



UNIVERSIDAD DE OTAVALO

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

INCIDENCIA COVID-19 EN LA CARTERA DE CRÉDITO

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN

AZUAYO CUENCA PERÍODO 2019-2022

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

AUTORES:

KAREN RUBIO GUZMÁN

HENRY SÁNCHEZ BARROS

TUTORA:

Dra. MYRIAM CISNEROS VÁSQUEZ

OTAVALO, JULIO, 2023

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS

Nosotros, **KAREN SOLEDAD RUBIO GUZMÁN Y HENRY WALTER SÁNCHEZ BARROS AUTORES**, declaramos que este trabajo de titulación: **INCIDENCIA COVID-19 EN LA CARTERA DE CRÉDITO COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO CUENCA PERÍODO 2019-2022** 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 con 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 en Otavalo a los 10 días del mes de julio del 2023.



KAREN SOLEDAD RUBIO GUZMÁN

C.I. 1002848750



HENRY WALTER SÁNCHEZ BARROS

C.I.0103564225

DEDICATORIA

Este trabajo de titulación está dedicado a mi abuelo quien durante su permanencia en la tierra dedicó su vida a brindarme amor; me enseñó el respeto, la dedicación y la integridad que un profesional debe mantener para dejar una huella inmemorable en la gente quien se relacione en su caminar.

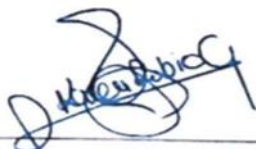
KAREN SOLEDAD RUBIO GUZMÁN

Esta investigación es dedicada a mi persona por el sacrificio que represento culminar esta maestría, a mi esposa Lorenita por el apoyo incondicional, a mi Belita que siempre me estuvo acompañando en todo momento y a la familia que siempre estuve pendiente.

HENRY WALTER SÁNCHEZ BARROS

AGRADECIMIENTOS

Agradecemos a Dios por la vida y la salud que nos ha dado que sin el nada es posible, a nuestros estimados profesores y compañeros de esta maestría que nos han llenado de conocimientos y amistad; a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo por abrirnos las puertas y colabóranos con la información para este trabajo y en especial agradecimiento a la Dra. Myrian Cisneros. y a la Mgr. Soledad de la Torre y por el apoyo, asesoramiento y motivación para la culminación de esta tesis.



KAREN SOLEDAD RUBIO GUZMÁN

C.I. 1002848750.



HENRY WALTER SÁNCHEZ BARROS

C.I.0103564225 .

CERTIFICACIÓN DEL TUTOR

Certifico que el trabajo de investigación titulado "Incidencia covid-19 en la cartera de crédito Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Cuenca período 2019-2022", bajo mi dirección y supervisión, para aspirar al título de Magister en gestión fiscal, financiera y tributaria, de la estudiantes Karen Rubio Guzmán, Henry Sánchez Barros, cumple con las condiciones requeridas por el programa de maestría.

En Otavalo, a los 3 días del mes de agosto del 2023

Tutor del Trabajo de Investigación



MYRIAN ALEXANDRA
CISNEROS VASQUEZ

Dra. Myrian Alexandra Cisneros Vásquez
C.C: 1001792983

INDICE GENERAL

INDICE DE CONTENIDO

RESUMEN.....	XIX
ABSTRACT	XX
INTRODUCCIÓN	XXI
1. Planteamiento del Problema.....	19
2. Objetivos.....	21
2.1 Objetivo General.....	21
2.2 Objetivos Específicos.....	21
3. Justificación.....	22
4. Marco Teórico.....	24
4.1 Marco legal y Normativo.....	24
4.1.1. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	24
4.1.2. Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario	25
4.1.3. Ley de Instituciones del Sistema Financiero Ecuador.....	25
4.1.4. Normativa ley orgánica de apoyo humanitario.....	26
4.1.5. Política Monetaria y Financiera del Banco Central del Ecuador	28
4.1.6. Código Orgánico Monetario y Financiero	28
4.2 COVID 19 y su impacto en el sector financiero	29
4.3 Marco Referencial	30

4.3.1. Cooperativa.....	30
4.3.2. Inversiones.....	31
4.3.3. Calificación.....	31
4.3.4. Segmentación.....	32
4.3.5. Actividades Financieras.....	32
4.3.6. Estado de Resultados.....	33
4.3.7. Ingresos financieros de la cartera de préstamos.....	33
4.3.8. Gastos.....	34
4.3.9. Patrimonio.....	34
4.3.10. Antecedentes del crédito.....	34
4.4 Crédito.....	34
4.4.1. Monto del Crédito.....	35
4.4.2. Tasa Interés Crédito.....	35
4.4.3. Plazo o tiempo crédito.....	36
4.4.4. Garantías crédito.....	36
4.5 Análisis del Crédito.....	36
4.5.1. Las 7 C de Crédito.....	37
4.6 Tipos de productos de crédito de la Cooperativa Jardín Azuayo.....	38
4.7 Riesgo del Crédito.....	40
4.7.1. Tipos de Créditos en Riesgo.....	41
4.8 Morosidad Total de la Cartera de Crédito.....	42
4.8.1. Cartera Improductiva bruta.....	43

4.8.2.	Índice de Morosidad de la Cartera.	44
4.8.3.	Cobertura de la Cartera Problemática.....	44
4.9	Indicadores Financieros.....	45
4.9.1.	ROE.....	45
4.9.2.	ROA.....	45
4.10	Proporción de los Activos Productivos Netos.....	46
4.11	Proporción de Activos Improductivos Netos.....	46
4.12	Grado de absorción del Margen Financiero neto.....	46
5.	Metodología.....	47
5.1	Tipo de Investigación.....	47
5.2	Método Analítico.....	47
5.3	Método Deductivo.....	48
5.4	Técnicas de Investigación.....	48
5.4.1.	Entrevistas.....	48
	<i>Análisis de Entrevista</i>	48
5.4.2.	Encuestas.....	51
6.	Resultados de la Investigación.....	52
6.1	Análisis de resultados de la encuesta.....	52
6.2	Análisis PESTEL.....	57
6.3	Análisis Empresarial.....	141
6.3.1.	Aspectos Generales de la Empresa.....	142
6.3.2.	Visión Institucional.....	142

6.3.3. Misión Institucional.....	143
6.3.4. Valores.....	143
6.3.5. Estructura Organizacional.....	145
6.3.6. Plan Estratégico.....	145
6.4 Educación Financiera Cooperativa Jardín Azuayo.	146
6.4.1. Objetivos del Programa	146
6.4.2. Modalidad de Estudio.....	147
6.4.3. Certificado a Obtener.....	147
6.5 Certificado de aprobación del programa de COOPERATIVISMO, CIUDADANÍA Y LIDERAZGO, dado por la Universidad Politécnica Salesiana y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo.....	147
Requisitos.....	147
6.6 Análisis de datos Cooperativa Jardín Azuayo COAC Jardín Azuayo 2019-2022. 59	
6.6.1. Balance General Cooperativa Jardín Azuayo periodos 2019 -2022.....	59
6.6.2. Estado de resultados Cooperativa Jardín Azuayo periodos 2019 -2022. ..	60
6.6.3. Análisis Horizontal del Balance General y el Estado de Resultados de la Cooperativa Jardín Azuayo y Cooperativos de Segmento1 Periodos 2019-2022.	61
6.6.4. Análisis horizontal del activo Cooperativa Jardín Azuayo periodo 2019-2022 frente al grupo de Cooperativas Segmento 1 periodo 2019-2022.	63
6.6.5. Análisis horizontal del pasivo Cooperativa Jardín Azuayo periodo 2019-2022 frente al grupo de Cooperativas Segmento 1 periodo 2019-2022.	66
6.6.6. Análisis horizontal del patrimonio Cooperativa Jardín Azuayo periodo 2019- 2022 frente al grupo de Cooperativas Segmento 1 periodo 2019-2022.....	68

6.6.7. Análisis horizontal de los gastos Cooperativa Jardín Azuayo periodo 2019-2022 frente al grupo de Cooperativas Segmento 1 periodo 2019-2022.....	69
6.6.8. Análisis horizontal de los ingresos Cooperativa Jardín Azuayo periodo 2019-2022 frente al grupo de Cooperativas Segmento 1 periodo 2019-2022.....	71
6.6.9. Análisis vertical del activo de la Cooperativa Jardín Azuayo periodo 2019-2022 frente al grupo de Cooperativas Segmento 1 periodo 2019-2022.....	72
6.6.10. Análisis vertical del pasivo de la Cooperativa Jardín Azuayo periodo 2019-2022 frente al grupo de Cooperativas Segmento 1 periodo 2019-2022.....	75
6.6.11. Análisis vertical del patrimonio de la Cooperativa Jardín Azuayo periodo 2019-2022 frente al grupo de Cooperativas Segmento 1 periodo 2019-2022.....	77
6.6.12. Análisis vertical del gasto de la Cooperativa Jardín Azuayo periodo 2019-2022 frente al grupo de Cooperativas Segmento 1 periodo 2019-2022.....	79
6.6.13. Análisis vertical del ingreso de la Cooperativa Jardín Azuayo periodo 2019-2022 frente al grupo de Cooperativas Segmento 1 periodo 2019-2022.....	81
6.7 Patrimonio Técnico COAC Jardín Azuayo 2019-2022.....	83
6.8 Indicadores de la estructura y calidad de activos COAC Jardín Azuayo 2019-2022.	84
6.8.1. Activos Improductivos Netos COAC Jardín Azuayo 2019-2022.	85
6.8.2. Activos Productivos Netos COAC Jardín Azuayo 2019-2022.	86
6.9 Indicador de Solvencia COAC Jardín Azuayo 2019-2022.....	87
6.10 Indicador ROA COAC Jardín Azuayo 2019-2022.....	88
6.11 Indicador ROE COAC Jardín Azuayo 2019-2022.	89
6.12 Indicador de grado de absorción del margen financiero neto COAC Jardín Azuayo 2019-2022.	90

6.13	Análisis de la Cartera de Crédito Cooperativa Jardín Azuayo Periodo 2019-2022 frente al Segmento 1.....	91
6.14	Análisis de impacto en cartera de crédito por actividad económica.....	149
6.15	Índice de Morosidad Cartera Total de la Cooperativa Jardín Azuayo 2019-2022.	100
6.15.1.	Índice de morosidad del crédito productivo COAC Jardín Azuayo 2019-2022.	102
6.15.2.	Índice de Morosidad del Crédito de Consumo COAC Jardín Azuayo 2019-2022.	103
6.15.3.	Índice de Morosidad del Microcrédito COAC Jardín Azuayo 2019-2022.	105
6.15.4.	Índice de Morosidad del Crédito Inmobiliario.....	106
6.16	Decisiones adoptadas por la Cooperativa Jardín Azuayo para hacer frente al índice de morosidad COVID-19.....	107
6.17	Provisiones de la Cartera de Crédito de la Cooperativa Jardín Azuayo periodo 2019-2022.	110
6.18	Cobertura de la Cartera Problemática General Cooperativa Jardín Azuayo 2019-2022.	113
6.18.1.	Cobertura de la Cartera Problemática Crédito Productivo.	115
6.18.2.	Cobertura de la Cartera Problemática Microcrédito.....	117
6.18.3.	Cobertura de la Cartera Problemática Crédito Consumo.....	118
6.18.4.	Cobertura de la Cartera Problemática Crédito Inmobiliario.	119
6.19	Análisis de Políticas de Crédito.....	121
6.19.1.	FODA.	121
6.20	Tipo de análisis propuesto para todos los socios.	124

Conclusiones y Recomendaciones.....128

 Conclusiones.....128

 Recomendaciones.....130

Referencias Bibliográficas132

Anexos.137

INDICE DE GRÁFICOS

GRÁFICO 1 APOYO FINANCIERO A LOS SOCIO POR PARTE DE LA COOPERATIVA JARDIN AZUAYO.....	52
GRÁFICO 2. TIPO DE CREDITO VIGENTE EN LA COOPERATIVA JARDIN AZUAYO.	53
GRÁFICO 3. ALVIO ECONÓMICO A LOS SOCIOS	54
GRÁFICO 4. <i>TIPO DE ACTIVIDAD ECONÓMICA.</i>	55
GRÁFICO 5. CAMBIOS EN LOS INGRESOS PARA RESPONDER A SUS OBLIGACIONES DE PAGO.....	56
GRÁFICO 6 ANALISIS HORIZONTAL BALANCE GENRAL COAC JARDIN AZUAYO FRENTE AL SEGMENTO 1 2019-2022.....	61
GRÁFICO 7 PRIMER PISO ANALISIS HORIZONTAL BALANCE GENRAL COAC JARDIN AZUAYO FRENTE AL SEGMENTO 1 2019-2022.....	62
GRÁFICO 8. ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ACTIVO FRENTE AL SEGMENTO 1 2019-2022	63
GRÁFICO 9 ANÁLISIS HORIZONTAL PRIMER PISO DEL ACTIVO FRENTE AL SEGMENTO 1 2019-2022	63
GRÁFICO 10 VARIACIÓN INDICADORES FINANCIEROS ANTES DEL COVID-19 AÑO 2019.....	64
GRÁFICO 11 VARIACIÓN INDICADORES FINANCIEROS POSTERIOR AL COVID-19 AÑO 2022.....	64

GRÁFICO 12. ANÁLISIS HORIZONTAL PRIMER PISO DEL PASIVO FRENTE AL SEGMENTO 1 2019-2022	66
GRÁFICO 13 ANÁLISIS HORIZONTAL DEL PASIVO FRENTE AL SEGMENTO 1 2019-2022	66
GRÁFICO 14. ANALISIS HORIZONTAL PATRIMONIO 2019-2022	68
GRÁFICO 15 ANALISIS HORIZONTAL PRIMER PISO PATRIMONIO 2019-2022.....	68
GRÁFICO 16. <i>ANALISIS HORIZONTAL GASTOS 2019-2022</i>	69
GRÁFICO 17 ANALISIS HORIZONTAL PRIMER PISO GASTOS 2019-2022.....	70
GRÁFICO 18. ANALISIS HORIZONTAL INGRESOS 2019-2022.....	71
GRÁFICO 19 ANALISIS HORIZONTAL PRIMER PISO INGRESOS 2019-2022.....	71
GRÁFICO 20. ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO 2019-2022	73
GRÁFICO 21 ANÁLISIS VERTICAL PRIMER PISO DEL ACTIVO 2019-2022.....	73
GRÁFICO 22. ANÁLISIS VERTICAL DEL PASIVO 2019-2022.....	75
GRÁFICO 23 ANÁLISIS VERTICAL PRIMER PISO DEL PASIVO 2019-2022	75
GRÁFICO 24. ANÁLISIS VERTICAL DEL PATRIMONIO 2019-2022	77
GRÁFICO 25 ANÁLISIS VERTICAL PRIMER PISO DEL PATRIMONIO 2019-2022..	77
GRÁFICO 26. ANÁLISIS VERTICAL DEL GASTO 2019-2022.....	79
GRÁFICO 27 ANÁLISIS VERTICAL PRIMER PISO DEL GASTO 2019-2022	79
GRÁFICO 28. ANÁLISIS VERTICAL DEL INGRESO 2019-2022.....	81
GRÁFICO 29 ANÁLISIS VERTICAL PRIMER PISO DEL INGRESO 2019-2022	81
GRÁFICO 30. <i>PATRIMONIO TECNICO 2019-2022</i>	83
GRÁFICO 31. <i>ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS</i>	85
GRÁFICO 32. <i>ACTIVOS PRODUCTIVOS NETOS</i>	86

GRÁFICO 33. SOLVENCIA 2019-2022	87
GRÁFICO 34. ROA COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022.....	88
GRÁFICO 35. ROE COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022	89
GRÁFICO 36. GRADO DE ABSORCION FINANCIERO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022.....	90
GRÁFICO 37. CARTERA DE CREDITO FRENTE A SEGMENTO 1 2019-2022.....	92
GRÁFICO 38 CARTERA DE CREDITO PRIMER PISO FRENTE A SEGMENTO 1 2019-2022.....	92
GRÁFICO 39. CARTERA DE CREDITO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022	94
GRÁFICO 40. INDICE DE MOROSIDAD COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022.....	100
GRÁFICO 41 INDICE DE MOROSIDAD PRIMER PISO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022.....	100
GRÁFICO 42. INDICE DE MOROSIDAD CREDITO PRODUCTIVO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022.....	102
GRÁFICO 43. INDICE DE MOROSIDAD CREDITO CONSUMO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022.....	103
GRÁFICO 44. INDICE DE MOROSIDAD MICRO CREDITO PRODUCTIVO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022	105
GRÁFICO 45. INDICE DE MOROSIDAD CREDITO INMOBILIARIO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022.....	106
GRÁFICO 46. PROVISIONES CARTERA DE CREDITO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022.....	110
GRÁFICO 47. COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022.....	113

GRÁFICO 48 COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO PRIMER PISO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022	114
GRÁFICO 49. COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022	115
GRÁFICO 50. COBERTURA DE CARTERA DE MICROCRÉDITO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022.....	117
GRÁFICO 51. COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022.....	118
GRÁFICO 52. COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022	119
GRÁFICO 53. <i>ANÁLIS CRÉDITICIO 7 C</i>	124
GRÁFICO 54. ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL COAC JARDIN AZUAYO PERIODO 2019-2022	145
GRÁFICO 55. VARIACION VENTAS SEGUN ACTIVIDAD ECONÓMICA 2019-2022	150

INDICE DE TABLAS

TABLA 1 BALANCE GENERAL COAC JARIN AZUAYO 2019-2022.....	59
TABLA 2 ESTADO DE RESULTADOS COAC JARIN AZUAYO 2019-2022.....	60
TABLA 3. ANALISIS HORIZONTAL BALANDE GENERAL FRENTE AL SEGMENTO 1 2019-2022.	61
TABLA 4. TASAS PASIVAS COAC JARDIN AZUAYO 2022.....	67
TABLA 5. INDICADOR ESTRUCTURA DE CALIDAD DE LOS ACTIVOS.	84
TABLA 6. <i>GRADO DE ABSORCION FINANCIERO</i>	90
TABLA 7 ANALISIS DE CARTERA DE CREDITO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022.	91
TABLA 8 FODA POLITICA DE CRÉDITOS	121
TABLA 9 MATRIZ FO-DA-DO-DA.....	122
TABLA 10. VENTAS ACUMULADAS 2019-2020 SECTORES AFECTADOS POR COVID-19	149
TABLA 11 TABLA VENTAS POR SECTOR ECONOMICO COMPARACION AÑO 2019 ANTE EL 2020 PERIODO COVID	151

INDICE DE ANEXOS

Anexo I ENCUESTA PARA SOCIOS DE LA COOPERATIVA JARDIN AZUAYO	137
Anexo II ENTREVISTA PARA FUNCIONARIOS DE LA COOPERTIVA JARDIN AZUAYO OFICINA.....	139
Anexo III Solicitud de información de cartera 2019-2022.....	141

RESUMEN

El estudio llevado a cabo abordó la incidencia de COVID-19 en el comportamiento de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo en el periodo 2019-2022, mediante un enfoque de investigación mixto que combinó métodos cuantitativos y cualitativos. Se desglosaron y analizaron conceptos fundamentales relacionados con la eficacia y eficiencia de los créditos, tipos de crédito, gestión de riesgos crediticios, indicadores financieros, márgenes financieros, solvencia, rentabilidad, metodologías de administración de riesgo crediticio, provisiones, cobranzas y morosidad. Se emplearon herramientas analíticas rigurosas para realizar un diagnóstico del estado de la cartera de crédito y generar estrategias destinadas a disminuir los índices de morosidad. A partir de este estudio, se concluyó que, a pesar de la pandemia de COVID-19, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo ha mantenido un índice de morosidad aceptable del 3.24% en promedio durante el periodo de estudio, indicando una gestión eficiente del crédito. Sin embargo, se recomienda que la cooperativa considere la implementación de una evaluación más rigurosa de los solicitantes de crédito y la diversificación de la cartera de crédito para protegerse contra posibles volatilidades sectoriales en el futuro.

Palabras clave: Indicadores Financieros, Cartera de crédito, Índice de morosidad, Gestión de riesgos crediticios, Estrategias de mitigación de riesgos.

ABSTRACT

The study carried out addressed the incidence of COVID-19 on the credit portfolio behavior of the Jardín Azuayo Savings and Credit Cooperative in the period 2019-2022, through a mixed research approach that combined quantitative and qualitative methods. Fundamental concepts related to the efficacy and efficiency of credits, types of credit, credit risk management, financial indicators, financial margins, solvency, profitability, credit risk management methodologies, provisions, collections, and delinquency were broken down and analyzed. Rigorous analytical tools were employed to perform a diagnosis of the state of the credit portfolio and generate strategies aimed at decreasing delinquency rates. From this study, it was concluded that, despite the COVID-19 pandemic, the Jardín Azuayo Savings and Credit Cooperative has maintained an acceptable delinquency rate of 3.24% on average during the study period, indicating efficient credit management. However, it is recommended that the cooperative consider implementing a more rigorous evaluation of credit applicants and diversifying the credit portfolio to protect against possible sectoral volatilities in the future.

Keywords: Financial Indicators, Credit Portfolio, Delinquency Rate, Credit Risk Management, Risk Mitigation Strategies.

INTRODUCCIÓN

El propósito de este estudio es examinar la tendencia de los socios en términos de cumplimiento de sus responsabilidades crediticias antes, durante y después de la pandemia de COVID-19, analizando los períodos 2019-2022 de la cartera de crédito de la Cooperativa Jardín Azuayo.

Este trabajo tiene como objetivo comprender, en primer lugar, la ley humanitaria y las resoluciones emitidas por el Estado Ecuatoriano a través de la SEPS hacia las instituciones financieras en relación con las obligaciones crediticias. Se busca analizar el comportamiento del índice de morosidad de la cartera de crédito de la Cooperativa Jardín Azuayo durante y después del periodo 2019-2022, considerando las resoluciones mencionadas.

El desarrollo de la propuesta busca identificar, a través del análisis de cosechas, el estudio y análisis de las políticas de crédito implementadas en la entidad, así como las estrategias adoptadas para manejar las obligaciones vencidas durante la pandemia, en respuesta a la crisis económica y social que impactó a la humanidad y cuyos efectos aún persisten en la economía mundial.

Se hace énfasis en el estudio de cada uno de los tipos de crédito otorgados, es decir, se busca analizar financieramente la gestión de la cartera de crédito de consumo y microcrédito, el propósito de los fondos colocados, las tasas de interés, los retrasos en los pagos de dividendos y las estrategias que la entidad adoptó en relación con la refinanciación, reestructuración y condonación de la deuda.

También, pretende entender la incidencia temporal y cuantitativa de los efectos de la pandemia en cada uno de los sectores financieros para proporcionar una visión más amplia del impacto experimentado. Con este objetivo, se presentará un informe final detallando los resultados analizados para recomendar estrategias y políticas que puedan mitigar el riesgo crediticio de la Cooperativa, beneficiar al índice de morosidad actual y al mismo tiempo tomar medidas preventivas que contribuyan a la mejora continua y al fortalecimiento de los márgenes financieros esperados.

1. Planteamiento del Problema.

Establecida en el mercado en 1996 después del deslizamiento del cerro Tamuga, que causó daños significativos en varios sectores económicos, incluyendo viviendas familiares y negocios, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo es una de las oficinas más antiguas de la institución (Vásquez y otros, 2019).

De acuerdo con la página web de la SEPS (2022), la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera emitió la Resolución No. 521-2019-F, en la que se establecieron las reformas a la Norma para la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario.

La SEPS, basándose en la información proporcionada por cada una de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario, ha actualizado la segmentación para el año 2022.

Actualmente, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo cuenta con 664741 miembros y clientes, incluyendo a los socios nacionales o extranjeros que llevan a cabo actividades económicas legales y las personas jurídicas.

Este estudio tiene como objetivo analizar cómo la Cooperativa implementó la ley humanitaria y la resolución del Estado para la reestructuración, refinanciación y condonación de las deudas durante los períodos 2019-2021, identificar cuáles fueron las implicaciones en la cartera de crédito y el manejo de provisiones.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo estableció su plan estratégico para el período 2019-2023, que incluye la misión de contribuir a la sociedad y a las comunidades para mejorar las condiciones de vida a través de los servicios crediticios ofrecidos por la institución, así como su visión de ser una institución consolidada que cumple con todos los requerimientos del organismo de control para mantenerse en el mercado. Este compromiso es llevado a cabo por los colaboradores que practican los valores de la organización, que incluyen integridad, fiabilidad, transparencia y el compromiso de servir a la comunidad.

El análisis de la cartera de crédito durante el periodo 2019-2022 durante la pandemia es de importancia para verificar la incidencia del desarrollo de los objetivos propuestos, el cumplimiento de la política de crédito, la afección de los distintos sectores y las resoluciones del Estado ante una situación externa que afecto a todas las instituciones del sector financiero

en cuanto a la mora, a las familias, a las empresas es decir a la sociedad de manera general y a su vez para el cumplimiento de la planificación estratégica 2019-2023. El covid-19 ha desatado una crisis mundial sin precedentes, que repercutió en la sociedad, al no mantener el sustento económico el índice de mora en la cartera vario por ello el interés de analizar los incidentes y las variables que afectaron en la cartera, el interés para analizar la cartera específicamente de la es debido a que se considera la oficina más grande de la cooperativa además de ser la más rentable lo cual nos dará una visión de la cartera de crédito general.

Con esta consideración la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo se ve en la necesidad de analizar los índices de la cartera con el fin de verificar, medir, comparar los resultados obtenidos en el periodo mencionado para la reformulación o planteamiento de nuevas políticas de crédito, cobranza, para mitigar los impactos des riesgo crediticio que aporten a los resultados esperados y de esta manera proceder con las debidas recomendaciones para mantener índices de morosidad coherentes fortaleciendo los márgenes financieros y la solvencia institucional ,con todos los antecedentes antes mencionados ¿Cuál es el impacto del Covid 2019 en la cartera de crédito de la de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín para el cumplimiento de los objetivos financieros y de intermediación establecidos dentro de la planificación estratégica 2019-2023?

2. Objetivos.

2.1 Objetivo General.

Determinar la incidencia del COVID 19 en el comportamiento de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo análisis del periodo 2019 – 2022.

2.2 Objetivos Específicos.

- Analizar los conceptos fundamentales relacionados con la eficacia y eficiencia de los créditos, tipos de crédito, gestión de riesgos crediticios, indicadores financieros, márgenes financieros, solvencia, rentabilidad, metodologías de administración de riesgo crediticio, provisiones, cobranzas y morosidad. incluyendo las metodologías de administración del riesgo crediticio, las provisiones, las cobranzas, los tipos de cobranzas y la morosidad en los índices de la cartera de crédito, siguiendo las políticas requeridas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).
- Realizar un diagnóstico del estado de la cartera de crédito con dificultad de pago en base a indicadores financieros, márgenes de intermediación, políticas crediticias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo de la en el periodo 2019 – 2022
- Generar estrategias que permitan disminuir los índices de morosidad, mediante la política de crédito vigente para evaluar riesgos.
- Analizar el impacto del índice de morosidad con el fin de identificar sectores afectados en periodos específicos.

3. Justificación.

La crisis del Covid19 ha sido reconocida globalmente por su impacto en diversos ámbitos, incluyendo la oferta y demanda, los problemas culturales y estructurales, la limitación de capital humano en las empresas, y la disminución de la producción. La prioridad de las naciones ha sido la salvaguarda de la vida de los ciudadanos, la estabilización de las naciones y la formulación de estrategias para reforzar sus economías. Para la mayoría de los sectores económicos, los efectos han sido devastadores. La presente investigación se propone analizar las decisiones macroeconómicas y las estrategias institucionales adoptadas para hacer frente a la crisis sanitaria.

La evaluación de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo en el periodo 2019-2022 permite verificar el índice de morosidad que se generó durante este tiempo. Es de vital importancia para las instituciones financieras entender el impacto que la mora ha tenido en la cartera de crédito, especialmente ahora que la resolución basada en la reestructuración y refinanciamiento de deudas, establecida por la SEPS, ha caducado en diciembre de 2022, lo que ha aumentado las provisiones.

La investigación también permitirá comprender, a través de los análisis mencionados, la importancia de identificar el tipo de cliente y las políticas establecidas para otorgar los distintos créditos a la comunidad, teniendo en cuenta los riesgos que esto implica para el adecuado funcionamiento de la institución. Esto ayudará a generar tanto estrategias preventivas como soluciones para los índices de morosidad que se analizarán actualmente.

El estudio proporcionará una visión general de los sectores económicos, actividades y tipos de cartera que sufrieron impactos de diversa magnitud durante el COVID-19, causando un aumento en el índice de mora, tales como el sector de transporte, joyerías, bares, turismo y hotelería, entre otros. También se evaluarán las medidas adoptadas por la cooperativa para enfrentar esta amenaza, analizando la oportunidad y eficacia de las decisiones y estrategias adoptadas para gestionar la crisis sanitaria.

Por último, esta investigación permitirá conocer las condiciones de refinanciamiento, reestructuración y condonación de intereses que la entidad otorgó a los socios, evaluando el impacto que tuvieron en los indicadores financieros de la institución. Además, se conocerá

cuánto afectaron a la liquidez, los márgenes financieros y la solvencia de la cooperativa aquellas operaciones crediticias que quedaron impagas, y si la resolución establecida en aquel periodo permitió controlar la calidad de la cartera y mejorar las condiciones de vida y facilidad de pago de los socios deudores de la entidad.

4. Marco Teórico.

4.1 Marco legal y Normativo

4.1.1. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Como detallan Malla et al. (2021), la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) es una entidad gubernamental en Ecuador responsable de la supervisión y el control de las entidades que forman parte del sector Financiero Popular y Solidario, así como de las organizaciones que pertenecen a la Economía Popular y Solidaria. Su función principal es garantizar que estas instituciones operen de manera adecuada y sostenible, protegiendo los intereses y derechos de los socios y miembros involucrados.

La SEPS, como entidad reguladora, tiene la responsabilidad de velar por la transparencia, solvencia y buen funcionamiento de estas instituciones y organizaciones, fomentando así la confianza en el sistema financiero y económico del país. Su labor contribuye a fortalecer la estabilidad y el crecimiento del sector Financiero Popular y Solidario, y a impulsar la participación activa de la Economía Popular y Solidaria en el desarrollo económico y social de Ecuador (Guerra et al., 2021).

El sector Financiero Popular y Solidario incluye cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas, cajas de ahorro, asociaciones y otras entidades financieras que trabajan bajo principios de economía solidaria y cooperativa. Estas instituciones son fundamentales para proporcionar servicios financieros a personas y comunidades que, en muchos casos, no tienen acceso a servicios bancarios tradicionales.

Entre las resoluciones pertinentes al tema de investigación, que establecen las normas de funcionamiento de estas entidades se encuentran :

La Resolución No. SEPS-SCVS-RIC-2020-00001 establece las normas para la gestión de riesgos en las cooperativas de ahorro y crédito. Esta Resolución define los diferentes tipos de riesgo a los que pueden estar expuestas las entidades (riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional, entre otros) y establece la obligación de contar con políticas y procedimientos para su administración.

La Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000445, por otro lado, establece las disposiciones para la evaluación y clasificación del riesgo crediticio en las cooperativas de

ahorro y crédito. Esta resolución detalla los procedimientos para la evaluación de los solicitantes de crédito, la clasificación de los créditos según su nivel de riesgo y los criterios para la provisión de los créditos en función de su clasificación de riesgo.

