente debe analizar los factores externos y como afectaran a la actividad del cliente y de esta manera diseñar estrategias para mitigar estas amenazas.

6. ¿Qué factor externo específico piensa que puede desembocar en morosidad?

Tabla 6

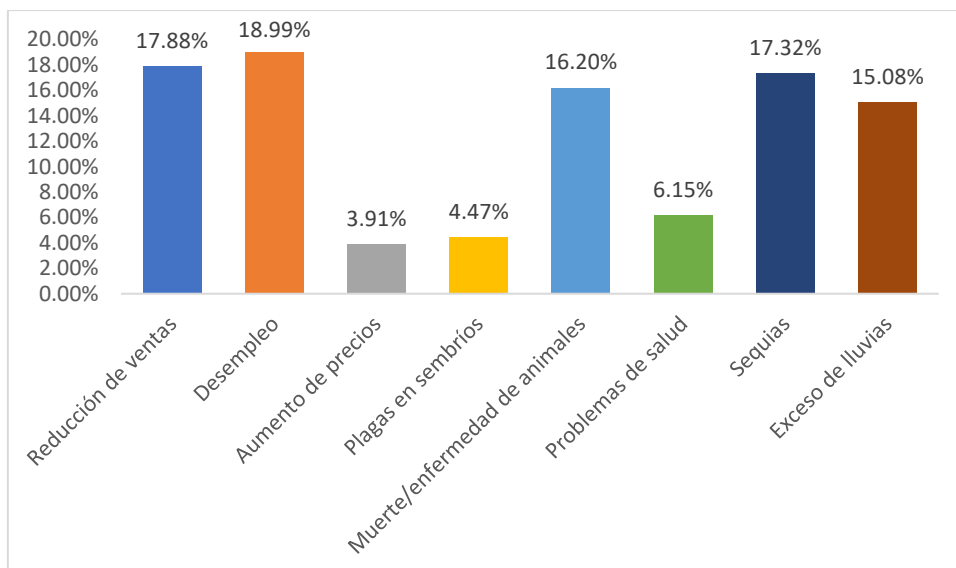
Factores específicos de la morosidad

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Reducción de ventas del negocio	32	17,88%
Desempleo	34	18,99%
Aumento de precios	7	3,91%
Plagas en sembríos	8	4,47%
Muerte/enfermedad de animales	29	16,20%
Problemas de salud	11	6,15%
Sequias	31	17,32%
Exceso de lluvias	27	15,08%
Total	179	100,00%

Nota: Datos obtenidos de la encuesta realizada a 95 socios

Figura 16

Factores específicos de la morosidad



Nota: Datos obtenidos de la encuesta realizada a 95 socios

Análisis e interpretación: Considerando que la mayoría de los créditos colocados por la cooperativa son microcréditos, las amenazas que los socios mencionan están relacionadas a actividades productivas el exceso de lluvias, la sequía, muerte de animales, reducción de ventas, pero también al desempleo en el caso de socios que depende de su sueldo para cancelar el crédito.

7. ¿Qué debería hacer la cooperativa para ayudar a los socios a no caer en morosidad?

Tabla 7

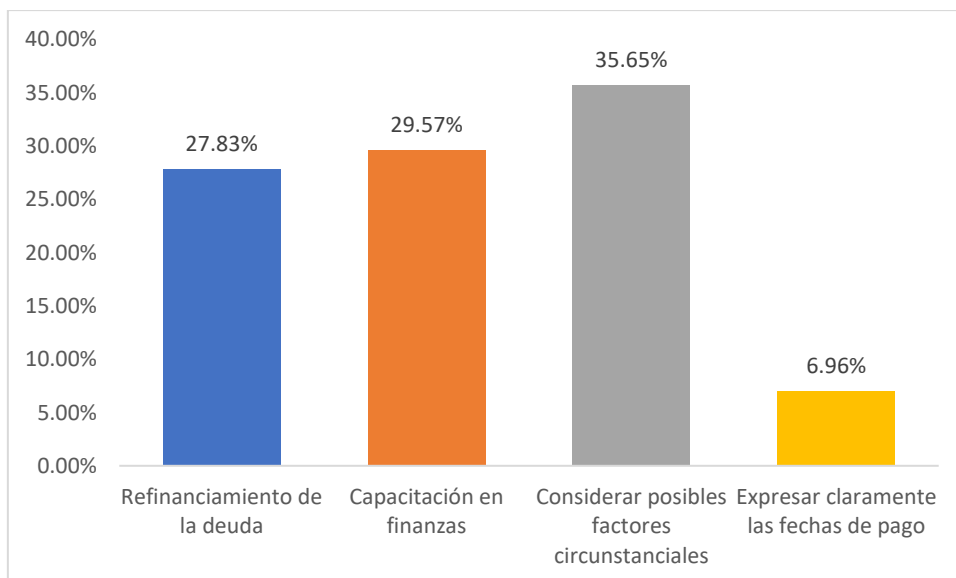
Acciones de la cooperativa frente a la morosidad

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Refinanciamiento de la deuda	32	27,83%
Capacitación en finanzas	34	29,57%
Considerar posibles factores circunstanciales	41	35,65%
Expresar claramente las fechas de pago	8	6,96%
Total	115	100,00%

Nota: Datos obtenidos de la encuesta realizada a 95 socios

Figura 17

Acciones de la cooperativa frente a la morosidad



Nota: Datos obtenidos de la encuesta realizada a 95 socios

Análisis e interpretación: Los socios mencionan que las acciones que deben considerar la cooperativa para evitar que sus socios caigan en morosidad es que consideren los factores externos, seguido de una capacitación en finanzas de los negocios y el refinanciamiento de la deuda.

8. ¿Cuáles son para usted las consecuencias más relevantes de caer en morosidad?

Tabla 8

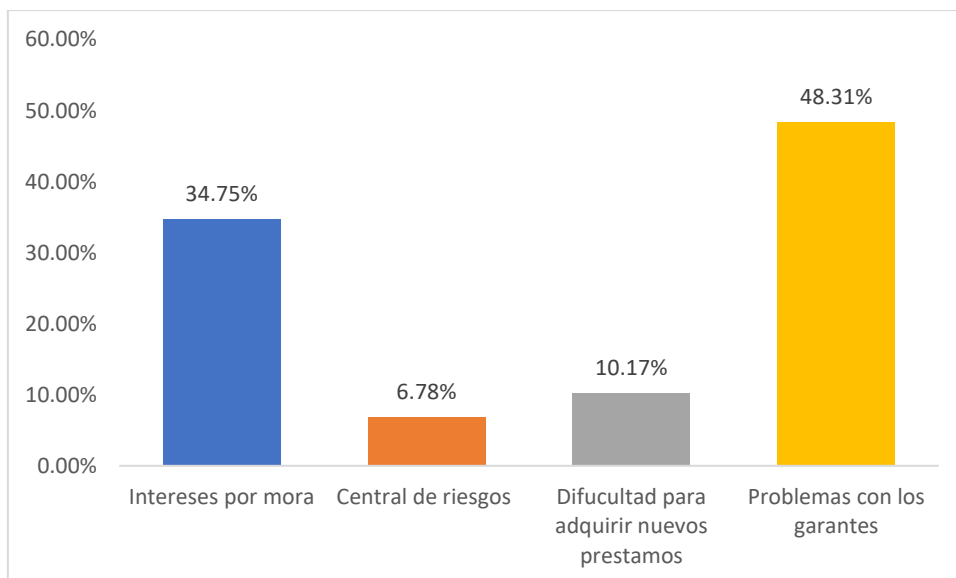
Consecuencias de la morosidad

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Intereses por mora	41	34,75%
Central de riesgos	8	6,78%
Dificultad para adquirir nuevos préstamos	12	10,17%
Problemas con los garantes	57	48,31%
Total	118	100,00%

Nota: Datos obtenidos de la encuesta realizada a 95 socios

Figura 18

Consecuencias de la morosidad



Nota: Datos obtenidos de la encuesta realizada a 95 socios

Análisis e interpretación: Según se puede apreciar la consecuencia que más preocupa a los socios es tener problemas con los garantes, seguido por los intereses por mora, en menor grado les preocupa la dificultad para adquirir nuevos préstamos y la central de riesgos. Se debe considerar que la tasa de morosidad de la cooperativa al 2020 fue del 6,83% y que por lo tanto los datos no abarcarían solo a las personas que han caído dentro de la morosidad, si no a los que no lo han hecho, y ambos podrían tener diferentes visiones de las consecuencias.

9. ¿Piensa que la cooperativa posee políticas para mejorar la cultura de pago de los socios?

Tabla 9

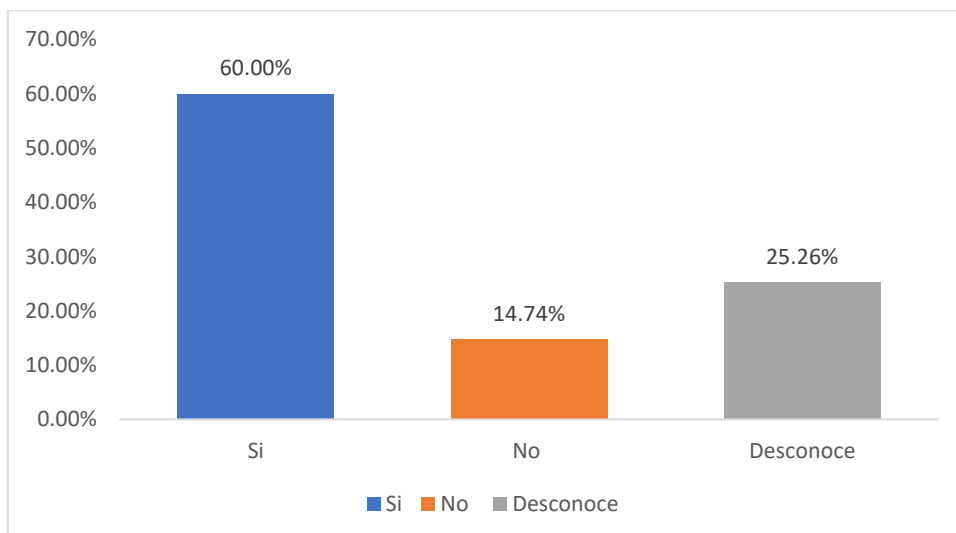
Existe políticas para mejorar la cultura de pago

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	57	60,00%
No	14	14,74%
Desconoce	24	25,26%
Total	95	100,00%

Nota: Datos obtenidos de la encuesta realizada a 95 socios

Figura 19

Existe políticas para mejorar la cultura de pago



Nota: Datos obtenidos de la encuesta realizada a 95 socios

Análisis e interpretación: Como se observa el 60% de los socios menciona que la cooperativa si posee políticas para mejorar la cultura de pago, un 25,26% menciona que desconoce y un 14,74% dice que no. Al poseer la cooperativa, políticas para mejorar la cultura de pago, se hace necesario que las mismas sean socializadas con los socios para que aumente la confianza corporativa.

10. ¿De qué manera la morosidad afecta a la imagen de la cooperativa?

Tabla 10

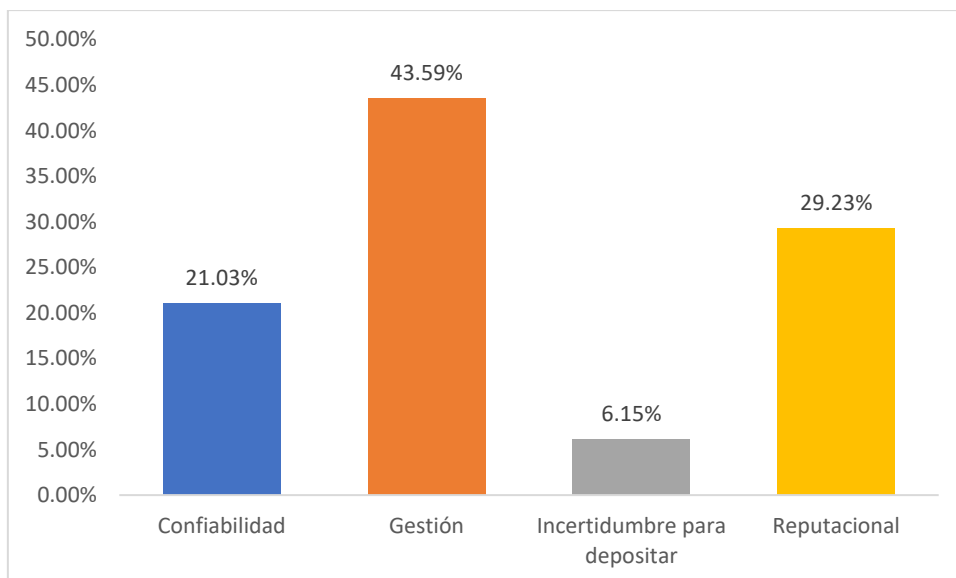
Afectación a la imagen corporativa

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Confiabilidad	41	21,03%
Gestión	85	43,59%
Incertidumbre para depositar	12	6,15%
Reputacional	57	29,23%
Total	195	100,00%

Nota: Datos obtenidos de la encuesta realizada a 95 socios

Figura 20

Afectación a la imagen corporativa



Nota: Datos obtenidos de la encuesta realizada a 95 socios

Análisis e interpretación: Los socios piensan que la morosidad de una cooperativa afecta directamente a su imagen en relación a la gestión, es decir que piensa que no existe una adecuada administración de la misma, seguidos por los que piensan que afecta a la reputación, lo que provocaría problemas en el mediano y largo plazo, también consideran que afecta a la confiabilidad y por último mencionan que les produciría incertidumbre a la hora de depositar su dinero en la misma.

5.2.2. Entrevista al gerente de la cooperativa

A continuación, se presenta la información obtenida de la entrevista aplicada al gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso Ltda. para su posterior análisis general.

Información de aplicación

Entrevistado: Hugo Rene Mena Ati

Cargo: Gerente

Entrevistador: Iván Arias, Cristian Cali

Lugar: Matriz de la Cooperativa

Fecha: 6 de junio de 2023

Cuestionario:

1. ¿Qué tipos de crédito ofrece la cooperativa a sus socios?

La Cooperativa de Ahorro y Crédito ofrece microcréditos dirigidos especialmente para actividades como la agricultura, ganadería y similares.

2. ¿Cómo se compone la cartera de crédito de la cooperativa?

Únicamente se compone de cartera de microcrédito

3. ¿Qué líneas de crédito había entre el año 2018 y 2022?

Se poseía la cartera de consumo y microcrédito, pero a finales de 2020 se cerró la línea de consumo.

4. ¿Cuáles fueron las principales fuentes de ingresos de la cooperativa entre el año 2018 y 2022 y en la actualidad?

La principal fuente de ingreso para la cooperativa en los años mencionados como en la actualidad son los ahorros de los socios por medio de ahorros a la vista, plazo fijo, también posee apalancamiento financiero

5. ¿Poseía la cooperativa un manual de crédito entre el año 2018 y 2022 y en la actualidad?

Si posee un manual de crédito desde el 2014, que se ha ido actualizando hasta el año 2022

6. ¿Cuáles fueron las estrategias de la cooperativa para reducir el riesgo crediticio entre el año 2018 y 2022 y en la actualidad?

Se aplicaban los mismos procedimientos que actualmente, se visita a los socios que mantienen letras con atraso de pagos para coordinar nuevas fechas de pago

7. ¿Cómo evaluaba la cooperativa los riesgos de morosidad entre el año 2018 y 2022 y en la actualidad?

Se realiza un monitoreo semanal, que es una política que se sigue desde el año 2014

8. ¿Qué medidas aplicaba la cooperativa para reducir la morosidad entre el año 2018 y 2022 y en la actualidad?