4.1.2. Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario

La Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario de Ecuador es un instrumento legal de gran importancia que establece las regulaciones para las cooperativas de ahorro y crédito (Asamblea Nacional, 2011). Tal como indica el autor Guadalupe et al. (2022), en el Título IV de esta Ley, se definen los principios y normas que rigen la operación y administración de estas entidades. Entre otras se mencionan:

El Artículo 67 establece que las cooperativas de ahorro y crédito deben mantener un patrimonio mínimo, definido como el conjunto de recursos propios, que garantice la solvencia y estabilidad de la entidad.

Además, en el Artículo 90 se detallan las funciones de las juntas generales de socios, que incluyen la elección y remoción de los miembros del consejo de administración y la aprobación de las políticas generales de la entidad.

Este marco normativo también establece obligaciones en materia de transparencia y rendición de cuentas. Por ejemplo, el Artículo 105 establece la obligación de publicar anualmente un informe de gestión que contenga información sobre las operaciones, resultados y situación financiera de la entidad.

En lo que respecta a la gestión de la cartera de crédito, el Artículo 109 establece la obligación de implementar sistemas de administración de riesgos que permitan identificar, medir, controlar y monitorear los riesgos a los que está expuesta la entidad.

4.1.3. Ley de Instituciones del Sistema Financiero Ecuador

Tal como Carpio et al. (2022), señalan la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero de Ecuador despliega su alcance regulatorio para la creación, organización, actividades, funcionamiento y disolución de diversas entidades del sistema financiero privado. Esta ley se extiende a cubrir tanto a las instituciones financieras privadas nacionales

como a las subsidiarias o afiliadas extranjeras que operen bajo su jurisdicción. Además, incluye a las instituciones de servicios financieros y servicios auxiliares que se encuentren sujetas a su regulación.

Particularmente, la ley engloba a las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito destinadas a la vivienda, así como a las instituciones de servicios financieros, las cuales también se encuentran sometidas a la regulación de solvencia y prudencia financiera. Estas disposiciones buscan garantizar la estabilidad y la confianza en el sistema financiero ecuatoriano, promoviendo la transparencia y el adecuado manejo de los recursos económicos de las instituciones (Guerra et al., 2021).

En consonancia con la ley, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) ejerce el control y la supervisión sobre estas entidades, asegurándose de que cumplan con las regulaciones establecidas en el marco legal. Esta supervisión se orienta a salvaguardar los intereses de los usuarios y asegurar la sostenibilidad y correcto funcionamiento de las instituciones financieras y de servicios auxiliares (Zapata et al., 2022).

En síntesis, la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero de Ecuador abarca un amplio espectro de instituciones privadas del sistema financiero, desde entidades nacionales hasta subsidiarias extranjeras, pasando por asociaciones mutualistas y otras entidades de servicios financieros. Esta regulación y supervisión tienen como objetivo fortalecer la integridad y solidez del sistema financiero del país, contribuyendo así al desarrollo económico y la confianza en la economía nacional.

4.1.4. Normativa ley orgánica de apoyo humanitario.

Flores & Tamayo (2021), en su trabajo exponen que la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario en Ecuador fue creada para combatir la crisis sanitaria originada por la pandemia de COVID-19. Entre sus disposiciones, se encuentran políticas y procedimientos relevantes para la banca pública, privada y del sector financiero popular y solidario. En particular, los artículos 10 y 12 de esta ley contienen disposiciones claves que impactan directamente a las cooperativas de ahorro y crédito:

Disposiciones del Artículo 10:

- **Estímulo a los créditos productivos:** El artículo hace hincapié en el papel de los créditos productivos como un instrumento importante para reactivar la

economía. Los créditos productivos son préstamos destinados a la creación, producción, desarrollo o expansión de un bien o servicio, y son fundamentales para promover el crecimiento económico y la creación de empleo (Suárez & Arriaga, 2022).

- **Promoción del empleo:** Los créditos productivos, según lo establecido en este artículo, se orientan a generar nuevas oportunidades de empleo o a mantener los existentes. Este es un aspecto crucial para mitigar los efectos económicos de la pandemia Covid-19, ya que muchas empresas han enfrentado desafíos financieros que ponen en riesgo la estabilidad laboral de sus empleados (Flores & Tamayo, 2021).
- **Sector financiero y cooperativas de ahorro y crédito:** Las entidades financieras, incluyendo las cooperativas de ahorro y crédito, juegan un papel vital en la implementación de este artículo. Se espera que estas instituciones promuevan la asignación de créditos productivos, contribuyendo así a la reactivación económica y la promoción del empleo (Flores & Tamayo, 2021).

Disposiciones del Artículo 12:

- La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF), mediante Resolución No. 568-2020-F de 22 de marzo de 2020, implementó políticas y procedimientos para permitir el "diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias". Bajo este mandato, las entidades del sector financiero popular y solidario pueden refinanciar, reestructurar o novar operaciones de crédito (Ullco, 2021).
- La vigencia de esta Resolución fue de 120 días contados desde su aprobación.
- La Ley Orgánica de Apoyo Humanitario, en su Artículo 12, establece un nuevo proceso de Reprogramación de pago de cuotas por obligaciones con entidades del sistema financiero nacional y no financiero (Chicaiza et al., 2022).
- Dentro de los 10 días siguientes a la vigencia de la Ley, la JPRMF debe emitir una resolución para normar estos procesos de reprogramación de pago de cuotas crediticias (Ullco, 2021).
- Conforme a este requerimiento, la JPRMF emitió la Resolución No. 587-2020-F de 2 de julio de 2020, denominada "Norma para la aplicación del

artículo 12 de la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para combatir la crisis sanitaria derivada del covid-19 " (Chicaiza et al., 2022).

Estas resoluciones y disposiciones legales permitieron la reestructuración de créditos y obligaciones financieras durante un período crítico, proporcionando un alivio temporal para los prestatarios y ayudando a las instituciones financieras a mantener su estabilidad y liquidez.

4.1.5. Política Monetaria y Financiera del Banco Central del Ecuador

El Banco Central del Ecuador, como autoridad monetaria del país, establece las políticas monetarias y financieras que deben seguir todas las entidades del sector financiero, incluyendo las cooperativas de ahorro y crédito (Banco Central del Ecuador, 2020).

Por ejemplo, las normas de política monetaria y financiera del Banco Central pueden afectar a las cooperativas de ahorro y crédito en áreas como las tasas de interés, los requisitos de reserva y la disponibilidad de crédito. Así, si el Banco Central decide incrementar las tasas de interés, esto puede tener un impacto en las tasas de interés que las cooperativas de ahorro y crédito cobran por sus préstamos y pagan por los depósitos (Delgado et al., 2023).

Además, el Banco Central también puede establecer políticas para fomentar el crédito a sectores específicos de la economía, lo que puede influir en las estrategias de préstamo de las cooperativas de ahorro y crédito.

4.1.6. Código Orgánico Monetario y Financiero

Zabala (2023), indica que el Código Orgánico Monetario y Financiero (COMF) es una normativa fundamental en Ecuador que establece las directrices que deben seguir todas las entidades financieras, incluyendo las cooperativas de ahorro y crédito. En su Título II, Capítulo IV, el COMF se enfoca en la gestión de riesgos, es decir, el proceso de identificar, medir y gestionar los riesgos a los que se enfrentan las entidades financieras.

Aquí se detallan algunas de las principales disposiciones de este capítulo:

Identificación y medición de riesgos: Este capítulo del COMF enfatiza la importancia de la identificación y medición de riesgos. Las entidades financieras deben establecer mecanismos sólidos para identificar los posibles riesgos a los que pueden estar expuestas y medir el posible impacto de estos riesgos en sus operaciones. Esta disposición

es especialmente relevante para las cooperativas de ahorro y crédito, ya que a menudo prestan servicios a comunidades y sectores que pueden ser considerados de alto riesgo desde una perspectiva financiera (Arévalo, 2022).

Gestión de riesgos: Además de la identificación y medición, las entidades financieras también deben establecer políticas y procedimientos sólidos para la gestión de riesgos. Esto implica implementar estrategias para mitigar los riesgos identificados y medidas para responder eficazmente en caso de que se materialicen los riesgos (Delgado et al., 2023).

Control de riesgos: El capítulo también establece que las entidades financieras deben tener un sistema de control de riesgos. Esto implica el seguimiento constante de los riesgos y la eficacia de las medidas implementadas para su gestión. El control de riesgos es esencial para garantizar que la entidad financiera pueda adaptarse a los cambios en el entorno financiero y responder a nuevos riesgos que puedan surgir.

Riesgos específicos: El COMF también detalla ciertos tipos de riesgos que las entidades financieras deben considerar, como el riesgo crediticio, el riesgo de mercado, el riesgo operativo, el riesgo de liquidez, y otros. Para las cooperativas de ahorro y crédito, la gestión de estos riesgos es especialmente relevante, ya que pueden enfrentar desafíos únicos debido a su enfoque en la prestación de servicios a sectores que pueden estar menos atendidos por las instituciones financieras tradicionales (Peralta-Macías et al., 2021).

4.2 COVID 19 y su impacto en el sector financiero

Como consecuencia del SARS-CoV-2 el COVID-19 es un padecimiento contagioso. (Lopez A., 2021). La pandemia de COVID-19 ha tenido un impacto significativo en la economía global, afectando de manera notable al sector financiero y, en particular, a las cooperativas de crédito. La propagación del virus y las medidas de contención, como los confinamientos y la limitación de la actividad comercial, han provocado la contracción económica, incrementando la incertidumbre y el riesgo en la gestión de carteras de crédito (Chafla et al., 2021).

En este contexto de emergencia sanitaria, el análisis de las prácticas y estrategias financieras de las cooperativas de crédito, como la Cooperativa Jardín Azuayo, cobra una relevancia especial. Los desafíos planteados por la pandemia han puesto a prueba su

capacidad para adaptarse a las cambiantes circunstancias, y para manejar de manera efectiva su cartera de crédito, así como la gestión de riesgos .

Es pertinente señalar que la pandemia ha afectado de manera diferente a los distintos sectores económicos, lo que ha influido en el comportamiento de los créditos otorgados por las cooperativas. Algunos sectores, como el turismo, la construcción, el comercio en general y la agricultura, experimentaron caídas significativas en sus ingresos, lo que elevó el nivel de riesgo de la cartera de crédito de las cooperativas que otorgaron créditos a empresas y personas en estos sectores (Bohoslavsky & Rulli, 2020).

Además, el impacto de la pandemia en la economía ha exacerbado la morosidad y el riesgo de incumplimiento. Ante esta situación, las cooperativas se vieron obligadas a implementar diversas estrategias, tales como la reestructuración de créditos, la aplicación de aplazamientos y el establecimiento de acuerdos de pago, para mitigar los efectos adversos de la pandemia en su cartera de crédito (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo & Equifax, 2020).

El análisis del comportamiento de las cooperativas durante este periodo crítico proporciona información valiosa para comprender cómo manejar situaciones similares en el futuro y cómo fortalecer la resiliencia de estas instituciones en el rostro de eventos adversos.

Este contexto de la pandemia de COVID-19 y su impacto en la gestión de cartera de crédito de las cooperativas ofrece un marco esencial para la realización de este proyecto de investigación. El estudio de las prácticas de la Cooperativa Jardín Azuayo durante la pandemia y su respuesta a los desafíos presentados por la crisis sanitaria proporcionará información valiosa para evaluar la calidad de sus activos, la eficiencia operativa y su capacidad para manejar posibles riesgos crediticios. Además, este análisis permitirá ofrecer recomendaciones para mejorar la gestión de la cartera de crédito y la administración de riesgos en situaciones de crisis.

4.3 Marco Referencial

4.3.1. Cooperativa.

De acuerdo a la Ley de Cooperativas de 2018 en Ecuador, las cooperativas son entidades de derecho privado constituidas por personas naturales o jurídicas que, sin perseguir fines lucrativos, tienen como finalidad llevar a cabo actividades o labores de

beneficio social o colectivo. Funcionan a través de una empresa gestionada de manera colectiva que se establece con la contribución económica, intelectual y moral de sus miembros. Los elementos clave para analizar financieramente una institución cooperativa de ahorro y crédito incluyen índices como solvencia, rentabilidad, morosidad, apalancamiento y eficiencia. Las cooperativas de ahorro y crédito se estructuran para satisfacer las necesidades financieras de sus miembros, que pueden ser individuos, empresas o comunidades. Se diferencian de los bancos tradicionales en que no tienen accionistas externos buscando obtener ganancias. En cambio, los propios miembros de la cooperativa son los beneficiarios directos de los servicios que se ofrecen (González & Melo, 2021).

4.3.2. Inversiones.

Según la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, las cooperativas de ahorro y crédito deben invertir, preferentemente, en el Sector Financiero Popular y Solidario. De manera complementaria, pueden invertir en el sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores. Excepcionalmente, y previa autorización del ente regulador, pueden invertir en el sistema financiero internacional. Es crucial que las inversiones se realicen de forma prudente y con una adecuada gestión de riesgos. Los consejos de administración y los equipos directivos deben evaluar cuidadosamente las opciones de inversión y considerar los intereses y necesidades de sus miembros para garantizar que las inversiones sean beneficiosas y coherentes con los valores cooperativos (Yaguache & Hennings, 2021).

4.3.3. Calificación.

De acuerdo con la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, los miembros del consejo, el gerente y los auditores externos e internos deben ser calificados por la Superintendencia para poder ejercer sus funciones. Esta calificación se realiza de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Ley y su Reglamento. La calificación de las cooperativas de ahorro y crédito es una herramienta esencial para evaluar su solidez financiera, mitigar riesgos y mejorar su gestión. Además, proporciona transparencia y confianza a los miembros y otras partes interesadas, facilita el acceso a financiamiento y ayuda a garantizar el cumplimiento de las regulaciones y estándares establecidos (González & Melo, 2021).

4.3.4. Segmentación.

La Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria establece que las cooperativas de ahorro y crédito deben ser segmentadas con el objetivo de generar políticas y regulaciones de manera específica y diferenciada, atendiendo a sus características particulares. Los criterios para la segmentación incluyen: participación en el sector, volumen de operaciones, número de miembros, número y ubicación geográfica de oficinas operativas a nivel local, cantonal, provincial, regional o nacional, monto de activos, patrimonio y productos y servicios financieros. La segmentación permite una atención personalizada a los miembros, el diseño de productos y servicios adecuados, la retención de miembros, una mayor rentabilidad y una gestión más eficiente del riesgo. Al comprender las características y necesidades únicas de cada segmento, la cooperativa puede mejorar su desempeño y fortalecer su relación con los miembros, resultando en mayor competitividad y éxito en el mercado financiero (González & Melo, 2021).

4.3.5. Actividades Financieras.

De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), las cooperativas de ahorro y crédito, previa autorización, pueden realizar una serie de actividades financieras, entre las que se incluyen recibir depósitos, otorgar préstamos, efectuar servicios de caja y tesorería, actuar como emisores de tarjetas de crédito y débito, recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras, y otras actividades financieras (Luque & Peñaherrera, 2021).

4.3.5.1. Balance General.

El balance general de una cooperativa de ahorro y crédito es un estado financiero que muestra la situación financiera de la cooperativa en un momento específico, como el final de un trimestre o un año. Este estado financiero es fundamental para tomar decisiones informadas por parte de la administración, los socios, los reguladores y otras partes interesadas en la cooperativa de ahorro y crédito (Oñate et al., 2022).

4.3.5.2. Activo Total.

El activo total es un indicador clave de la solidez financiera de la cooperativa y su capacidad para cumplir con sus obligaciones. También muestra el tamaño y alcance de las

operaciones de la cooperativa y su capacidad para proporcionar servicios financieros a sus miembros (Oñate et al., 2022).

4.3.5.3. Pasivo Total.

El pasivo total representa las fuentes de financiamiento y las obligaciones que la cooperativa tiene con terceros. Es importante para evaluar la capacidad de la cooperativa para cumplir con sus deudas y obligaciones, y para entender el grado de endeudamiento de la institución (Luque & Peñaherrera, 2021).

4.3.5.4. Capital Institucional.

El capital institucional es un indicador clave de la solidez financiera de la cooperativa y su capacidad para cumplir con sus obligaciones y responsabilidades hacia los socios y terceros. Un capital institucional sólido y bien administrado es fundamental para mantener la estabilidad y sostenibilidad de la cooperativa a lo largo del tiempo y para respaldar su crecimiento y desarrollo futuro (Zabala, 2023).

4.3.6. Estado de Resultados.

El estado de resultados, también conocido como estado de ganancias y pérdidas, es un documento financiero crucial que encapsula todas las transacciones monetarias que han tenido lugar durante un período definido, que puede variar desde un mes hasta un año. Este informe enumera tanto los ingresos generados como los gastos incurridos durante ese tiempo. La utilidad neta, el excedente neto o el déficit neto, que es el balance final de este informe, proporciona una medida precisa del rendimiento financiero de una entidad en ese período (Codificación de Las Normas de La Superintendencia Bancos – LIBRO UNO, 2018). La información presentada en el estado de resultados es esencial para los interesados, incluyendo la administración y los socios de la cooperativa, ya que permite un análisis meticuloso de la eficiencia en la generación de ingresos, el control de costos y la rentabilidad .Ingresos Totales.

4.3.7. Ingresos financieros de la cartera de préstamos.

Los ingresos totales se componen de la suma de los ingresos procedentes de la cartera bruta y de las inversiones de la entidad (Codificación de Las Normas de La Superintendencia

Bancos – LIBRO UNO, 2018). Esta es una cifra que refleja todas las entradas monetarias de la organización .

4.3.8. Gastos.

Los gastos abarcan todos los intereses, cargos y comisiones pagados sobre las cuentas de depósito, certificados de aportación, y las obligaciones financieras o créditos externos adquiridos por la institución de microfinanzas (Elizalde, 2018). Estos gastos representan los costos operativos de la cooperativa y son necesarios para el funcionamiento óptimo y la provisión de productos y servicios financieros a sus miembros.

4.3.9. Patrimonio.

El patrimonio es la diferencia entre el total del activo y el total del pasivo. También representa la suma total de todas las cuentas de capital después de haber hecho deducciones por cualquier distribución de capital, como el pago de dividendos (Orellana, 2015). Un patrimonio robusto y bien gestionado es crucial para asegurar la estabilidad y sostenibilidad de la cooperativa a largo plazo, así como para apoyar su crecimiento y desarrollo futuros (Codificación de Las Normas de La Superintendencia Bancos – LIBRO UNO, 2018).

4.3.10. Antecedentes del crédito.

Los créditos han sido una parte integral de la economía y han sido utilizados por diferentes actores de la sociedad, como gobiernos, terratenientes, industriales, agricultores y comerciantes. Durante los siglos XIX y XX, el crédito se proporcionaba en forma de préstamos para pagar deudas, financiar conflictos, incrementar bienes o servicios en fábricas, adquirir mercancías, y para reactivar procesos económicos (Codificación de Las Normas de La Superintendencia Bancos – LIBRO UNO, 2018), esta práctica ha evolucionado a lo largo de los años y ha formado la base del sistema financiero moderno.

4.4 Crédito.

En un contexto financiero, el crédito se conceptualiza como una transacción en la que una entidad -en este caso, una cooperativa de ahorro y crédito- confiere una cantidad específica de dinero a una persona o entidad empresarial. Este dinero se presta bajo el acuerdo de que será reembolsado en un período de tiempo específico, y se adjunta un interés acumulado, junto con otros costos asociados. Las condiciones de tal acuerdo se establecen

entre las dos partes en cuestión (Grant, 2019). En el ecosistema de una cooperativa de ahorro y crédito, los créditos son una de las principales herramientas que utilizan para ofrecer servicios financieros a sus miembros, proporcionándoles un recurso esencial para satisfacer sus necesidades financieras. Estos créditos pueden ser de varios tipos, incluyendo préstamos personales, hipotecas, préstamos para automóviles y líneas de crédito, entre otros (Elizalde, 2018).

4.4.1. Monto del Crédito.

El monto del crédito, es decir, la cantidad de dinero que se presta en una transacción de crédito, se decide tomando en cuenta varios factores. Estos incluyen los ingresos del solicitante, sus gastos básicos fijos y cualquier cantidad de ingreso restante. Esta cantidad restante se considera la capacidad de pago del solicitante, es decir, la cantidad de dinero que se estima que el solicitante puede destinar de manera segura al reembolso del crédito sin poner en peligro su bienestar financiero (Velasquez, 2021). Las cooperativas de ahorro y crédito, al igual que otros prestamistas, utilizan estas medidas para evaluar la capacidad de un solicitante de cumplir con las obligaciones del crédito y determinar un monto apropiado para el crédito.

4.4.2. Tasa Interés Crédito.

La tasa de interés del crédito representa la recompensa económica que recibe una institución por prestar su dinero. Esta tasa está influenciada y regulada por una serie de factores. El Banco Central tiene una influencia significativa en la determinación de esta tasa, pero también entran en juego otros factores como el costo del financiamiento, el riesgo país, el historial crediticio del solicitante, el costo del capital y la tasa de inflación. Este conjunto de variables garantiza que la tasa de interés sea un reflejo preciso del costo del dinero prestado y de los riesgos asociados al préstamo (Código de Comercio, 2019).

4.4.2.1. Tasa de interés activa.

Las instituciones financieras, en consonancia con las condiciones del mercado y las disposiciones del Banco Central, cobran tasas de interés por los diferentes servicios de crédito que ofrecen. Estas tasas de interés se denominan 'activas' porque generan ingresos para la entidad financiera. Por lo tanto, la tasa de interés activa es la cantidad que un banco o institución financiera cobra a sus prestatarios (Elizalde, 2018).

4.4.2.2. Tasa activa de interés nominal.

Esta es la tasa de interés básica que se acuerda en una transacción de crédito. Se aplica sobre el valor nominal, es decir, el valor que se muestra en los documentos de crédito. En la práctica, esta tasa de interés no toma en cuenta la capitalización compuesta, es decir, el hecho de que el interés se acumula y se añade al monto principal del préstamo (Gómez R et al., 2019) .

4.4.2.3. Tasa activa nominal promedio ponderada.

Esta es una tasa de interés que se calcula tomando en cuenta las diversas tasas de interés activas que una institución financiera puede tener en sus diferentes tipos de crédito, y ponderándolas en función de la cantidad de dinero que se ha prestado a cada tasa (Gómez R et al., 2019).

4.4.3. Plazo o tiempo crédito.

El plazo del crédito es el período de tiempo que se acuerda para el reembolso del préstamo. Este tiempo se estipula en el contrato del crédito y puede variar desde unos pocos meses hasta varios años, dependiendo del tipo de préstamo y de las necesidades financieras y la capacidad de pago del prestatario (Gómez R et al., 2019).

4.4.4. Garantías crédito.

Las garantías son activos que el prestatario promete o entrega a la entidad crediticia para asegurar el reembolso del préstamo. Estas pueden ser generales, respaldadas por activos presentes y futuros, o especiales, que incluyen garantías reales (como la prenda o hipoteca) y personales (como la fianza). La naturaleza y el valor de estas garantías pueden variar ampliamente, dependiendo de la cantidad y la duración del préstamo, así como del tipo de préstamo. (Morales & Morales, 2014)

4.5 Análisis del Crédito.

El análisis de crédito es un proceso crucial que permite a las cooperativas de ahorro y crédito evaluar la viabilidad de un solicitante de crédito. Este análisis financiero de la actividad económica del solicitante abarca varios factores, incluyendo sus ingresos netos, sus gastos y obligaciones con terceros, su profesión o tipo de negocio, la ubicación

geográfica de su actividad, posibles amenazas externas y su historial de crédito. Además, se examina su solvencia a través de un examen de su patrimonio y liquidez, que puede incluir el estudio de pólizas de seguro, ahorros, ingresos mensuales, cuentas por cobrar y otros aspectos financieros. Este análisis riguroso y exhaustivo es esencial para garantizar que la cooperativa puede confiar en la capacidad del solicitante para reembolsar el préstamo, protegiendo así los intereses de la cooperativa y de sus miembros (Carbó & Rodríguez, 2015).

4.5.1. Las 7 C de Crédito.

Las 7 C de Crédito es un sistema que facilita la evaluación del riesgo crediticio de los miembros de una institución financiera en función de diversas características y variables (Villacres, 2022). Estos aspectos son los siguientes:

4.5.1.1. 1. *Carácter.*

El carácter se refiere a la disposición del prestatario de pagar su deuda cuando se vence. Esta es una determinación basada en una serie de factores, incluyendo la honestidad, la integridad, la equidad, la responsabilidad y la confianza del prestatario. A menudo, se considera el historial crediticio como una indicación de estas cualidades, aunque también se pueden considerar otras pruebas de carácter (Villacres, 2022).

4.5.1.2. 2. *Capacidad.*

La capacidad implica la habilidad y el potencial del prestatario para pagar su deuda cuando se vence. Los ingresos son la prueba más evidente de esta capacidad, pero deben considerarse en relación con otras variables como la profesión, la edad, la estabilidad laboral y los activos del prestatario (Villacres, 2022).

4.5.1.3. 3. *Capital.*

El capital es una medida de la solidez financiera de un solicitante de crédito, y se determina mediante el valor neto de su negocio. Esta variable es un indicador del grado de seguridad que un deudor puede ofrecer con sus propios bienes, y es una garantía para el acreedor (Anónimo, 2018).

4.5.1.4. 4. Condiciones.

Las condiciones se refieren a una evaluación global de la situación económica general y los fines del préstamo. Se toman en cuenta tanto las condiciones económicas específicas de la industria del solicitante como el estado general de la economía del país (Anónimo, 2018).

4.5.1.5. 5. Coberturas.

Las coberturas son seguros que tienen los deudores para compensar posibles pérdidas. Una cobertura adecuada puede ser un factor importante para decidir si se concede el crédito (Villacres, 2022).

4.5.1.6. 6. Confianza.

La confianza tiene que ver con cómo se abordan las inquietudes de la entidad crediticia. Un buen historial de relaciones positivas, el asesoramiento personalizado y la transparencia pueden fortalecer este aspecto (Anónimo, 2018).

4.5.1.7. 7. Coraje

Se refiere a la valentía y determinación que un prestatario muestra al asumir riesgos financieros. Es la capacidad de tomar decisiones de inversión audaces, pero informadas, en busca de crecimiento y rentabilidad. Un prestatario con coraje demuestra una sólida voluntad de superar los obstáculos y enfrentar los desafíos inherentes al manejo de créditos e inversiones. Aunque el coraje es valioso, debe equilibrarse con la prudencia para garantizar la sostenibilidad financiera a largo plazo (Anónimo, 2018).

4.6 Tipos de productos de crédito de la Cooperativa Jardín Azuayo

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, la concesión de créditos a sus miembros se lleva a cabo teniendo en cuenta estos aspectos, entre otros (Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, 2022). A continuación, se detallan algunos de los tipos de productos de crédito que esta cooperativa ofrece:

1. Crédito Ordinario: Este es un tipo de préstamo que se ofrece a una tasa nominal anual del 12.77% con un plazo máximo de 7 años. Para obtener este crédito, el solicitante

debe tener un ahorro porcentual en un período determinado del monto solicitado (Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, 2022).

2. Crédito sin Ahorro: Este tipo de préstamo tiene una tasa nominal anual del 15.25% y un plazo máximo de 7 años (Azuayo, 2022).

3. Crédito Extraordinario: Este tipo de crédito se destina a situaciones de emergencia o a fines educativos y de salud, con una tasa nominal anual del 11,22% y un plazo máximo de 4 años (Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, 2022).

4. Crédito sin Ahorro Verde: Este producto crediticio es para la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos, con una tasa nominal anual del 11,00% y un plazo máximo de 7 años (Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, 2022).

5. Línea de Crédito Ordinaria: Esta es una línea de crédito preaprobada para consumo, con una tasa nominal del 12.77% y un plazo máximo de 7 años (Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, 2022).

6. Línea de Crédito Consumo: Similar a la Línea de Crédito Ordinaria, pero con una tasa nominal del 15.00% (Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, 2022).

7. Línea de Crédito Microcrédito con Ahorro: Esta línea de crédito tiene un plazo máximo de 7 años, con una tasa nominal del 12.77%, y está basada en un ahorro previo (Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, 2022).

8. Línea de Crédito Microcrédito sin Ahorro: Similar a la Línea de Crédito Microcrédito con Ahorro, pero con una tasa nominal del 15.25% (Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, 2022).

9. Crédito Productivo Pymes: Este crédito tiene una tasa nominal del 10.50% y un plazo máximo de 7 años, y está destinado a personas naturales o jurídicas con ventas anuales superiores a 100.000 dólares y hasta 1.000.000 dólares (Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín, 2023).

10. Crédito Productivo: Similar al Crédito Productivo Pymes, pero con una tasa nominal del 12.77% y destinado a personas con ventas anuales de 1.000.000 a 5.000.000 dólares (Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín, 2023).

11. Crédito Contra Certificado de Depósito a Plazo (CDP): Este crédito tiene una tasa nominal del 12.77% y se concede contra el 90% del valor de un certificado de depósito a plazo (CDP).

12. Crédito de Vivienda: Este tipo de préstamo se ofrece a un plazo máximo de 15 años, con garantía hipotecaria y condiciones en función de productos del mercado (Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, 2022).

4.7 Riesgo del Crédito.

Alvarez & Apaza (2020) indican que el riesgo de crédito se define como la posibilidad de que un demandante del dinero no asuma sus compromisos de devolución, resultando en una pérdida potencial para el prestamista si no recupera el dinero prestado, esta posibilidad de incumplimiento puede surgir debido a varias circunstancias, incluyendo la situación financiera del prestatario, condiciones económicas generales, o acontecimientos específicos imprevistos, como emergencias de salud o desastres naturales.

Este riesgo tiene implicaciones significativas tanto para el prestatario como para el prestamista. Para el prestatario, la incapacidad para realizar pagos puede resultar en penalizaciones financieras, pérdida de propiedad o activos, y un deterioro importante de su calificación crediticia. Para el prestamista, el incumplimiento puede llevar a pérdidas financieras directas, así como al aumento de los costos de cobranza y administración (Torrice, 2021).

Para manejar y minimizar el riesgo de crédito, se emplean varias estrategias. Estas pueden incluir un análisis minucioso de la capacidad de pago del prestatario, el establecimiento de garantías, la implementación de políticas de diversificación de préstamos y la creación de provisiones para pérdidas crediticias. Además, las instituciones financieras suelen utilizar herramientas de calificación de crédito y seguimiento del comportamiento de pago para evaluar y gestionar continuamente el riesgo de crédito (Urbina, 2020).

Sin embargo, a pesar de estas prácticas de gestión de riesgos, el riesgo de crédito nunca puede ser eliminado por completo. Por lo tanto, es esencial una comprensión sólida del riesgo de crédito y de cómo manejarlo para mantener la salud financiera de prestamistas y prestatarios.

Además del riesgo de crédito, existen otros tipos de riesgos según los autores Pardo & Díaz (2020) que deben ser considerados son :

- El riesgo país se refiere a la posibilidad de que las condiciones políticas o económicas en un país específico afecten negativamente la capacidad de un prestatario para cumplir con sus obligaciones de pago.
- El riesgo de cambio está relacionado con la variabilidad en las tasas de cambio de las divisas. Estas fluctuaciones pueden resultar en ganancias o pérdidas.
- El riesgo operacional se debe a fallos en los procesos, personas o sistemas internos, o a eventos externos. Este riesgo puede resultar en pérdidas financieras y daño a la reputación de la institución.
- El riesgo de cumplimiento se refiere a la posibilidad de sanciones o daño a la reputación como resultado del incumplimiento de las leyes y normativas vigentes.
- Finalmente, el riesgo reputacional se refiere a la posibilidad de publicidad negativa, que puede ser provocada por diversas circunstancias, incluyendo la mala gestión del riesgo de crédito. Esta publicidad negativa puede llevar a la pérdida de negocios y daño a la reputación de la institución financiera.

4.7.1. Tipos de Créditos en Riesgo.

Urbina (2020), menciona que los créditos en riesgo representan un desafío importante para las instituciones financieras, ya que pueden llevar a pérdidas financieras significativas y afectar la estabilidad y solvencia de la entidad. En este sentido, una gestión eficaz del riesgo de crédito es fundamental para mantener la viabilidad y la rentabilidad de las instituciones financieras.

Según la Resolución 129 de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) del período 2020-2023, los créditos que no cumplen con sus compromisos en el tiempo y condiciones acordados son considerados como créditos en riesgo. Dentro de esta categoría, se reconocen tres tipos de créditos: los créditos novados, los créditos refinanciados y los créditos reestructurados.

Créditos Novados: Son aquellos créditos en los que las condiciones preexistentes son modificadas, dando lugar a una nueva operación de crédito. Este tipo de créditos se otorga a socios que se encuentran al día con sus responsabilidades financieras (Alvarez & Apaza, 2020).

Créditos Refinanciados: Este tipo de créditos requieren de una solicitud por escrito y su refinanciamiento no altera las condiciones del crédito original. Son otorgados a socios que muestran un nivel de morosidad inferior a B1, lo que indica un riesgo potencial (Alvarez & Apaza, 2020).

Créditos Reestructurados: Este tipo de créditos surge a partir de la solicitud del socio cuando se detecta un deterioro significativo en su liquidez. En estos casos, se tienen en cuenta todas las deudas que el socio mantiene con la entidad. Los créditos reestructurados suelen otorgarse a socios con graves dificultades de pago, generalmente asociadas con problemas judiciales (Alvarez & Apaza, 2020).

4.8 Morosidad Total de la Cartera de Crédito.

García (2018), explica que la morosidad total de la cartera de crédito es un indicador financiero clave que proporciona una evaluación cuantitativa de la calidad del portafolio de préstamos de una institución financiera. Este indicador mide el porcentaje de la cartera de crédito que ha dejado de generar ingresos debido a que los prestatarios han dejado de hacer pagos, usualmente debido a dificultades financieras.

La morosidad de la cartera de crédito se clasifica generalmente en tres categorías principales: préstamos vencidos, pero no cobrados, préstamos con pagos atrasados y préstamos incobrables. Los préstamos vencidos, pero no cobrados son aquellos que están al final de su plazo, pero no han sido totalmente pagados. Los préstamos con pagos atrasados son aquellos en los que el prestatario ha incumplido uno o más pagos, pero aún no se ha alcanzado el final del plazo del préstamo. Los préstamos incobrables son aquellos para los que la institución financiera ha agotado todos los medios razonables de cobro y ha determinado que es poco probable que reciba los pagos adeudados (Gómez, 2020).

Una tasa de morosidad alta indica que una gran proporción de la cartera de crédito de una institución financiera está en riesgo de no ser recuperada. Esto puede ser el resultado de prácticas de préstamo inadecuadas, como la falta de evaluaciones de crédito apropiadas, o de factores externos, como una economía en recesión. Una tasa de morosidad elevada puede tener consecuencias financieras significativas para una institución, incluyendo la pérdida de ingresos por intereses, el aumento de los costos de cobranza y la necesidad de aumentar las provisiones para pérdidas de préstamos (Rodríguez, 2022).

Las instituciones financieras utilizan una variedad de estrategias para gestionar y minimizar la morosidad, incluyendo la implementación de políticas de préstamo sólidas, el seguimiento proactivo de los pagos de los préstamos, y la gestión efectiva de las relaciones con los prestatarios. También es esencial un enfoque preventivo para gestionar la morosidad, que puede incluir la evaluación regular de la salud financiera de los prestatarios, la identificación temprana de posibles problemas de pago, y el trabajo con los prestatarios para desarrollar planes de pago alternativos cuando sea necesario (Alcívar & Bravo, 2020).

4.8.1. Cartera Improductiva bruta

Elizalde (2018), hace incapie en que una cartera que no proporciona ingresos a la entidad, es decir, una cartera a la que se le ha detenido el cálculo de intereses, es el resultado de la combinación de la cartera que ya no acumula intereses y la cartera vencida.

La cartera improductiva dentro de una cooperativa de ahorro y crédito hace referencia a aquellos créditos o préstamos que se perciben como de complicada recuperación o que han entrado en estado de mora, o sea, los socios o clientes que los adquirieron no han satisfecho sus compromisos de pago en el tiempo estipulado(Alcívar & Bravo, 2020).

En términos más claros, la cartera improductiva es esa porción de los créditos o préstamos otorgados por la cooperativa que se considera en peligro de no ser restituida total o parcialmente. Esto puede ser el resultado de múltiples factores, como la incapacidad de pago del deudor, problemas financieros, cambios en la situación económica del deudor, entre otros (Gómez, 2020).

La cartera improductiva constituye un riesgo para la cooperativa, ya que tiene un impacto negativo en su rentabilidad y estabilidad financiera. Cuando los préstamos no son recuperados, disminuye la entrada de intereses y puede generar pérdidas para la cooperativa, lo que a su vez puede influir en su habilidad para otorgar nuevos créditos y mantener la confianza de los socios.

Para enfrentar la cartera improductiva, las cooperativas de ahorro y crédito tienden a implementar medidas de gestión de riesgos y estrategias de recuperación. Estas pueden incluir la constitución de reservas para cubrir pérdidas potenciales, el lanzamiento de programas de cobranza y la negociación de acuerdos de pago con los deudores, entre otras acciones (Rodríguez, 2022).

Es crucial para la cooperativa mantener un control apropiado sobre su cartera de créditos, supervisar la observancia de los pagos y evaluar constantemente el riesgo de incobrables. Una gestión efectiva de la cartera improductiva es esencial para preservar la salud financiera de la institución y cumplir con su objetivo de ofrecer servicios financieros de manera responsable y sostenible.

4.8.2. Índice de Morosidad de la Cartera.

Según lo indicado en la Nota técnica, el índice de morosidad de la cartera representa el porcentaje de la cartera improductiva en comparación con el total de la cartera, lo que refleja la proporción de la cartera que se encuentra en mora (SEPS, 2017). Este índice es calculado tanto para la cartera bruta en su totalidad, así como para cada línea de crédito específica.

En otras palabras, el propósito de este índice es proporcionar información detallada y analítica sobre el nivel de morosidad en general, así como en cada tipo de crédito otorgado por la institución. Esto permite identificar con precisión cuáles son las áreas problemáticas de la cartera y en qué sectores se generan los mayores inconvenientes. Con esta información, se pueden implementar las medidas correctivas necesarias para abordar cualquier situación de morosidad, si fuera el caso.

CARTERA IMPRODUCTIVA

CARTERA BRUTA

4.8.3. Cobertura de la Cartera Problemática.

De acuerdo con la Nota técnica proporcionada por (SEPS, 2017), el índice de ratios de cobertura tiene como objetivo medir el nivel de protección que una entidad financiera asume frente al riesgo de cartera morosa. En este contexto, se considera que una relación más alta es más favorable. Estas ratios de cobertura se calculan tanto para el total de la cartera improductiva bruta como para cada línea de crédito específica que la entidad otorga.

PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO

CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA

4.9 Indicadores Financieros.

Anaya (2021), menciona que los indicadores financieros son instrumentos analíticos sumamente valiosos diseñados con el propósito de evaluar la solidez y eficacia de la estructura financiera de una entidad. Basados en los datos extraídos de las cuentas presentes en el balance general de una organización, estos indicadores proporcionan una visión en profundidad del desempeño económico y de la posición financiera de la entidad.

Los indicadores financieros son esenciales para diversas partes interesadas, que incluyen inversores, acreedores, administradores y otras figuras clave, pues les brindan información crítica necesaria para la toma de decisiones estratégicas, el análisis de riesgos y la evaluación del desempeño económico de la entidad.

4.9.1. ROE

Uno de los indicadores más comúnmente usados es el Retorno Sobre el Patrimonio (ROE, por sus siglas en inglés), que, como señala la Nota Técnica de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) de 2017, mide el rendimiento que se obtiene sobre el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera. Un ROE saludable indica que la entidad está gestionando eficientemente el patrimonio de sus socios para generar ganancias. Sin embargo, es crucial considerar que un ROE alto puede ser el resultado de diversos factores, incluyendo una gestión eficaz de préstamos, la generación de ingresos por intereses, o también puede estar vinculado a un nivel de riesgo elevado asumido por la entidad (Correa et al., 2018).

RENTABILIDAD

PATRIMONIO

4.9.2. ROA

El Retorno Sobre el Activo (ROA), según la misma Nota Técnica de la SEPS, mide el rendimiento obtenido sobre el total de activos. El ROA es un indicador que permite evaluar la rentabilidad y eficiencia financiera de la entidad, reflejando su capacidad para generar ganancias a partir de sus activos. Sin embargo, para obtener una imagen más completa de la

gestión financiera de la entidad, este indicador debe ser analizado junto con otros y en el contexto de las estrategias de la entidad (Correa et al., 2018).

RENTABILIDAD

ACTIVO

4.10 Proporción de los Activos Productivos Netos.

Según la definición proporcionada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) en 2017, este indicador evalúa la proporción de activos que contribuyen activamente a los ingresos de la institución en comparación con el total de sus activos. Los activos productivos netos son aquellos que generan flujos de ingresos regulares para la institución, como préstamos que se están pagando a tiempo y otras inversiones rentables. Este indicador es crucial ya que proporciona una comprensión más precisa de la eficiencia financiera y la administración del activo de una cooperativa (Correa et al., 2018).

ACTIVOS PRODUCTIVOS

TOTAL ACTIVOS

4.11 Proporción de Activos Improductivos Netos.

Esta métrica, también sugerida por la SEPS en 2017, evalúa la proporción de activos que no están generando ingresos o rendimientos para la institución. Los activos improductivos pueden incluir préstamos en mora, inversiones que no rinden y bienes que no se utilizan eficientemente. Este indicador es esencial para evaluar la gestión del riesgo de la entidad y su capacidad para maximizar la rentabilidad de sus activos (Correa et al., 2018).

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS

TOTAL ACTIVOS

4.12 Grado de absorción del Margen Financiero neto.

De acuerdo con la SEPS, este indicador mide la capacidad de una entidad para cubrir sus gastos operativos con los ingresos generados por sus actividades operativas. En otras palabras, proporciona una medida de cuánto del margen financiero neto (la diferencia entre los ingresos financieros y los costos financieros) se utiliza para cubrir los gastos operativos.

Este indicador puede ayudar a la entidad a entender su eficiencia operativa y a identificar áreas de mejora(Correa et al., 2018).

GRADOS DE OPERACIÓN*12 / MES

MARGEN FINANCIERO NETO

5. Metodología.

5.1 Tipo de Investigación.

Se utilizó un enfoque mixto para esta investigación. Para el análisis de la cartera de crédito se procedió con un diagnóstico cuyo objetivo es gestionar el riesgo crediticio. El marco teórico, basado en libros, revistas y artículos científicos, permitió desarrollar un conocimiento científico para comprender el tema y mantener el enfoque adecuado para la investigación.

La investigación documental se llevará a cabo a través del análisis de los datos obtenidos de los estados financieros y de los indicadores a verificarse. Se utilizarán métodos cualitativos y cuantitativos para analizar los distintos productos y determinar dónde se centró la morosidad (Risco, 2020).

Para la planificación de la investigación, se tiene la intención de comenzar con el análisis de las resoluciones del Estado Ecuatoriano y su impacto en la cartera de crédito. También se evaluarán la eficacia de las estrategias implementadas por la institución, los márgenes financieros, el activo productivo e improductivo, y las variables que afectan la concentración de la morosidad en cada sector y a lo largo del tiempo.

5.2 Método Analítico.

Como indican los autores Franco & Solórzano (2019), el método analítico es una técnica de investigación que busca descomponer un problema en partes más pequeñas para facilitar su estudio. Esta metodología recopila datos de periodos anteriores y compara índices para analizar el comportamiento de la cartera durante dos periodos. Utiliza técnicas de recolección de datos no estructuradas o semiestructuradas, lo que permite conocer opiniones

y tendencias. Esto permite que los investigadores puedan hacer inferencias de los datos recopilados y encontrar relaciones que podrían no ser evidentes a simple vista.

5.3 Método Deductivo.

El método deductivo es un enfoque de investigación que comienza con teorías o hipótesis y luego busca datos para probar su validez, es un proceso que se mueve de lo general a lo específico (Toscano, 2018). En este caso, el análisis de la cartera de crédito durante los periodos establecidos permite a los investigadores conocer los comportamientos de los índices y, a su vez, relacionarlos con fenómenos externos que pueden ser las causas de las variaciones existentes. De esta manera, se puede comparar el cumplimiento de las exigencias de la SEPS en los periodos a compararse.

5.4 Técnicas de Investigación.

Pereyra (2022), menciona que las técnicas de investigación son los métodos específicos que se emplean para recopilar y analizar datos. Estas técnicas permiten a los investigadores recolectar información precisa y confiable que es relevante para sus temas de investigación. Para esta investigación, las técnicas utilizadas fueron las entrevistas y las encuestas.

5.4.1. Entrevistas.

Las entrevistas son una técnica de investigación cualitativa que implica conversaciones directas entre el entrevistador y el entrevistado (Hernández-Sampieri & Collado, 2018). Durante estas entrevistas, se utilizó un cuestionario semiestructurado, que ofrece un marco de preguntas predefinidas mientras permite cierta flexibilidad para explorar temas relacionados que surjan durante la entrevista. Las entrevistas se realizaron a Directivos y Gerentes con el objetivo de conocer sus opiniones respecto a los temas técnicos de la investigación. Las opiniones recogidas durante estas entrevistas fueron fundamentales para guiar la propuesta de investigación.

Análisis de Entrevista.

El análisis derivado de las entrevistas a tres profesionales en distintos rangos de jerarquía dentro de la Cooperativa Jardín Azuayo permite adquirir un entendimiento en profundidad de la gestión de la cartera de crédito y las perspectivas sobre las decisiones

tomadas durante la pandemia de COVID-19. La gestión y recuperación de la cartera de crédito en una cooperativa son procesos cruciales para evaluar la salud financiera y la administración de riesgos de la entidad. Las entrevistas proporcionan información valiosa acerca de cómo la cooperativa otorgó, monitoreó y gestionó su cartera de créditos durante la pandemia.

El objetivo es adquirir una comprensión detallada de las prácticas y estrategias de la Cooperativa en términos de concesión de créditos, diversificación de la cartera, evaluación de riesgos y gestión de préstamos existentes. Al entender cómo la cooperativa manejó su cartera de crédito durante el periodo 2019-2022 y las decisiones adoptadas en este tiempo, se puede evaluar la calidad de sus activos, la eficiencia operativa y su capacidad para manejar posibles riesgos crediticios. Además, este análisis permitirá ofrecer recomendaciones de mejora.

A través de este análisis de la entrevista de cartera de crédito, se busca obtener una visión integral de la gestión crediticia de la cooperativa, con el propósito de proporcionar una evaluación objetiva y fundamentada que contribuya a su crecimiento y sostenibilidad en el mercado financiero.

Se entrevistó a:

- Econ. Édison Plaza Ochoa, Asesor de crédito de la Oficina Cuenca.
- Ing. Andrés Arias Amaguaña, Responsable Comercial Zonal.
- Econ. Juan Carlos Úrgiles, Gerente de la Cooperativa Jardín Azuayo.

Durante la pandemia y el periodo post pandemia, se realizó un análisis de riesgo tanto interno como externo, ya que es una herramienta importante. La Cooperativa Jardín Azuayo mantiene un departamento especializado en riesgo, que mide tanto riesgos internos como externos. Desde agosto del 2022, se adoptó un Plan de Contingencia de Mora post pandemia como medida preventiva ante sucesos externos que puedan afectar la salud financiera de la institución.

Además, se ha observado que la Cooperativa Jardín Azuayo, a pesar de las dificultades, es financieramente estable y mantiene una de las mejores condiciones de cartera de crédito según indica su Gerente General, el Econ. Juan Carlos Urgiles. Durante la pandemia, se realizó un monitoreo constante de la calidad y el deterioro de la cartera de crédito.

El nivel de riesgo de la cartera de crédito sí se incrementó debido a la relación con el nivel de riesgo externo ante la pandemia; sin embargo, se hizo todo lo posible para mantener estable este indicador acatando las disposiciones de las Entidades de Control.

Es importante que la cooperativa realice un análisis de riesgo de manera periódica para estar preparada ante posibles eventos adversos y tomar medidas preventivas o correctivas para mitigarlos. Un análisis de riesgo bien estructurado permite identificar áreas de vulnerabilidad y oportunidades de mejora.

Los sectores más afectados durante la pandemia y que son relevantes para la cartera de crédito de la Cooperativa son:

- Transporte.
- Construcción.
- Rentas.
- Comercio en general, con excepción de productos de primera necesidad y salud.
- Agricultura.
- Productiva.
- Turismo.
- Compra venta de vehículos.
- Manufactura.

En cuanto a los socios, mediante la Asamblea de Delegados se mantuvieron al tanto de las decisiones financieras adoptadas por la Cooperativa durante la pandemia. Adicionalmente, la cooperativa ha brindado talleres de educación financiera a jóvenes y organizaciones a través de EDUCOPE, con temas basados en el asesoramiento a los socios que tienen necesidades de crédito para activar sus negocios o para consolidar deudas que les permitan tener un pago menor cada mes.

Para concluir, la provisión para la cartera problemática cubre más del 100%, rondando el 150%, lo que evidencia la fortaleza financiera de la cooperativa a pesar de los desafíos enfrentados durante la pandemia de COVID-19.

5.4.2. Encuestas.

Realizadas a los socios de la Cooperativa para conocer las causas e impactos que originaron retrasos en los pagos de la cartera de crédito y los arreglos de sus obligaciones generados a través de la Cooperativa para poder cumplir con sus obligaciones y no afectar a sus burós de crédito.

Fórmula para calcular la muestra

$$n' = (N * Z^2 * p * q) / ((N - 1) * E^2 + Z^2 * p * q)$$

Para el cálculo de la muestra se tomó el número de socios activos con operaciones de crédito vigentes entre el año 2019-2022 de la Agencia Cuenca oficina más grande de la Cooperativa debido a que entró en vigencia la ley de protección de datos lo cual dificulta la accesibilidad a datos del cliente por ello se aplicaron encuestas socios que visitan la Cooperativa de manera recurrente y una encuesta mediante Google de aquellos que se mantenía el número telefónico.

Donde:

- " n'" representa el tamaño ajustado de la muestra cuando se consideran poblaciones finitas.
- "N" simboliza el tamaño total de la población de socios, que en este caso es 53112.
- "Z" se refiere al valor crítico que corresponde al nivel de confianza deseado, que en este caso es 1.96.
- "p" se utiliza para estimar la proporción de la población objetivo, en este caso 0.05.
- "q" es el complemento de "p", es decir, 1 - p, que resulta en 0.95 en este caso.
- "E" denota el margen de error deseado, expresado como proporción, que es 5% en este caso.

Entonces:

$$n' = (53112 * 1.96^2 * 0.5 * 0.5) / ((53112 - 1) * 0.05^2 + 1.96^2 * 0.5 * 0.5)$$

$$n' = (53112 * 3.8416 * 0.25) / (53111 * 0.0025 + 3.8416 * 0.25)$$

$$n' = 514.25$$

Con el fin de obtener un margen de error del 5% con un nivel de confianza del 95%, se requiere aplicar encuestas a 515 socios de un total de 53,112. Esto se debe a que el tamaño de muestra debe ser un número entero y ha sido calculado para asegurar un nivel adecuado de precisión en los resultados obtenidos de la encuesta.

6. Resultados de la Investigación

6.1 Análisis de resultados de la encuesta

El siguiente informe se centra en el análisis de los resultados obtenidos de la encuesta realizada. Este estudio tiene como objetivo proporcionar una comprensión más profunda y detallada de las percepciones, opiniones y expectativas de los encuestados. Los resultados de la encuesta se han interpretado cuidadosamente, con el propósito de obtener conclusiones útiles y valiosas. Cada respuesta se ha analizado dentro del contexto específico de la pregunta y en relación con la totalidad de las respuestas recogidas. Este análisis nos permite evaluar patrones de comportamiento, tendencias y necesidades emergentes, además de proporcionar orientaciones para futuras acciones y decisiones.

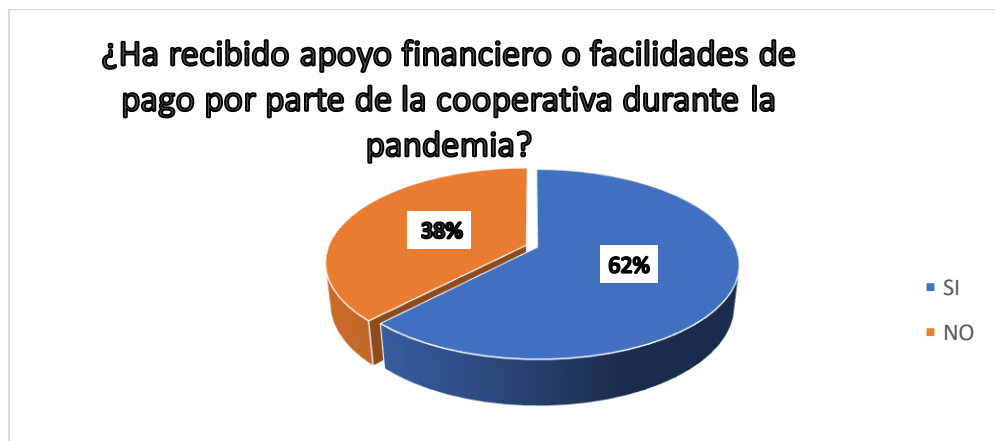
Pregunta 1.

¿Ha recibido apoyo financiero o facilidades de pago por parte de la cooperativa durante la pandemia?

GRÁFICO

1

APOYO FINANCIERO A LOS SOCIO POR PARTE DE LA COOPERATIVA JARDIN AZUAYO



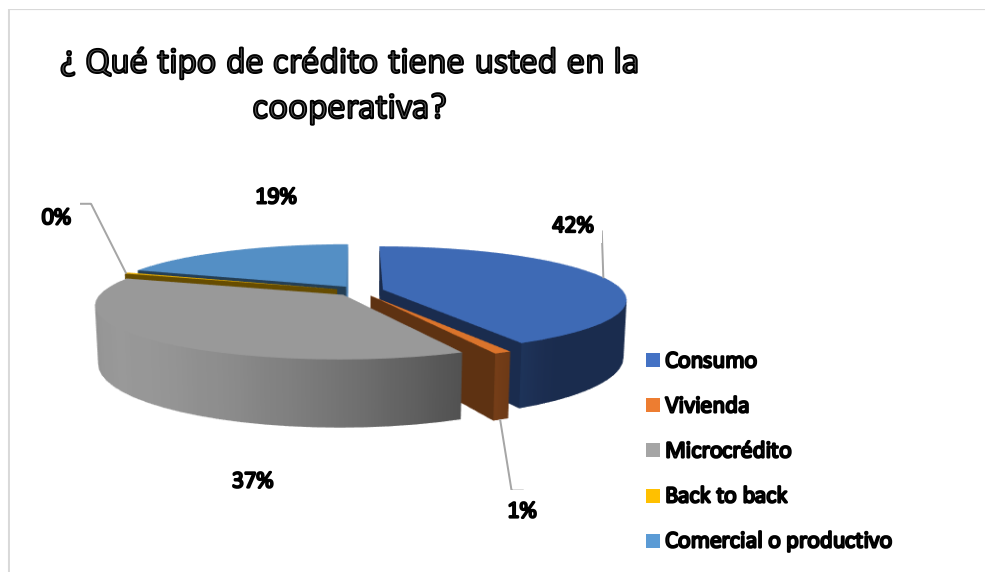
Elaborado por: Los Autores.

La apreciación de los socios en cuanto a esta pregunta en su mayoría considera que si se brindó facilidades de pago durante la pandemia pues en base a la regulación 569-2020-F de la Junta de Política y Regularización Monetaria, al ser una ley dispuesta por el Estado ecuatoriano era indispensable la gestión de la cooperativa para poder reestructurar o refinanciar los créditos que en su momento mantenían dificultad de pago. Es decir, el 61.90% de la población total encuestada fue informada y a su vez aceto las facilidades de pago durante la pandemia frente al 37.92% que no accedió a las facilidades de pago que comprendían los 90 días para la extensión de pagos en las cuotas de las operaciones de crédito.

Pregunta 2.

¿Qué tipo de crédito tiene usted en la cooperativa?

GRÁFICO 2.
TIPO DE CREDITO VIGENTE EN LA COOPERATIVA JARDIN AZUAYO.



Elaborado por: Los Autores.

En base a las repuestas adquiridas mediante la encuesta a los socios que mantienen créditos vigentes en la Cooperativa se identifica que la cartera de crédito se encuentra centrada básicamente en dos tipos de crédito que son el de consumo, el microcrédito y comercial productivo que en base al estudio de los productos que la Cooperativa ofrece tienen las mismas condiciones del microcrédito pero esta segmentado por el tipo de actividad es decir el microcrédito está relacionado a los socios que brindan servicios o comercializan

productos y el crédito productivo a aquellos socios que son emprendedores y elaboran productos.

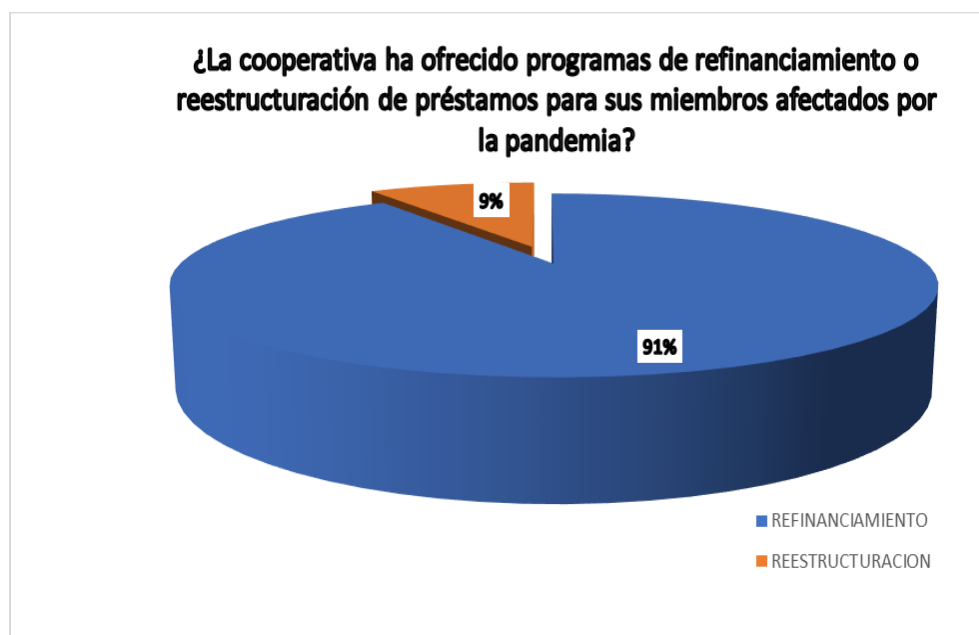
El 42.17 % del total de la población encuestada mantiene crédito de consumo con la Cooperativa Jardín Azuayo ya que del total de 69 oficinas 64 se encuentran en el sector urbano.

El 37.14% del total de la población encuestada mantiene microcrédito con la Cooperativa Jardín Azuayo.

Pregunta 3.

¿La cooperativa ha ofrecido programas de refinanciamiento o reestructuración de préstamos para sus miembros afectados por la pandemia?

GRÁFICO 3.
ALVIO ECONÓMICO A LOS SOCIOS



Elaborado por: Los Autores.

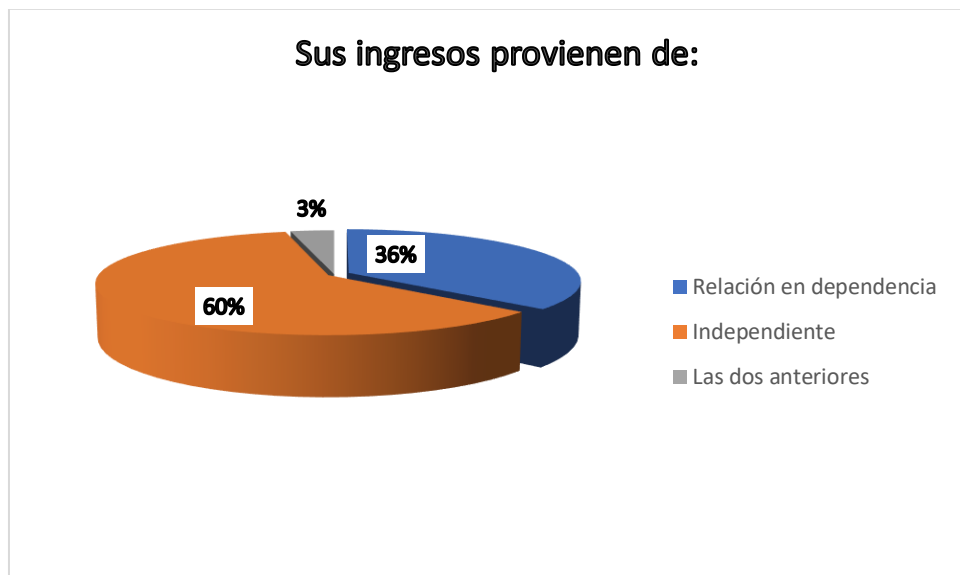
La Cooperativa Jardín Azuayo durante la crisis económica por COVID-19 mediante la resolución de ayuda humanitaria emitida por el Estado ecuatoriano brindó programas de refinanciamiento y reestructuración ante las obligaciones crediticias de los socios en este caso se evidencia que en su mayoría se acogió el refinanciamiento ya que es un alivio económico menos agresivo en cuanto a las condiciones que este programa brinda, a diferencia de la reestructuración que limita e imposibilita al socio para acceder al sistema crediticio

financiero, pero en el análisis de los periodos se evidencia que los pagos de las obligaciones de todos los socios se extiende en el tiempo o plazo. El 91% de la población total encuestada accedió al refinanciamiento de operaciones de crédito frente al 9% que opto por la reestructuración al cambiar condiciones o incumplir con las condiciones de las operaciones pactadas en un inicio.

Pregunta 4.

¿Para el financiamiento de su crédito los ingresos laborales provienen de fuentes dependientes o independientes?

GRÁFICO 4.
TIPO DE ACTIVIDAD ECONÓMICA.



Elaborado por: Los Autores.

Los socios de la Cooperativa Jardín Azuayo en su mayoría tienen ingresos económicos de actividades independientes, seguido de la relación en dependencia esto hace referencia a la pregunta número 2 que nos permite identificar el tipo de colocación frente al tipo de clientes que se maneja.