Pues desde el 2014 se gestiona la entrega de notificaciones, seguimiento de la cartera de crédito, trámites judiciales, castigo de cartera de acuerdo a la normativa

9. ¿Qué medidas aplicó la cooperativa entre el año 2018 y 2022 y en la actualidad para reducir el riesgo de crédito ligado a aspectos sociopolíticos o medioambientales?

No se consideran los aspectos sociopolíticos o medioambientales, los esfuerzos se concentran en la capacidad de pago a través del análisis de fuente de repago y flujo de efectivo.

10. ¿Cómo midió el riesgo de crédito de la cooperativa entre el año 2018 y 2022 y en la actualidad?

Desde el año 2014, hasta la actualidad se lo analiza y mide basado en función del manual de políticas y procedimientos de crédito de la cooperativa, el cual describe los procesos de crédito, límites normativos y políticas, así como también a través de las 5 c de crédito.

10. ¿Qué indicadores utilizó la cooperativa para medir el riesgo entre el año 2018 y 2022 y en la actualidad?

Desde el inicio de la operación se han aplicado los indicadores financieros que indica la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, entre estos están los de morosidad de cartera para los procesos internos de colocación de crédito, también se analiza a los socios para observar el riesgo en relación a la liquidez, y solvencia y endeudamiento.

5.2.2.1. Análisis de la entrevista al gerente de la cooperativa

A través de las preguntas, se puede apreciar debilidades en la medición y análisis de riesgos de la cooperativa en relación al cliente. A pesar de que se realiza un análisis focalizado, no se lleva a cabo un buen análisis de las condiciones o ciclo, ya que no consideran las condiciones económicas de país a nivel macro y micro en su impacto en la actividad del cliente. Por lo tanto, es necesario considerar este aspecto, especialmente en créditos de mediana y alta cuantía, para tener un mejor control de posibles amenazas en el mediano o largo plazo.

5.2.3. Diagnóstico del entorno

Para la realización del diagnóstico del entorno se aplicó la metodología PESTEL, acrónimo de análisis de factores políticos, económicos, sociales, tecnológicos, ambientales y legales.

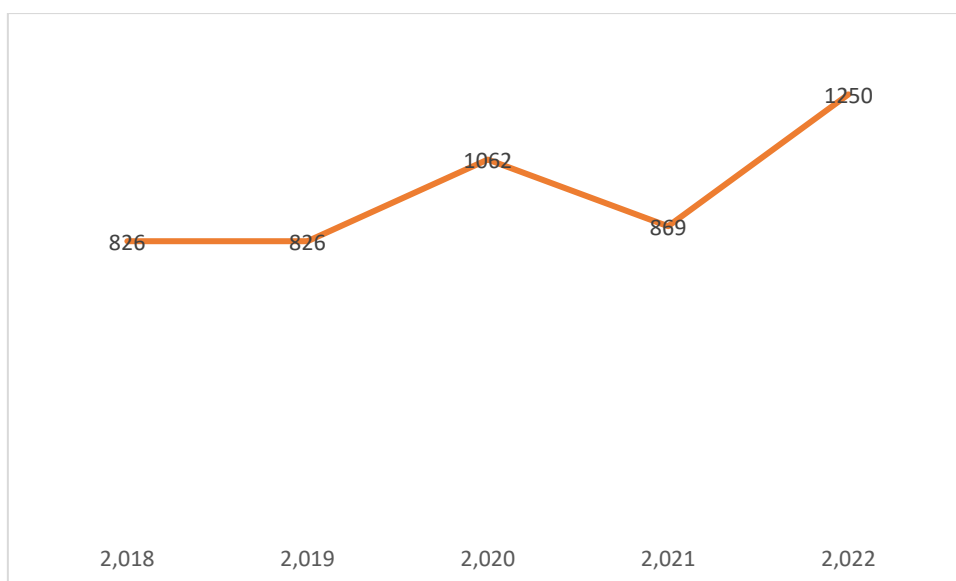
5.2.3.1. Variables políticas

5.2.3.1.1. Riesgo país

El riesgo país en los años de estudio ha tenido una variación al alza, como se muestra en la imagen a continuación.

Figura 21

Riesgo país



Nota: Adaptado del Banco Central del Ecuador

El riesgo país hace referencia a la posibilidad de que un país no cumpla con sus obligaciones, lo que afecta principalmente a la inversión extranjera, el impacto en el sector cooperativo no es significativo, dado que las inversiones las realizan los socios que son personas naturales o jurídicas pertenecientes al Ecuador.

5.2.3.2. Variables económicas

5.2.3.2.1. Producto Interno Bruto

El Producto Interno Bruto en el año 2019 tiene su mayor decrecimiento con una tasa de variación de -1,40%, para recuperarse en el año 2020, y en los siguientes tener crecimientos menores.

Figura 22

Producto Interno Bruto



Nota: Adaptado del Banco Central del Ecuador

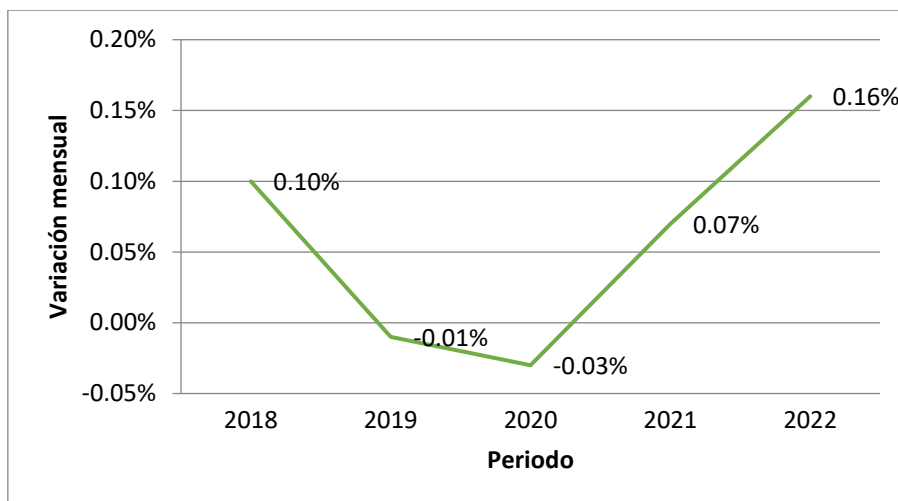
La variación negativa en el año 2019 fue producto del paro nacional de octubre de dicho año, para el 2020 a pesar de haberse dado la pandemia se generó un incremento en el PIB, pues hubo una recuperación en los últimos semestres, para el 2021 y 2022 ha habido tasas de crecimiento menores debido al efecto postpandemia. El impacto del PIB en la cooperativa es relativo, dado que el mismo no se lo puede considerar como una causa, si no un resultado de que haya un menor movimiento de la economía, por lo que el efecto existe en la medida en que las personas no compran ni venden productos y servicios, es así que los periodos con tasas negativas serán los que mayor impacto tuvieron en la economía y viceversa con las variaciones positivas.

5.2.3.2.2. Inflación

La Inflación se refiere al incremento de los precios de los bienes y servicios en el tiempo.

Figura 23

Inflación



Nota: Adaptado del Banco Central del Ecuador

La inflación tanto en el 2019 como 2020 sufrió una deflación, que es cuando la variación es negativa, lo que indica una menor demanda de productos y servicios, para luego aumentar en el año 2021 y 2022. Al ser un país dolarizado la inflación se suele mantener baja, lo que beneficia a la economía en general al no poseer variaciones significativas en los precios, a la cooperativa le beneficia que la inflación se mantenga baja, dado que indicaría que no hay afectación a la economía de sus socios.

5.2.3.2.3. Impuestos

Los impuestos en Ecuador en los periodos de estudio del 2018 a 2022, que pueden afectar a los socios de la cooperativa son el impuesto al valor agregado, impuesto a la renta y el impuesto a los consumos especiales. El impuesto al valor agregado es de 12%, no ha sufrido variaciones, este se genera cuando existe una compra de productos grabados, el impuesto a la renta por su lado es del 25% para las empresas, y para las personas naturales existen tablas que son actualizadas por el Servicio de Rentas Internas cada año, por último, el impuesto a los consumos especiales afecta a la compra y venta de productos específicos, pero tampoco ha tenido variaciones significativas.

5.2.3.2.4. Tasas de interés

La tasa de interés se la puede concebir como activa que es la que la cooperativa cobra por la utilización del dinero y la pasiva que es la que paga a los socios por el uso de su dinero, la tasa activa referencial indica el promedio del valor a un periodo específico, y

depende también del segmento de crédito, es así que a continuación se muestran las variaciones de los principales segmentos.

Tabla 11

Tasas de interés activa

SEGMENTO/AÑO	2018	2019	2020	2021	2022
Productivo	8,81%	9,04%	8,84%	7,44%	8,48%
Corporativo					
Productivo	9,85%	8,96%	9,91%	9,37%	9,50%
Empresarial					
Productivo PYMES	11,23%	11,37%	10,97%	10,63%	10,23%
Comercial	8,07%	8,50%	10,48%	16,22%	16,08%
Ordinario					
Educativo	9,48%	9,44%	9,48%	8,87%	8,92%
Vivienda	4,82%	4,7%	4,97%	4,98%	4,96%
Microcrédito	26,52%	25,18%	26,14%	19,8%	19,46%
Minorista					

Nota: Datos obtenidos del Banco Central del Ecuador (2022)

Como se observa las tasas generalmente no tienen variaciones significativas, en referente al Microcrédito Minorista, si se ha observado como para el 2021 y 2022 ha existido una disminución en la tasa. En cuanto al impacto de las tasas activas en la cooperativa, pues es un riesgo normal del negocio, y la institución si ha estado preparada para mitigarlo.

5.2.3.3. Variables sociales

5.2.3.3.1. Densidad poblacional

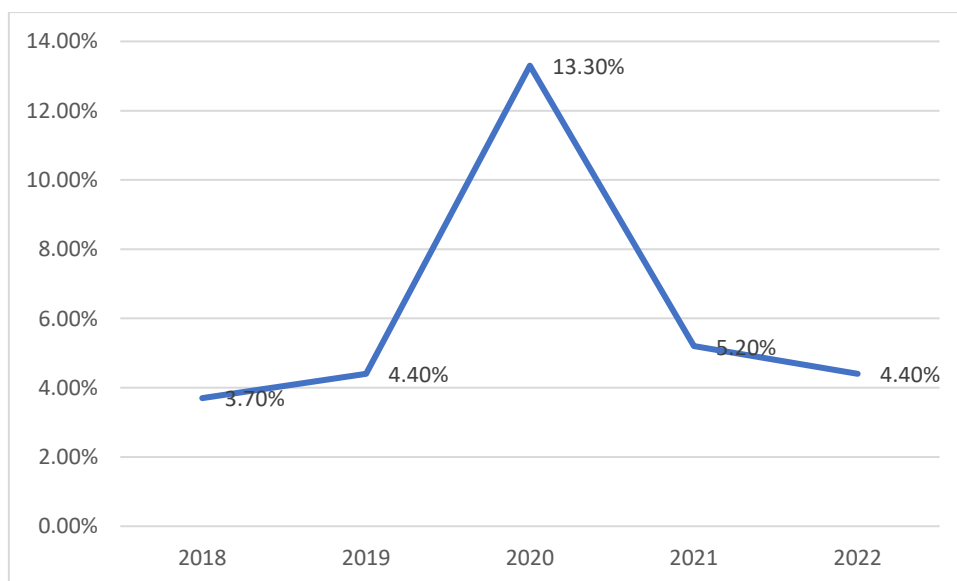
La densidad poblacional cuantifica las personas que habitan un espacio determinado, por lo general en un kilómetro cuadrado (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2022). La Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso Ltda. dirige sus productos y servicios crediticios a la población de Latacunga, que según el Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial 2016-2028 tiene una densidad de 13,23 habitantes por hectárea y al ser la cabecera cantonal abarca a la mayor cantidad de gente en su área urbana, siendo una oportunidad para la cooperativa.

5.2.3.3.2. Desempleo

La tasa de desempleo ha tenido su mayor alza en el año 2020, a causa de la pandemia que dejó sin empleo a muchas personas al no permitirles salir a trabajar y por las restricciones de movilidad que se tuvieron que adoptar.

Figura 24

Desempleo



Nota: Adaptado del Banco Central del Ecuador

La variable desempleo tiene gran impacto en el sector cooperativo, pues los socios al no poseer empleo no pueden cancelar los créditos o dejan de ser sujetos de crédito, lo que afecta a la cooperativa la aumentar el riesgo crediticio.

5.2.3.4. Variables legales

En relación a las normas que rigen al sector financiero de economía popular y solidaria, y que pueden afectar a sus actividades, esta inicialmente la Constitución de la República del Ecuador, dentro de la cual en su art. 283 establece la normativa para que funcione el Sistema Económico y social, de la misma manera en su art. 309 se expone la composición del sistema financiero nacional y específicamente en su art. 311 la composición del sistema financiero popular y solidario, que es el que compete a la actual investigación. La Ley de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero es la que indica marco normativo específico para el financiamiento y control de las cooperativas de ahorro y crédito.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso Ltda. ha cumplido con todas las normativas expuestas en las leyes que le compete, lo que le faculta para ejercer sus actividades de intermediación.

5.2.3.5. Variables ambientales

5.2.3.5.1. Covid 19

El Covid-19 es una enfermedad infecciosa, la cual es causada por el corona virus (Organización Mundial de la Salud, 2020), fue descubierta a finales del año 2019 y tuvo su mayor impacto en el año 2020, la mayoría de países pusieron sus esfuerzos en vacunar a la población, lo que redujo la incidencia de muertes y hospitalizaciones, en la provincia de Cotopaxi existieron confirmados mediante fuentes oficiales 11.797 casos, 673 fallecidos y 215 fallecidos probables (Gobierno de la República del Ecuador, 2023).

Además de afectar a la salud de las personas, se produjo una afectación económica dado que existieron restricciones de movilidad, lo que tuvo un impacto en la gran mayoría de actividades económicas, lo que fue una amenaza para la Cooperativa, pues muchos de los socios de la institución no pudieron pagar sus créditos, lo que llevó al Estado a crear políticas como la Ley Humanitaria dentro de la cual se flexibilizó las condiciones crediticias.

5.2.3.5.2. Precipitaciones y temperatura

En todo el valle interandino donde se encuentran la provincia de Cotopaxi y Latacunga, las precipitaciones poseen un promedio anual de entre 500 y 1000 mm, además, hay partes cercanas a la costa donde superan los 2800 mm. Los valles interandinos consideran sus picos más altos de lluvias en los meses de marzo y abril, así como entre octubre y noviembre. Las partes bajas, por su parte, consideran la época de lluvias propiamente dicha como entre diciembre y mayo. (Gobierno Autónomo Descentralizado de la Provincia de Cotopaxi, 2018).

Las precipitaciones son una amenaza que afecta principalmente a las actividades agrícolas y ganaderas, de las cuales los socios principalmente forman parte, por lo que puede afectar a su capacidad de pago e incrementar la morosidad.

5.2.3.6. Variables tecnológicas

5.2.3.6.1. Acceso a internet

La Corporación Nacional de Telecomunicaciones es la principal proveedora de internet fijo, según datos del Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial el Cantón posee una cobertura del 16,66% que corresponde a 43.032 hogares, por su parte el internet móvil cubre el 69,10% de la población, por lo que se podría considerar una amenaza para la cooperativa al no poder utilizar los medios electrónicos para acercarse a sus socios considerado que su segmento de mercado es principalmente el sector rural.

5.2.3.6.2. Acceso a telefonía fija

En relación a la telefonía fija posee una cobertura del 61,45%, servicio proporcionado por la Corporación Nacional de Telecomunicaciones, lo que es un porcentaje bajo y es una amenaza que se ve mitigada por la cobertura de telefonía móvil (Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial 2016-2028). De todas maneras, para la cooperativa es una amenaza pues dificulta procesos internos en relación a los socios en cuanto a determinar y comprobar la ubicación física, así como la comunicación con el mismo.

5.2.3.6.3. Acceso a telefonía móvil

En relación a la telefonía móvil los principales proveedores del Cantón son Claro, Movistar y la Corporación Nacional de Telecomunicaciones, con una cobertura del 69,10%. Lo que es una oportunidad pues más de las dos terceras partes poseen acceso, no solo a la telefonía móvil si no a internet, lo que facilita procesos operativos de la cooperativa en relación a la obtención de información y ubicación de los clientes.

5.2.4. Diagnóstico financiero

El diagnóstico financiero está compuesto por un análisis horizontal, vertical e indicadores, con los cuales se conocerá la posición financiera de la cooperativa.

5.2.4.1. Análisis vertical

Se aplica un análisis o estático vertical tanto al balance general como al estado de resultados, separándolo por cuentas de ingreso y gastos.

Tabla 12*Análisis vertical balance general*

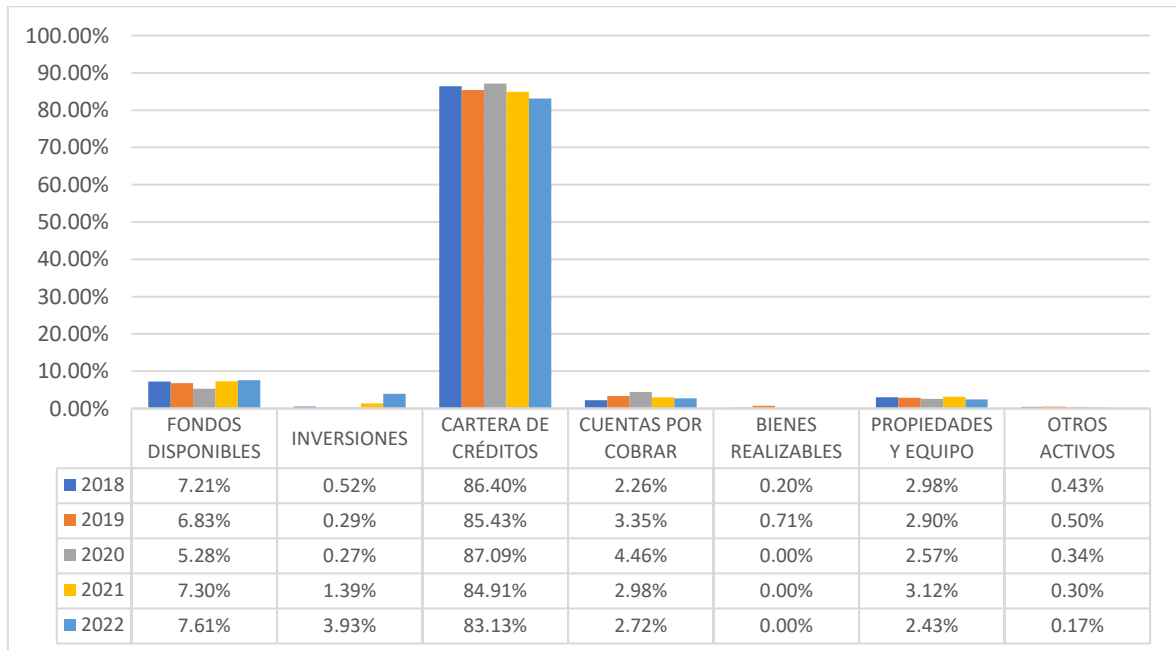
NOMBRE DE LA CUENTA	2018	2019	2020	2021	2022
Activo	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Fondos disponibles	7,21%	6,83%	5,28%	7,30%	7,61%
Inversiones	0,52%	0,29%	0,27%	1,39%	3,93%
Cartera de créditos	86,40%	85,43%	87,09%	84,91%	83,13%
Cuentas por cobrar	2,26%	3,35%	4,46%	2,98%	2,72%
Bienes realizables	0,20%	0,71%	0,00%	0,00%	0,00%
Propiedades y equipo	2,98%	2,90%	2,57%	3,12%	2,43%
Otros activos	0,43%	0,50%	0,34%	0,30%	0,17%
Pasivos	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Obligaciones con el público	75,20%	78,41%	87,51%	84,03%	86,21%
Cuentas por pagar	1,96%	2,18%	2,96%	3,31%	2,94%
Obligaciones financieras	22,84%	19,40%	9,53%	12,66%	10,85%
Patrimonio	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Capital social	43,42%	39,65%	37,09%	32,44%	29,14%
Reservas	48,08%	52,17%	59,30%	60,84%	63,50%
Superávit por valuaciones	0,00%	0,00%	0,00%	2,87%	2,40%
Resultados	8,49%	8,18%	3,61%	3,85%	4,96%

Nota. Se muestra el peso de cada cuenta en función de su cuenta principal, los datos para el cálculo se los obtuvo del portal estadístico de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria entre los años 2018 a 2022.

La tabla 7 muestra el activo, pasivo y patrimonio como cuentas principales (100%) y el porcentaje de las subcuentas está en relación a cada una de ellas, con el fin de conocer y observar las cuentas más relevantes.

Figura 25

Cuentas de activo

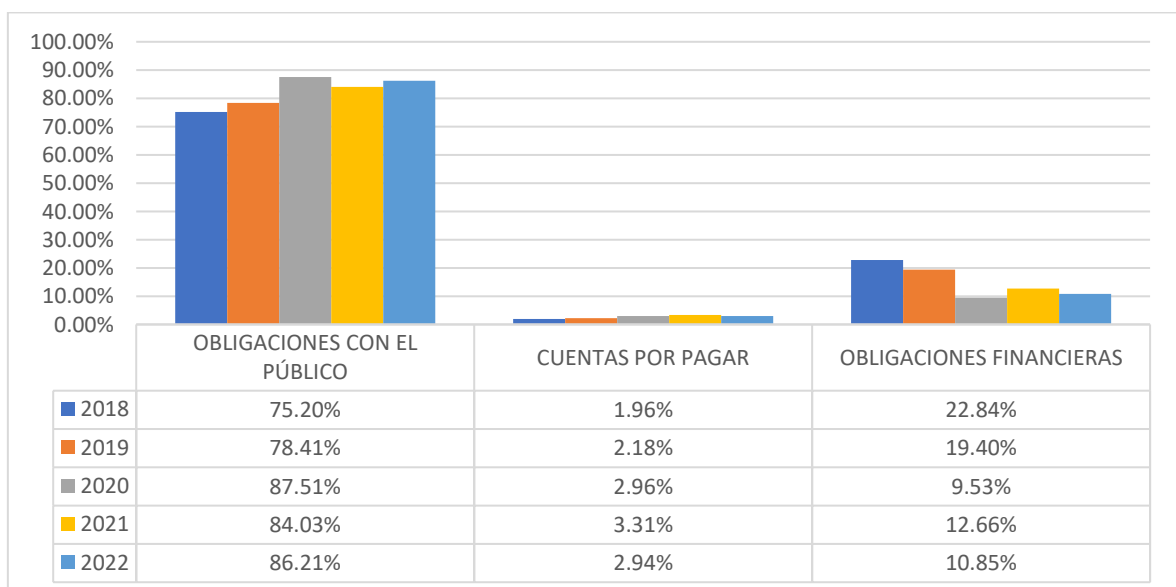


Nota. Se muestra el peso de cada cuenta en función del activo

Como se aprecia en la figura 10 la cuenta más relevante en todos los años es la cartera de crédito, lo cual es consistente con la actividad económica de una institución financiera, Para la cooperativa el promedio de los 5 años fue del 85,39%

Figura 26

Cuentas de pasivo

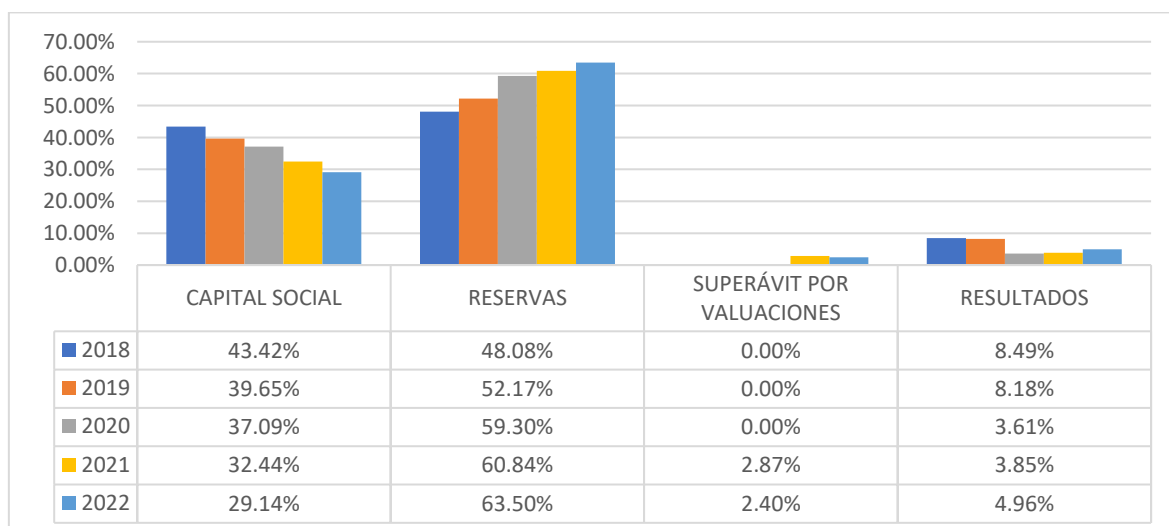


Nota. Se muestra el peso de cada cuenta en función del pasivo

Como se aprecia en la figura 11 la cuenta más relevante en todos los años son las obligaciones con el público, lo cual es consistente con la actividad económica de una institución financiera, Para la cooperativa el promedio de los 5 años fue del 82,27% y es de donde se obtiene principalmente los recursos para el giro del negocio.

Figura 27

Cuentas de patrimonio



Nota. Se muestra el peso de cada cuenta en función del patrimonio

Como se aprecia en la figura 12 las cuentas más relevantes son el capital social y las reservas, dado que ambas deben estar relacionadas en función de las necesidad y situación en que se entre la cooperativa, como se aprecia mientras baja el capital social se ha tratado se compensar con un aumento en las reservas

Tabla 13

Análisis vertical de los ingresos

NOMBRE DE LA CUENTA	2018	2019	2020	2021	2022
Ingresos	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Intereses y descuentos ganados	98,66%	98,29%	97,51%	94,51%	96,22%
Ingresos por servicios	0,09%	1,35%	1,09%	1,70%	1,51%
Otros ingresos	1,25%	0,36%	1,41%	3,80%	2,26%
Pérdidas y ganancias	13,26%	12,51%	5,66%	5,43%	6,68%

Nota. La pérdidas y ganancias se las ha considerado dentro de los ingresos al ser un indicador relevante. Los datos para el cálculo se los obtuvo del portal estadístico de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria entre los años 2018 a 2022.

La tabla 8 muestra el ingreso como cuenta principal (100%) y el porcentaje de las subcuentas está en relación a cada una de ellas, con el fin de conocer y observar las cuentas más relevantes, como se observa el principal ingreso de la cooperativa son los Intereses y descuentos ganados que en promedio del 2018 al 2022 fue de 97,04%. En cuanto a los resultados en relación a los ingresos el año más bajo fue en 2021 con el 5,43% y el más alto en 2018 con el 13,26%.

Tabla 14

Análisis vertical de los gastos

NOMBRE DE LA CUENTA	2018	2019	2020	2021	2022
Gastos	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Intereses causados	51,38%	51,52%	44,43%	51,92%	53,66%
Provisiones	15,91%	14,67%	17,72%	11,97%	11,04%
Gastos de operación	32,71%	33,75%	34,44%	30,25%	30,67%
Otros gastos y pérdidas	0,00%	0,05%	0,00%	0,20%	0,17%
Impuestos y participación a empleados	0,00%	0,00%	3,41%	5,66%	4,46%

Nota. Los datos para el cálculo se los obtuvo del portal estadístico de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria entre los años 2018 a 2022.

La tabla 9 muestra el gasto como cuenta principal (100%) y el porcentaje de las subcuentas está en relación a cada una de ellas, con el fin de conocer y observar las cuentas más relevantes. Como se observa el gasto más importante son los intereses causados, con un promedio del 53,66% en los años de estudio, que es consistente por la actividad económica, seguido de los gastos de operación y en menor medida las provisiones.

5.2.4.2. Análisis horizontal

Se aplica un análisis horizontal o dinámico tanto al balance general como al estado de resultados, separándolo por cuentas de ingreso y gastos en los periodos de estudio desde el año 2018 al año 2022.

Para el análisis horizontal del balance general se obtiene la diferencia entre los años de estudio para obtener las variaciones absolutas y se las calcula de manera porcentual para observar las diferencias en términos relativos, con el fin de que al conjugar ambas se puedan analizar las variantes más relevantes y que tienen mayor impacto en el balance general

Tabla 15*Análisis horizontal balance general*

NOMBRE DE LA CUENTA	Variación absoluta				Variación relativa			
	2019-2018	2020-2019	2021-2020	2022-2021	2019-2018	2020-2019	2021-2020	2022-2021
Activo	420.185,85	647.073,67	2.223.976,16	2.329.153,02	4,57%	6,73%	21,69%	18,66%
Fondos disponibles	-6.184,43	-114.542,45	369.012,73	216.861,63	-0,93%	-17,46%	68,13%	23,82%
Inversiones	-20.000,00	0,00	146.400,00	408.472,99	-42,11%	0,00%	532,36%	234,89%
Cartera de créditos	269.570,51	722.826,83	1.665.448,27	1.713.474,50	3,40%	8,81%	18,65%	16,17%
Cuentas por cobrar	114.085,05	135.599,69	-85.333,18	31.337,00	55,01%	42,18%	-18,67%	8,43%
Bienes realizables, adj por pago, de arr.	50.483,88	-68.496,63	0,00	0,00	280,27%	-100,00%	0,00%	0,00%
Propiedades y equipo	4.152,27	-14.941,27	126.058,65	-29.522,49	1,52%	-5,37%	47,88%	-7,58%
Otros activos	8.078,57	-13.372,50	2.389,69	-11.470,61	20,24%	-27,87%	6,90%	-31,00%
Pasivos	213.472,48	570.647,19	1.970.559,62	2.046.919,65	3,08%	8,00%	25,56%	21,15%
Obligaciones con el público	390.084,28	1.148.485,18	1.387.584,20	1.976.019,50	7,49%	20,52%	20,57%	24,30%
Cuentas por pagar	20.023,79	72.663,20	92.178,38	23.834,17	14,76%	46,66%	40,36%	7,43%
Obligaciones financieras	-196.635,59	-650.501,19	490.797,04	47.065,98	-12,43%	-46,97%	66,83%	3,84%
Patrimonio	206.713,37	76.426,48	253.416,54	282.233,37	9,13%	3,09%	9,95%	10,08%
Capital social	-3.500,50	-34.704,50	-36.205,50	-10.262,00	-0,36%	-3,54%	-3,83%	-1,13%
Reservas	200.446,81	221.317,84	193.364,53	253.801,58	18,41%	17,17%	12,80%	14,90%
Superávit por valuaciones	0,00	0,00	80.368,22	-6.404,30	0,00%	0,00%	-	-7,97%

Nota. Se muestran las variaciones en términos absolutos y relativos

Como se observa en la tabla 10 las variaciones más significativas se han dado entre el año 2020 a 2021, en el cual el activo varió un 21,69%, debido principalmente a la cuenta cartera de crédito que en términos absolutos se incrementó \$ 1.665.448,27, es necesario recalcar que al 2022 también se incrementó de manera importante \$ 1.713.474,50. En cuanto a los pasivos tanto en el año 2021 como 2022 han tenido incrementos importantes siendo del 25,56% y 21,15% respectivamente, lo cual tiene relación directa a la variación de las obligaciones con el público, que se incrementaron un 20,57% y 24,30% correspondientemente, la principal diferencia del incremento del pasivo entre el 2021 y 2022, es que en este primer año las obligaciones financieras ascendieron un 66,83%.