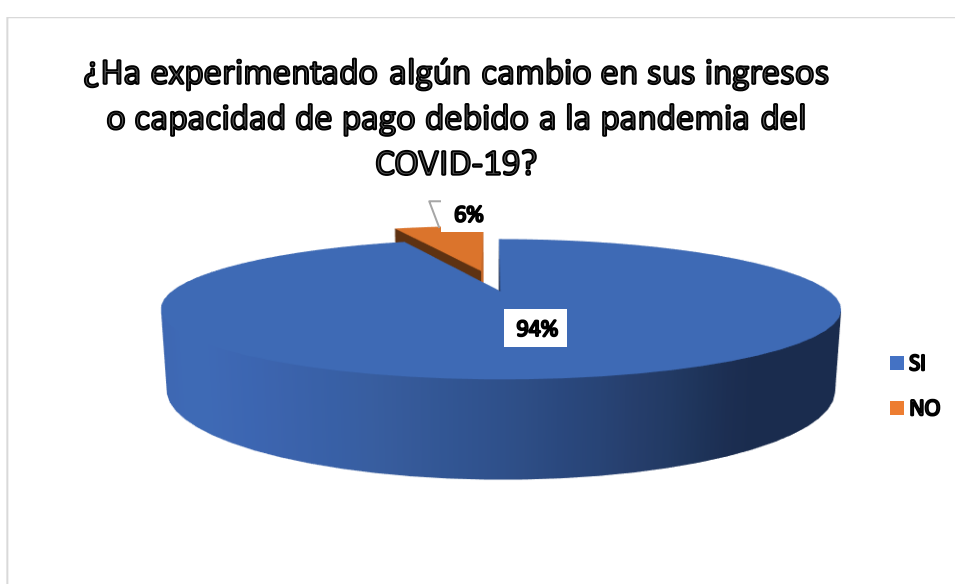
El 60 % del total de la población encuestada manifiesta que los ingresos que perciben provienen de una actividad económica independiente, lo que guarda relación con la estructura de la cartera de crédito “microcrédito”.

El 36 % del total de la población encuestada manifiesta que los ingresos que perciben provienen de una actividad económica dependiente lo que guarda relación con la cartera de crédito de consumo.

Pregunta 5.

¿Ha experimentado algún cambio en sus ingresos o capacidad de pago debido a la pandemia del COVID-19?

**GRÁFICO 5.
CAMBIOS EN LOS INGRESOS PARA RESPONDER A SUS OBLIGACIONES DE PAGO**



Elaborado por: Los Autores.

Como es normal en base a todos los estudios que se ha venido analizando para la elaboración de esta investigación se ha evidenciado una crisis económica mundial que ha afectado en su mayoría de manera negativa a la población con sus respectivas excepciones y no es la excepción los socios de la institución que, en base a las reformas, el confinamiento, la crisis de salud entre otras afectas la dinámica económica. Aquí podemos observar que la pandemia si influyo de manera significativa en los ingresos y la falta de ingresos para mantener al día las obligaciones de pago frente a la institución más aun la cartera de microcrédito. El 93.81% del total de los socios encuestados han sufrido cambios en sus ingresos económicos frente al 5.80% que ha logrado mantenerse estable durante la crisis sin cambios notorios en su economía.

6.2 Análisis PESTEL.

6.2.1.1. Factor Político Legal.

Las políticas implementadas por el gobierno ecuatoriano durante la pandemia pueden haber generado un impacto en los pagos de créditos. Estas políticas pueden incluir medidas de estímulo económico, como aquellos programas de alivio de deudas mediante la reestructuración, refinanciamiento y novación de crédito de la cual la institución hizo parte, que ayudaron a los miembros de las cooperativas a cumplir con sus obligaciones de pago. Además, las decisiones políticas sobre la apertura y cierre de actividades comerciales también pueden haber influido en la capacidad de los prestatarios para generar ingresos y pagar sus créditos.

Se hace referencia a ciertas medidas adoptadas que tuvieron impacto en el sistema financiero y que causaron inconvenientes sobre todos los socios de la institución.

Para el refinanciamiento de un crédito no podía cambiar ninguna condición el plazo de diferimiento constaba de 90 días manteniendo la calificación del crédito al momento de la entrada en vigencia de la resolución.

Si el socio incumple con las condiciones de pago en un crédito refinanciado y si se cambia las condiciones de la operación de crédito automáticamente se considera como reestructuración.

Mediante la encuesta realizada a los socios se identifica que dentro del sistema financiero de la institución la resolución adoptada por el Estado ecuatoriano los socios accedieron en su un 80% al refinanciamiento frente un 20% a la reestructuración de las operaciones de crédito vigente.

6.2.1.2. Factor Económico.

La pandemia de COVID-19 ha tenido un impacto significativo en la economía global y en el Ecuador. Las restricciones impuestas para contener la propagación del virus, como los confinamientos y cierres de empresas, han llevado a una disminución en la actividad económica, el aumento del desempleo y la disminución de los ingresos personales. Esto puede haber dificultado el pago oportuno de los créditos por parte de los miembros de las cooperativas.

6.2.1.3. Factor Social.

El impacto social de la pandemia, como el aumento del desempleo, la pérdida de ingresos y la inseguridad financiera, podría haber llevado a dificultades para pagar los créditos. Además, las restricciones de movilidad y el distanciamiento social pueden haber afectado la capacidad de los miembros de las cooperativas para acceder a los servicios financieros y realizar los pagos de manera presencial.

6.2.1.4. Factor Tecnológico.

Durante la pandemia, la adopción de tecnologías digitales y canales de pago en línea se ha vuelto más relevante. Las cooperativas que contaban con sistemas de banca en línea y plataformas digitales estaban mejor posicionadas para facilitar los pagos y mantener la comunicación con sus miembros. Aquellas que no estaban preparadas tecnológicamente pueden haber enfrentado desafíos para adaptarse y mantener los pagos de créditos.

6.2.1.5. Factor Ecológico.

En términos ecológicos, la pandemia ha generado un mayor enfoque en la sostenibilidad y el cuidado del medio ambiente. Sin embargo, en relación con los pagos de créditos en cooperativas, el impacto ecológico directo puede no ser significativo. Sin embargo, las políticas gubernamentales relacionadas con la protección ambiental y la sostenibilidad podrían haber afectado indirectamente la capacidad de los prestatarios para generar ingresos

6.2.1.6. Factor Legal.

Los marcos legales y regulatorios existentes en Ecuador pueden haber tenido implicaciones para los pagos de créditos durante la pandemia. Es posible que se hayan implementado medidas legales para proteger a los prestatarios, como la suspensión de los desalojos o la moratoria en los pagos de préstamos. Estas medidas podrían haber aliviado temporalmente la presión sobre los prestatarios de las cooperativas.

6.3 Análisis de datos Cooperativa Jardín Azuayo COAC Jardín Azuayo 2019-2022.

6.3.1. Balance General Cooperativa Jardín Azuayo periodos 2019 -2022.

El balance general debe está debidamente auditado y presentado de acuerdo con los principios contables y las normativas aplicables que la SEPS solicita.

Para la investigación realizada es una herramienta esencial para evaluar la salud financiera de la cooperativa y comprender su capacidad para cumplir con sus compromisos y financiar sus operaciones de crédito.

TABLA 1
BALANCE GENERAL COAC JARIN AZUAYO 2019-2022

COD	CUENTA	COAC JA	COAC JA	COAC JA	COAC JA
		31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
1	ACTIVO	984708657,7	1080945999	1265794172	1448617492
11	FONDOS DISPONIBLES	119820186,4	224220770,3	208957333,7	167593772
13	INVERSIONES	77525838,74	82449293,96	159806447,1	187033093,5
1499	PROVISIONES	53000000	7100000	79000000	87000000
14	CARTERA DE CREDITOS	727748356,3	701448710,4	824696509,7	1014802505
16	CUENTAS POR COBRAR	10206736,23	25685537,04	17134678,63	15995915,98
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	18787791	20960097,24	21284066,04	19946251,89
19	OTROS ACTIVOS	30170345,65	25732187,13	33448733,77	41936793,14
2	PASIVOS	847025049,4	935259910,8	1103134826	1265188341
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	748811820,6	843258197,4	986989912,5	1156050484
25	CUENTAS POR PAGAR	29294719,57	25928682,85	37684287,17	35818598,51
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	66562093,29	64156858,99	76874172,95	70341460,76
29	OTROS PASIVOS	2250334,09	1650801,1	1483807,3	2886739,83
3	PATRIMONIO	137683608,3	145686088,6	162659346,5	183429150,6
31	CAPITAL SOCIAL	33610598,41	35173781,89	36377379,98	37593444,28
33	RESERVAS	93054650,89	103577780	111877949,1	131395461,2
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	0	0	0	0
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	3329116,38	5956587,55	5873949,87	5574697,88
3310	Por resultados no operativos	95485,28	0	0	0

Elaborado por: Balances Generales 2019-2022 COAC Jardín Azuayo.

6.3.2. Estado de resultados Cooperativa Jardín Azuayo periodos 2019 -2022.

El estado de resultados de la Cooperativa proporciona información esencial para esta investigación para de esta manera evaluar la eficiencia y rentabilidad que mantiene la entidad, así como para tomar decisiones financieras estratégicas ante posibles amenazas. Al analizar este informe entre los periodos estudiados se pudo determinar la capacidad de la cooperativa para generar ingresos, cubrir sus gastos y generar utilidades. También fue útil para comparar el rendimiento de la entidad en los diferentes períodos y para realizar comparaciones con otras instituciones financieras que forman parte del segmento según la clasificación de la SEPS.

TABLA 2
ESTADO DE RESULTADOS COAC JARIN AZUAYO 2019-2022.

		COAC JA	COAC JA	COAC JA	COAC JA
COD	SEPS	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
4	GASTOS	108.574.886,06	120.651.510,89	127.278.224,13	153.741.511,58
41	INTERESES CAUSADOS	44.724.043,45	53.684.071,94	58.757.768,95	66.432.538,89
42	COMISIONES CAUSADAS	70.633,65	431.093,07	293.324,02	227.009,93
44	PROVISIONES	18.203.109,32	26.992.713,26	17.232.709,91	27.426.899,21
45	GASTOS DE OPERACION	37.180.448,26	37.411.191,15	42.958.968,10	52.233.373,04
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1.878.594,20	1.474.358,53	906.778,02	894.022,13
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	6.283.914,73	556.083,07	6.969.996,10	5.795.750,56
5	INGRESOS	117.305.767,20	121.629.450,10	135.808.291,67	162.607.058,76
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	109.407.753,93	116.642.224,00	129.840.617,98	152.227.021,89
52	COMISIONES GANADAS	681.885,11	733.724,02	1.017.559,97	1.046.638,69
54	INGRESOS POR SERVICIOS	764.984,10	727.254,02	959.531,32	1.237.899,23
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	58.915,37	42.296,84	9.807,91	45.332,90
56	OTROS INGRESOS	4.076.821,04	2.232.616,45	3.240.980,46	6.002.954,75

Elaborado por: **Estados de Resultados 2019-2022 COAC Jardín Azuayo.**

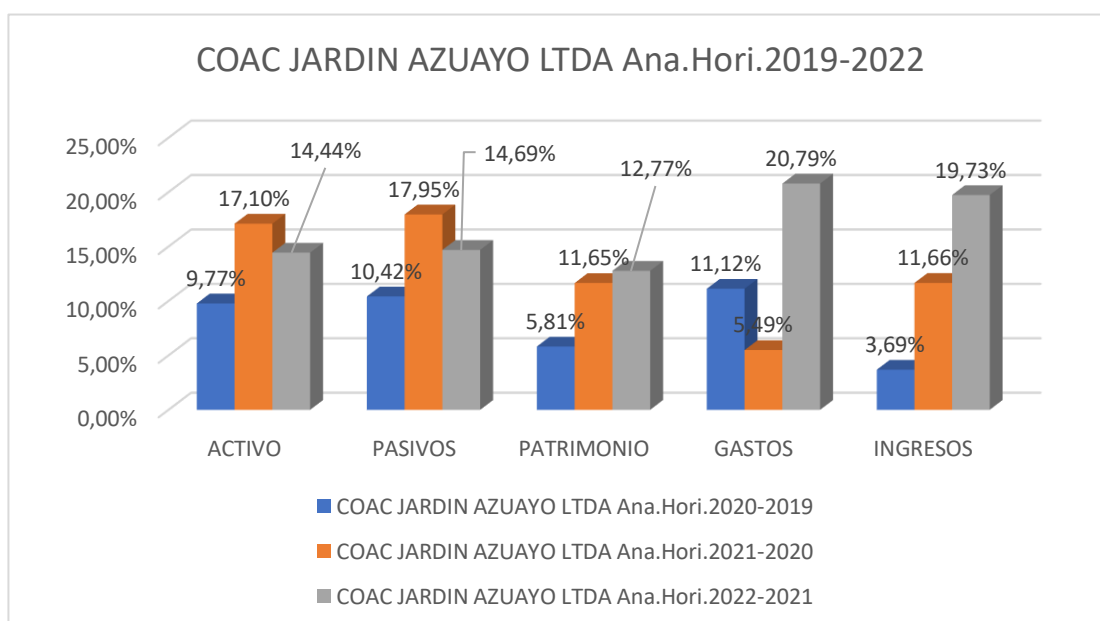
6.3.3. Análisis Horizontal del Balance General y el Estado de Resultados de la Cooperativa Jardín Azuayo y Cooperativos de Segmento 1 Periodos 2019-2022.

TABLA 3.
ANALISIS HORIZONTAL BALANDE GENERAL FRENTE AL SEGMENTO 1 2019-2022.

CUENTAS	2020-2019	2021-2020	2021-2022	2020-2019	2021-2020	2021-2022
	COAC Jardín	COAC Jardín	COAC Jardín	Segmento 1	Segmento 1	Segmento 1
	Azuayo	Azuayo	Azuayo			
ACTIVO	9.77%	17.10%	14.44%	16.29%	25.53%	19.28%
PASIVO	10.42%	17.95%	14.69%	17.35%	27.06%	19.48%
PATRIMONIO	5.81%	11.65%	12.77%	9.87%	15.65%	17.86%
GASTO	11.12%	5.49%	20.79%	15.13%	19.78%	28.71%
INGRESO	3.69%	11.66%	19.73%	8.64%	20.39%	27.34%

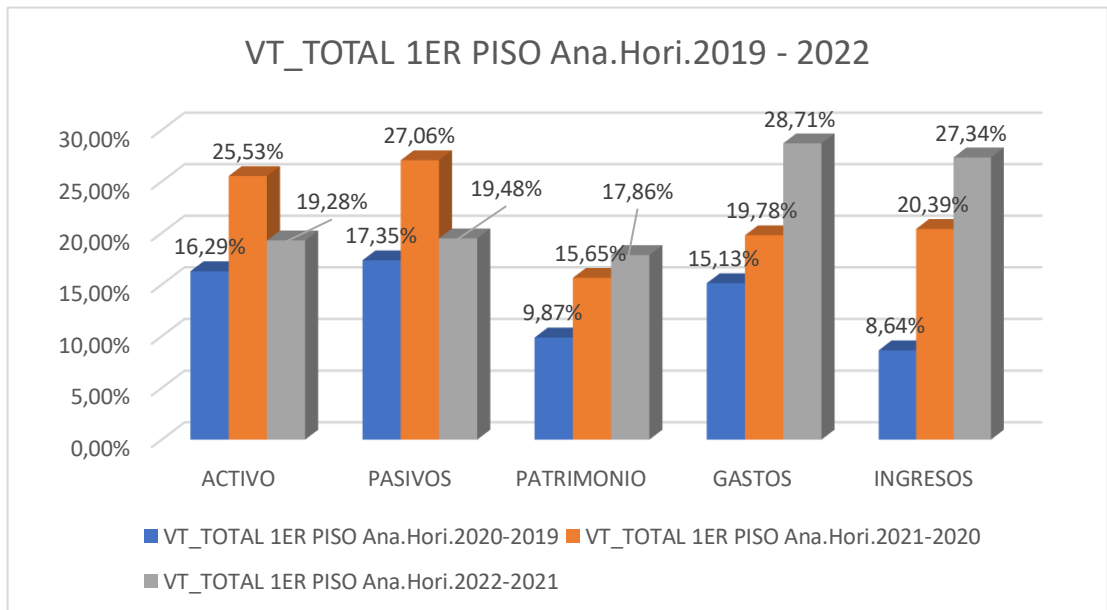
Nota: Esta tabla muestra la variación porcentual de las cuentas generales del Balance General de la Cooperativa Jardín Azuayo e indica la relación porcentual de cada una de las cuentas con la media del Segmento 1 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador periodo 2019-2022.

GRÁFICO 6
ANALISIS HORIZONTAL BALANCE GENRAL COAC JARDIN AZUAYO FRENTE AL SEGMENTO 1 2019-2022



Elaborado por: Los Autores.

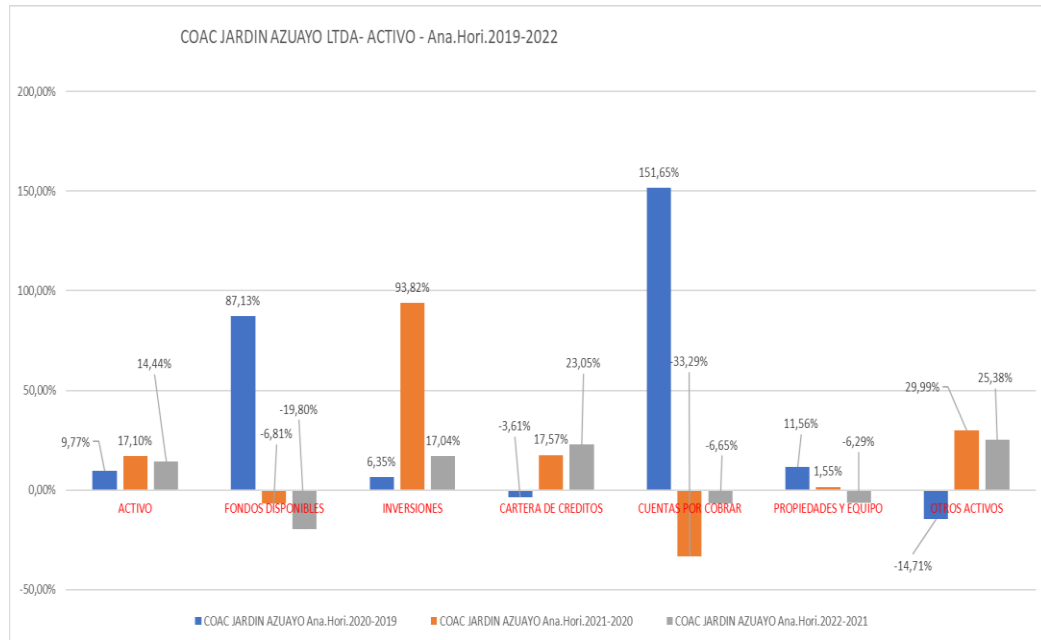
GRÁFICO 7
PRIMER PISO ANALISIS HORIZONTAL BALANCE GENRAL COAC JARDIN
AZUAYO FRENTE AL SEGMENTO 1 2019-2022



Elaborado por: Los Autores.

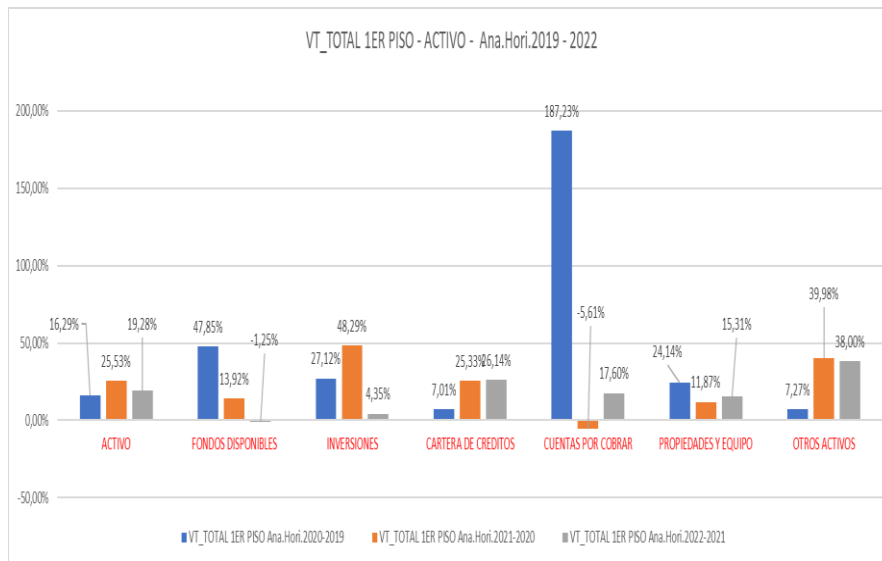
6.3.4. Análisis horizontal del activo Cooperativa Jardín Azuayo periodo 2019-2022 frente al grupo de Cooperativas Segmento 1 periodo 2019-2022.

**GRÁFICO 8.
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ACTIVO FRENTE AL SEGMENTO 1 2019-2022**



Elaborado por: Los Autores.

**GRÁFICO 9
ANÁLISIS HORIZONTAL PRIMER PISO DEL ACTIVO FRENTE AL SEGMENTO 1 2019-2022**



Elaborado por: Los Autores.

GRÁFICO 10
VARIACIÓN INDICADORES FINANCIEROS ANTES DEL COVID-19 AÑO 2019.



Elaborado por: Los Autores.

GRÁFICO 11
VARIACIÓN INDICADORES FINANCIEROS POSTERIOR AL COVID-19 AÑO 2022.



Elaborado por: Los Autores.

En base al análisis de datos obtenidos del Balance General y el estado de resultados de los periodos 2019-2022 de la Cooperativa Jardín Azuayo.

En los activos con respecto a la Cooperativa Jardín Azuayo en el periodo 2019-2020 en base al análisis horizontal y vertical refleja una variación del 9.77 %, es decir la entidad durante los periodos en análisis no tuvo crecimiento; debido al incremento de la provisión en la cartera de crédito, por la situación económica y las restricciones financieras que atravesó el país y el mundo como tal por la crisis económica que desato la pandemia la

cuenta total de la cartera de crédito se contrajo en la entidad financiera frente al crecimiento del segmento 1 lo que implica una afección en el giro del negocio de la Cooperativa existe disminución en la colocación de créditos pues es comprensible por la contracción de la economía.

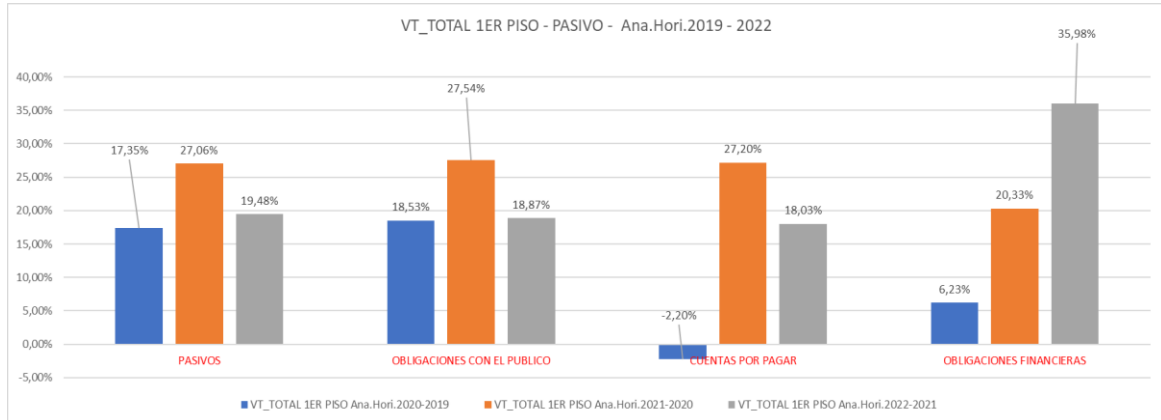
Se evidencia una variación también en los fondos disponibles de un valor entre el periodo 2019-2020 por una diferencia porcentual del 87.13% es decir la entidad financiera prefirió ser líquida que ser rentable ya que la volatilidad de los retiros en efectivo incrementaron por ello el fondeo del efectivo incremento para mantener disponibilidad física ante cualquier emergencia en caso de que los socios así lo requieran por ende las inversiones de la Cooperativa con terceros bajaron lo cual muestra una variable significativa en relación al Segmento 1, la Cooperativa Jardín Azuayo con un valor del 6.4% en inversiones mientras la media del sector es de 27.10%, es decir el ROA y el ROE se vieron afectados durante los periodos; que puede ser una decisión socialmente adecuada pero financieramente descompensa ingresos por inversiones para la Cooperativa Jardín Azuayo.

En el periodo 2020-2021 la cartera de crédito mantiene un valor del 17.06 % que refleja un incremento en los balances debido a la normalidad que fue posible a su momento del giro del negocio asignando cupos para la colocación de créditos; frente a la media del sector que es del 25.03% mientras la Cooperativa un 17.06%, la cartera de créditos se abrió campo y los fondos disponibles se normalizaron también mantiene una variación importante en las variaciones con el periodo anterior aumentando sus ingresos por inversiones al 93.8% lo cual genero ingresos por inversiones ya que la economía en dicho periodo empezó a normalizarse en lo que al momento fue posible y superó a la media del Segmento 1 cuyo valor porcentual refleja el 48.03% adoptando así decisiones financieras responsables.

En el periodo 2021-2022 por otra parte es la cartera de crédito la que refleja un incremento del 23.10% ante el periodo anterior ya que la economía se reactiva de manera favorable por la apertura ante ciertas medidas económicas adoptadas por el Gobierno ecuatoriano; ante el segmento 1 esta cuenta se mantiene bajo la media que refleja un valor del 26.10% frente al valor porcentual de la Cooperativa Jardín Azuayo que es del 23.10% ya que la entidad fue cauta al otorgar créditos para evitar posibles pérdidas económicas

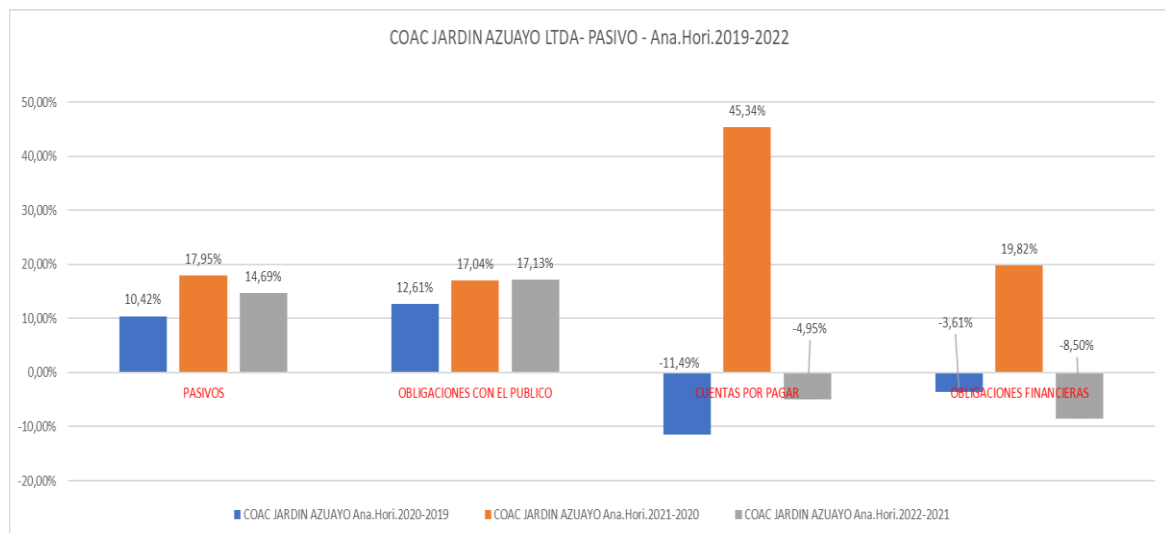
6.3.5. Análisis horizontal del pasivo Cooperativa Jardín Azuayo periodo 2019-2022 frente al grupo de Cooperativas Segmento 1 periodo 2019-2022.

**GRÁFICO 12.
ANÁLISIS HORIZONTAL PRIMER PISO DEL PASIVO FRENTE AL SEGMENTO 1 2019-2022**



Elaborado por: Los Autores

**GRÁFICO 13
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL PASIVO FRENTE AL SEGMENTO 1 2019-2022**



Elaborado por: Los Autores

La cuenta que indica una variación significativa dentro del grupo de cuentas que conforman el pasivo está la de “Obligaciones con el público” la cual mediante el análisis horizontal refleja un valor porcentual en el periodo 2019-2020 de 12.06%, hubo un incremento leve frente al segmento 1, en periodos posteriores se evidencia un valor

porcentual mayo es decir un incremento en el pago a los socios en el periodo 2020-2021 al 17% y en el periodo 2021-2022 al 17.01 %, aquí se puede evidenciar la importancia del dinero con intereses bajos, como el valor de interés en ahorro a la vista y tasas en inversiones a plazo fijo bajas; frente a la media del segmento que es el 27.05% ;la Cooperativa Jardín Azuayo se posiciona por debajo del valor de pago de obligaciones he aquí el análisis que pago de intereses debe estar enfocado al ahorro a la vista, aumento de campañas de planes de ahorro entre otras estrategias que contribuyan a un manejo financiero adecuado, que son decisiones financieras que adopta la Cooperativa, la dinámica que maneja para asignar las tasas de interés tanto en inversiones se basan en las necesidades que al momento requiere la Cooperativa es decir si necesitan liquidez las tasas aumentan en base las medias porcentuales permitas por los Entes de Control externo; si existe exceso en la liquidez las tasas varían en base a las medias porcentuales permitidas.

Las tasas para el pago de inversiones no son competitivas en relación a la media que manejan las otras Cooperativas del segmento 1 que oscilan entre el 7% y 10% considerando montos y tiempo, pero aquí la relación del costo del dinero mencionado anteriormente de igual manera las tasas para otorgar crédito son más bajas en relación al sector en análisis

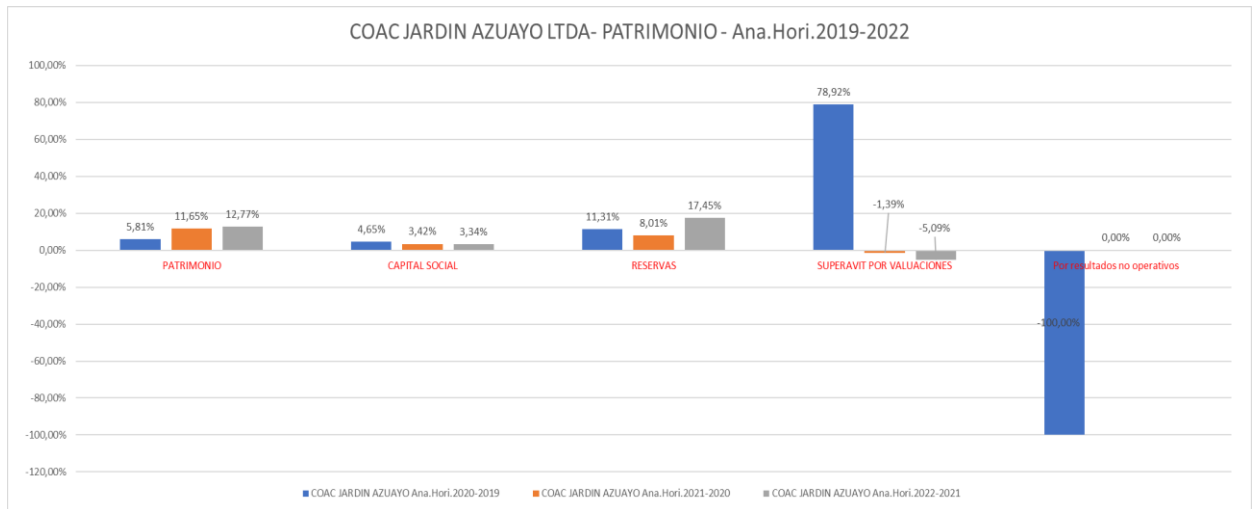
TABLA 4.
TASAS PASIVAS COAC JARDIN AZUAYO 2022.

Tiempo	Tasa
30 a 59 días	6.15%
60 a 89 días	6.40%
90 a 179 días	6.65%
180 a 269 días	6.90%
270 a 359 días	7.15%
Mas de 360 días	7.90%

Nota: En la tabla se expone el valor de las tasas pasivas por tiempo de la inversión de la Cooperativa Jardín Azuayo

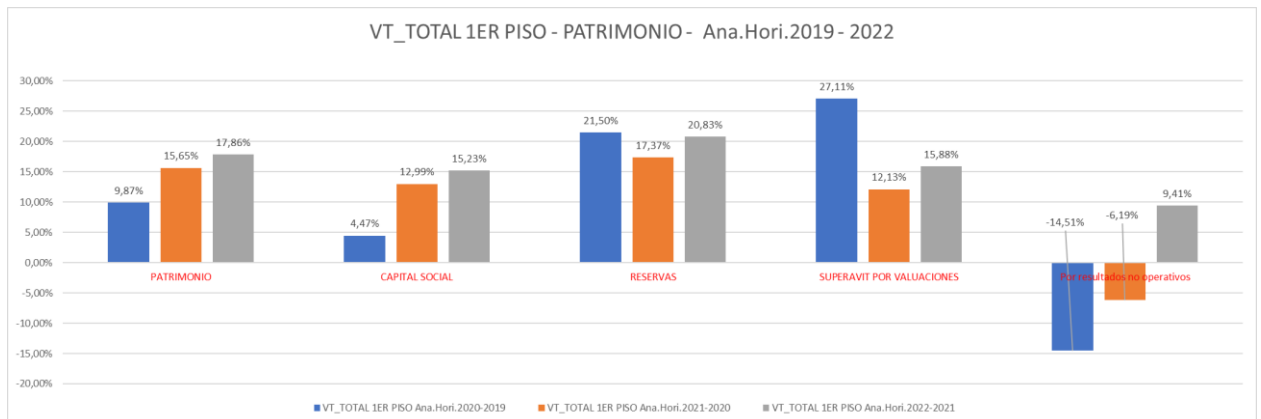
6.3.6. Análisis horizontal del patrimonio Cooperativa Jardín Azuayo periodo 2019-2022 frente al grupo de Cooperativas Segmento 1 periodo 2019-2022.

GRÁFICO 14.
ANALISIS HORIZONTAL PATRIMONIO 2019-2022



Elaborado por: Los Autores

GRÁFICO 15
ANALISIS HORIZONTAL PRIMER PISO PATRIMONIO 2019-2022



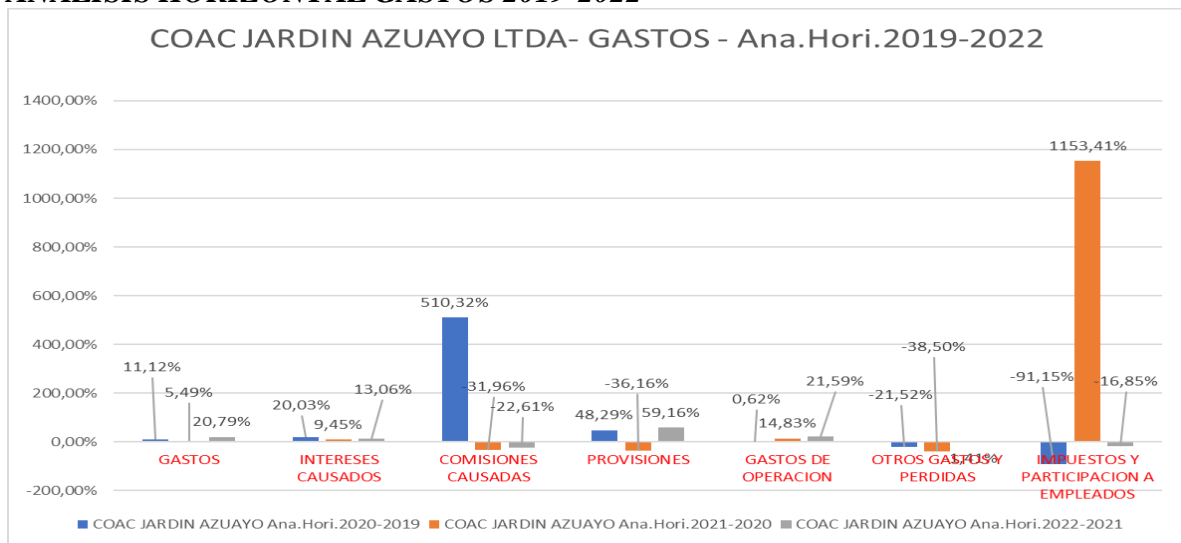
Elaborado por: Los Autores

En base al análisis realizado se denota el aumento significativo de los depósitos a plazo fijo y ahorros a la vista debido a la recesión económica que mantuvo en pausa las distintas actividades y el giro de los negocios; manteniendo el efectivo en las instituciones financieras lo cual implica el pago de intereses por el dinero que se hizo mención en el

análisis del pasivo en la Cooperativa. Durante el periodo 2019-2020 el patrimonio refleja una variación positiva del 5.18% frente a la media del Segmento 1 la Cooperativa se mantuvo por debajo ya que refleja un valor de 9.9% ; en el periodo 2020-2021 un incremento en el valor porcentual ante el periodo anterior del 11.7% frente a la media del Segmento 1 la Cooperativa se mantuvo por debajo ya que refleja un valor de 15.6% y en el periodo 2021-2022 un incremento en el valor al 12.8% frente a la media del Segmento 1 la Cooperativa se mantuvo por debajo ya que refleja un valor de 17.9%; el aumento del valor porcentual en el patrimonio en el análisis interno de la Cooperativa Jardín Azuayo se debe al aumento de ingresos y a la reducción y control de gastos, a la retención de una parte de los excedentes para los socios para de esta manera incrementar el patrimonio.

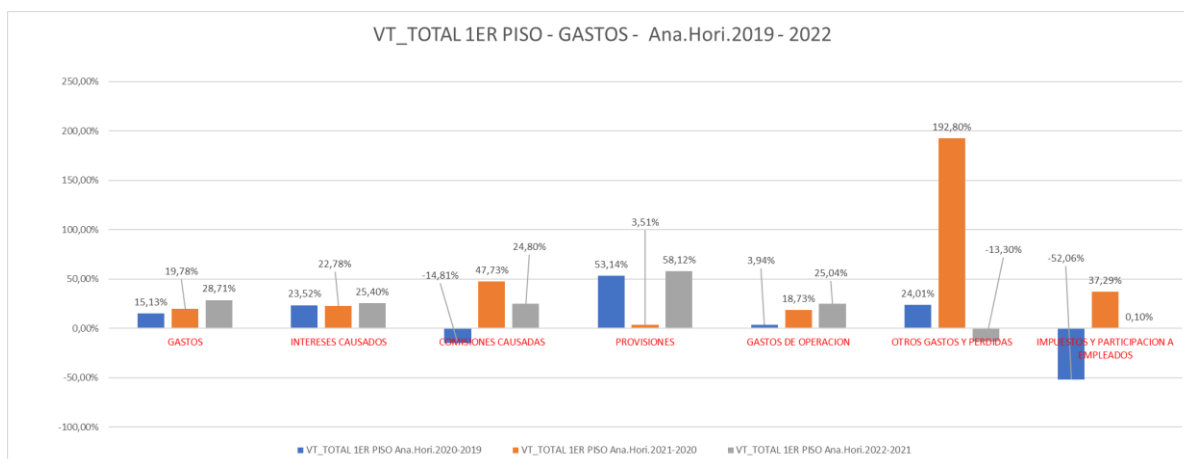
6.3.7. Análisis horizontal de los gastos Cooperativa Jardín Azuayo periodo 2019-2022 frente al grupo de Cooperativas Segmento 1 periodo 2019-2022.

GRÁFICO 16.
ANALISIS HORIZONTAL GASTOS 2019-2022



Elaborado por: Los Autores

GRÁFICO 17 ANÁLISIS HORIZONTAL PRIMER PISO GASTOS 2019-2022



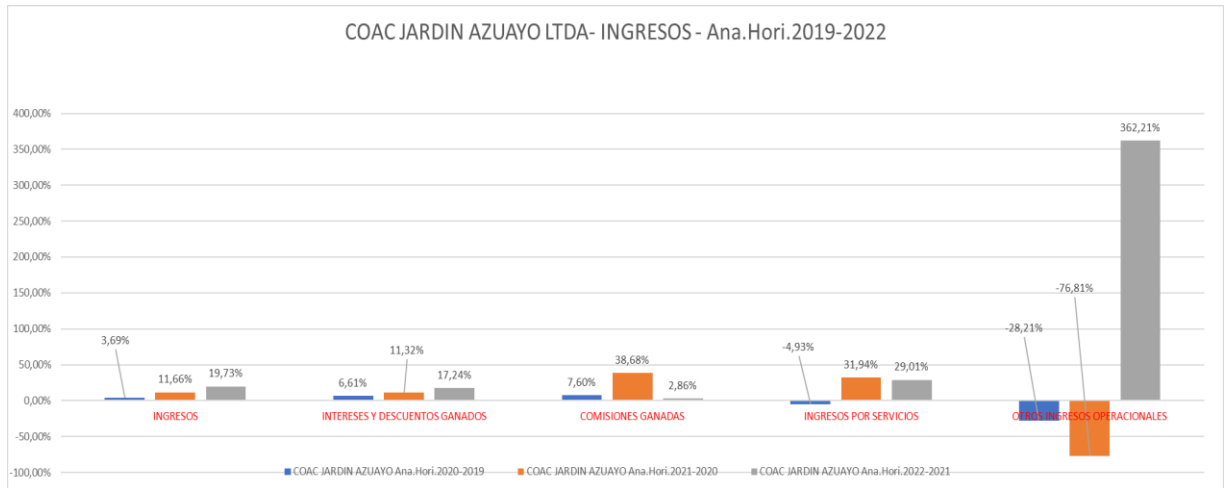
Elaborado por: Los Autores.

En las provisiones en la Cooperativa Jardín Azuayo en el periodo 2019-2020 refleja el 48.3% en relación con la media del Segmento 1 en el mismo periodo se identifica un valor 53.1%; en el periodo 2020-2021 refleja una reducción del 36.2% que fueron menores a la media del sector ya que en el Segmento 1 se dio una reducción en las provisiones del 3.5%; se identifica una disminución la Cooperativa refleja un valor inferior a la media lo cual indica que se adoptaron medidas inmediatas ya que durante dicho periodo la colocación créditos fue cauta y se midió riesgos, se adoptaron las medias de aplazamiento en donde 3 meses no se canceló las cuotas de crédito y se incrementaron a las cuotas restantes de la tabla vigente de crédito por disposiciones de los Entes de control adicional que no se demandaron los créditos a los 90 días si no a los 180 días, en el periodo 2021-2022 refleja el 59.2% frente a la media del Segmento 1 del 58.1%

Las comisiones causadas durante del análisis realizado al Balance General de la Cooperativa durante el periodo 2019-2020 indica una variación significativa del 510.3%, esta cuenta está asociada al pago de los corresponsales que básicamente son las tiendas, locales comerciales entre otros que mantienen el contrato con la Cooperativa Jardín Azuayo para recibir depósitos y entregar retiros a los socios lo cual se incrementó durante la pandemia por las medidas de restricción de movilidad.

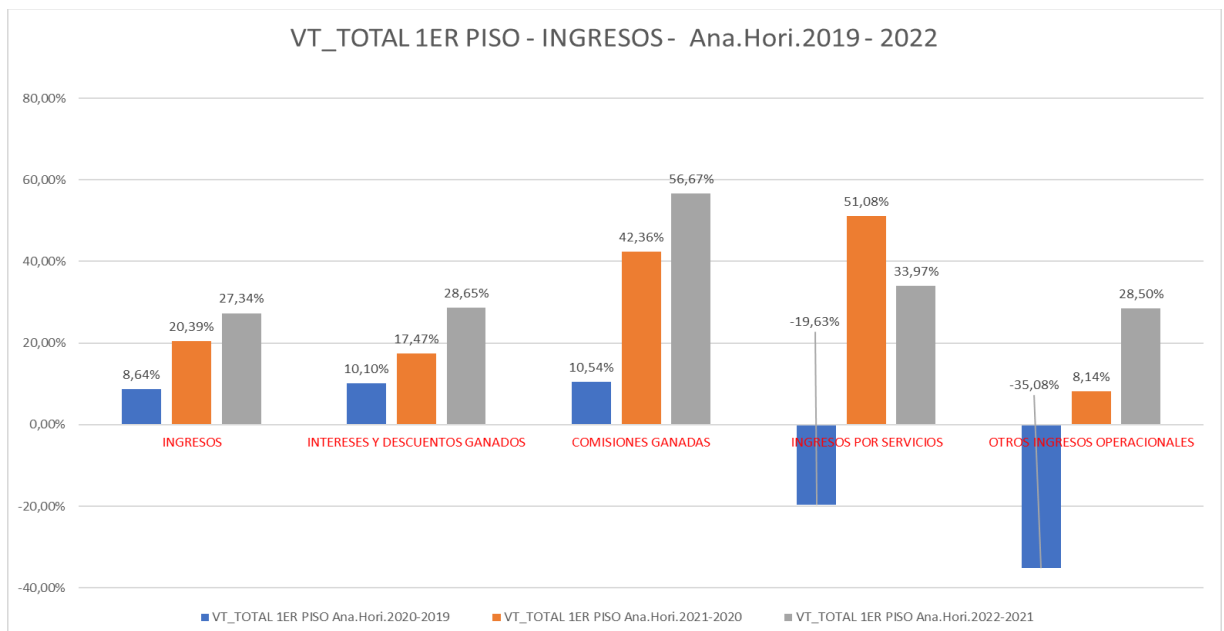
6.3.8. Análisis horizontal de los ingresos Cooperativa Jardín Azuayo periodo 2019-2022 frente al grupo de Cooperativas Segmento 1 periodo 2019-2022.

**GRÁFICO 18.
ANÁLISIS HORIZONTAL INGRESOS 2019-2022**



Elaborado por: Los Autores

GRÁFICO 19 ANÁLISIS HORIZONTAL PRIMER PISO INGRESOS 2019-2022



Elaborado por: Los Autores.

Durante los periodos 2019-2020 los ingresos en la Cooperativa Jardín Azuayo mantienen una variación del 3.7% mientras la media del sector es de 8.6%, en el periodo 2020-2021 11.7% y la media del sector 19.7%, en el periodo 2021-2022 19.7% mientras en el sector 27.3% internamente la Cooperativa refleja un incremento en los ingresos durante cada periodo, pero se mantuvo por debajo de la media del sector.

La cuenta de ingresos de la cooperativa de crédito se mantiene estable durante los periodos, esto indica que los ingresos generados permanecen en niveles constantes, sin aumentos ni disminuciones significativas a lo largo del tiempo. Esto ocurrió por diversas razones y puede tener varias implicaciones para la Cooperativa como la estabilidad económica que en base a las disposiciones de los Entes de Control indica que la institución mantuvo una situación económica estable y que sus actividades generadoras de ingresos siguieron funcionando de manera consistente.

La estabilidad durante los periodos en los ingresos se asocia al equilibrio entre los ingresos que la Cooperativa recibe y los gastos que debe cubrir para operar.

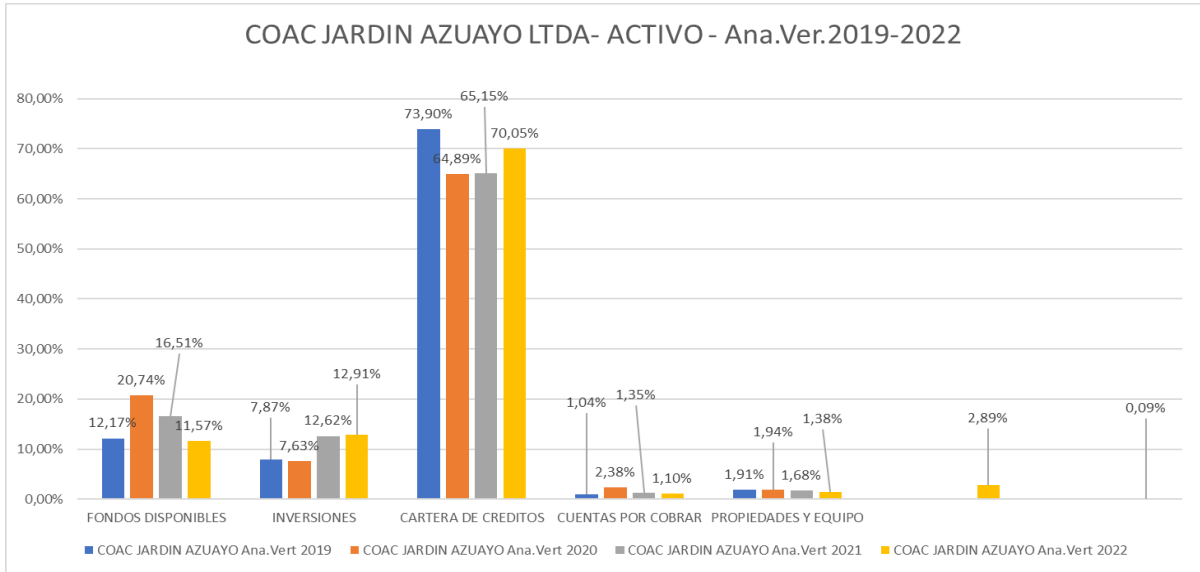
El análisis de esta cuenta por otra parte permite identificar la estabilidad durante los periodos ya que esto contribuyo a la estabilidad financiera de la Cooperativa ante la pandemia y fue suficiente para cubrir los gastos operativos y cumplir con los requisitos de reserva y capital establecidos por las regulaciones financieras de la SEPS.

Al mantener sus ingresos estables, la cooperativa opto por fortalecer sus reservas como se identifica en el análisis del patrimonio esto como parte de una estrategia para protegerse contra futuras incertidumbres o riesgos.

Sin embargo, también es importante que la Cooperativa esté atenta a las oportunidades para crecer, mejorar la eficiencia y adaptarse a las necesidades cambiantes de sus socios y clientes. El análisis y la planificación financiera adecuada son fundamentales para mantener la salud y el crecimiento sostenible de la Cooperativa.

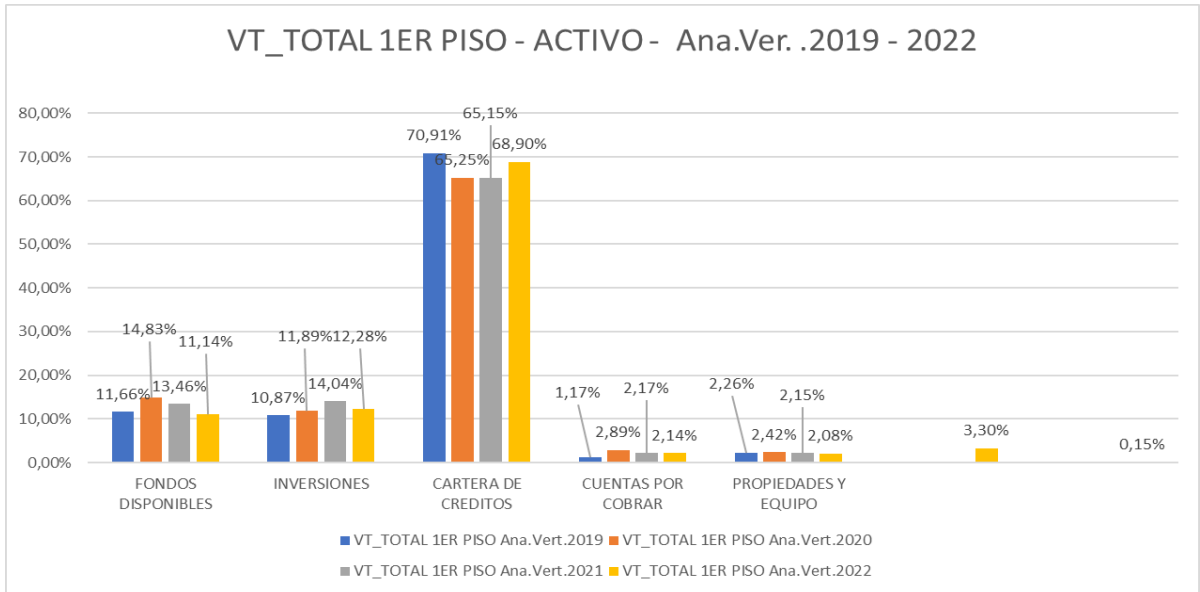
6.3.9. Análisis vertical del activo de la Cooperativa Jardín Azuayo periodo 2019-2022 frente al grupo de Cooperativas Segmento 1 periodo 2019-2022.

GRÁFICO 20.
ANÁLISIS VERTICAL DEL ACTIVO 2019-2022



Elaborado por: Los Autores

GRÁFICO 21
ANÁLISIS VERTICAL PRIMER PISO DEL ACTIVO 2019-2022



Elaborado por: Los Autores.

En relación al activo la Cooperativa Jardín Azuayo en el año 2019 fue de 984.708.657,65 millones de dólares, la cartera de crédito es la partida con mayor porcentaje del activo con un 73.90% que representa un 727.748.356,32 millones de dólares y en fondos disponibles 119.820.186,43 millones de dólares con un que 12.17%, pero comparándoles con el valor total del segmento 1 , la cartera de crédito la Cooperativa le supera porcentualmente con un 2.99% al igual que los fondos disponibles con un 0.50%.

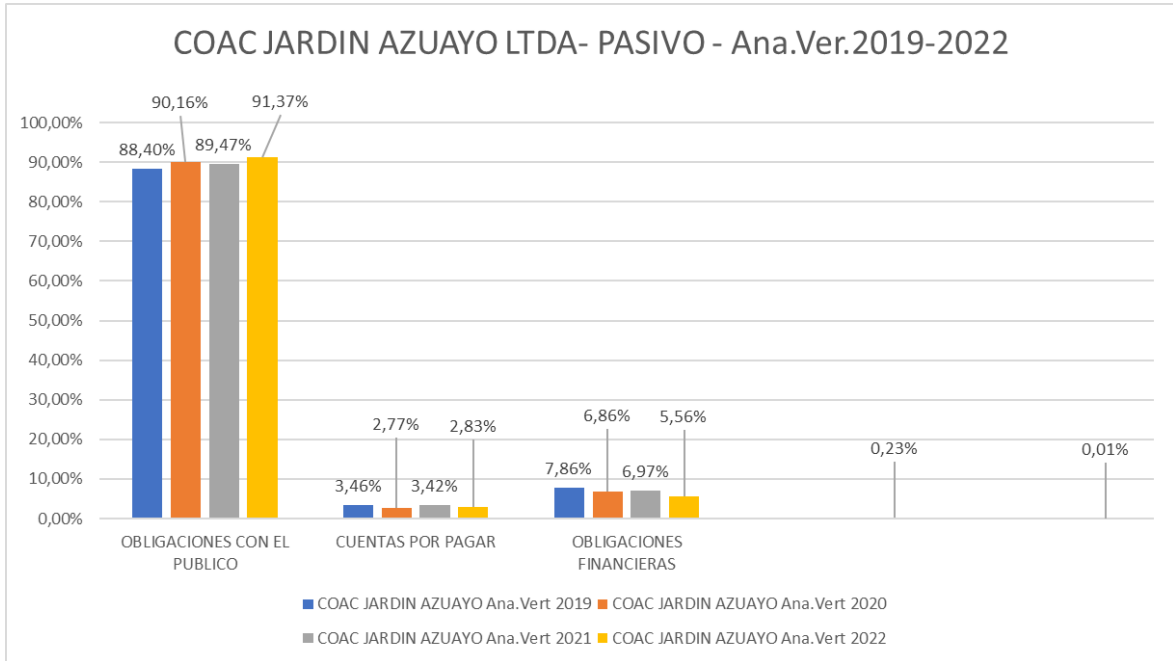
En relación al activo la Cooperativa Jardín Azuayo en el año 2020 fue de 1.080.945.999,38 millones de dólares, siendo la cartera de crédito la cuenta con mayor porcentaje del activo con un 64.89% que representa un 701.448.710,42 millones de dólares y los fondos disponibles 224.220.770,31 millones de dólares igual a un 20.74%, pero comparándoles valor total del segmento 1, la cartera de crédito de la Cooperativa le supera porcentualmente con un 0.36% al igual que los fondos disponibles con un 5.91%.

En relación al activo la Cooperativa Jardín Azuayo en el año 2021 fue de 1.265.794.172,25 millones de dólares, siendo la cartera de crédito el mayor porcentaje del activo con un 65.15% que representa un 824.696.509,74 millones de dólares y los fondos disponibles con un valor de 208.957.333,65 millones de dólares que es igual a 16.51%, pero comparándoles valor total del segmento 1, la cartera de crédito la Cooperativa porcentualmente son semejantes y los fondos disponibles le supera con un 3.05%.

En relación al activo de la Cooperativa Jardín Azuayo en el año 2022 fue de 1.448.617.491,99 millones de dólares, con una cartera de crédito el mayor porcentaje del activo con un 70.05 % que representa 1.014.802.505,14 millón de dólares y con fondos disponibles 167.593.772,04 millones de dólares que es igual a 11.57 %, pero comparándoles valor total del segmento 1, la cartera de crédito la Cooperativa le supero porcentualmente en 1.16% y al igual que los fondos disponibles 0.43%.

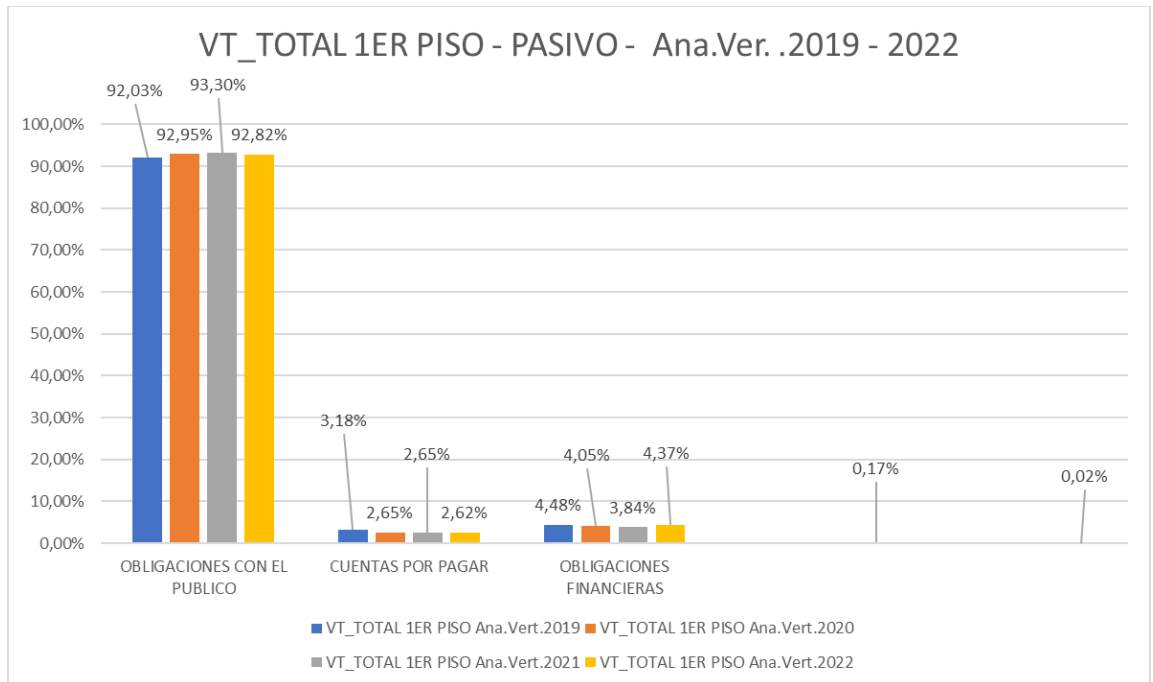
6.3.10. Análisis vertical del pasivo de la Cooperativa Jardín Azuayo periodo 2019-2022 frente al grupo de Cooperativas Segmento 1 periodo 2019-2022.

**GRÁFICO 22.
ANÁLISIS VERTICAL DEL PASIVO 2019-2022**



Elaborado por: Los Autores

GRÁFICO 23 ANÁLISIS VERTICAL PRIMER PISO DEL PASIVO 2019-2022



Elaborado por: Los Autores.

En relación al pasivo la Cooperativa Jardín Azuayo en el año 2019 fue de 847.025.049,38 millones de dólares, con obligaciones con el público el mayor porcentaje del pasivo con un 88.40 % que representa un 748.811.820,62 millones de dólares y con la partida de obligaciones financieras 66.562.093,29 millones de dólares que es igual a 7.86 %, pero comparándoles valor total del segmento 1 , las obligaciones con el público la Cooperativa porcentualmente decrece en un 3.62% y aumentan las obligaciones financieras con un 3.82%.

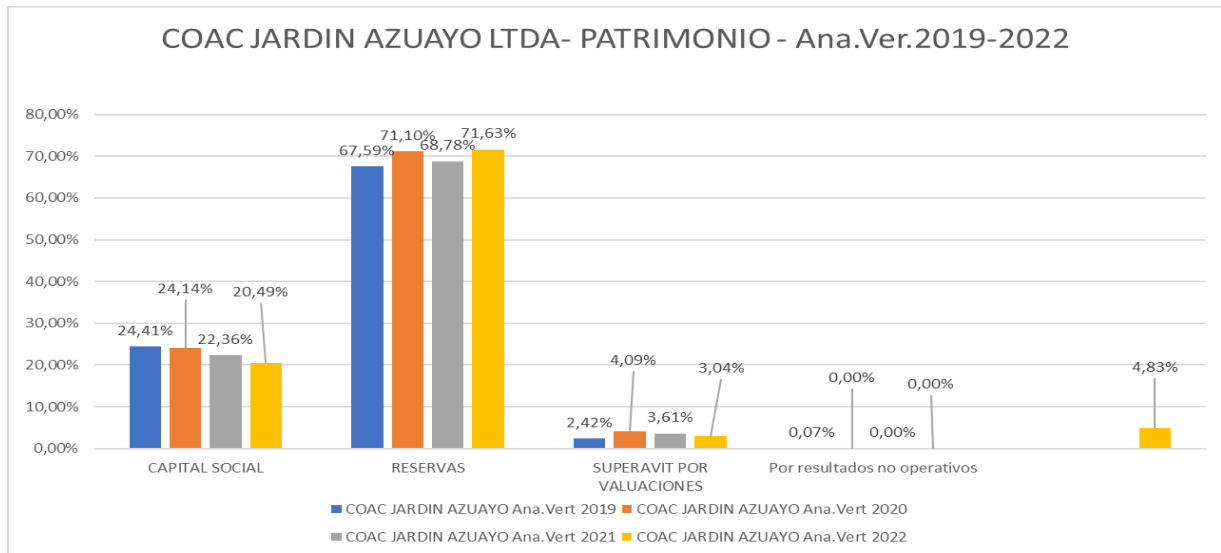
En Relación al Pasivo la Cooperativa Jardín Azuayo en el año 2020 fue de 935.259.910,76 millones de dólares, con obligaciones con el público el mayor porcentaje del pasivo con un 90.16 % que representa un 843.258.197,36 millones de dólares y con obligaciones financieras 64.156.858,99 millones de dólares que es igual a 6.88 %, pero comparándoles con el valor total del segmento 1, las obligaciones con el público la Cooperativa porcentualmente decrece en un 2.79 % y aumentan las obligaciones financieras con un 2.81%.

En relación al pasivo la Cooperativa Jardín Azuayo en el año 2021 fue de 1.103.134.825,74 millones de dólares, con obligaciones con el público el mayor porcentaje del pasivo con un 89.47 % que representa un 986.989.912,46 millones de dólares y con obligaciones financieras 76.874.172,95 millones de dólares que es igual a 6.97 %, pero comparándoles valor total del segmento 1 , las obligaciones con el público la Cooperativa porcentualmente decrece en un 3.83 % y aumentan las obligaciones financieras con un 3.13%.