El patrimonio por su parte sufrió su mayor variación en el año 2022 con el 10,08% y tiene relación con un aumento en las reservas (14,90%) y en los resultados (41,85%).

En cuanto al análisis horizontal de ingresos y gastos, realizado en la tabla 11 los ingresos han variado de manera significativa en el 2021 con el 22,22%, valor que se sostiene por el incremento en las cuentas de intereses y descuentos ganados (18,46%), ingresos por servicios (90,96%) y otros ingresos (230,02%), de la isma manera el menor ingreso lo tuvo en el año 2020 donde los ingresos apenas variaron un 0,41%. Los gastos también ascendieron significativamente en el año 2022 un 22,22% sostenidos por mayores intereses causados (43,18%) e impuestos y participación a empleados (103,08%), en el caso de los gastos de operación que influyen directamente en la rentabilidad para el año 2021 crecieron un 7,61% y para el 2022 un 15,57%.

Los resultados contabilizados en la cuenta pérdidas y ganancias fueron de 5,08% al 2019, -54,53% al 2020, 17,30% al 2021 y un 41,85% al 2022. En el año 2020 se aprecia una disminución considerable frente al año 2019 que en términos absolutos baja de \$ 202.054,33 a \$ 91.867,47, es decir -\$110.186,86, lo que puede ser atribuido a la pandemia producida por el covid-19, el cual tuvo su mayor impacto en este año, dado las restricciones de movilidad principalmente que afectaron a las actividades económicas de los socios a la Cooperativa por su parte le afectaron directamente variables como la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario promulgada en Junio del 2020, en la cual en el artículo 12 dictaba la reprogramación del pago de cuotas y diferimientos así como la prohibición de intereses de mora sobre el capital.

Tabla 16*Análisis horizontal ingresos y gastos*

NOMBRE DE LA CUENTA	Variación absoluta				Variación relativa			
	2019-2018	2020-2019	2021-2020	2022-2021	2019-2018	2020-2019	2021-2020	2022-2021
Ingresos	165.280,85	6.619,70	360.499,95	307.074,63	11,40%	0,41%	22,22%	15,49%
Intereses y descuentos ganados	157.120,52	-6.144,17	292.014,01	329.538,66	10,98%	-0,39%	18,46%	17,59%
Ingresos por servicios	20.469,11	-4.189,09	16.023,72	1.014,50	1531,13%	-19,21%	90,96%	3,02%
Otros ingresos	-12.308,78	16.952,96	52.462,22	-23.478,53	-67,76%	289,54%	230,02%	-31,19%
Gastos	155.513,79	116.806,56	344.610,66	261.976,54	12,36%	8,26%	22,52%	13,97%
Intereses causados	81.926,30	-48.423,79	293.614,14	173.083,61	12,67%	-6,65%	43,18%	17,78%
Provisiones	7.248,57	63.776,40	-46.695,13	11.464,31	3,62%	30,75%	-17,22%	5,11%
Gastos de operación	65.638,92	49.915,58	40.130,66	88.327,67	15,95%	10,46%	7,61%	15,57%
Otros gastos y pérdidas	700,00	-700,00	3.712,77	-131,51	-	-100,00%	-	-3,54%
Impuestos y participación a empleados	0,00	52.238,37	53.848,22	-10.767,54	0,00%	-	103,08%	-10,15%
Pérdidas y ganancias	9.767,06	-110.186,86	15.889,29	45.098,09	5,08%	-54,53%	17,30%	41,85%

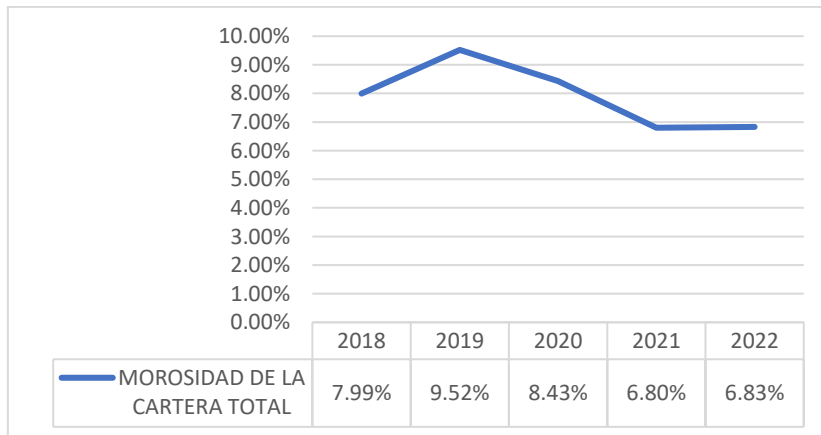
Nota. Se muestran las variaciones en términos absolutos y relativos

5.2.4.3. Indicadores

Los indicadores a continuación muestran la variación de la morosidad y rentabilidad dentro de los años de estudio.

Figura 28

Morosidad de la cartera total



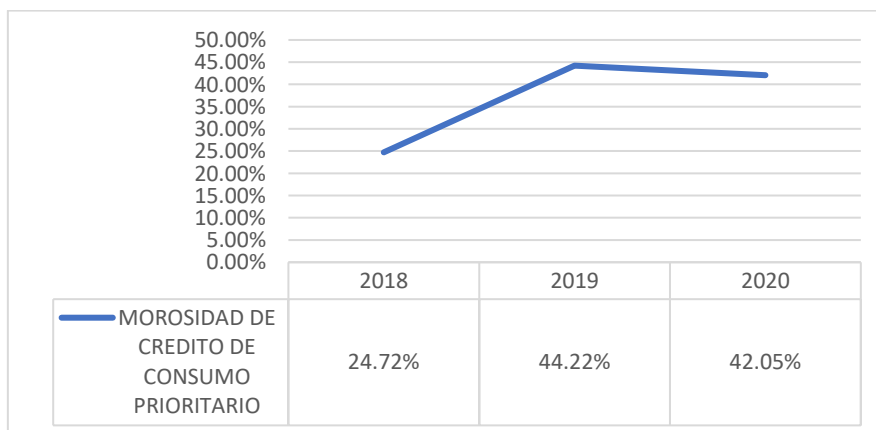
Nota. Se muestra la variación de la cartera total

Como se observa la morosidad al 2019 tuvo su mayor incremento llegando al 9,52%, para luego disminuir en los siguientes años y mantenerse entre 6,80% y 6,83% entre el 2021 y 2022.

La cooperativa en relación a los tipos de crédito que oferta, están los dirigidos al consumo, ofrecidos hasta el 2020 y los de microcrédito que son su único producto en la actualidad.

Figura 29

Morosidad de la cartera de consumo

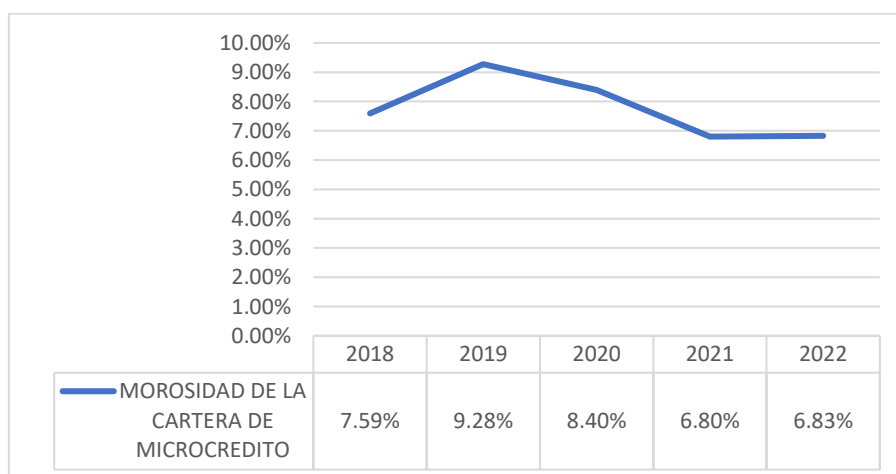


Nota. Se muestra la variación de la cartera de consumo

Como se observa la morosidad en créditos de consumo al 2019 tuvo su mayor incremento llegando al 44,22%, para luego disminuir ligeramente al 42,05% en 2020, porcentajes significativamente altos que comprometen en gran medida la salud financiera, por lo que para el año 2021 la cooperativa ha optado en cerrar esa línea de crédito y enfocarse en los microcréditos.

Figura 30

Morosidad de la cartera de microcrédito



Nota. Se muestra la variación de la cartera de microcrédito

Como se observa la morosidad de los microcréditos al 2019 tuvo su mayor incremento llegando al 9,28%, para luego disminuir en los siguientes años y mantenerse entre 6,80% y 6,83% entre el 2021 y 2022, que son los mismos valores que la cartera total, al pasar a ser su único producto de crédito.

5.2.5. Análisis de la rentabilidad

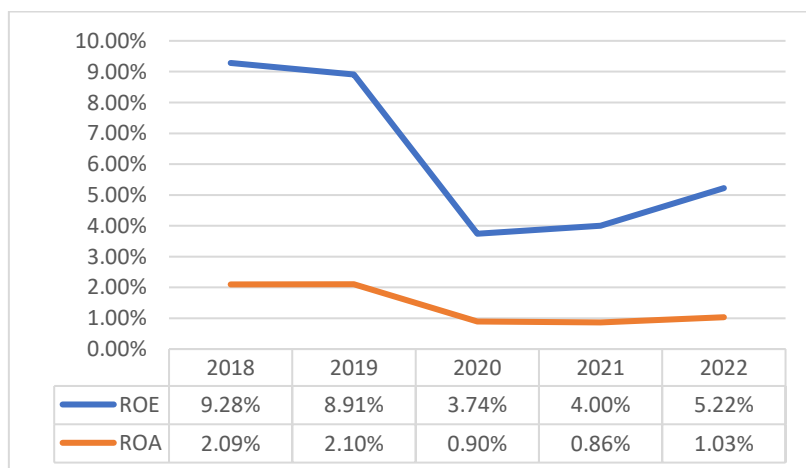
La rentabilidad es un indicador clave para medir la eficiencia y el éxito financiero de una organización, en este caso, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso Limitada, se analizarán los ingresos y los gastos generados a lo largo de los años de estudio, así como la gestión de los activos y del patrimonio de la cooperativa. También se tomará en cuenta el impacto de la cartera de crédito en la rentabilidad de la institución, ya que este es uno de los principales negocios de las cooperativas de ahorro y crédito.

Mediante este análisis, se busca identificar las fortalezas y debilidades de la Cooperativa en términos de rentabilidad y brindar recomendaciones para mejorar su desempeño financiero. El estudio contribuye a la comprensión de cómo la gestión de la

cartera de crédito puede impactar en la rentabilidad de una cooperativa, lo cual será de interés tanto para la institución en estudio como para otras organizaciones similares del sector financiero.

Figura 31

Índice de rentabilidad



Nota. Se muestra la rentabilidad sobre el activo (ROA) y sobre el patrimonio (ROE).

El ROA (Rentabilidad sobre los Activos) es una medida de rentabilidad que muestra cuánta ganancia genera una empresa en relación con sus activos totales. En este caso, podemos observar que el ROA de la Cooperativa Unidad y Progreso disminuyó en 2022 a 0,90%, luego se recuperó a 0,86% en 2021 y finalmente alcanzó el 1,03% en 2022.

Por otro lado, el ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio) es una medida de rentabilidad que muestra cuánta ganancia genera una empresa en relación con su patrimonio neto. En este caso, podemos observar que el ROE de la Cooperativa Unidad y Progreso disminuyó en 2020 al 3,74%, luego se recuperó lentamente hasta llegar al 5,22% en 2022.

Esto indica que la rentabilidad generada para los socios de la cooperativa también se vio afectada por la pandemia, mostrando una disminución en 2020 y una recuperación gradual en los siguientes años.

En resumen, tanto el ROA como el ROE de la Cooperativa Unidad y Progreso se vieron afectados por la pandemia en el año 2020, pero mostraron una tendencia de recuperación en los años siguientes. Estas medidas son importantes para evaluar la eficiencia y rentabilidad de la cooperativa en la utilización de sus activos y el beneficio que genera para sus socios.

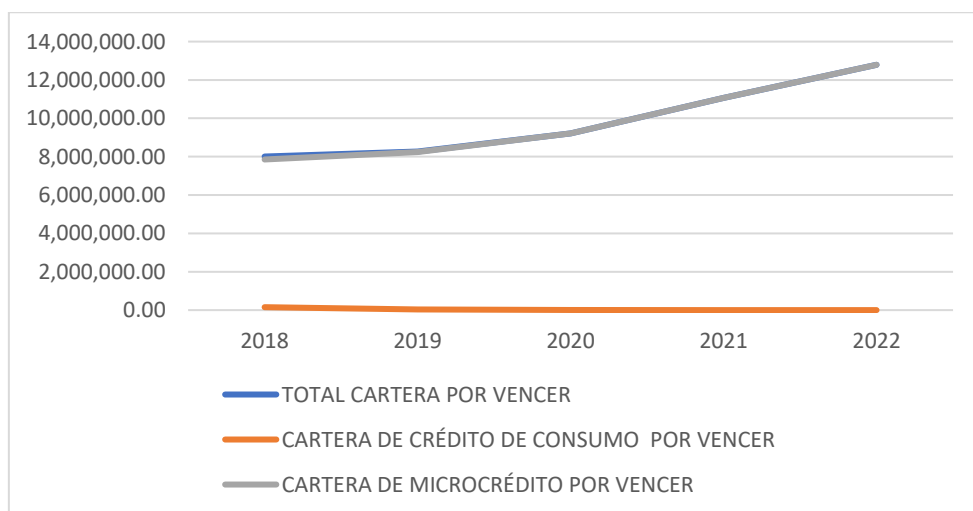
En cuanto a la incidencia de la cartera de crédito en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso Ltda., 2018 – 2022, no se puede observar una relación directa entre las dos variables en los años de estudio y esto se da por la injerencia que poseen los gastos de operación, que en promedio en los años de estudio es de 29,52%, con su porcentaje máximo en el año 2020 del 32,49%, de igual manera los intereses causados representan el 46,15% de los ingresos entre el 2018 y 2022 siendo el valor máximo en el año 2022 con el 50,07% de los ingresos.

5.2.6. Análisis de la evolución de cartera

A continuación, se muestra la evolución de la cartera por vencer, de la cartera que no devenga interés, de la cartera vencida, cartera improductiva, cartera bruta, provisiones y cartera neta.

Figura 32

Cartera por vencer por tipo de cartera



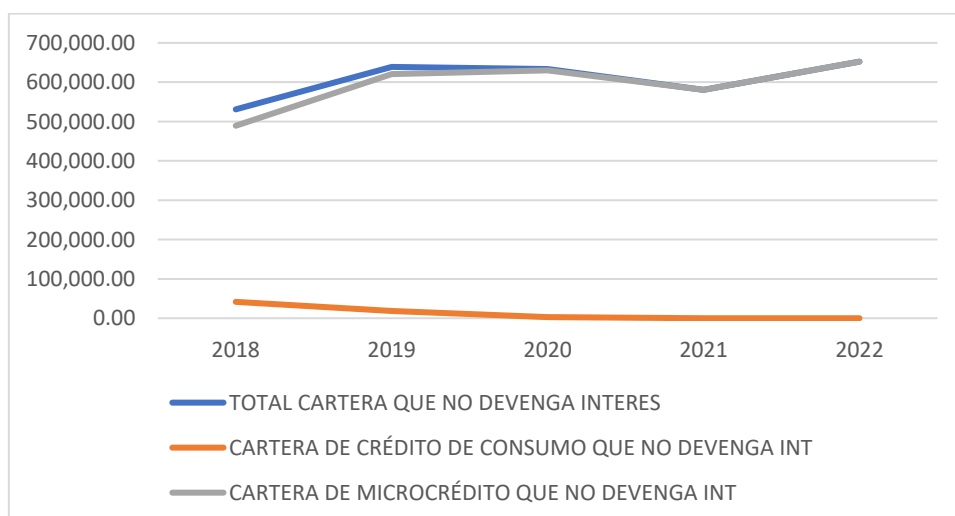
Nota. Se muestra la cartera por vencer de consumo, microcrédito y total

Como se puede observar en relación a la cartera por vencer, la cartera de microcrédito desde el 2018 hasta el 2020 apenas difiere de la cartera total dada la cantidad, y desde el año 2021 en adelante, dado que la cooperativa ya no ofrece crédito de consumo la cartera total y microcrédito ya no difieren sobreponiéndose como se muestra en la figura.

Como se aprecia en la figura además se puede observar como la escasa representatividad del crédito de consumo, hace que sea una de las causas por lo que la cooperativa cerró esta línea de crédito.

Figura 33

Cartera que no devenga interés por tipo de cartera

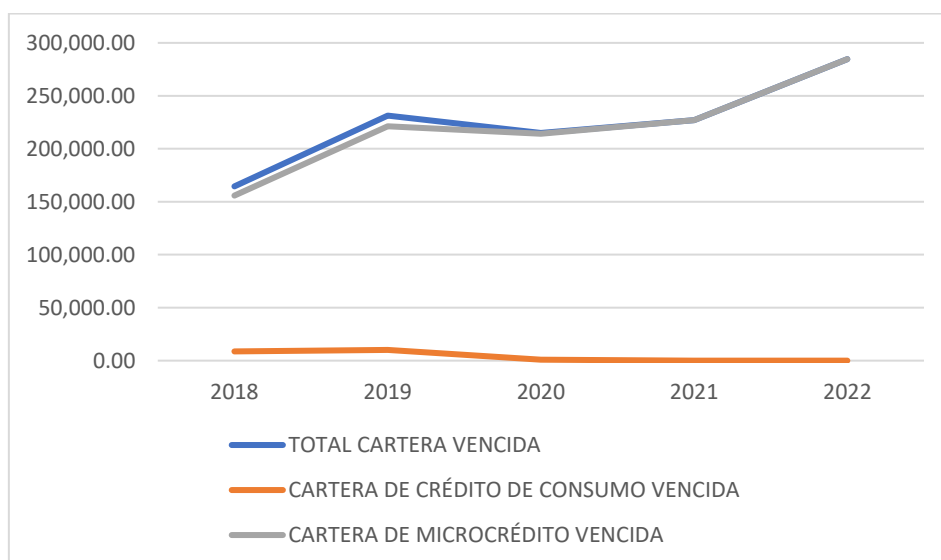


Nota. Se muestra la cartera que no devenga interés de consumo, microcrédito y total

Como se puede observar en relación a la cartera que no devenga interés, la cartera de microcrédito desde el 2018 hasta el 2020 apenas difiere de la cartera total dada la cantidad, y desde el año 2021 en adelante, dado que la cooperativa ya no ofrece crédito de consumo la cartera total y microcrédito ya no difieren sobreponiéndose como se muestra en la figura.

Figura 34

Cartera vencida por tipo de cartera



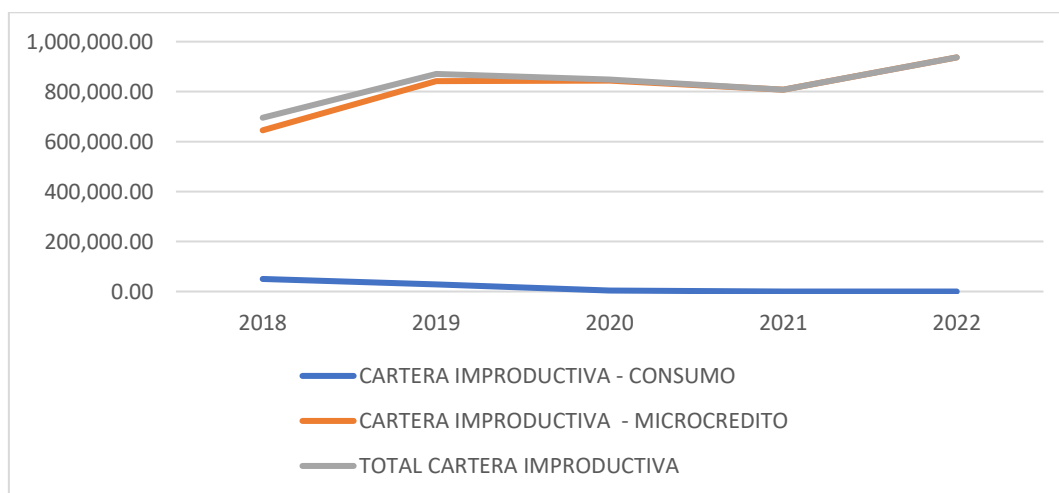
Nota. Se muestra la cartera vencida de consumo, microcrédito y total

Como se puede observar en relación a la cartera vencida, la cartera de microcrédito desde el 2018 hasta el 2020 apenas difiere de la cartera total dada la cantidad, y desde el

año 2021 en adelante, dado que la cooperativa ya no ofrece crédito de consumo la cartera total y microcrédito ya no difieren sobreponiéndose como se muestra en la figura.

Figura 35

Cartera improductiva por tipo de cartera

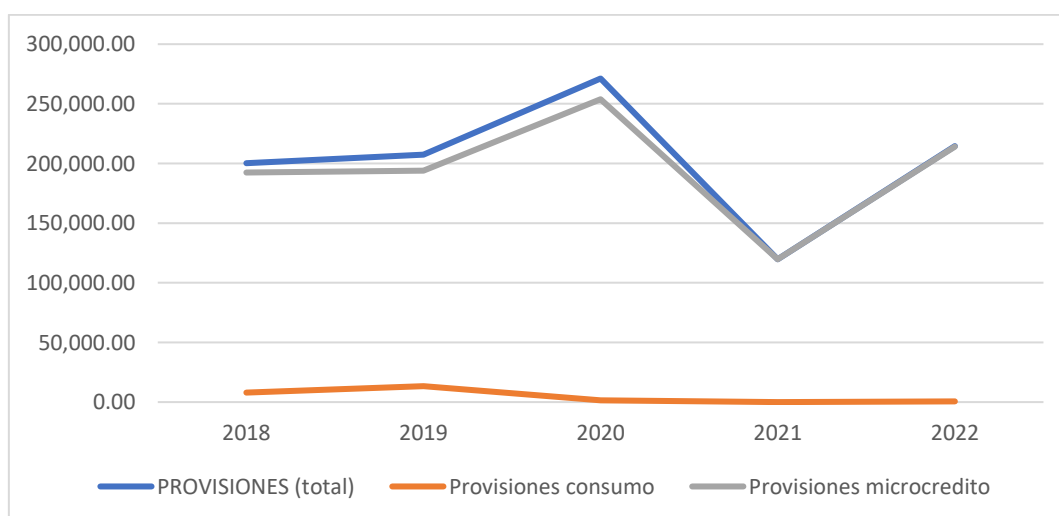


Nota. Se muestra la cartera improductiva de consumo, microcrédito y total

Como se puede observar en relación a la cartera improductiva, la cartera de microcrédito desde el 2018 hasta el 2020 apenas difiere de la cartera total dada la cantidad, y desde el año 2021 en adelante, dado que la cooperativa ya no ofrece crédito de consumo la cartera total y microcrédito ya no difieren sobreponiéndose como se muestra en la figura.

Figura 36

Provisiones de las líneas de crédito ofrecidas por la cooperativa



Nota. Se muestra la evolución de las provisiones de consumo y microcrédito

Como se observa las provisiones a partir del 2020 disminuyen drásticamente, esto se da porque ya no existe la línea de crédito de consumo, quedando ya solo la línea de microcrédito y una muy escasa provisión para consumo en el 2022 que en términos absolutos es de \$561,63 para lo que queda de la línea de consumo relacionadas al año 2020 hacia periodos anteriores.

En cuanto al comportamiento de la cartera castigada y judicial de las cuentas de orden del balance en el periodo del 2028 al 2022 se observa que son de cero.

5.2.7. Análisis del manual de políticas y procedimientos crediticios

El manual de la cooperativa fue expedido en el año 2022, el mismo orienta a las acciones que debe tomar la institución en relación a la colocación y cobranza y proporciona un marco legal de funcionamiento, posee los siguientes ítems:

Tabla 17

Normativas generales del manual de crédito

Ítem	Detalle
Índice	Muestra todos los apartados que conforman el manual
Control del documento	Registra la versión del documento, fechas de aprobación y vigencia, así como la descripción de los cambios realizados.
Introducción	Muestra la necesidad de la existencia del manual.
Alcance	Indica a quien está dirigido el manual
Objetivos	De manera general y específica define lo que se quiere alcanzar con el diseño y aplicación del manual
Marco legal	Detalla las leyes que sirven de base para el desarrollo del manual
Definiciones	Lista una serie de términos que se utilizan dentro de la redacción del documento

Difusión	Proporciona los lineamientos para difundir el manual y a cargo de quien esta este proceso.
Normas de conducta	Detalla las normas de comportamiento del personal
Código y custodia	Detalla los códigos morales que deben seguir los trabajadores y quien tendrá a la custodia del manual
Actividades no financiadas	Listado de actividades prohibidas de financiar por la cooperativa
Responsables	Se detalla las funciones relacionadas al área de crédito del consejo de administración, vigilancia, gerencia, comité de crédito, jefe de negocios y personal de crédito.

Nota. Se muestran las normativas generales del manual de crédito.

Dentro del manual de crédito también se observan los aspectos específicos y las políticas de crédito aplicadas para la colocación del crédito.

Tabla 18

Políticas de crédito

Ítem	Detalle
Modalidades y sujetos de crédito	Se indica que los asesores del comité de crédito deben aplicar las 5 c de crédito para la evaluación y calificación del riesgo
Proceso de crédito	Se detallada manera general los pasos del proceso de crédito, desde la promoción hasta la cobranza.
Modalidades	Se clasifican las modalidades de crédito que ofrece la institución como el microcrédito (minorista, acumulación simple, acumulación ampliada), consumo, educativo, vivienda, inmobiliario
Sujetos de crédito	Requisitos para ser considerado apto para acceder a un crédito
Limites normativos Montos	- Reglamenta los limites en cuanto a la cantidad de dinero que se puede colocar por socio
Plazos	Normativa para calcula los plazos de préstamos según el análisis del socio

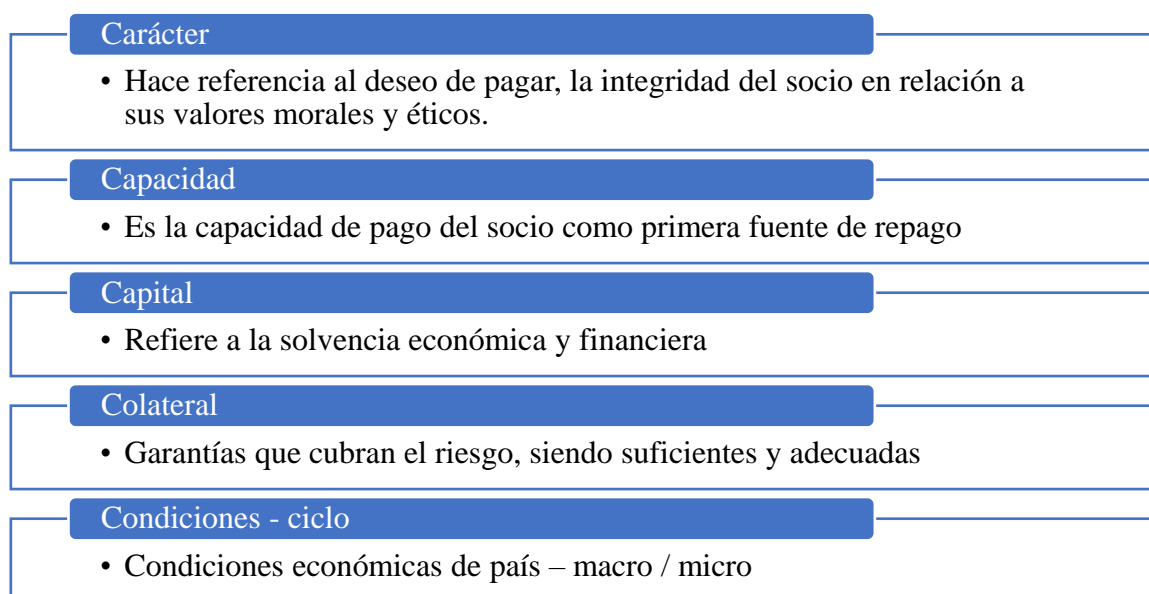
Morosidad	Se expone el límite de morosidad por tipo de crédito
Activos improductivos	Limita los mismos al 10% del total de activo
Reserva legal	Máximo del 3%
Tasas y depósitos mínimos	Las tasas no superarán las máximas del Banco Central del Ecuador y el colateral será de 10 x 1
Conformación del comité y nivel de aprobación	Se indica como estará conformado el comité, el cual aprueba créditos superiores a 1000.
Garantías	Se definen los tipos de garantías que la cooperativa acepta
Cobranzas	Se detallan todas las políticas para el seguimiento, y recuperación de la cartera en mora, incluyendo condonación de deudas

Nota. Se han considerado las políticas más relevantes y que tiene mayor relación con el tema.

En la tabla 7 se puede apreciar dentro del apartado “Modalidades y sujetos de crédito” el asesor del comité de crédito debe aplicar las 5 c de crédito para la evaluación y calificación del riesgo.

Figura 37

Las 5 c del Crédito



Nota. Adaptado de (Carrascal (2015) y el Manual de Políticas y Procedimientos de crédito y cobranzas de la Cooperativa Unidad y Progreso

Al observar el proceso de crédito se identificó que gran parte del esfuerzo de análisis se lo ejerce en las primeras 4 c (carácter, capacidad, capital y colateral), dado que

las mismas son de carácter operativo, pues el analizar el carácter se poseen lineamientos en torno al comportamiento del cliente a través de su historial crediticio, la capacidad se la identifica a través de los roles de pago, declaraciones de impuestos y demás fuentes objetivas, el capital se lo analiza a través de los ratios preparados por la cooperativa, el colateral se lo dictamina en función de los artículos específicos del manual de crédito, pero en cuanto al análisis de las condiciones, se identificó claramente que el análisis es superficial, dejando de lado algunos variables económicas y políticas que pueden tener un gran impacto en la actividad económica de los socios y por lo tanto aumentan el riesgo de crédito, desembocando en índices de morosidad.