En relación al pasivo la Cooperativa Jardín Azuayo en el año 2022 fue de 1.265.188.341,41 millones de dólares, con obligaciones con el público el mayor porcentaje del pasivo con un 91.37 % que representa un 1.265.188.341,41 millones de dólares y con obligaciones financieras 70.341.460,76 millones de dólares que es igual a 5.56 %, pero comparándoles valor total del segmento 1, las obligaciones con el público la Cooperativa porcentualmente decrece en un 1.45 % y aumentan las obligaciones financieras con un 1.19%.

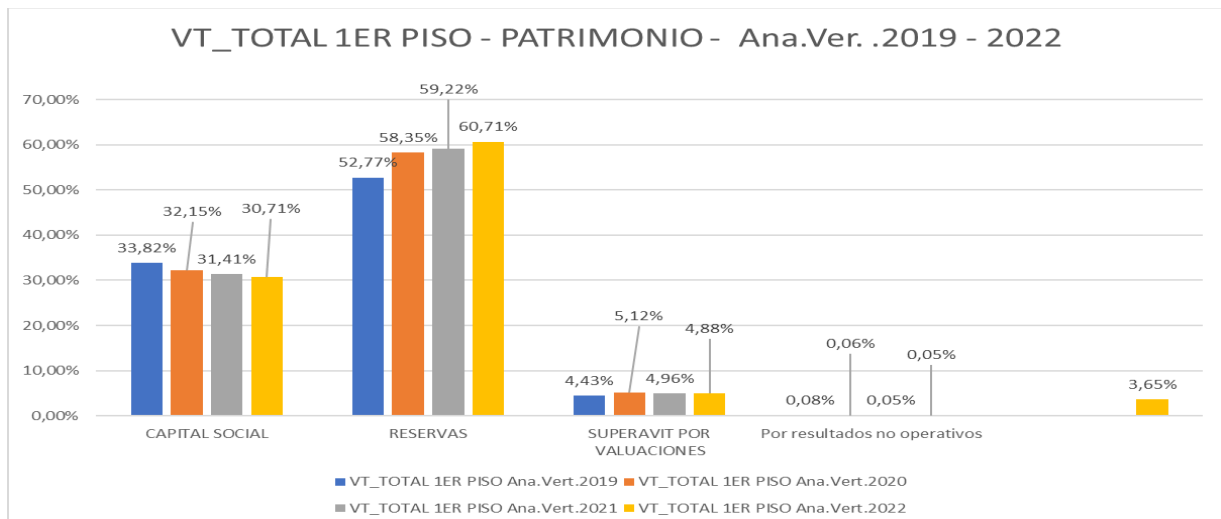
6.3.11. Análisis vertical del patrimonio de la Cooperativa Jardín Azuayo periodo 2019-2022 frente al grupo de Cooperativas Segmento 1 periodo 2019-2022.

**GRÁFICO 24.
ANÁLISIS VERTICAL DEL PATRIMONIO 2019-2022**



Elaborado por: Los Autores

**GRÁFICO 25
ANÁLISIS VERTICAL PRIMER PISO DEL PATRIMONIO 2019-2022**



Elaborado por: Los Autores.

En relación con el patrimonio la Cooperativa Jardín Azuayo en el año 2019 fue de 137.683.608,27 millones de dólares, con reservas como porcentaje mayor del patrimonio

con un 67.59% que representa en 93.054.650,89 millones de dólares y capital social 33.610.598,41 millones de dólares con un que 24.41%, pero comparándoles con el valor total del segmento 1, la reserva de la Cooperativa decrece porcentualmente en 14.82 % en cambio en el capital social le supera en un 9.40%.

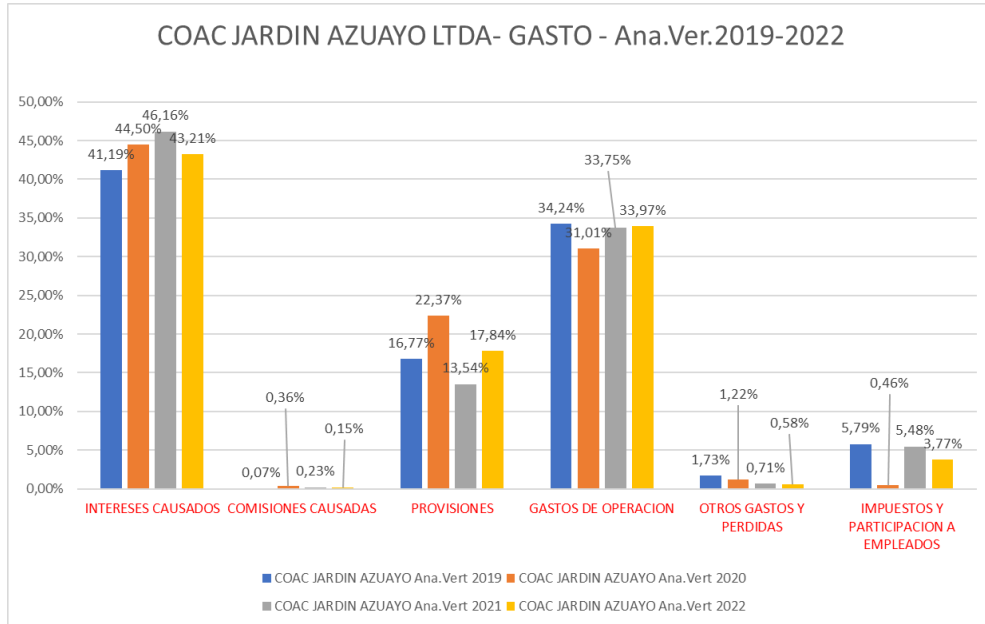
En relación con el patrimonio la Cooperativa Jardín Azuayo en el año 2020 fue de 145.686.088,62 millones de dólares, con reservas como porcentaje mayor del patrimonio con un 71.10% que representa en 103.577.779,97 millones de dólares y capital social 35.173.781,89 millones de dólares con un que 24.14%, pero comparándoles con el valor total del segmento 1, la reserva de la Cooperativa decrece porcentualmente en 12.75 % en cambio en el capital social le supera en un 8.01%.

En relación con el patrimonio la Cooperativa Jardín Azuayo en el año 2021 fue de 162.659.346,51 millones de dólares, con reservas como porcentaje mayor del patrimonio con un 68.78% que representa en 111.877.949,12 millones de dólares y capital social 36.377.379,98 millones de dólares con un que 22.36%, pero comparándoles valor total del segmento 1, la reserva de la Cooperativa decrece porcentualmente en 9.56 % en cambio en el capital social le supera en un 9.05%.

En relación con el patrimonio la Cooperativa Jardín Azuayo en el año 2022 fue de 183.429.150,58 millones de dólares, con reservas como porcentaje mayor del patrimonio con un 71.63% que representa 131.395.461,24 en millones de dólares y capital social 37.593.444,28 millones de dólares con un que 20.49%, pero comparándoles valor total del segmento 1, la reserva de la Cooperativa decrece porcentualmente en 10.92% en cambio en el capital social le supera en un 10.22%.

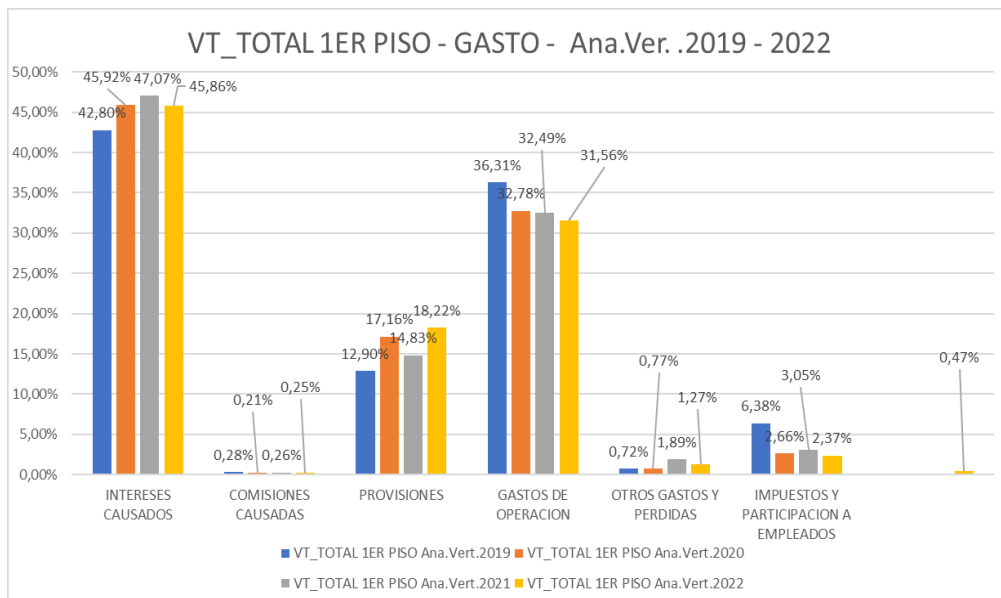
6.3.12. Análisis vertical del gasto de la Cooperativa Jardín Azuayo periodo 2019-2022 frente al grupo de Cooperativas Segmento 1 periodo 2019-2022.

GRÁFICO 26. ANÁLISIS VERTICAL DEL GASTO 2019-2022



Elaborado por: Los Autores

GRÁFICO 27 ANÁLISIS VERTICAL PRIMER PISO DEL GASTO 2019-2022



Elaborado por: Los Autores.

En relación al gasto la Cooperativa Jardín Azuayo en el año 2019 fue de 108.574.886,06 millones de dólares, con intereses causados, como porcentaje mayor del gasto con un 41.19% que representa 44.724.043,45 millones de dólares y en gastos de operación 37.180.448,26 millones de dólares con un que 34.24%, pero comparándoles valor total del segmento 1, en intereses causados de crédito la Cooperativa decrece porcentualmente con un 1.66% al igual que en gastos de operación 2.06%.

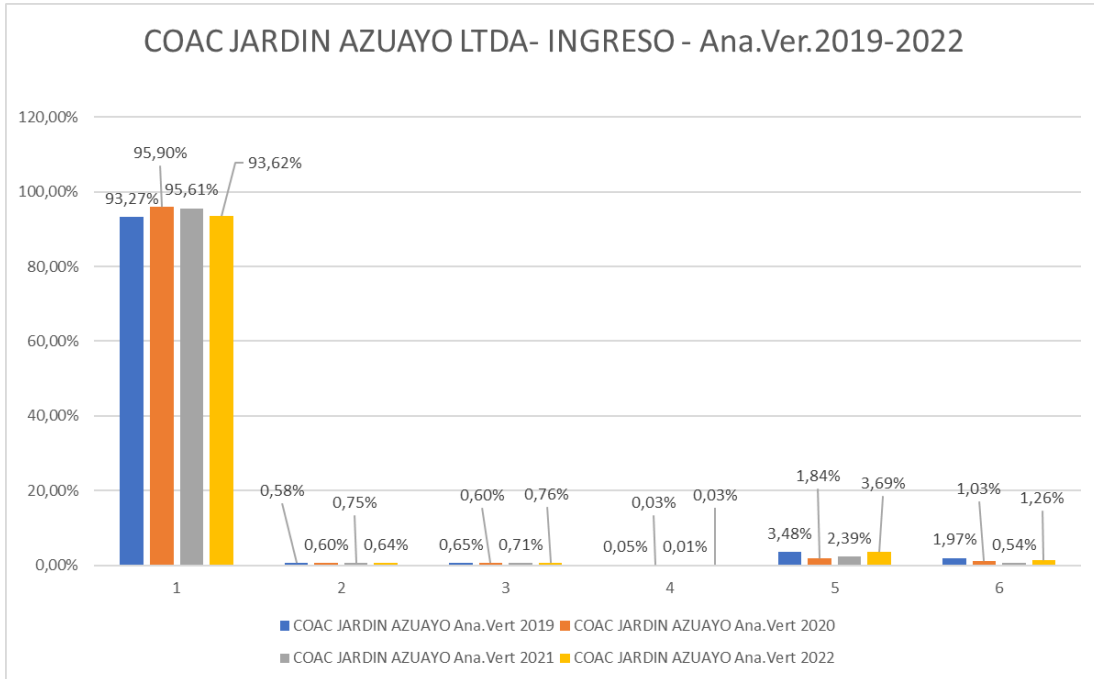
En relación al gasto la Cooperativa Jardín Azuayo en el año 2020 fue de 120.651.510,89 millones de dólares, con intereses causados, como porcentaje mayor del gasto con un 44.50% que representa 53.684.071,94 millones de dólares y en gastos de operación 37.411.191,15 millones de dólares con un que 31.01%, pero comparándoles valor total del segmento 1, en intereses causados de Crédito la Cooperativa decrece porcentualmente con un 1.42% al igual que en gastos de operación 1.77%.

En relación al gasto la Cooperativa Jardín Azuayo en el año 2021 fue de 127.278.224,13 millones de dólares, con intereses causados, como porcentaje mayor del gasto con un 46.16% que representa 58.757.768,95 millones de dólares y en gastos de operación 42.958.968,1 millones de dólares con un que 33.75%, pero comparándoles valor total del segmento 1, en intereses causados de crédito la Cooperativa decrece porcentualmente con un 0.90% en cambio el gasto operativo aumenta 1.26%.

En relación al gasto la Cooperativa Jardín Azuayo en el año 2022 fue de 153.741.511,58 millones de dólares, con intereses causados, como porcentaje mayor del gasto con un 43.21% que representa 66.432.538,89 millones de dólares y en gastos de operación 52.233.373,04 millones de dólares con un que 31.97%, pero comparándoles valor total del segmento 1, en intereses causados de Crédito la Cooperativa decrece porcentualmente con un 2.65% al igual que en gastos de operación 2.41%.

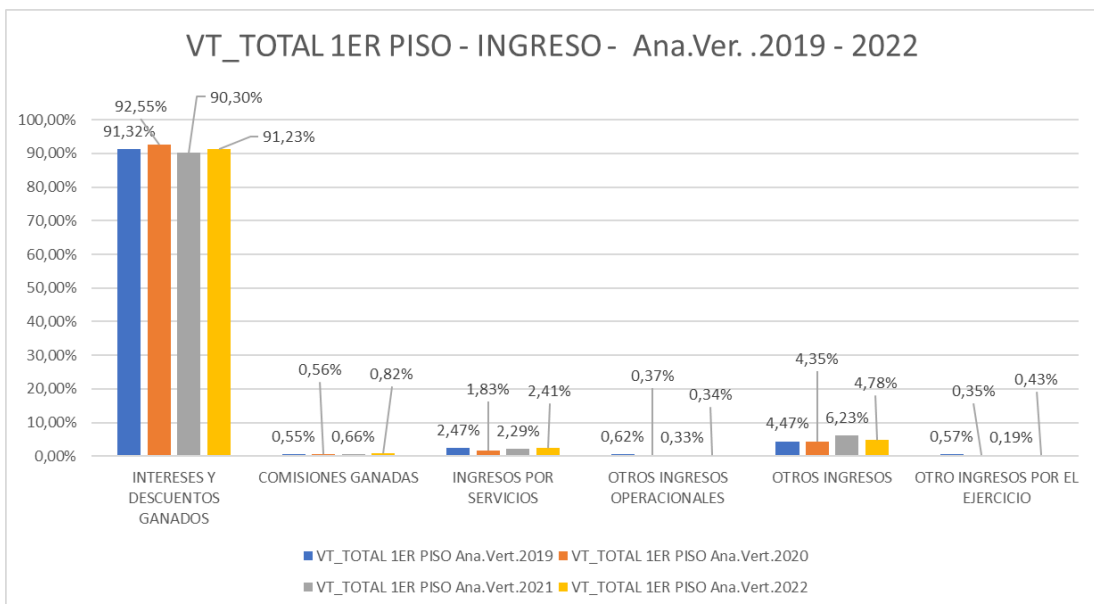
6.3.13. Análisis vertical del ingreso de la Cooperativa Jardín Azuayo periodo 2019-2022 frente al grupo de Cooperativas Segmento 1 periodo 2019-2022.

**GRÁFICO 28.
ANÁLISIS VERTICAL DEL INGRESO 2019-2022**



Elaborado por: Los Autores.

**GRÁFICO 29
ANÁLISIS VERTICAL PRIMER PISO DEL INGRESO 2019-2022**



Elaborado por: Los Autores.

En relación al ingreso la Cooperativa Jardín Azuayo en el año 2019 fue de 117.305.767,2 millones de dólares, con intereses y descuentos ganados, como porcentaje mayor del ingreso con un 93.27% que representa 109.407.753,93 millones de dólares y en otros ingresos 4.076.821,04 millones de dólares con un que 3.84%, pero comparándoles valor total del segmento 1, en intereses causados de crédito la Cooperativa crece porcentualmente con un 1.95% y en otros ingresos decrece en 0.99%.

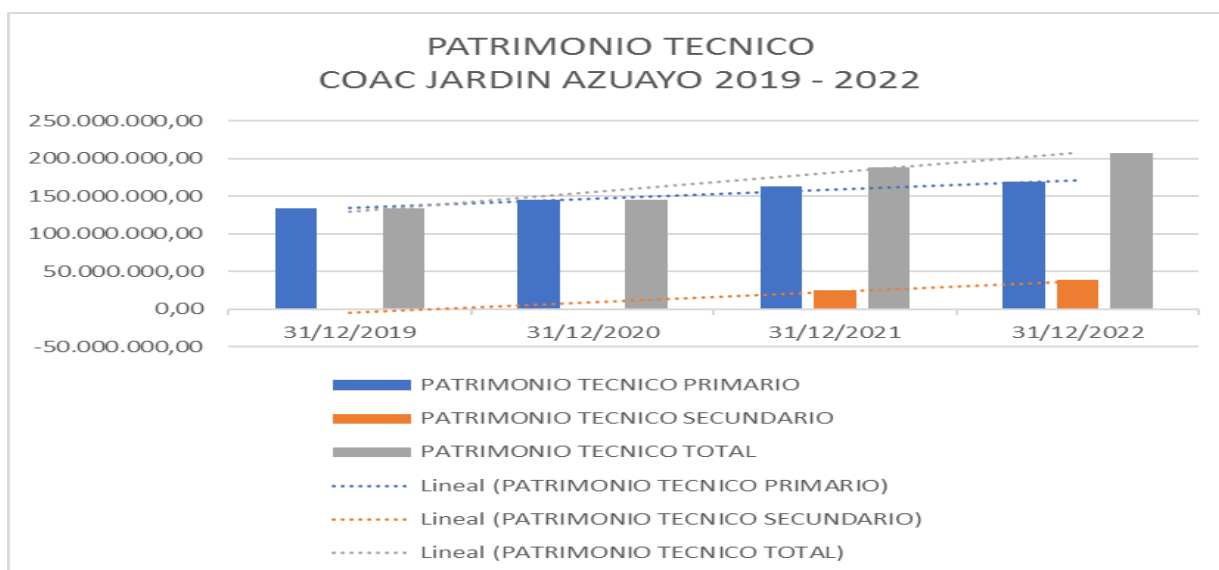
En relación al ingreso la Cooperativa Jardín Azuayo en el año 2020 fue de 121.629.450,1 millones de dólares, con intereses y descuentos ganados, como porcentaje mayor del ingreso con un 95.90% que representa 116.642.224 millones de dólares y en otros ingresos 2.232.616,45 millones de dólares con un que 1.84%, pero comparándoles valor total del segmento 1, en intereses causados de crédito la Cooperativa crece porcentualmente con un 3.35 % y en otros ingresos decrece en 2.51%.

En relación al ingreso la Cooperativa Jardín Azuayo en el año 2021 fue de 135.808.291,67 millones de dólares, con intereses y descuentos ganados, como porcentaje mayor del ingreso con un 95.61% que representa 129.840.617,98 millones de dólares y en otros ingresos 3.240.980,46 millones de dólares con un que 2.39%, pero comparándoles valor total del segmento 1, en intereses causados de crédito la Cooperativa crece porcentualmente con un 5.31 % y en otros ingresos decrece en 3.84%.

En relación al ingreso la Cooperativa Jardín Azuayo en el año 2022 fue de 162.607.058,76 millones de dólares, con intereses y descuentos ganados, como porcentaje mayor del ingreso con un 93.62% que representa 152.227.021,89 millones de dólares y en otros ingresos 6.002.954,75 millones de dólares con un que 3.69%, pero comparándoles con el valor total del segmento 1, en intereses causados de crédito la Cooperativa crece porcentualmente con un 2.39 % y en otros ingresos decrece en 1.09%.

6.4 Patrimonio Técnico COAC Jardín Azuayo 2019-2022.

GRÁFICO 30.
PATRIMONIO TECNICO 2019-2022



Elaborado por: Los Autores.

El patrimonio primario se refiere a los recursos financieros que son esencialmente permanentes y proporcionan el capital inicial de la cooperativa. Estos recursos generalmente provienen de las aportaciones de los socios fundadores o inversiones realizadas por los mismos socios. El patrimonio primario representa la inversión original y duradera en la cooperativa y no está disponible para su retiro o distribución a los socios.

Por otro lado, el patrimonio secundario se compone de los excedentes acumulados o las reservas generadas por la cooperativa a lo largo del tiempo. Estos excedentes son el resultado de las ganancias obtenidas por la cooperativa, menos las pérdidas y las distribuciones de dividendos o intereses a los socios. El patrimonio secundario incluye, por ejemplo, reservas de capital, reservas de estabilización, reservas de riesgos y otras reservas destinadas a fortalecer la solvencia y capacidad de la cooperativa para enfrentar contingencias y riesgos.

Se puede apreciar que el Patrimonio Técnico Primario se ha incrementado en un 8.95% con respecto del año 2019 al 2020, el 2020 al 2021 en un 12.03% y del año 2021 al 2022 en un 3.65%, en variación del año 2019 al 2022 nos da una variación de 24.63% que representa un aumento de 35.325.264,62 millones de dólares.

Como Patrimonio Técnico Secundario en el año 2019 con 47.742,64 mil dólares, en el año 2021 con 25.045.356,18 millones de dólares y 2022 con 38.520.999,62 millones de dólares.

El Patrimonio Técnico Total del año 2019 es de 133.270.425,06 millones de dólares y con respecto al años 2020 se da un incremento del 8.95% pasando a 145.197.119,015 millones, del año 2020 al 2021 se da un incremento de 29.28% pasando 187.704.702,69 millones de dólares, y del año 2021 al 2022 se da un incremento de 10.34% pasando a ser de 207.116.689,30 millones de dólares cantidad para solventar con recursos propios perdidas contingentes.

6.5 Indicadores de la estructura y calidad de activos COAC Jardín Azuayo 2019-2022.

En base al balance otorgado por la COAC Jardín Azuayo se procedió a medir la estructura y calidad de los activos durante los periodos en análisis es decir la rentabilidad de la rentabilidad del activo frente al patrimonio.

TABLA 5. INDICADOR ESTRUCTURA DE CALIDAD DE LOS ACTIVOS.

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2019
	COAC Jardín	COAC Jardín	COAC Jardín	COAC Jardín
	Azuayo	Azuayo	Azuayo	Azuayo
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS/ TOTAL ACTIVOS	2.40%	2.89%	2.18%	2.92%
ACTIVOS PRODUCTIVOS/ TOTAL ACTIVOS	97.60%	97.11%	97.82%	97.08%

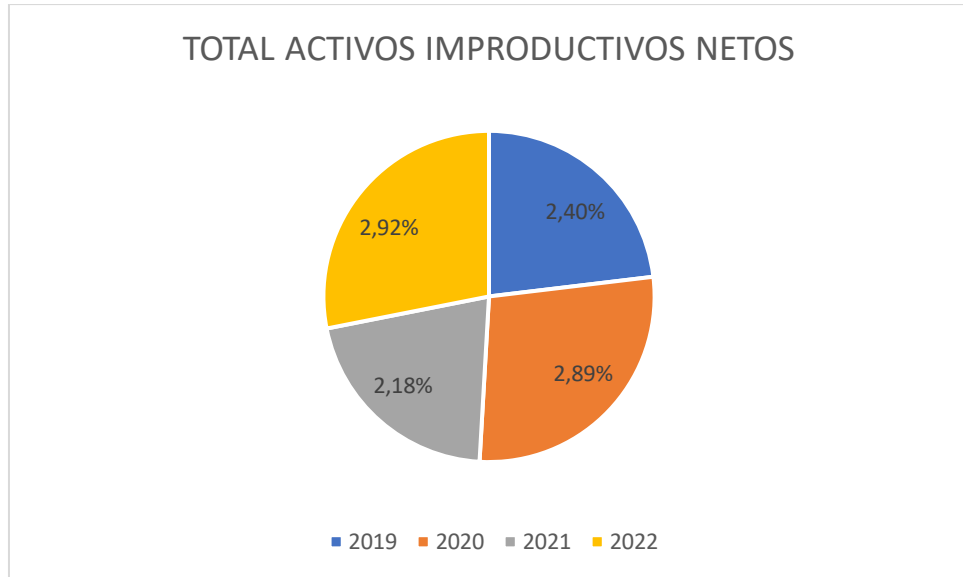
Nota: Tabla de indicador de la estructura de la calidad de dos activos de la Cooperativa Jardín

Azuayo periodo 2019-2022.

Elaborado por: Los Autores.

6.5.1. Activos Improductivos Netos COAC Jardín Azuayo 2019-2022.

GRÁFICO 31.
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS



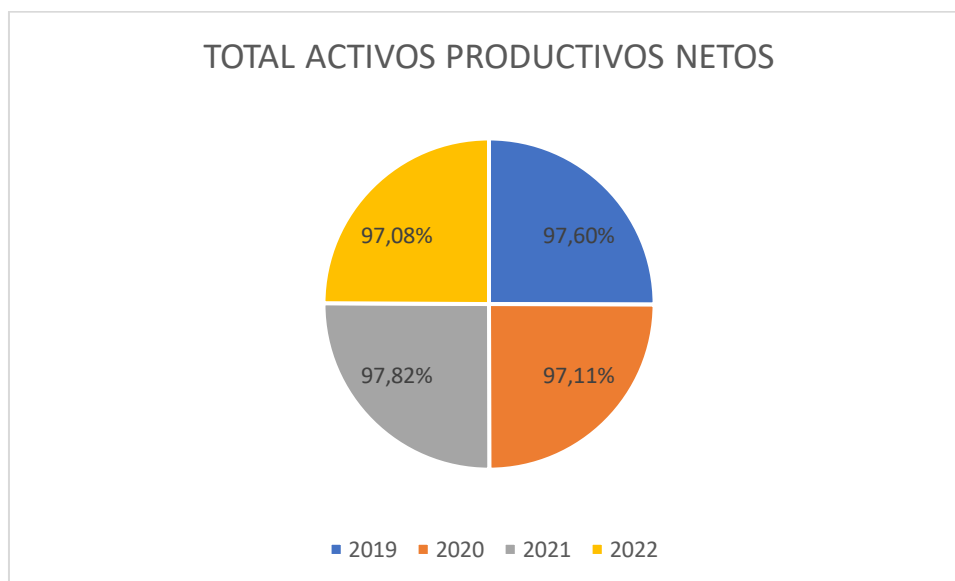
Elaborado por: Los Autores.

Este indicador nos permite evaluar la proporción de los activos improductivos en comparación con el tamaño total de los activos de la institución.

Es decir, con los resultados obtenidos entre los periodos 2019-2022 que oscilan entre el 2.18% y el 2.92 % como se observa en la tabla sugiere una pequeña parte del activo que representa como improductivo o en riesgo. La cooperativa mantiene buenas prácticas en las políticas de gestión y riesgo crediticio e indica estabilidad en su activo.

6.5.2. Activos Productivos Netos COAC Jardín Azuayo 2019-2022.

GRÁFICO 32.
ACTIVOS PRODUCTIVOS NETOS



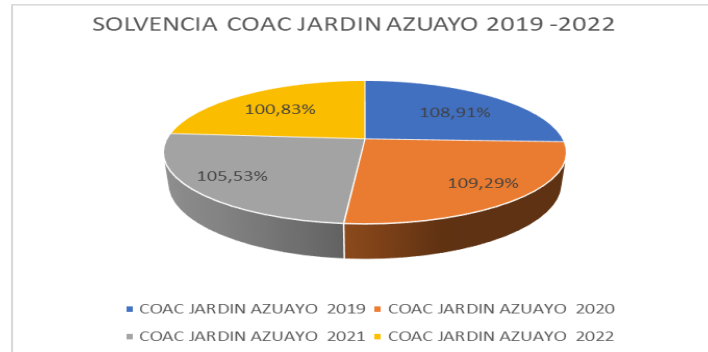
Elaborado por: Los Autores.

Mide la composición y eficiencia de los activos de la institución, los activos productivos generalmente están compuestos por préstamos, inversiones rentables y distintos activos que generen ingresos o intereses para la cooperativa, en la aplicación del indicador podemos identificar que los activos productivos entre los períodos 2019 al 2022 superan el 97%.

Un 97% de los activos totales de la COAC Jardín Azuayo son productivos por lo cual la institución ha logrado una alta eficiencia en la generación de ingresos en base a sus activos lo cual contribuye a su rentabilidad y sostenibilidad financiera.

6.6 Indicador de Solvencia COAC Jardín Azuayo 2019-2022.

GRÁFICO 33.
SOLVENCIA 2019-2022



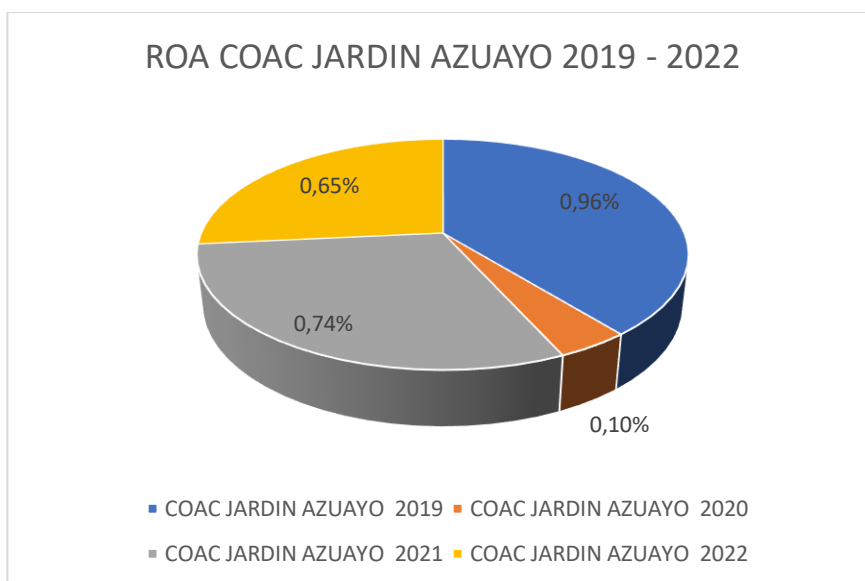
Elaborado por: Los Autores.

La entidad financiera es solvente para responder ante sus obligaciones financieras, se puede observar que desde el 2019 al 2022 existe un descenso excepto en el año 2020 donde hay un leve incremento de un 0.38% y desde el 2019 al 2022 se ha descendido en un 8.01%.

El indicador de solvencia de la Cooperativa es una medida importante para evaluar la capacidad para cumplir con las obligaciones financieras a largo plazo por ello en el análisis obtenido refleja que mantiene crecimiento durante el 2019-2022 y sobrepasa el 100% durante todos los periodos lo cual garantiza que la institución puede hacer frente a las obligaciones con terceros y absorber posibles pérdidas por lo que se evidencia buenas prácticas financieras.