5.3.CAPITULO III: PROPUESTA

5.3.1. Aspectos generales de la empresa

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso del cantón Sigchos fue creada con el objetivo de satisfacer la necesidad de contar con una institución financiera sólida cerca de la población de la provincia de Cotopaxi, en el cantón Sigchos. Desde su fundación en 1997, se ha contado con el trabajo de mancomunado entre autoridades, directivos, gerencia, trabajadores y socios, lo que ha permitido un mayor desarrollo socioeconómico de la región, cuenta con más de 3000 socios, atendidos con los servicios especializados de captación de recursos y colocación de cartera (Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso Ltda., 2023).

La dirección de la matriz de la cooperativa está en las calles 7 de agosto y General Rumiñahui, la agencia las Pampas está en San Francisco de las Pampas.

5.3.2. Misión, visión y valores de la empresa

5.3.2.1. Misión de la cooperativa

La misión es el objetivo supremo de la cooperativa y la que guía las actividades y planificaciones de la misma. La misión de la cooperativa se define así:

“Satisfacer las necesidades y expectativas de sus socios, y de la comunidad, buscando el desarrollo integral de los mismos, fortaleciendo un proceso eficiente, voluntario y de control con la participación económica y democrática de la mayoría de los socios, con autonomía, brindándoles soluciones financieras ágiles y oportunas con productos competitivos y servicios de buena calidad, logrando así el desarrollo socioeconómico de los asociados, con educación y cooperación entre cooperativas” (Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso Ltda., 2023).

5.3.2.2. Visión de la cooperativa

La visión de la cooperativa muestra lo que la misma quiere llegar a ser en el mediano y largo plazo. La visión de la cooperativa se define así:

“Ser una Cooperativa de Ahorro y Crédito comprometida con la transformación social y económica de sus asociados, fortaleciendo nuestro liderazgo con reconocimiento

en el sistema cooperativo, y promoviendo la eficiencia y calidad en los servicios financieros, con una cultura social responsable.” (Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso Ltda., 2023).

5.3.2.3. Valores de la cooperativa

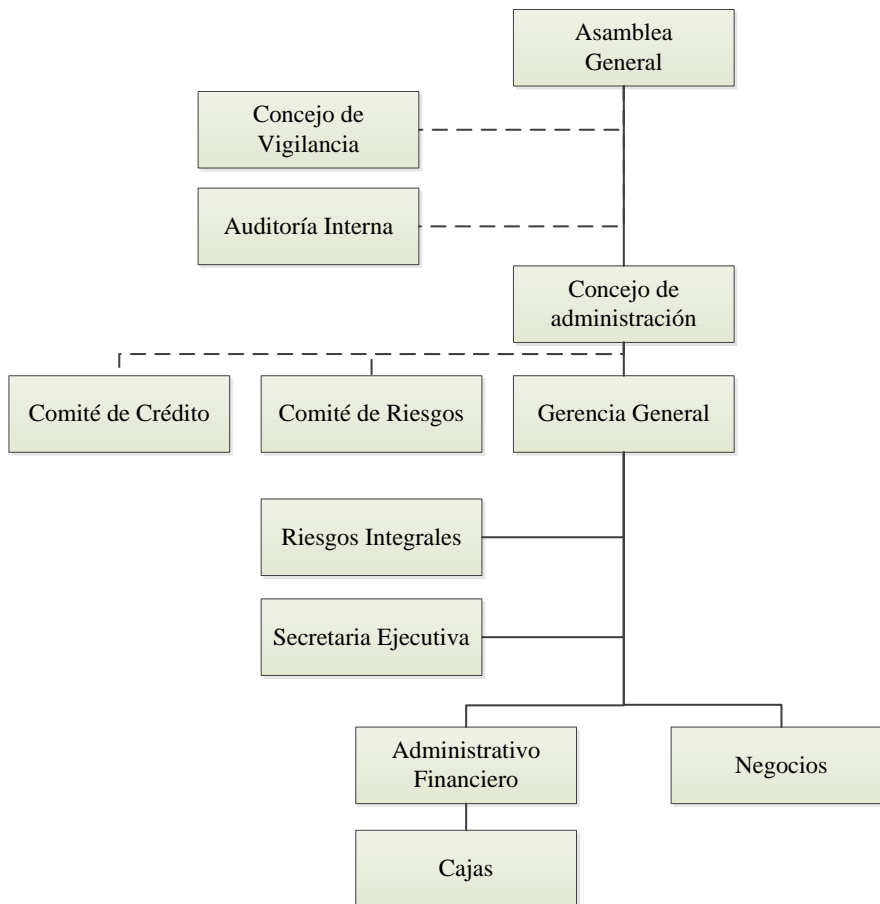
La Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso del cantón Sigchos se enorgullece de su prudencia financiera, trabajo en equipo, honestidad, responsabilidad, compromiso, mejora continua, calidez y equidad como valores fundamentales de su cultura organizacional (Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso Ltda., 2023).

5.3.3. Estructura organizacional

La estructura organizacional obedece a la de una entidad de la economía popular y solidaria del sector financiero, por lo que posee la asamblea con su consejo de vigilancia y el departamento de auditoría interna, así mismo el consejo de vigilancia que está por encima de los comités de crédito, riesgos y la gerencia general, a la cual esta le suceden como entes auxiliares la secretaria y el departamento de riesgos integrales, en orden de mando le siguen los departamentos de negocios y administrativo financieros, debajo del cual está el departamento de cajas.

Figura 38

Estructura organizacional



Nota. Tomado de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso Ltda. (2023).

5.3.4. Reforma al manual de políticas y procedimientos de crédito de la cooperativa

La propuesta se enfoca en mejorar la gestión del riesgo crediticio, reduciendo así la cartera vencida y los índices de morosidad. Mediante el diagnóstico, en la entrevista con el gerente, se observó que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso Ltda. posee manual de políticas y procedimientos de crédito, el cual no considera el análisis de los factores externos de riesgo, de la misma manera a través del análisis financiero se observó que la morosidad de la cartera total se ha reducido desde el 2019 al 2021, lo que se puede atribuir a la reducción del impacto del covid y pandemia generada por el mismo.

Mediante las reformas al manual de políticas y procedimientos de crédito de la cooperativa se trata de gestionar mejor la cartera en riesgo, para lo cual se propone un capítulo el cual deberá ser aprobado por la administración antes de adjuntarlo al manual de políticas. El capítulo se enfoca en analizar los factores externos al negocio de los clientes para observar su probabilidad e impacto, con el fin de evitar que pierdan liquidez y

solvencia en el mediano y largo plazo, al informarles de los posibles riesgos y buscar alternativas a través de medidas de contingencia.

A continuación, se muestran los componentes del manual de políticas y procedimientos de crédito de la cooperativa y las acciones que se planean aplicar. Para la realización de la propuesta se toma como base teórica y procedimental la ISO 31000: 2018 que es la norma estándar sobre la gestión del riesgo.

Tabla 19

Propuesta de políticas y procedimientos de crédito para la cooperativa

Componente	Acciones
<ul style="list-style-type: none"> • Modalidades y sujetos de crédito 	No se realizarán cambios
<ul style="list-style-type: none"> • Proceso de crédito 	Se complementará con el siguiente apartado
Análisis y evaluación de riesgos	
<ul style="list-style-type: none"> ○ Identificación ○ Priorización ○ Mitigación ○ Seguimiento 	Se aumentará este apartado
<ul style="list-style-type: none"> • Modalidades • Sujetos de crédito • Límites normativos - Montos • Plazos • Morosidad • Activos improductivos • Reserva legal • Tasas y depósitos mínimos • Conformación del comité y nivel de aprobación • Garantías • Cobranzas 	No se realizarán cambios

Nota. Se muestra el nuevo capítulo propuesto a adjuntar a las normativas generales del manual de crédito.

A continuación, se desarrolla el nuevo capítulo propuesto.

5.3.4.1. Propuesta de nuevo capítulo para el manual de políticas y procedimientos de crédito de la cooperativa

El capítulo de análisis y evaluación de riesgos propuesto posee cuatro puntos:

- Identificación
- Priorización
- Mitigación
- Seguimiento

5.3.4.1.1. Identificación de los riesgos crediticios

A continuación, se presenta un formato para la identificación de los riesgos, que deberá ser llenado conjuntamente por el socio y el asesor de crédito, misma que se basa en la norma ISO 31000: 2018.

Tabla 20

Ficha propuesta para la identificación de los riesgos crediticios

Ficha de identificación de los riesgos crediticios			
1. Información del Socio			
Nombre del socio: Se colocarán los dos nombres y dos apellidos del socio			
Tiempo de afiliación: Tiempo que ha pertenecido el socio a la cooperativa			
Actividad: Cual es la actividad económica del socio			
Historial crediticio: Cuantos créditos ha obtenido el cliente hasta el momento			
Monto requerido: Cantidad de dinero que requiere el socio			
Destino: Cual es el destino del crédito: Inversión, capital de trabajo, gastos			
Plazo: A qué plazo requiere el crédito el socio			
2. Identificación de riesgos			
No.	Nombre del riesgo	Categorización	Descripción
	Nombre del riesgo observado	Fuente	Tangible: Físicos - naturales Intangible: Morales – actitudinales
		Causa	Describir la causa del evento
		Cambios en el entorno	Posibles cambios en las variables políticas, económicas, sociales, tecnológicas, legales o ambientales.
		Emergentes	Riesgos que pueden ahondar el problema
		Debilidades	Dentro de la actividad y negocio que debilidades presentan
		Información	La información sobre el riesgo es confiable y suficiente
		Sesgo	Analizar las posibles creencias y supuestos del socio
	Riesgo 2		
3. Observaciones y consideraciones			
Asesor de crédito:		Socio:	

Nota. Se muestra la propuesta de ficha para la identificación de los riesgos crediticios

Con el llenado de la ficha para la identificación de los riesgos crediticios se detallarán los riesgos que pueden tener un impacto en las actividades del socio y eventualmente desencadenar en impagos, por lo que la ficha permite listar todos los riesgos y categorizarlos con el fin de conocer las variables sobre los mismo en relación a sus causas, cantidad de información y su fuente.

5.3.4.1.2. Priorización del riesgo

Para la priorización del riesgo se califica a cada uno en función de su probabilidad e impacto. En la escala de impacto se lo considera bajo (1), moderado (2) y alto (3) y en relación a la probabilidad de ocurrencia en probabilidad remota (1), improbable (2), posible (3), probable (4), casi seguro (5). Cada una de las probabilidades como los impactos poseen una calificación en números ordinales que servirán para la multiplicación, resultado del cruce de ambas variables.

Figura 39

Matriz de priorización

		IMPACTO		
		Bajo 1	Moderado 2	Alto 3
PROBABILIDAD DE OCURRENCIA	Casi Seguro 5	5	10	15
	Probable 4	4	8	12
	Posible 3	3	6	9
	Improbable 2	2	4	6
	Remota 1	1	2	3

Nota. Adaptado de la norma ISO 31000: 2018.

La calificación de riesgo crediticio se la considera según el producto de la probabilidad de ocurrencia y el impacto.

Tabla 21*Calificación de riesgo crediticio*

Probabilidad	Impacto	Calificación	Riesgo
Casi seguro (5)	Alto (3)	15	Alto
Probable (4)		12	Alto
Posible (3)		9	Medio
Improbable (2)		6	Medio
Remota (1)		3	Bajo
Casi seguro (5)	Medio (2)	10	Alto
Probable (4)		8	Medio
Posible (3)		6	Medio
Improbable (2)		4	Bajo
Remota (1)		2	Bajo
Casi seguro (5)	Bajo (1)	5	Medio
Probable (4)		4	Medio
Posible (3)		3	Bajo
Improbable (2)		2	Bajo
Remota (1)		1	Bajo

Nota. La tabla muestra la calificación del riesgo de manera cuantitativa y cualitativa

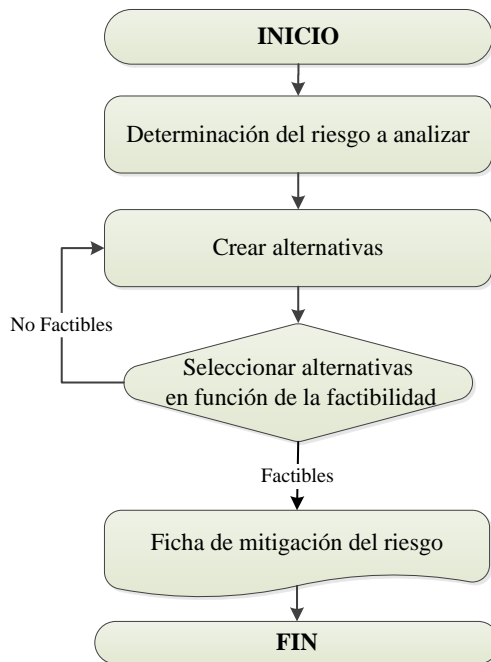
Una vez priorizado los riesgos, se pueden determinar los riesgos altos y medios, con el fin de tomar medidas para mitigarlos

5.3.4.1.3. Mitigación del riesgo

La mitigación del riesgo es una tarea conjunta del asesor de crédito y del socio, el primero le guiará en los pasos para la realización de la estrategia o política que elimine el riesgo y el socio aporta con el conocimiento acerca del negocio y las posibles estrategias para mitigar los riesgos.

Figura 40

Proceso para mitigar el riesgo



Nota. Adaptado de la norma ISO 31000: 2018.

Tabla 22

Ficha de mitigación del riesgo crediticio

Ficha de mitigación del riesgo crediticio				
1. Información del Socio				
Nombre del socio: Se colocarán los dos nombres y dos apellidos del socio				
Actividad: Cual es la actividad económica del socio				
Monto requerido: Cantidad de dinero que requiere el socio				
Destino: Cual es el destino del crédito: Inversión, capital de trabajo, gastos				
Plazo: A qué plazo requiere el crédito el socio				
2. Mitigación de riesgos				
No.	Nombre del riesgo	Estrategias	Actividades	Indicador
	Nombre del riesgo observado	Detalle de la estrategia para mitigar el riesgo	Actividades para cumplir con las estrategias	Indicadores para cada una de las actividades, para poder comprobar que se están desarrollando.
		Estrategia 2	Actividad 1	Indicador 1
			Actividad 2	Indicador 2
			Actividad n	Indicador 3
3. Observaciones y consideraciones				
Asesor de crédito:		Socio:		

Nota. La ficha deberá ser firmada por el socio y el asesor de crédito.

5.3.4.1.4. Seguimiento del riesgo

Dentro del registro del cliente están las fichas de identificación y mitigación del riesgo, el asesor de crédito en base a las mismas realizará el seguimiento, para lo cual utilizará de igual la ficha de seguimiento.

Tabla 23

Ficha de seguimiento del riesgo crediticio

Ficha de seguimiento del riesgo crediticio						
1. Información del Socio						
Nombre del socio: Se colocarán los dos nombres y dos apellidos del socio						
Actividad: Cual es la actividad económica del socio						
Monto requerido: Cantidad de dinero que requiere el socio						
Destino: Cual es el destino del crédito: Inversión, capital de trabajo, gastos						
Plazo: A qué plazo requiere el crédito el socio						
2. Seguimiento de riesgo						
Riesgo 1						
No.	Riesgo	Estrategias	Actividades	Indicador	Avance	Conclusión
	Riesgo observado	Detalle de la estrategia para mitigar el riesgo	Actividades para cumplir con las estrategias	Indicadores para cada una de las actividades, para poder comprobar que se están desarrollando.	Determinar el avance de cada una de las actividades según el indicador	En base a los avances, concluir si se está aplicando correctamente la estrategia
3. Observaciones y consideraciones						
Asesor de crédito:			Socio:			

Nota. La ficha deberá ser firmada por el socio y el asesor de crédito.

El asesor deberá concluir a través del análisis del cumplimiento de las actividades, resultado de la aplicación de los indicadores, si es que la estrategia se está aplicando, pero también deberá observar si la misma está dando los resultados esperados.