6.7 Indicador ROA COAC Jardín Azuayo 2019-2022.

GRÁFICO 34.
ROA COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022.



Elaborado por: Los Autores.

El ROA y su eficacia en el manejo de los recursos de la entidad tuvo su mejor año en el 2019 con un 0.96% pero en el año 2020 declinó hasta llegar al 0.10% esto por las restricciones en la colocación de créditos en el 2021 de 0.74% se considera tuvo crecimiento debido a las nuevas disposiciones de ayuda económica para los socios es decir los refinanciamientos, reestructuraciones, novaciones por segunda ocasión lo cual permitió que la cartera de crédito se expanda adicional de la demanda que mantuvo el crédito por los socios ya que la economía se reactivó de manera positiva en lo posible y en el 2022 con un 0.65%.

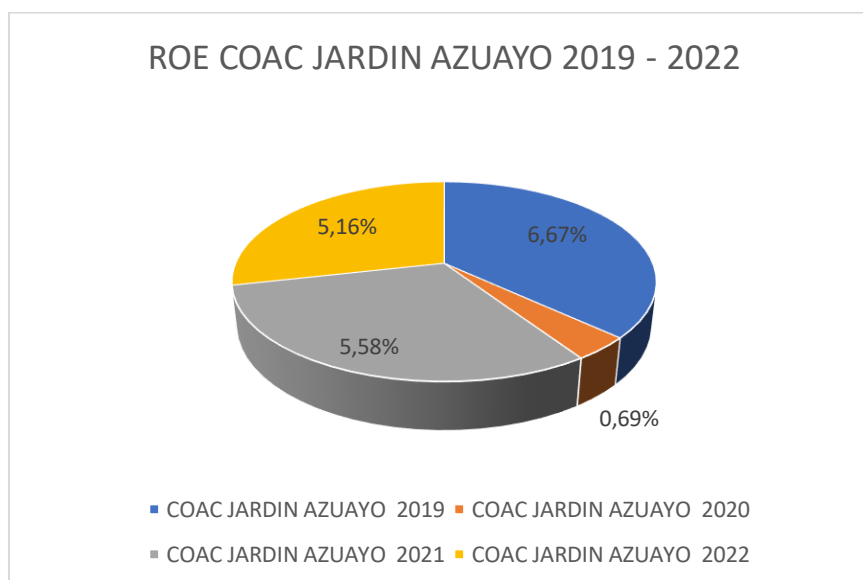
Este indicador nos permite evaluar su rentabilidad en relación de sus activos totales, en el análisis de los datos otorgados se evidencia que los indicadores son positivos por ello hace referencia que la institución utiliza de manera efectiva sus activos para generar ganancias se observa una reducción considerable el 2020 como resultado del COVID 19 con la crisis económica que vivió el país ya que no se gestionaron los activos por el giro del negocio.

6.8 Indicador ROE COAC Jardín Azuayo 2019-2022.

En el ROE como nivel de retorno generador del patrimonio se puede decir que, en los años 2019,2021,2022 hay un valor medio de 6.67%, 5.58% y de 5.16% respectivamente lo cual muestra una disminución en los recursos económicos para cubrir la remuneración de sus socios , pero en el año 2020 se da un descenso del 9,66% por la contracción de la economía, este indicador aumenta durante el año 2021 pasando de 0.69% al 5.58% y con una tendencia similar por 5.16%.

Es decir, la institución al mantener índices en los indicadores positivos durante los periodos en análisis demuestra que genera un retorno de su capital propio por ende es rentable para los socios que conforman la Cooperativa. Es en este indicador en donde podemos observar una variación como resultado del COVID 19 con la crisis económica que vivió el país es comprensible debido a que la colocación de créditos se vio restringida, se incurrió en gastos extraordinarios, los ausentismos del personal entre otros que afectan negativamente a las ganancias.

GRÁFICO 35.
ROE COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022



Elaborado por: Los Autores.

**6.9 Indicador de grado de absorción del margen financiero neto COAC Jardín
Azuayo 2019-2022.**

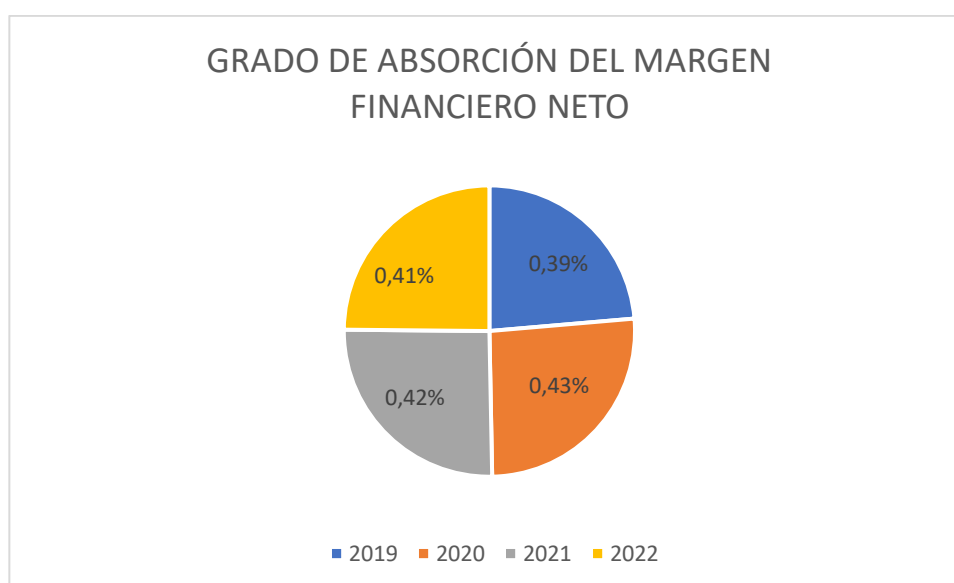
TABLA 6.
GRADO DE ABSORCION FINANCIERO

	AÑO 2019	AÑO 2020	AÑO 2021	AÑO 2022
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	93772,9	95455,71	109100,86	130258,24
TOTAL INGRESOS	341870,43	364022,311	405408,91	480875,21
TOTAL PROVISIONES	98755,28	139812,4	148480,05	162749,27
MARGEN FINANCIERO NETO	243115,15	224209,91	256928,86	3118125,94
GRADO DE ABSORCIÓN DEL MARGEN FINANCIERO NETO	0,39%	0,43%	0,42%	0,41%

Nota: La tabla refleja el total del grado de absorción del margen financiero neto reflejado en porcentaje durante el periodo 2019-2022 de la Cooperativa Jardín Azuayo.

Elaborado por: Los Autores.

GRÁFICO 36.
GRADO DE ABSORCION FINANCIERO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022



Elaborado por: Los Autores.

La Cooperativa Jardín Azuayo durante los periodos en análisis ha generado suficientes ingresos operativos para cubrir los costos financieros como los intereses del dinero y dividendo a los socios, el costo de intereses de fondeo externo, servicios por utilización de servicio financiero , los gastos operativos sueldos ,salarios y beneficios al

personal, gastos de comercialización a fin de que el servicio sea otorgado, gastos administrativos y gastos en mantenimiento; se identifica que la institución tiene una buena capacidad de absorción y puede cumplir sus obligaciones financieras sin mayor problema, en la gráfica se puede observar que se mantiene en constante crecimiento excepto del año 2022 que descendió el al 0.41% en relación al año 2021 cuyo resultado refleja el 0,42%.

6.10 Análisis de la Cartera de Crédito Cooperativa Jardín Azuayo Periodo 2019-2022 frente al Segmento 1.

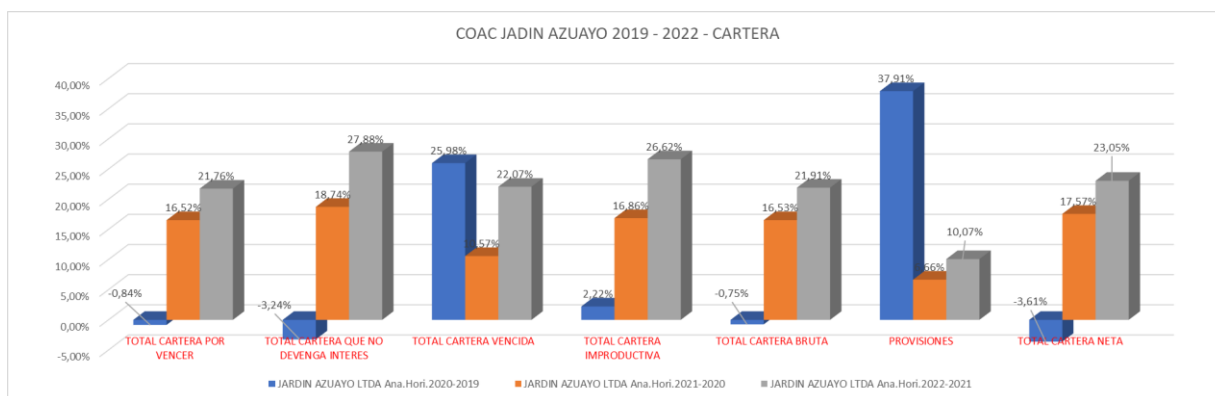
TABLA 7
ANALISIS DE CARTERA DE CREDITO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022.

CARTERA DE CREDITO	JARDIN AZUAYO LTDA DE Ana.Hori.2020-2019	JARDIN AZUAYO LTDA Ana.Hori.2021-2020	JARDIN AZUAYO LTDA Ana.Hori.2022-2021	VT_TOTAL IER PISO1		VT_TOTAL IER PISO1	
				Ana.Hor.2020-2019	Ana.Hor.2021-2020	Ana.Hor.2021-2020	Ana.Hor.2022-2021
TOTAL CARTERA POR VENCER	-0,84%	16,52%	21,76%	9,57%	31,49%	26,22%	
TOTAL CARTERA QUE NO DEVENGA INTERES	-3,24%	18,74%	27,88%	-10,58%	71,08%	33,55%	
TOTAL CARTERA VENCIDA	25,98%	10,57%	22,07%	41,39%	27,10%	0,05%	
TOTAL CARTERA IMPRODUCTIVA	2,22%	16,86%	26,62%	6,33%	52,07%	21,41%	
TOTAL CARTERA BRUTA	-0,75%	16,53%	21,91%	8,45%	24,97%	26,02%	
PROVISIONES	37,91%	6,66%	10,07%	36,08%	19,59%	24,16%	
TOTAL CARTERA NETA	-3,61%	17,57%	23,05%	7,01%	25,33%	26,14%	

Nota: En la tabla se evidencia la variación porcentual mediante el análisis horizontal de la cartera total de créditos y la variación en el total del Segmento 1.

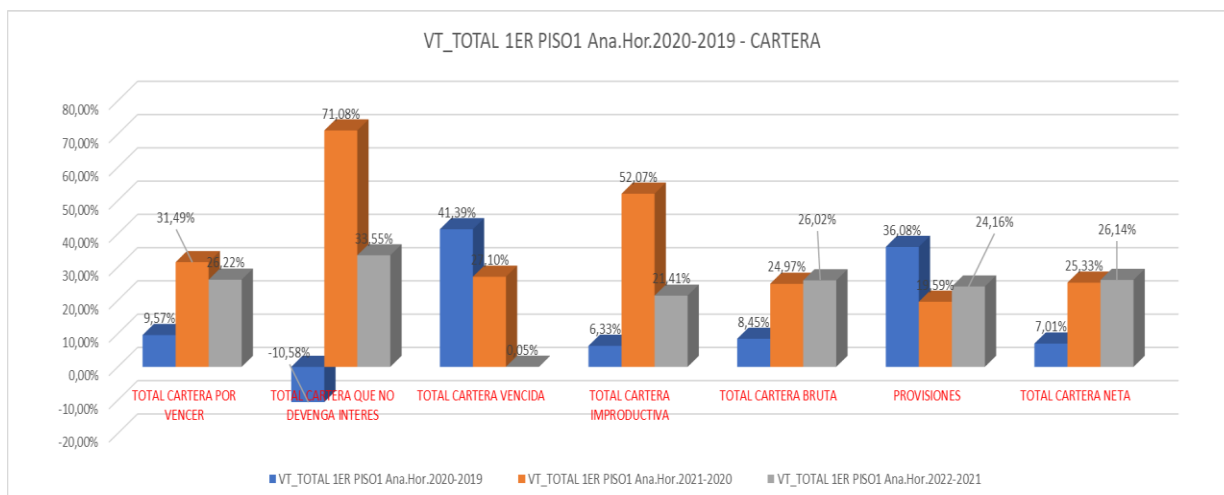
Elaborado por: Los Autores.

GRÁFICO 37. CARTERA DE CREDITO FRENTE A SEGMENTO 1 2019-2022



Elaborado por: Los Autores.

GRÁFICO 38 CARTERA DE CREDITO PRIMER PISO FRENTE A SEGMENTO 1 2019-2022



Elaborado por: Los Autores.

En relación a la cartera por vencer en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo en el año el 2020-2019 se da una reducción en un 0.84% que representa 6.384.123,54 millones de dólares , en el 2021-2020 se da un incremento de 16.52% que representa el 124.033.140,1 millones de dólares , en el 2022-2021 se da un incremento de 21.76% que representa 190.304.707,73 millones de dólares, en el valor total del sector 2020-2019 está con un 9.57%,2021-2020 con un 31.49% y en e2022-2021 con un 26.22% , se puede concluir que el valor total del sector creció más que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo

En relación a la cartera que no devenga intereses en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo en el año el 2020-2019 se da una reducción en un 3.24% que representa 64.5369,88 mil dólares , en el 2021-2020 se da un incremento de 18.74% que representa el 3.613.075,3 millones de dólares , en el 2022-2021 se da un incremento de 27.88 % que representa 6.384.297,58 millones de dólares, en el valor total del sector 2020-2019 está con una reducción de 10.58 %,2021-2020 con un 71.08 % y en e2022-2021 con un 33.55% , se puede concluir que en 2020-2019 la Cooperativa Jardín Azuayo le fue mejor que el valor total del sector ,pero en los otro periodos 2021-2020 y 2022-2021 creció significativamente en sus cartera que no devenga intereses el valor total del sector.

En relación a la cartera vencida en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo en el año el 2020-2019 está con un 25.98% que representa 1.188.327,67 millones de dólares, en el 2021-2020 se da una reducción en 10.57% que representa el 608.957,57 mil dólares, en el 2022-2021 se da un incremento de 22.07 % que representa 1.405.735,66 millones de dólares, en el valor total del sector 2020-2019 está con una reducción de 41.39 %,2021-2020 con un 27.10 % y en e2022-2021 con un 0.05 % , se puede concluir que en 2020-2019 y 2021-2020 la Cooperativa Jardín Azuayo le fue mejor que el valor total del sector ,pero en el 2022-2021 el valor total del sector reduce significativamente en relación a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo

En relación a la cartera improductiva en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo en el año el 2020-2019 se da un 2.22% que representa 542.957,79 mil dólares , en el 2021-2020 se da una incremento en 16.86 % que representa el 4.222.032,87, en el 2022-2021 se da un incremento de 26.62 % que representa 7.790.033,240 millones de dólares, en el valor total del sector 2020-2019 está con una reducción de 6.33 %,2021-2020 con un 52.07 % y en e2022-2021 con un 21.41 % , se puede concluir que en 2020-2019 y 2021-2020 la Cooperativa Jardín Azuayo le fue mejor que el valor total del sector en mantener índices bajos, pero en el 2022-2021 el valor total del sector el índice es menor que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo

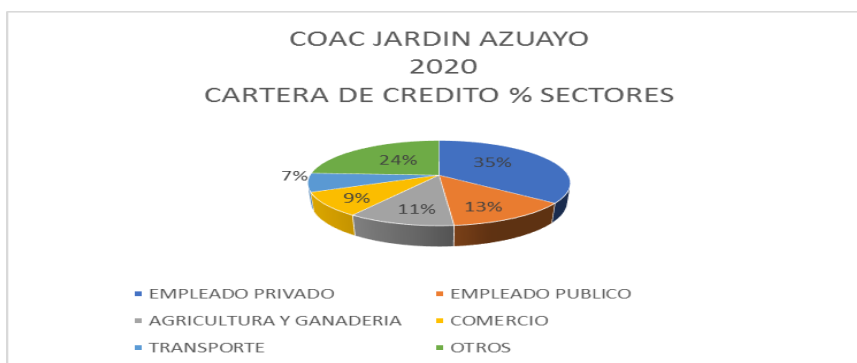
En relación a la cartera bruta en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo en el año el 2020-2019 se da una reducción en un 0.75% que representa 5.862.888,62millones de dólares , en el 2021-2020 se da una un incremento en 16.53% que representa el 128.201.290,84 millones de dólares , en el 2022-2021 se da un incremento de 21.91 % que representa 198.094.740,97 millones de dólares, en el valor total del sector

2020-2019 está con una reducción de 8.45%,2021-2020 con un 24.97% y en e2022-2021 con un 26.02 % , se puede concluir que en todos los periodos le fue mejor al valor total del sector que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo

En relación a las provisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Jardín Azuayo en el año el 2020-2019 se da un 37.91 % que representa 20.436.757,28 millones de dólares , en el 2021-2020 se da una un reducción en 6.66% que representa el 4.953.491,52 millones de dólares , en el 2022-2021 se da un incremento de 10.07 % que representa 7.988.745,57 millones de dólares, en el valor total del sector 2020-2019 está con una reducción de 36.08 %,2021-2020 con un 19.59 % y en e2022-2021 con un 24.16 % , se puede concluir que en n el periodo 2020-2019 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Jardín Azuayo es similar al valor total del sector pero en los periodos 2021-2020 y 2022-2021 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Jardín Azuayo reduce considerablemente sus provisiones en relación al sector.

En relación a la cartera neta en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Jardín Azuayo en el año el 2020-2019 reduce en 3.61% % que representa 26. 299.645,90 millones de dólares , en el 2021-2020 se da una un incremento en 17.57 % que representa el 123.247.799,32 millones de dólares , en el 2022-2021 se da un incremento de 23.05 % que representa 190.105.995,4 millones de dólares, en el valor total del sector 2020-2019 está de 7.01 %,2021-2020 con un incremento de 25.33 % y en el 2022-2021 con un aumento 26.14 % , se puede concluir que en el periodo 2020-2019 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Jardín Azuayo en relación con el valor total del sector crece no crece a ese ritmo y que solo en el 2022-2021 se puede decir que casi son similares sus crecimientos.

**GRÁFICO 39.
CARTERA DE CREDITO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022**



Elaborado por: Los Autores.

Se evidencia una variación porcentual significativa en los valores del balance, pero las IFIS durante los periodos en análisis se acogieron a la ley vigente de provisión de mora impuesta por la SEPS entonces los valores de afección se pueden verse reflejadas con cifras reales en cuanto la disposición pierda validez.

Pues ahora podemos identificar que la concentración de créditos se refleja en el consumo y microcrédito por ello en base a los estudios realizados por los entes de control y los instrumentos de investigación aplicados lo que permite obtener información de primera línea.

El crédito de consumo está dirigido para socios que mantengan relación de dependencia cuya capacidad de pago permita responder de manera adecuada eficiente y en los tiempos establecidos, ahora el riesgo denominado no sistemático relacionado directamente con la actividad económica del cliente tuvo impacto en la calidad de la cartera de la Cooperativa Jardín Azuayo al verse afectada la liquidez en cada uno de los socios.

Por otra parte, el microcrédito dirigido a microempresarios para la comercialización y producción de productos y servicios con una facturación menor a \$100.000 en el año.

El crédito productivo dirigido a empresarios para la comercialización y producción de productos y servicios con una facturación mayor a \$100.000 en el año.

Dentro del análisis realizado en base a las cifras procedentes de la SEPS en cuanto al total de ventas por actividad de los sectores económicos se evidencia una variación porcentual considerable entre periodos en los sectores de:

- ✓ Alojamiento.
- ✓ Construcción.
- ✓ Comercio por mayor y menor.
- ✓ Alojamiento.
- ✓ Artes y entretenimiento.
- ✓ Industrias manufactureras.

El sector de alojamiento, que incluye hoteles, hostales y otros servicios de hospedaje, ha sido uno de los más afectados durante la pandemia con la disminución de sus ventas en el periodo 2019-2020 al -6% frente al periodo post confinamiento total y disminución en las restricciones de movilidad a un 16.20% en el periodo 2021-2022. Con las restricciones de viaje, cierres de fronteras y medidas de distanciamiento social, la demanda de alojamiento

se redujo significativamente. Las personas dejaron de viajar por placer y negocios, lo que llevó a una disminución drástica en las reservas y ocupación hotelera. Muchos establecimientos se vieron obligados a cerrar temporal o permanentemente, lo que impactó negativamente en las ventas netas del sector.

El sector de la construcción también enfrentó desafíos durante la pandemia. Las restricciones impuestas por los gobiernos para contener la propagación del virus llevaron a la suspensión o ralentización de muchos proyectos de construcción. Además, la incertidumbre económica y la disminución de la confianza del consumidor hicieron que algunas personas pospusieran proyectos de inversión o compras de viviendas. Estos factores contribuyeron a una caída en las ventas netas del sector de la construcción en el periodo 2019-2020 al -55% con relación al periodo 2021-2022 del 15.40%.

El sector de comercio al por mayor y menor también experimentó un impacto negativo debido a la pandemia pues la elaboración y comercialización de productos fueron en medida restringidos y aquellos que podían comercializarse como productos de necesidad básica mantuvieron una contracción en los resultados de ventas totales -25% en el periodo 2019-2020 en relación al periodo 2021-2022 cuyo valor porcentual es del 14% influyendo así al pago de obligaciones con la Cooperativa al ser un sector al cual esta direccionado a la concentración de la cartera de crédito. Las restricciones de movimiento y el cierre de tiendas físicas llevaron a un aumento significativo en las compras en línea, lo que afectó a los negocios tradicionales y a su vez a los ingresos por costos financieros de la institución ya que no se daba prioridad al acceso a la banca en línea. Muchas tiendas minoristas se vieron obligadas a cerrar temporalmente o adoptar modelos de negocio en línea para sobrevivir. Además, la disminución de la demanda de bienes no esenciales también afectó las ventas netas de este sector.

El sector de las artes y el entretenimiento fue gravemente afectado por la pandemia debido a la cancelación o limitación de eventos en vivo, espectáculos, conciertos, teatros y cines. Las restricciones de capacidad y el distanciamiento social también afectaron negativamente a los ingresos de los negocios relacionados con el entretenimiento. Aunque algunas empresas buscaron alternativas en línea, como transmisiones en vivo y eventos virtuales, estas soluciones no pudieron compensar completamente la caída en las ventas netas disminuyendo de esta manera a un -74% en el periodo 2019-2020 en relación al 38.10% en el año 2021-2022

Durante la pandemia, estos sectores experimentaron una disminución significativa en sus ventas netas debido a las restricciones impuestas para controlar la propagación del virus, la disminución de la demanda y la incertidumbre económica. Algunas empresas se adaptaron y buscaron soluciones en línea, pero en general, la caída en las ventas fue un desafío para la mayoría de los negocios en estos sectores.

Ahora bien, como hemos podido evidenciar la concentración de cartera esta tanto en el crédito de consumo como el microcrédito y productivo, pero cual fue la relación con los sectores afectados de manera significativa justamente se relaciona con la principal actividad económica de la provincia de Azuay que la industria de manufactura en donde sus índices reflejan que la quinta parte del total de su actividad económica por ello los socios en cuanto a la encuesta realizada si sufrieron caminos en la percepción de ingresos económicos sean estos dependiente e independientes por la contracción económica de los periodos en análisis con un valor porcentual del -19% en el periodo 2019-2020 frente al 17.10% en el periodo 2021-2022 pues esto si genera inconvenientes para los socios ya que son empleados o propietarios de esta actividad económica.

El sector del transporte ha sido uno de los más afectados durante la pandemia debido a las restricciones de movilidad y las medidas implementadas para contener la propagación del virus. A continuación, se analizan los principales subsectores dentro del transporte y cómo fueron impactados en términos de caída de ventas netas:

El sector de transporte enfrentó una caída significativa en las ventas netas durante la pandemia debido a las restricciones de movilidad, la disminución de la demanda de servicios de transporte y los impactos en el comercio internacional con un valor porcentual del -33% en el periodo 2019-2022 frente al 21.60% en el periodo 2021-2022 es un sector de alto impacto para la Cooperativa Jardín Azuayo contribuyo de igual manera a la afección de ingresos a los socios por la relación de esta actividad con otras como la comercialización de los productos, el transporte público entre otras.

El transporte aéreo fue uno de los sectores más afectados debido a las restricciones de viaje, cierres de fronteras y la disminución drástica de la demanda de vuelos. Con muchas personas evitando viajar por avión debido a preocupaciones sobre la propagación del virus, las aerolíneas tuvieron que cancelar numerosos vuelos y reducir significativamente su capacidad operativa. Esto resultó en una disminución significativa de las ventas netas para las aerolíneas, y muchas de ellas enfrentaron graves problemas financieros.

El transporte marítimo también se vio afectado debido a las restricciones en los puertos y la disminución del comercio internacional. Los cruceros, en particular, enfrentaron una crisis ya que las operaciones se suspendieron durante largos períodos debido a brotes de COVID-19 a bordo de algunos barcos. La industria de cruceros experimentó una drástica caída en las ventas netas y, en muchos casos, tuvieron que cancelar viajes y realizar reembolsos a los pasajeros.

El transporte terrestre, incluyendo autobuses, trenes y servicios de transporte por carretera, también se vio afectado durante la pandemia. Con las restricciones de movilidad y el distanciamiento social, la demanda de servicios de transporte público y privado disminuyó significativamente. Además, muchas empresas de transporte tuvieron que ajustar sus operaciones para cumplir con las medidas sanitarias y reducir la capacidad de pasajeros, lo que afectó sus ingresos y rentabilidad.

Aunque el transporte de carga fue menos afectado en comparación con otros subsectores del transporte, aún experimentó algunas perturbaciones debido a las restricciones fronterizas y las interrupciones en la cadena de suministro. Aunque el transporte de bienes esenciales se mantuvo activo, la disminución en la producción y la demanda de algunos productos afectó la cantidad de carga transportada y, en consecuencia, las ventas netas de las empresas de logística y transporte de carga.

Por otra parte, las actividades económicas con menos afecciones, pero si mantienen un porcentaje negativo en sus ingresos por ventas son:

- ✓ Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.
- ✓ Actividades de atención de la salud humana.

Aunque las actividades agrícolas y ganaderas no se vieron tan afectadas como otros sectores durante la pandemia, todavía experimentaron una caída en las ventas netas reflejando así un decrecimiento en el valor total de las ventas un -6% en el periodo 2019-2020 frente al periodo 2021-2022 con el 16.20%. El cierre de restaurantes y hoteles y la disminución de la demanda de algunos productos agrícolas y ganaderos debido a la restricción de movilidad y la incertidumbre económica influyeron en esta reducción. Sin embargo, en comparación con otros sectores más afectados, la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca tuvieron una capacidad relativamente mayor para seguir operando, especialmente en el cultivo y comercialización de alimentos esenciales, tomando en

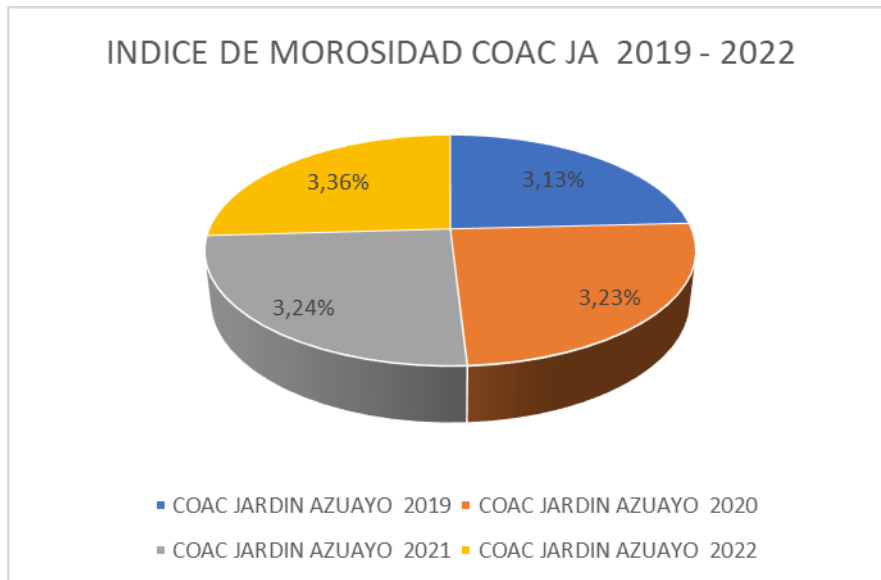
consideración que Azuay es una zona de cultivo de distintas variedades y un gran número de socios están inmersos en esta actividad económica contribuye en el índice de morosidad de la Cooperativa.

Por otra parte, las actividades de atención de la salud humana siguieron siendo esenciales durante la pandemia, también experimentaron desafíos en términos de caída de ventas netas. Aunque los hospitales y centros de atención primaria estuvieron ocupados atendiendo pacientes con COVID-19, muchas otras áreas de la atención médica sufrieron una disminución en la demanda. La cancelación de procedimientos no urgentes, el miedo de los pacientes a acudir a los centros de salud y la adopción de consultas en línea redujeron los ingresos de algunos proveedores de servicios médicos con un valor porcentual del -8% en el periodo 2019-2020 frente al 3% en el periodo 2021-2022 siendo este un sector con menor crecimiento en sus ventas en el periodo de reactivación económica.

Aunque la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca, así como las actividades de atención de la salud humana, se consideraron en general como menos afectadas en comparación con otros sectores, aún experimentaron una caída en sus ventas netas. La capacidad para seguir operando debido a la esencialidad de sus servicios contribuyó a limitar el impacto negativo en comparación con industrias como el alojamiento, el comercio y el entretenimiento, que fueron más gravemente afectadas por las restricciones y la disminución de la demanda durante la pandemia.

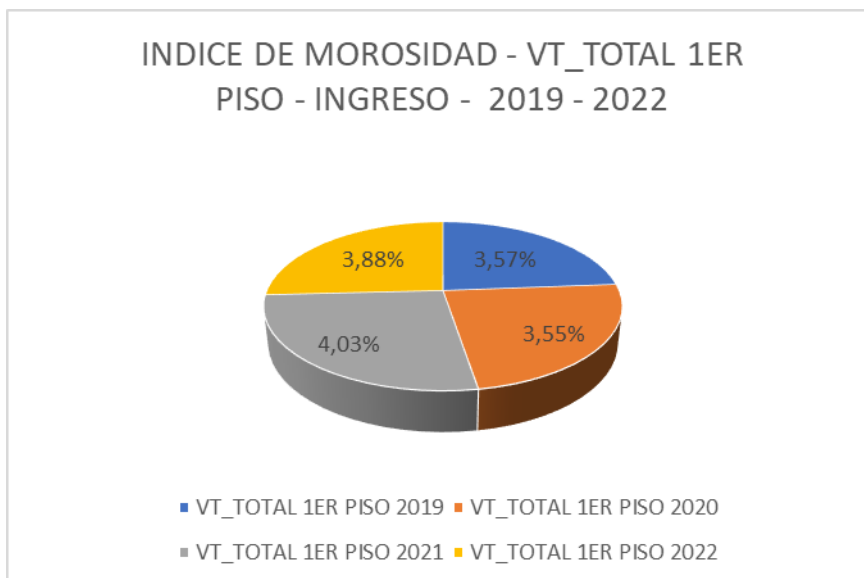
6.11 Índice de Morosidad Cartera Total de la Cooperativa Jardín Azuayo 2019-2022.