CONCLUSIONES

Se busco determinar la incidencia de la cartera de crédito en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Unidad y Progreso Ltda., identificando que no muestra una relación directa, debido a que los gastos de operación tienen un impacto significativo, representando en promedio el 29,52% de los ingresos durante estos años. Además, los intereses causados también tienen una influencia importante en los ingresos de la cooperativa, representando el 46,15% de los ingresos entre 2018 y 2022, por lo que se concluye que la rentabilidad de la cooperativa no puede ser atribuida únicamente a la cartera de crédito, ya que los gastos de operación y los intereses causados también desempeñan un papel importante en su impacto financiero.

Se han fundamentado las bases teóricas de la cartera de crédito y su incidencia en la rentabilidad, concluyendo que la cartera de crédito es un componente esencial dentro de las actividades financieras de las cooperativas, por lo que es necesario que esta tenga una buena condición en cuanto a su colocación como en relación a su recuperación, evitando caer en la morosidad que afecta directamente a la rentabilidad, pues como se observa en los resultados de la investigación ambas variables están interrelacionadas. Un control adecuado de los riesgos de crédito ayuda a reducir la morosidad y, por ende, a mantener una cartera de crédito rentable.

Se ha evaluado la calidad de la cartera de crédito a través de encuestas a los socios, entrevista al gerente, diagnóstico financiero y del entorno, concluyendo que existe una gran cantidad de variables tanto de orden interno como externo que pueden afectar a la condición de la cartera de crédito, y que deben ser consideradas según el impacto que posean, así como por la probabilidad de que se den, con el fin de que se proponer estrategias y medios para eliminar las amenazas o mitigar su impacto.

Se han propuesto políticas y estrategias para mejorar la administración de riesgo crediticio, concluyendo que normas internacionales de gestión del riesgo como la ISO 31000:2018 a través de etapas como la identificación, priorización, mitigación y seguimiento de riesgo, propician una gestión adecuada direccionada a reducir el índice de morosidad de cartera y por lo tanto mejorar la rentabilidad, al tener menores costos de gestión de cobranza e impagos por parte de los socios.

RECOMENDACIONES

La cartera de crédito es un factor importante pero no único en la determinación de la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Unidad y Progreso Ltda., los gastos de operación y los intereses causados también juegan un papel significativo en los ingresos y la rentabilidad de la cooperativa. Por lo tanto, se recomienda considerar todos estos factores y se deben implementar estrategias para optimizar los ingresos y minimizar los gastos, además de adaptarse a los cambios externos, para garantizar una rentabilidad sostenible en el tiempo.

A investigaciones similares sobre cartera y rentabilidad se les recomienda utilizar como antecedentes investigativos la presente tesis, dado que aporta información de ambas variables en su marco teórico, diagnóstico realizado y principalmente en la propuesta, la cual podrá servir de base para la realización de marcos propositivos y como medio de contraste de resultados.

A la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso Ltda. evaluar de manera recurrente la calidad de la cartera de crédito y la rentabilidad. En cuanto a la cartera de crédito, es necesario analizar las tendencias y sobre todo los índices de morosidad con el fin de observar patrones que puedan ser atribuibles a factores externos, con el fin de que se puedan tomar medidas para mitigar dichas amenazas, de igual manera se debe verificar las condiciones de cada socio en relación a los préstamos de mayor cuantía, con el fin de reducir el riesgo y observar que medidas se pueden tomar en base al manual de políticas y procedimientos de crédito de la cooperativa.

Se recomienda a la dirección de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso Ltda. revisar y aprobar los cambios propuestos en relación a las políticas y estrategias para mejorar la administración de riesgo crediticio con base en la norma ISO 31000: 2018, dado que a través de la misma se logrará una mejor gestión de la cartera, al considerar los factores externos que pueden afectar al socio en cuanto a su capacidad de pago y que al momento no se consideran.

BIBLIOGRAFÍA

- Banco Central del Ecuador. (2023). *Tasas de interes*.
<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/TasasVigentes122022.htm>
- Bekerman, M., & Golman, M. (2021). ¿Qué determina la morosidad en las microfinanzas? El caso de la Asociación Civil Avanzar. *Problemas del Desarrollo. Revista Latinoamericana de Economía*, 49(195), 127-155.
<https://doi.org/https://doi.org/10.22201/ieec.20078951e.2018.195.62527>
- Castro, M. (2022). *Morosidad de la cartera de crédito y rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador en tiempos de COVID-19 [Tesis de maestría]*. Universidad Técnica de Ambato.
<https://doi.org/https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/35321/1/T5353i.pdf>
- Catálogo único de cuentas del SFPS. (2016). *Resolución N° SEPS-IGT-ISF-ITICA-IGJ-2016-226*. Quito.
- Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros. (2021). *Junta de Regulación Monetaria y Financiera No. 679-2021-F*.
- Código Orgánico Monetario Y Financiero. (2014). *Registro Oficial N° 332*.
<http://www.pge.gob.ec/documents/Transparencia/antilavado/REGISTROOFICIAL332.pdf>
- Coello, M. (2021). *El riesgo crediticio y su impacto en la rentabilidad de cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y 2 en Ecuador. Período 2015-2018. [Tesis de maestría]*. Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil.
<https://doi.org/http://biblioteca.uteg.edu.ec:8080/handle/123456789/1488?locale-attribute=en>
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso Ltda. (2023). *Lineamientos estrategicos*.
- COSEDE. (2020). ¿Cuál ha sido la respuesta en materia de política pública ante los efectos del COVID-19? *Revista Externa Cosede*(19).

<https://doi.org/https://consulta.cosede.gob.ec:8081/revista/index.php/csd/issue/view/3>

Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas. (2017). *Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros*.

<https://www.seps.gob.ec/documents/20181/594508/NOTA+TE%CC%81CNICA+P+ARA+PUBLICAR+-FICHA+METODOLOGICAS+DE+INDICADORES.pdf/a71e5ed1-7fae-4013-a78d-425243db4cfa>

Estévez, Z., & Clivillé, A. (2019). Problemas que afectan el desempeño del sistema financiero ecuatoriano en el siglo XXI. *Caribeña de Ciencias Sociales*. <https://doi.org/https://www.eumed.net/rev/caribe/2019/04/sistema-financiero-ecuador.html>

Estupiñan, R. (2020). *Análisis financiero y de gestión*. Ecoe. <https://doi.org/978-958-771-888-1>

Fondo Monetario Internacional. (2022). *Vuelta a lo esencial*. <https://www.imf.org/en/Home>

Gobierno Autónomo Descentralizado de la Provincia de Cotopaxi. (2018). Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial Cotopaxi 2025. https://www.cotopaxi.gob.ec/images/Documentos/PDYOT-COTOPAXI-11julio_2018.pdf

Gobierno de la República del Ecuador. (2023). *Coronavirus Ecuador*. Datos: <https://www.coronavirusecuador.com/datos-provinciales>

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2019). *Metodología de la investigación*. McGrawHill.

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2022). *Proyecciones Poblacionales*. <https://doi.org/https://www.ecuadorencifras.gob.ec/proyecciones-poblacionales/>

Junta de Política y Regulación Monetaria. (2015). *Resolución No. 130-2015-F*.

Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, Codificación. (2001). *Registro Oficial 250 de 23-ene-2001*. https://doi.org/https://www.oas.org/juridico/PDFs/mesicic4_ecu_gral.pdf

- Ley orgánica de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario. (2018). *Registro Oficial 444*. https://doi.org/https://www.todaunavida.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/1_ley_y_reglamento_EPS.pdf
- Monroy, M., & Sanchez, N. (2018). *Metodología de la Investigación*. Grupo Editorial Éxodo.
- Norma para la gestión del riesgo de crédito en las cooperativas de ahorro y crédito. (2015). *Resolución No. 129-2015-F*. <https://doi.org/https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2021/06/Resolucion-No.-129-2015-F-Normas-para-la-gestio%CC%81n-del-riesgo-de-cre%CC%81dito-en-las-coop..pdf>
- Norma para la gestión del riesgo de crédito, calificación de activos de riesgo y constitución de provisiones en la corporación nacional de finanzas populares y solidarias y cajas centrales. (2017). *Junta de política y regulación monetaria y financiera No. 038-2015-F*. <https://doi.org/https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/ResolucionNo0382015%20F.pdf/7976d116-22cf-405c-b437-bb207fa96821>
- Normas Generales para las Instituciones del Sistema Financiero. (2017). https://doi.org/https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_IX_cap_II.pdf
- Organización Mundial de la Salud. (2020). *Preguntas y respuestas sobre la enfermedad por coronavirus (COVID-19)*. [https://www.who.int/es/emergencies/diseases/novel-coronavirus-2019/advice-for-public/q-a-coronaviruses#:~:text=La%20COVID%E2%80%9119%20es%20la,China\)%20en%20diciembre%20de%202019.](https://www.who.int/es/emergencies/diseases/novel-coronavirus-2019/advice-for-public/q-a-coronaviruses#:~:text=La%20COVID%E2%80%9119%20es%20la,China)%20en%20diciembre%20de%202019.)
- Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial 2016-2028*. (s.f.). https://doi.org/https://www.latacunga.gob.ec/images/pdf/PDyOT/PDyOT_Latacunga_2016-2028.pdf
- Puente, M. V. (2017). *Planeación Financiera y Presupuestaria*. Riobamba: ESPOCH.
- Puente, M., Yugcha, F., Uquillas, G. D., & Eduardo. (2023). Factores y estrategias en el análisis del riesgo operacional: Caso COAC Kullki Wasi Ltda. *Revista Científica FIPCAEC*, 8(1), 186-201. <https://doi.org/https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/771>

- Ruiz, L., & Gutierrez, A. (2019). *La morosidad en la cartera de créditos y su efecto en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y créditos de latinoamérica*". Universidad Privada del Norte. <https://doi.org/https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/24946/Ruiz%20Julon%2c%20Luz%20Maribel%20-%20Gutierrez%20Cerquin%2c%20Ana%20Rosa.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2020). *Cifras de la Economía Popular y Solidaria*. https://doi.org/https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Actualidad-y-Cifras-EPS-reducido-oct2022_.pdf
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). *Estadísticas*. Retrieved 16 de Mayo de 2022, from <https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfps/>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). *Planificación Financiera*. <https://doi.org/https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/PLANIFICACION%CC%81N-FINANCIERA-SEPS-DGRV.pdf>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2023). *Data Seps*. <https://data.seps.gob.ec/#/dashboards/analytics/0/1>

ANEXOS

ANEXO 1: GUÍA DE ENTREVISTA AL GERENTE DE LA COOPERATIVA UNIDAD Y PROGRESO



PROGRAMA DE MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS CON MENCIÓN EN GESTIÓN FISCAL, FINANCIERA Y TRIBUTARIA

Objetivo: Obtener información sobre la rentabilidad y cartera, así como las estrategias aplicadas para la reducción del riesgo crediticio y morosidad.

Entrevistado:

Cargo:

Entrevistador:

Lugar:

Fecha:

Cuestionario:

1. ¿Qué tipos de crédito ofrece la cooperativa a sus socios?
2. ¿Cómo se compone la cartera de crédito de la cooperativa?
3. ¿Cuáles son las principales fuentes de ingresos de la cooperativa?
4. ¿Posee la cooperativa un manual de crédito?
5. ¿Cuáles son sus estrategias para reducir el riesgo crediticio?
6. ¿Cómo evalúa la cooperativa los riesgos de morosidad?
7. ¿Qué medidas aplica la cooperativa para reducir la morosidad?
8. ¿Qué medidas aplica la cooperativa para reducir el riesgo de crédito ligado a aspectos sociopolíticos o medioambientales?
9. ¿Cómo mide el riesgo de crédito de la cooperativa?
10. ¿Qué indicadores utiliza la cooperativa para medir el riesgo?

ANEXO 2: FORMATO DE ENCUESTA



PROGRAMA DE MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS

CON MENCIÓN EN GESTIÓN FISCAL, FINANCIERA Y TRIBUTARIA

Objetivo: Obtener información sobre la visión de los socios acerca de la cooperativa y la gestión de la morosidad.

Instrucciones: Lea y responda cada pregunta según corresponda.

1. ¿Qué tiempo ha sido usted socio de la cooperativa?

- 1 - 5 años
- 5 -10 años
- 10 - 15 años
- Mas de 15 años

2. ¿Ha obtenido créditos en la cooperativa?

- Si
- No

3. ¿Qué tipo de crédito obtuvo en la cooperativa?

- Consumo
- Microcrédito

4. ¿Ha incurrido en morosidad en sus créditos con la cooperativa?

- Si
- No

5. ¿Por qué piensa que puede existir morosidad a la hora de cancelar créditos en la cooperativa?

- Carecer de liquidez momentáneamente
- No pueden pagar por un hecho circunstancial
- No existe la intención de pagar
- Desorganización financiera/desconocimiento fecha de pago

6. ¿Qué factor externo específico piensa que puede desembocar en morosidad?

- Reducción de ventas del negocio
- Desempleo
- Aumento de precios
- Plagas en sembríos
- Muerte/enfermedad de animales
- Problemas de salud
- Sequias
- Exceso de lluvias

7. ¿Qué debería hacer la cooperativa para ayudar a los socios a no caer en morosidad?

- Refinanciamiento de la deuda
- Capacitación en finanzas
- Considerar posibles factores circunstanciales
- Expresar claramente las fechas de pago

8. ¿Cuáles son para usted las consecuencias más relevantes de caer en morosidad?

- Intereses por mora
- Central de riesgos
- Dificultad para adquirir nuevos prestamos
- Problemas con los garantes

9. ¿Piensa que la cooperativa posee políticas para mejorar la cultura de pago de los socios?

- Si
- No
- Desconoce

10. ¿De qué manera la morosidad afecta a la imagen de la cooperativa?

- Confiabilidad
- Gestión
- Incertidumbre para depositar
- Reputacional

Gracias por su colaboración

ANEXO 3: BALANCE GENERAL 2018

NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR
ACTIVO	9.187.806,19
FONDOS DISPONIBLES	662.321,18
INVERSIONES	47.500,00
CARTERA DE CRÉDITOS	7.938.630,98
DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0,00
CUENTAS POR COBRAR	207.386,58
BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	18.012,75
PROPIEDADES Y EQUIPO	274.043,01
OTROS ACTIVOS	39.911,69
PASIVOS	6.924.039,75
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	5.206.756,68
CUENTAS POR PAGAR	135.702,46
Obligaciones financieras	1.581.580,61
PATRIMONIO	2.263.766,44
CAPITAL SOCIAL	982.956,56
RESERVAS	1.088.522,61
RESULTADOS	192.287,27
GASTOS	1.258.096,06
INTERESES CAUSADOS	646.423,35
PROVISIONES	200.178,28
GASTOS DE OPERACIÓN	411.494,43
OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	0,00
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	0,00
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	0,00
INGRESOS	1.450.383,33
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.430.882,50
INGRESOS POR SERVICIOS	1.336,86
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00
OTROS INGRESOS	18.163,97
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	192.287,27
	12.920.875,0
CUENTAS DE ORDEN	7
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	864.891,16
	12.055.983,9
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	1

ANEXO 4: BALANCE GENERAL 2019

NOMBRE DE LA CUENTA	VALOR
ACTIVO	9.607.992,04
FONDOS DISPONIBLES	656.136,75
INVERSIONES	27.500,00
CARTERA DE CRÉDITOS	8.208.201,49
DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0,00
CUENTAS POR COBRAR	321.471,63
BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	68.496,63
PROPIEDADES Y EQUIPO	278.195,28
OTROS ACTIVOS	47.990,26
PASIVOS	7.137.512,23
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	5.596.840,96
CUENTAS POR PAGAR	155.726,25
Obligaciones financieras	1.384.945,02
PATRIMONIO	2.470.479,81
CAPITAL SOCIAL	979.456,06
RESERVAS	1.288.969,42
RESULTADOS	202.054,33
GASTOS	1.413.609,85
INTERESES CAUSADOS	728.349,65
PROVISIONES	207.426,85
GASTOS DE OPERACIÓN	477.133,35
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	700,00
INGRESOS	1.615.664,18
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.588.003,02
INGRESOS POR SERVICIOS	21.805,97
OTROS INGRESOS	5.855,19
Pérdidas y ganancias	202.054,33
CUENTAS DE ORDEN	14.067.460,64
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1.087.027,46
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	12.980.433,18

ANEXO 5: BALANCE GENERAL 2020

Nombre de Cuenta	Valor
ACTIVO	10.255.065,71
FONDOS DISPONIBLES	541.594,30
INVERSIONES	27.500,00
CARTERA DE CRÉDITOS	8.931.028,32
DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0,00
CUENTAS POR COBRAR	457.071,32
PROPIEDADES Y EQUIPO	263.254,01
OTROS ACTIVOS	34.617,76
PASIVOS	7.708.159,42
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	6.745.326,14
CUENTAS POR PAGAR	228.389,45
Obligaciones financieras	734.443,83
VALORES EN CIRCULACIÓN	0,00
OTROS PASIVOS	0,00
PATRIMONIO	2.546.906,29
CAPITAL SOCIAL	944.751,56
RESERVAS	1.510.287,26
OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00
SUPERÁVIT POR VALUACIONES	0,00
RESULTADOS	91.867,47
GASTOS	1.530.416,41
INTERESES CAUSADOS	679.925,86
PROVISIONES	271.203,25
GASTOS DE OPERACIÓN	527.048,93
OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	0,00
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	0,00
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	52.238,37
INGRESOS	1.622.283,88
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.581.858,85
COMISIONES GANADAS	0,00
UTILIDADES FINANCIERAS	0,00
INGRESOS POR SERVICIOS	17.616,88
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00
OTROS INGRESOS	22.808,15
Pérdidas y ganancias	91.867,47
CUENTAS DE ORDEN	15.046.200,81
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1.269.713,01
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	13.776.487,80

ANEXO 6: BALANCE GENERAL 2021

Nombre de Cuenta	Valor
ACTIVO	12.479.041,87
FONDOS DISPONIBLES	910.607,03
INVERSIONES	173.900,00
CARTERA DE CRÉDITOS	10.596.476,59
DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0,00
CUENTAS POR COBRAR	371.738,14
BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	0,00
PROPIEDADES Y EQUIPO	389.312,66
OTROS ACTIVOS	37.007,45
PASIVOS	9.678.719,04
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	8.132.910,34
CUENTAS POR PAGAR	320.567,83
Obligaciones financieras	1.225.240,87
PATRIMONIO	2.800.322,83
CAPITAL SOCIAL	908.546,06
RESERVAS	1.703.651,79
OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00
SUPERÁVIT POR VALUACIONES	80.368,22
RESULTADOS	107.756,76
GASTOS	1.875.027,07
INTERESES CAUSADOS	973.540,00
PROVISIONES	224.508,12
GASTOS DE OPERACIÓN	567.179,59
OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	0,00
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	3.712,77
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	106.086,59
INGRESOS	1.982.783,83
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.873.872,86
INGRESOS POR SERVICIOS	33.640,60
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00
OTROS INGRESOS	75.270,37
Pérdidas y ganancias	107.756,76
CUENTAS DE ORDEN	17.119.345,40
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1.316.310,49
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	15.803.034,91

ANEXO 7: BALANCE GENERAL 2022

Nombre de Cuenta	Valor
ACTIVO	14.808.194,89
FONDOS DISPONIBLES	1.127.468,66
INVERSIONES	582.372,99
CARTERA DE CRÉDITOS	12.309.951,09
DEUDORES POR ACEPTACIÓN	0,00
CUENTAS POR COBRAR	403.075,14
PROPIEDADES Y EQUIPO	359.790,17
OTROS ACTIVOS	25.536,84
PASIVOS	11.725.638,69
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	10.108.929,84
CUENTAS POR PAGAR	344.402,00
Obligaciones financieras	1.272.306,85
PATRIMONIO	3.082.556,20
CAPITAL SOCIAL	898.284,06
RESERVAS	1.957.453,37
SUPERÁVIT POR VALUACIONES	73.963,92
RESULTADOS	152.854,85
GASTOS	2.137.003,61
INTERESES CAUSADOS	1.146.623,61
PROVISIONES	235.972,43
GASTOS DE OPERACIÓN	655.507,26
OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	0,00
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	3.581,26
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	95.319,05
INGRESOS	2.289.858,46
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2.203.411,52
INGRESOS POR SERVICIOS	34.655,10
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00
OTROS INGRESOS	51.791,84
Pérdidas y ganancias	152.854,85
CUENTAS DE ORDEN	19.881.583,52
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1.396.407,21
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	18.485.176,31

ANEXO 8: ESTADO DE RESULTADOS 2018

Ingresos	1.450.383,33
Intereses y descuentos ganados	1.430.882,50
Intereses causados	646.423,35
MARGEN NETO DE INTERESES	784.459,15
Comisiones ganadas	0,00
Ingresos por servicios	1.336,86
Comisiones causadas	0,00
Utilidades financieras	0,00
Pérdidas financieras	0,00
MARGEN BRUTO FINANCIERO	785.796,01
Provisiones	200.178,28
MARGEN NETO FINANCIERO	585.617,73
Gastos de operación	411.494,43
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	174.123,30
Otros ingresos operacionales	0,00
Otras pérdidas operacionales	0,00
MARGEN OPERACIONAL	174.123,30
Otros ingresos	18.163,97
Otros gastos y pérdidas	0,00
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	192.287,27
Impuestos y participación a empleados	0,00
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	192.287,27

ANEXO 9: ESTADO DE RESULTADOS 2019

Ingresos	1.615.664,18
Intereses y descuentos ganados	1.588.003,02
Intereses causados	728.349,65
MARGEN NETO DE INTERESES	859.653,37
Comisiones ganadas	0,00
Ingresos por servicios	21.805,97
Comisiones causadas	0,00
Utilidades financieras	0,00
Pérdidas financieras	0,00
MARGEN BRUTO FINANCIERO	881.459,34
Provisiones	207.426,85
MARGEN NETO FINANCIERO	674.032,49
Gastos de operación	477.133,35
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	196.899,14
Otros ingresos operacionales	0,00
Otras pérdidas operacionales	0,00
MARGEN OPERACIONAL	196.899,14
Otros ingresos	5.855,19
Otros gastos y pérdidas	700,00
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	202.054,33
Impuestos y participación a empleados	0,00
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	202.054,33

ANEXO 10: ESTADO DE RESULTADOS 2020

Ingresos	1.622.283,88
Intereses y descuentos ganados	1.581.858,85
Intereses causados	679.925,86
MARGEN NETO DE INTERESES	901.932,99
Comisiones ganadas	0,00
Ingresos por servicios	17.616,88
Comisiones causadas	0,00
Utilidades financieras	0,00
Pérdidas financieras	0,00
MARGEN BRUTO FINANCIERO	919.549,87
Provisiones	271.203,25
MARGEN NETO FINANCIERO	648.346,62
Gastos de operación	527.048,93
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	121.297,69
Otros ingresos operacionales	0,00
Otras pérdidas operacionales	0,00
MARGEN OPERACIONAL	121.297,69
Otros ingresos	22.808,15
Otros gastos y pérdidas	0,00
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	144.105,84
Impuestos y participación a empleados	52.238,37
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	91.867,47

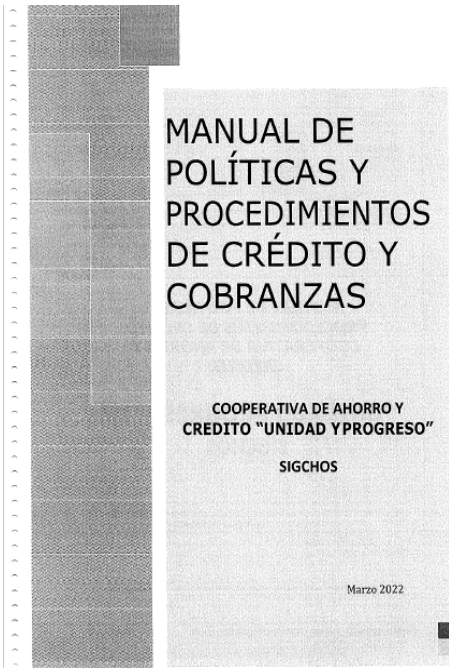
ANEXO 11: ESTADO DE RESULTADOS 2021

Ingresos	1.982.783,83
Intereses y descuentos ganados	1.873.872,86
Intereses causados	973.540,00
MARGEN NETO DE INTERESES	900.332,86
Comisiones ganadas	0,00
Ingresos por servicios	33.640,60
Comisiones causadas	0,00
Utilidades financieras	0,00
Pérdidas financieras	0,00
MARGEN BRUTO FINANCIERO	933.973,46
Provisiones	224.508,12
MARGEN NETO FINANCIERO	709.465,34
Gastos de operación	567.179,59
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	142.285,75
Otros ingresos operacionales	0,00
Otras pérdidas operacionales	0,00
MARGEN OPERACIONAL	142.285,75
Otros ingresos	75.270,37
Otros gastos y pérdidas	3.712,77
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	213.843,35
Impuestos y participación a empleados	106.086,59
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	107.756,76

ANEXO 12: ESTADO DE RESULTADOS 2022

Ingresos	2.289.858,46
Intereses y descuentos ganados	2.203.411,52
Intereses causados	1.146.623,61
MARGEN NETO DE INTERESES	1.056.787,91
Comisiones ganadas	0,00
Ingresos por servicios	34.655,10
Comisiones causadas	0,00
Utilidades financieras	0,00
Pérdidas financieras	0,00
MARGEN BRUTO FINANCIERO	1.091.443,01
Provisiones	235.972,43
MARGEN NETO FINANCIERO	855.470,58
Gastos de operación	655.507,26
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	199.963,32
Otros ingresos operacionales	0,00
Otras pérdidas operacionales	0,00
MARGEN OPERACIONAL	199.963,32
Otros ingresos	51.791,84
Otros gastos y pérdidas	3.581,26
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	248.173,90
Impuestos y participación a empleados	95.319,05
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	152.854,85

ANEXO 13: MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CRÉDITOS Y COBRANZAS



NP-CRE-01	Manual de Políticas y Procedimientos de Crédito y Cobranzas	VERSIÓN: 01.7
-----------	---	---------------

INDICE

INDICE	3
I. CONTROL DEL DOCUMENTO	5
a) Control de cambios	5
b) Edición, Revisión y Aprobación del documento	5
II. INTRODUCCION	6
III. ALCANCE	6
IV. OBJETIVOS	6
General	6
Específicos	6
V. MARCO LEGAL	7
VI. DEFINICIONES	7
VII. DIFUSION DEL MANUAL GENERAL DE CRÉDITO	9
VIII. NORMAS DE CONDUCTA	9
IX. ACTIVIDADES NO FINANCIADAS	10
X. RESPONSABLES	10
Consejo de Administración	10
Comité de Crédito	10
Gerente General	11
Responsable/ Jefatura de crédito y cobranzas	11
Consejo de Vigilancia	12
Personal de crédito	12
Todos los niveles de aprobación	12
CAPÍTULO I	13
POLÍTICAS DE CRÉDITO	13
1. Modalidades y Sujetos de Crédito	13
PROCESO DE CRÉDITO	14
1.1 Modalidades	14
1.2 Sujetos de Crédito	15
2. LÍMITES NORMATIVOS	16
3. Montos	17
4. Plazos	17
5. MOROSIDAD	17
6. ACTIVOS IMPRODUCTIVOS	18
7. INCUMPLIMIENTO DE LÍMITES	18
8. FORTALECIMIENTO DEL FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	18
9. Categorización de créditos	18
10. Tasas de Interés Activa	19
11. Depósito Mínimo Requerido para acceder a un Crédito	20
12. Nivel de Aprobación de Créditos	20
13. Conformación del Comité de Crédito	20

ARCHIVO: GERENCIA GENERAL - COAC, CONTROLADA POR LA SEPS.

Página 3 de 38

NP-CRE-01	Manual de Políticas y Procedimientos de Crédito y Cobranzas	VERSIÓN: 01.7
-----------	---	---------------

14. Operaciones Vigentes y Novaciones	21
15. Periodicidad de Pago de Cuotas	21
16. Garantías	21
16.1 Cash Colateral	23
16.1.1 Certificados de Depósitos a Plazo	23
16.1.2 Colateral en Ahorros	23
16.2 Garantía Personal	23
16.3 Garantía Hipotecaria	23
16.4 Sin Garantía	24
16.5 Consideraciones Generales	24
17. Margen de Imprevistos para Determinación de Capacidad de Pago	25
18. Otras Consideraciones para el Otorgamiento de Créditos	25
20. CRÉDITOS NOVADOS	26
21. CRÉDITOS REFINANCIADOS	26
22. CRÉDITOS RESTRUCTURADOS	27
23. DESEMBOLOSOS	28
24. CUSTODIA	28
25. ORGANIZACIÓN DE FILE DE CRÉDITO DEL SOCIO	28
26. Procedimiento para otorgamiento de Microcréditos:	29
27. Fases del otorgamiento de créditos:	30
Promoción	30
Comercialización	30
Evaluación crediticia	31
Niveles de aprobación de créditos	31
Desembozo del crédito - liquidación	31
28. POLÍTICAS PARA COBRANZAS	32
28.1 Seguimiento y recuperación de cartera en mora	32
28.2 CASTIGO DE CRÉDITO	34

CAPÍTULO I: POLÍTICAS DE CRÉDITO

1. Modalidades y Sujetos de Crédito

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Unidad y Progreso orienta sus productos crediticios, preferentemente a la actividad productiva de comercio y servicios, atendiendo principalmente al segmento de mercado de microempresarios formales e informales, a su vez atiende la demanda crediticia de los trabajadores dependientes o asalariados ya sean de instituciones públicas o privadas, que requieren recursos para atender necesidades de créditos de consumo.

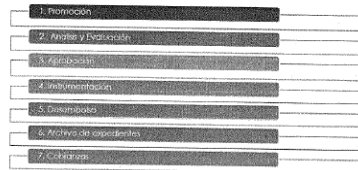
Mercado objetivo actual: personas naturales y jurídicas mayores de 18 años, ubicados principalmente en la Provincia de Cotopaxi y zonas de influencia.

Los Asesores de Negocios y el Comité de Crédito de la Cooperativa analizarán, evaluarán y calificarán el riesgo crediticio sobre la base de las cinco C (5C) de crédito.

El primer lugar de importancia en la evaluación del crédito es la voluntad de pago, seguida de la capacidad de pago del socio o la capacidad de generación de flujo de efectivo que permitan recuperar el capital y los intereses en el plazo acordado.

CARÁCTER	Integridad, deseo de pagar, características morales y éticas de los socios, capital social
CAPACIDAD	Capacidad de pago como primera fuente de repago
CAPITAL	Solvencia económica y financiera
CONDICIONES	Situación económica macro y micro, situación de mercado, situación política
COLATERAL	Garantías adecuadas y suficientes que respalden la recuperación cuando no exista capacidad de pago

PROCESO DE CRÉDITO



ARCHIVO: GERENCIA GENERAL - COAC, CONTROLADA POR LA SEPS.

Página 14 de 38