**GRÁFICO 40.
INDICE DE MOROSIDAD COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022**



Elaborado por: Los Autores.

**GRÁFICO 41
INDICE DE MOROSIDAD PRIMER PISO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022**



Elaborado por: Los Autores.

En base a los resultados que nos han sido proporcionados por parte de la Cooperativa Jardín Azuayo de los periodos en análisis se puede observar una leve variación en el índice de morosidad de la cartera total del crédito durante el año 2019 -2022, pues esto nos permite realizar un análisis más exhaustivo por cada tipo de producto.

La cartera en mora de la institución durante en el año 2019 indica el 3.13% en el año 2022 el 3.23%, en el año 2021 el 3.24% y en el año 2022 el 3.36% estos indicadores son calculados frente al total de la cartera de crédito otorgada durante todos años el índice de morosidad de la cartera bruta se mantuvo por debajo de la media que señala el segmento 1.

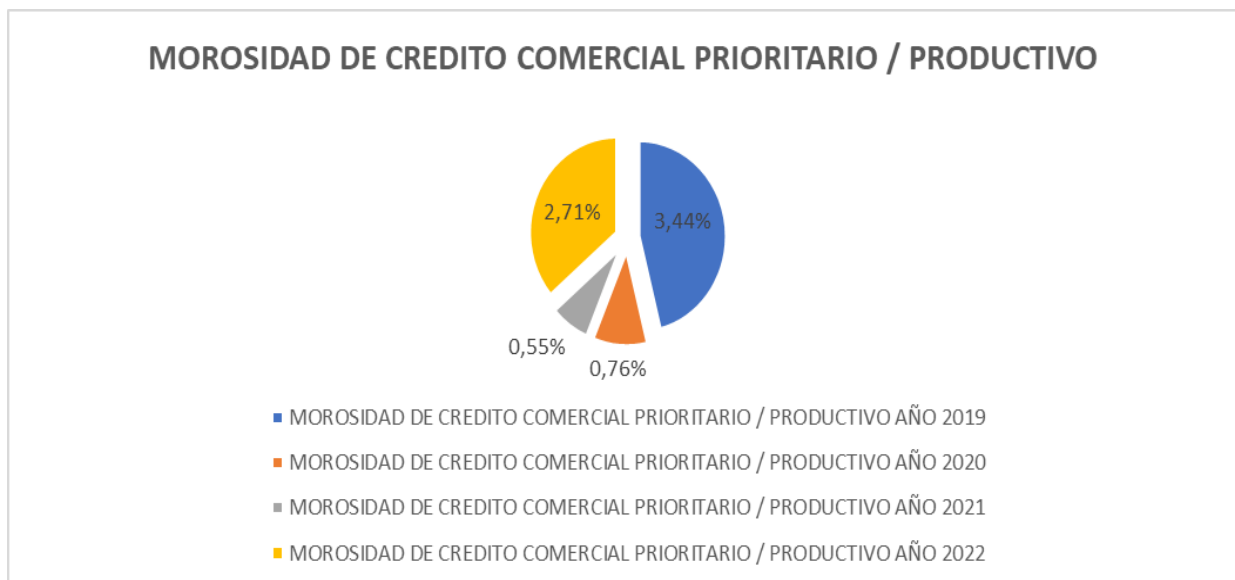
A pesar de que hubo un aumento gradual en el índice de morosidad en los últimos años, se puede observar que la tasa se ha mantenido relativamente estable y sigue siendo relativamente baja. Un índice de morosidad cercano al 3% indica que solo un pequeño porcentaje de la cartera de crédito ha entrado en mora, lo que sugiere que la mayoría de los prestatarios están cumpliendo con sus obligaciones de pago.

Es alentador que la cartera bruta de la institución haya mantenido el índice de morosidad por debajo de la media establecida para el segmento al que pertenece. Esto significa que Jardín Azuayo ha gestionado eficientemente los riesgos crediticios y ha otorgado créditos a sus socios con una alta capacidad de pago y bajos riesgos de incumplimiento.

Mantener una morosidad baja es crucial para la salud financiera de una institución financiera, ya que altos niveles de morosidad pueden afectar negativamente los ingresos, la rentabilidad y la capacidad de otorgar nuevos créditos. Jardín Azuayo ha demostrado una buena gestión crediticia al mantener la morosidad bajo control y asegurarse de que sus operaciones sean sostenibles y estables. Sin embargo, siempre es importante seguir vigilando este indicador y aplicar políticas adecuadas para mantener la calidad de la cartera crediticia y minimizar los riesgos en el futuro.

6.11.1. Índice de morosidad del crédito productivo COAC Jardín Azuayo 2019-2022.

GRÁFICO 42.
INDICE DE MOROSIDAD CREDITO PRODUCTIVO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022



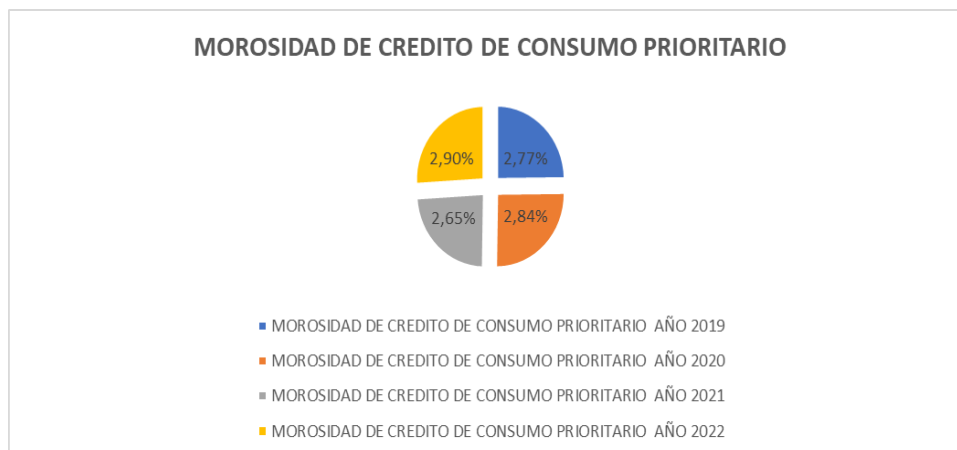
Elaborado por: Los Autores.

El crédito comercial prioritario productivo está dirigido a socios que mantengan negocios establecidos cuya facturación supere los 100.000 al año a un plazo de 7 años con tasa de 15.75%

La variación del índice de mora en este tipo de crédito se puede evidenciar de manera significativa entre los periodos analizados tomando en consideración que son créditos destinados a empresas en su mayoría, se utilizó este indicador para evaluar la calidad de cartera de este segmento de crédito otorgado por la institución, se puede identificar una disminución significativa en el año 2020 con el 0.76% del total de créditos que no pudieron cumplir con las condiciones de pago y en el año 2021 con un 0.55%, en este producto la mora estuvo concentrada en el año 2019 llegando a un valor tope del 3.44% y en el año 2022 con el 2.71%.

6.11.2. Índice de Morosidad del Crédito de Consumo COAC Jardín Azuayo 2019-2022.

GRÁFICO 43.
INDICE DE MOROSIDAD CREDITO CONSUMO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022



Elaborado por: Los Autores.

En base a los resultados obtenidos podemos identificar que el índice de morosidad en el segmento de créditos consumo perteneciente a la Cooperativa se mantuvo estable durante los periodos en análisis. La variación del índice de morosidad, es decir, de la cartera total de crédito de consumo en el año 2020 considerado como año crítico por la pandemia y la crisis financiera que vivió el país mantuvo el 2.84% de dificultad del total de créditos de consumo otorgados, en el año 2019 el 2.77%, en el año 2021 el 2.65% y en el año 2022 el indicador aumenta y se observa el 2.90%.

Este tipo de crédito está destinado para gastos en general que el socio desee realizar que no estén relacionados con actividades productivas entre las principales condiciones de crédito están principalmente la estabilidad laboral un año como mínimo, la calificación del buró de crédito que permite visualizar y analizar el comportamiento ante obligaciones con un mínimo de 800 puntos y que el socio se mantenga en relación de dependencia.

Entonces si bien es cierto el índice de morosidad incremento de cierta manera por las distintas reformas que se establecieron durante la pandemia:

En base a datos recopilados del SRI 3494 S.A cerraron por lo cual disminuyó el empleo en el país.

Se logró formalizar emprendimientos gracias a la facilidad de crear empresas SAS de manera digital.

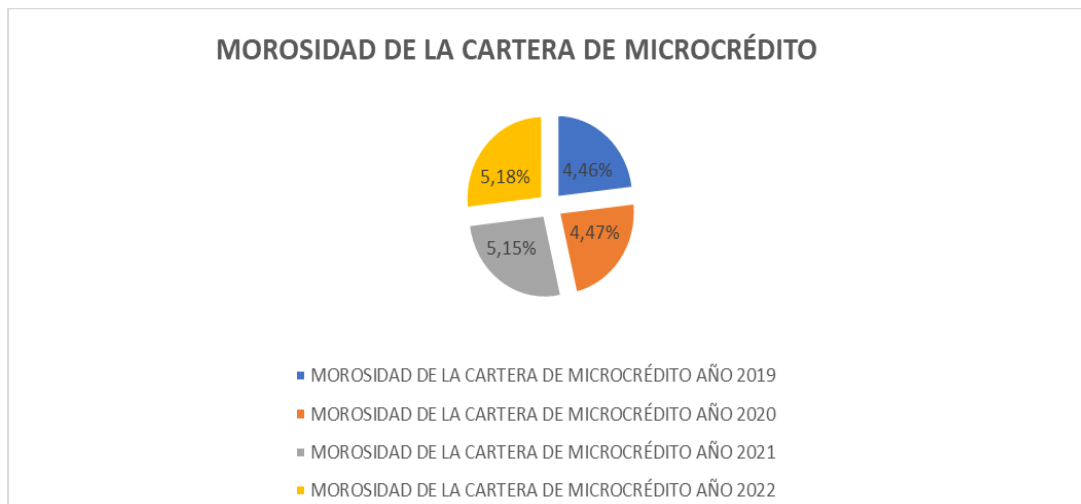
En cuanto a las reformas laborales establecidas durante el periodo de pandemia la primera reforma laboral prevé la suspensión de los empleados por tres meses, con la opción de renovar por tres meses más. Durante ese tiempo, el trabajador no recibiría la remuneración ni la aportación al Seguro Social, informó Poveda en una entrevista televisiva, el 14 de abril del 2020, afectando de manera significativa la capacidad de pago de los ecuatorianos por lo cual se priorizo las necesidades básicas para el hogar de los fondos que ciertas familias tenían establecido como ahorro, siempre y cuando la empresa justifique mantener severos casos de dificultad económica.

La segunda reforma laboral que se analiza es modificar la figura de reducción excepcional de la jornada laboral, las compañías en dificultades podían acogerse a la reducción del horario de trabajo, de 40 a 30 horas semanales, durante un máximo de 6 meses. Si la empresa no podía recuperarse se prolongaba la reducción de la jornada por otros 6 meses adicionales, los sueldos también disminuyen, pero no el pago del aporte patronal al Seguro Social se basaba en el sueldo normal, en caso de aquellas personas en relación de dependencia que mantenían comisiones, variables y que se consideraban en base a la política de crédito como ingreso para la cuota se vieron totalmente afectados con esta medida pues todos los beneficios y condiciones laborales adicionales a las normadas por la ley fueron afectadas disminuyendo así la capacidad de pago ante la institución afectando al comportamiento de la cartera y más aún la situación económica de las familias.

6.11.3. Índice de Morosidad del Microcrédito COAC Jardín Azuayo 2019-2022.

GRÁFICO 44.

INDICE DE MOROSIDAD MICROREDITO PRODUCTIVO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022



Elaborado por: Los Autores.

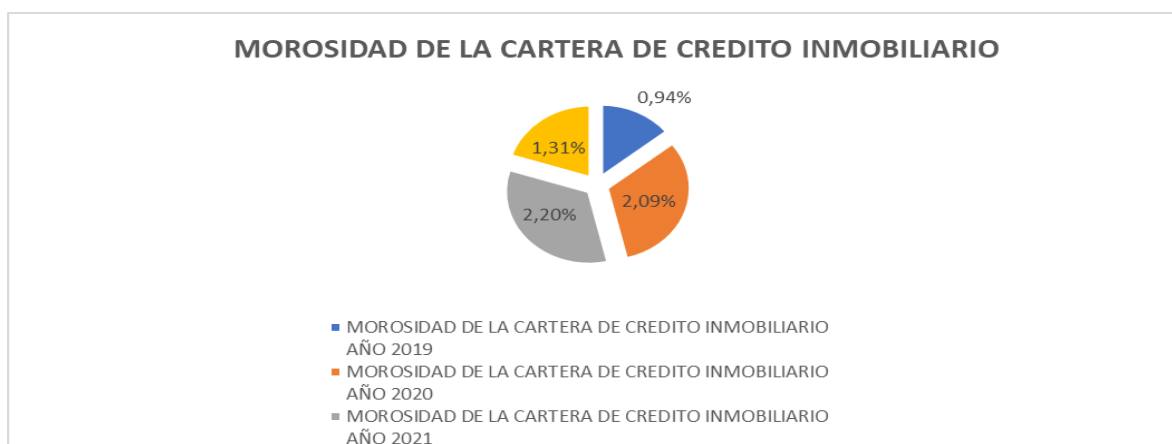
En índice de morosidad el microcrédito en el año 2019 se mantiene en 4.46% mientras en el año 2020 maneja un porcentaje de 4.47% pero; en los periodos siguientes aumenta en el año 2021 al 5.15% y en el año 2022 al 5.18%, este es el producto de crédito es en donde más se concentra el índice de morosidad es decir los socios que accedieron a este crédito mantienen dificultad en el pago de sus obligaciones en un porcentaje mayor en relación a los otros productos analizados.

El microcrédito es uno de los productos de crédito más demandados dentro de la Cooperativa este tipo de crédito está dirigido a microempresarios, emprendedores se otorga en base al comportamiento crediticio el análisis de crédito en base a compra reflejada en facturas de proveedores generalmente en la agricultura, ganadería ya que son negocios mucho más informales que el resto, Ruc, Rimpe emprendedor entre otros cuyo fin es el análisis que el asesor de crédito puede realizar en base a ingresos, egresos, venta del producto costos de inversión entre otros por ello en base a los datos otorgados y analizados vemos una variación significativa en cuanto al índice de mora en la cartera durante los periodos en análisis ya que abarca algunos sectores que fueron afectados durante la pandemia.

Los microcréditos están centrados principalmente en las actividades económicas detalladas a continuación en donde se analiza el impacto que mantuvo durante el 2020 en donde podemos visualizar la variación más significativa por la disminución de ventas durante el COVID esto debido a las estrictas leyes de confinamiento entre otros en donde se vio reflejado el impacto que mantuvo en el nivel de ventas para los pequeños comerciantes en los diferentes sectores del microcrédito.

6.11.4. Índice de Morosidad del Crédito Inmobiliario.

GRÁFICO 45.
INDICE DE MOROSIDAD CREDITO INMOBILIARIO COAC JARDIN AZUAYO
2019-2022



Elaborado por: Los Autores.

El índice de morosidad en el año 2019 del total de créditos otorgados para vivienda el 0.94% mantenía inconvenientes para responder a las obligaciones crediticias con la institución aquí se ve una brecha significativa en donde sube el porcentaje de cartera problemática tanto en el año 2020 con un 2.09% al ser una año bastante conflictivo para la economía y en el año 2021 con el 2.20% si bien es cierto durante el año 2022 baja el índice de morosidad de crédito inmobiliario a 1.31%.

Este crédito esta otorgado a 15 años plazo con una tasa del 9.99% con fondos externos, este tipo de crédito es limitado en la cooperativa por el tiempo de recuperación y retorno del capital.

6.12 Decisiones adoptadas por la Cooperativa Jardín Azuayo para hacer frente al índice de morosidad COVID-19.

Ante este panorama se plantean las siguientes acciones que serán ejecutadas de manera temporal mientras dure la emergencia sanitaria:

Se pudieron novar las operaciones de crédito que tengan cancelado por lo menos el 40% del capital original.

- ✓ Créditos novados con tres meses de gracia y dentro de los plazos establecidos en la tabla de crédito.
- ✓ Créditos Ordinario y sin Ahorro con tres meses de gracia para los socios que han sido afectados por la crisis.
- ✓ Los socios que se acojan al refinanciamiento o reestructuración de sus deudas podrán solicitar a un crédito adicional de ayuda dentro de las condiciones y límites establecidos en la tabla de crédito.
- ✓ Créditos Refinanciados y Reestructurados dentro de los plazos y condiciones de la tabla de crédito vigente.
- ✓ Asignar un cupo de 17 millones de dólares para otorgar créditos refinanciados y reestructurados a 10 años plazo, con 6 meses de gracias.
- ✓ Línea de crédito Ordinaria de consumo o micro hasta por un monto de 800 dólares sin garante, para los socios que deseen cubrir sus gastos prioritarios, por lo que se propone asignar 10 millones de dólares para otorgar líneas de crédito Ordinarias.

En febrero del año 2021 se mediante en reunión con la Asamblea de Socios se aprueba la propuesta para otorgar nuevas alternativas a los socios de la Cooperativa Jardín Azuayo que continúen afectados por el COVID-19, con lo cual se dispone.

Refinanciar o reestructurar por segunda vez todas aquellas operaciones de crédito realizadas hasta el 31 de diciembre del 2020, el periodo de gracia no se mantenga vigente, no hayan sido demandados y no estén castigados, previo análisis de la actividad económica del socio y su capacidad de pago a un tiempo máximo de 10 años plazo indicando por escrito su decisión; el Comité de crédito es la instancia para la aprobación de estas operaciones.

Del valor total del crédito que corresponde a SOLCA siendo el 0.05% del crédito el socio asumió 0.025% y la Cooperativa el 0.025%.

La tasa de crédito se mantuvo tal cual el primer refinanciamiento o reestructura siendo este el valor del interés por cada tipo de producto, ordinario individual al 12,27%, sin ahorro al 14,50%, extraordinario 11,22%, pymes 11%, empresarial 9,50%, vivienda 9%.

Los periodos de gracias ya no serán distribuidos en la tabla de amortización.

Se pudo reestructurar la operación de crédito en cualquier calificación que el socio mantenga siempre y cuando no esté demandado ni castigado, los valores que mantenga pendientes se distribuyeron en la nueva tabla de amortización.

Se dio prioridad a los socios que mantuvieron su actividad económica principalmente en relación de dependencia, empleados público, transporte de pasajeros y luego al resto de socios.

Las alternativas que se dio a los socios con operaciones de crédito en mora post pandemia fueron.

Acuerdos de pago, refinanciamiento o reestructuración, de acuerdo con la situación del socio, las condiciones de calificación de la operación base y que la misma no esté demandada ni castigada.

Las alternativas que se dio a los socios con operaciones de crédito en mora refinanciadas por primera vez post pandemia fueron.

Segundo refinanciamiento cuando la operación base tiene una calificación de hasta B2 y si es mayor a B2 una reestructuración, no esté demandada ni castigada y se haya liquidado hasta el 31 diciembre 2020. Calificación que debe mantener hasta la liquidación.

Las alternativas que se dio a los socios con operaciones de crédito en mora reestructuradas por primera vez post pandemia fueron.

Segunda reestructuración, siempre que la operación base no esté demandada ni castigada y se haya liquidado hasta el 31 diciembre 2020.

Es importante considerar que los créditos reestructurados por primera vez se castigan de acuerdo con las siguientes condiciones:

Hasta el 31 diciembre 2020, las operaciones reestructuradas que hayan incumplido el pago de por lo menos tres (3) cuotas consecutivas serán provisionadas en el 100% y castigadas.

A partir del 1 enero 2021, la condición anterior se aplica cuando hayan incumplido el pago de por lo menos seis (6) cuotas consecutivas.

Las alternativas que se dio a los socios con operaciones de crédito que deseen novar las operaciones de crédito.

El socio debe tener pagado al menos el 30% de su capital original, vigente hasta el 31 de diciembre del 2021.

La calificación que debe mantener hasta el momento de la liquidación es A3.

No requieren base de ahorro, pero si aporte a certificados de aportación y aporte a reservas.

Para la recuperación de la cartera en mora se adoptaron las siguientes medidas.

A partir del tercer día de mora la cartera fue gestionada mediante llamada telefónica al socio.

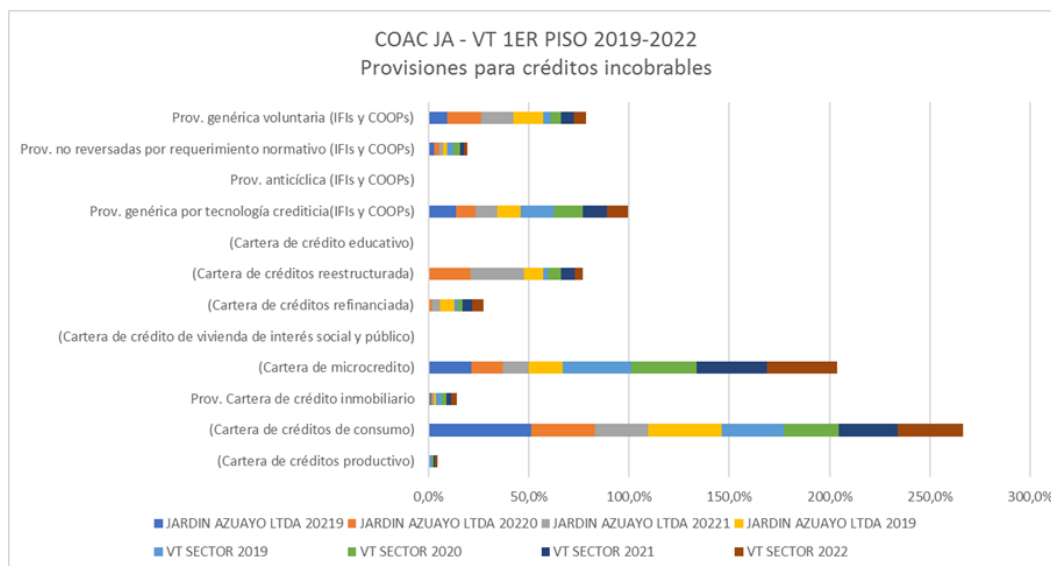
En caso de que la operación de crédito no fuera reestructurada o refinanciada se ofreció acuerdos de pago.

Desde los 141 hasta los 150 días de mora se entregó el aviso por escrito por demanda con un valor de 13 dólares más IVA que será asumido por el socio desde los 151 hasta los 180 días de mora se inició el proceso judicial.

En el caso de ser crédito de vivienda desde los 141 hasta los 360 días de mora se entrega el aviso por escrito por demanda con un valor de 13 dólares más IVA que será asumido por el socio y desde los 361 hasta los 390 días de mora en este tipo de crédito se inicia el proceso judicial.

6.13 Provisiones de la Cartera de Crédito de la Cooperativa Jardín Azuayo periodo 2019-2022.

GRÁFICO 46. PROVISIONES CARTERA DE CREDITO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022



Elaborado por: Los Autores.

De la provisión total de la cartera de crédito durante los años en análisis indica que el crédito de consumo es el que más provisiona y a su vez es el tipo de crédito que más demanda tiene dentro de los balances de la Cooperativa Jardín Azuayo; en el año 2019 el 51% de provisión en relación con el total de la cartera de crédito puede indicar que la Cooperativa Jardín Azuayo tenía un nivel significativo de créditos de consumo en riesgo o con incumplimientos durante ese año en relación a todos los productos de crédito que oferta la Cooperativa. Este indicador está calculado antes del periodo de la pandemia por ello refleja un análisis de crédito inadecuado de socios a quienes se otorgó este tipo de crédito, comparado con a media del segmento 1 indica que se mantiene por encima con un valor significativo ya que mantiene el 30.82%

Durante el año 2020 se evidencia disminución en la provisión al 31.90% del total de la cartera de crédito es un signo positivo, ya que indica que la cooperativa pudo implemento las estrategias impuestas por el Estado para reducir los riesgos crediticios y mejorar el seguimiento y cobro de los préstamos como los periodos de aplazamiento durante 3 meses e incluso se evaluó casos aislados en socios cuya actividad económica se vio severamente afectada para otorgar hasta 6 meses de aplazamiento en el pago de sus obligaciones,

adicional, las renovaciones, las novaciones y las reestructuraciones jugaron un papel favorable para mejorar el indicador de provisiones en la cartera de crédito de consumo; recordemos que las actividades económicas reflejaron índices negativos en el total de sus ventas, en relación a la media del sector se mantuvo por encima de la media del segmento 1 que refleja el 27.47% del total de provisiones de cartera de crédito de consumo.

Durante el 2021 la reducción adicional de la provisión al 26.65% del total de la cartera de crédito muestra una tendencia positiva continua. Esto sugiere que la Cooperativa Jardín Azuayo pudo mantener una gestión efectiva de los riesgos crediticios y mantener una cartera de préstamos más saludable ya que los cupos para otorgar créditos eran bastante restringidos además de que se adoptaron políticas mucho más restringida para la colocación de cartera en cuanto a la medición de riesgo; es decir se realizó un análisis de la capacidad de pago más cauta, frente a la media del sector se mantuvo por debajo de la media del segmento 1 29.5%

En el año 2022 sin embargo, la provisión aumentó nuevamente al 36.66% del total de la cartera de crédito. Este incremento indica que hubo un aumento en la cantidad de préstamos en riesgo o un empeoramiento de la calidad de la cartera durante ese año pues la demanda de liquidez para los socios y la reactivación económica hizo que este producto sea llamativo para los socios; incluso se puede observar que se mantuvo por encima de la media del sector 1 que refleja el 32.55%. La cooperativa necesita mejorar su análisis de crédito con el fin de disminuir el índice de mora y diversificar la colocación de créditos para mitigar riesgos.

Este análisis muestra una volatilidad en los porcentajes de provisión con respecto a la cartera de crédito de la Cooperativa Jardín Azuayo durante ellos años analizados. Es esencial que la cooperativa continúe supervisando de cerca su cartera de crédito y tome las medidas adecuadas para mitigar los riesgos crediticios y garantizar la estabilidad financiera a lo largo del tiempo.

Se evidencia de igual manera un rubro importante en las provisiones del microcrédito este tipo de crédito también forma una concentración significativa en el total de colocación de la cartera de crédito cabe indicar que este tipo de crédito necesita mayor análisis de crédito que el de consumo esto debido a que los aspectos en análisis están relacionados en la actividad el negocio, la utilidad que genera la fabricación y/o comercialización del producto, en el caso de actividades relacionadas con la agricultura se

revisa el tipo de cultivo, el tiempo estimado para la cosecha el tamaño en hectáreas del sembrío y obviamente el riesgo y a su vez las declaraciones realizadas para verificar la utilidad del mismo, durante los periodos analizados refleja una disminución en la provisión de la cartera total ya que refleja durante el año 2019 el 21,5% siendo este el año en donde mas provisión de cartera de microcrédito se observa por la normalidad del giro del negocio al otorgar el microcrédito durante el 2020 la disminuye al 15.57% en el año 2021 al 12.97% y durante el año 2022 aumenta el indicador al 16.88%, durante el año 2019 se mantiene por encima de la media del segmento 1 que arroja el 34.27% de cobertura de la cartera del microcrédito y en los años posteriores por debajo de la media a pesar de que las provisiones son altas e relación a las otras líneas crediticias que otorga la Cooperativa refleja sostenibilidad ya que mantiene relación con los productos de primera necesidad que a presa de haber reflejado bajas significativas en las ventas total en relación a periodos anteriores a la pandemia no dejaron de ser comercializados.

El crédito productivo e inmobiliario tomando en cuenta que no existe mayor concentración en la cartera de crédito de la entidad reflejan prudencia durante todos los años en análisis y se mantiene por debajo de la media del sector.

En el gráfico se denota que gran parte de los socios se acogieron a la reestructuración y refinanciamiento de las operaciones de crédito en base a lo dispuesto por los Entes de Control.

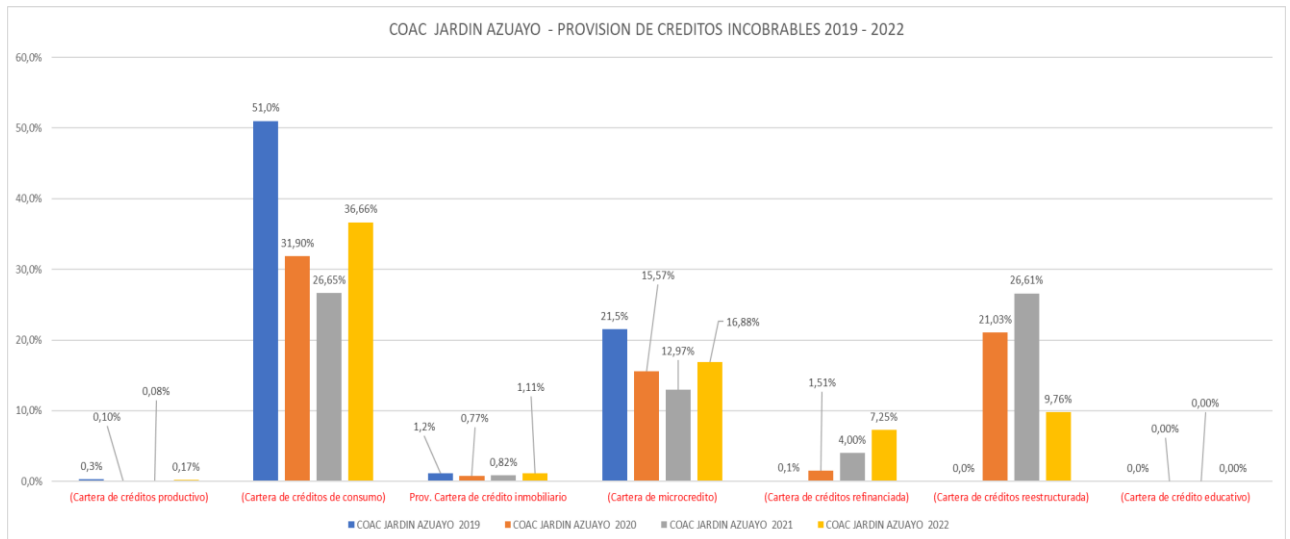
Durante el año 2019 se evidencia que la cobertura de cartera en las reestructuraciones es del 0% mientras en el año 2020 hay un incremento al 21.03% y toma un valor significativo dentro de la cartera de créditos que conforman la entidad durante el año 2021 incrementa a 26.61% y en el año 2022 disminuye la provisión al 9.76%; durante todos los años en análisis por encima de la media del segmento lo que indica que una parte significativa de la cartera total de créditos si mantuvo inconvenientes para responder a las obligaciones en cuanto a las condiciones iniciales de la operación y se modifican dichos términos manteniendo la misma operación de crédito con la Cooperativa.

Por otra parte la cartera refinanciada evidencia dificultades severas por lo cual la operación de crédito es liquidada y se otorga una nueva operación de crédito bajo condiciones totalmente modificadas, esto implica afecciones en el historial crediticio dentro del sistema financiero nacional por 3 años y contribuye con el socio para que pueda cumplir con el pago de su deuda; durante el año 2019 la cobertura de cartera conformaba el 01% del

total de la cobertura de cartera del crédito en relación al año 2020 cuyo valor porcentual muestra el 21.03% reflejando la afección económica que mantuvo el país durante la pandemia; en el año 2021 existe un incremento del 26.61% a pesar de la reactivación económica ciertos sectores aún no han podido recuperar las pérdidas económicas que el COVID-19 desencadenó por ejemplo el transporte, durante el año 2022 reduce significativamente al 9.76% durante todos los periodos se mantuvo sobre la media del segmento 1.

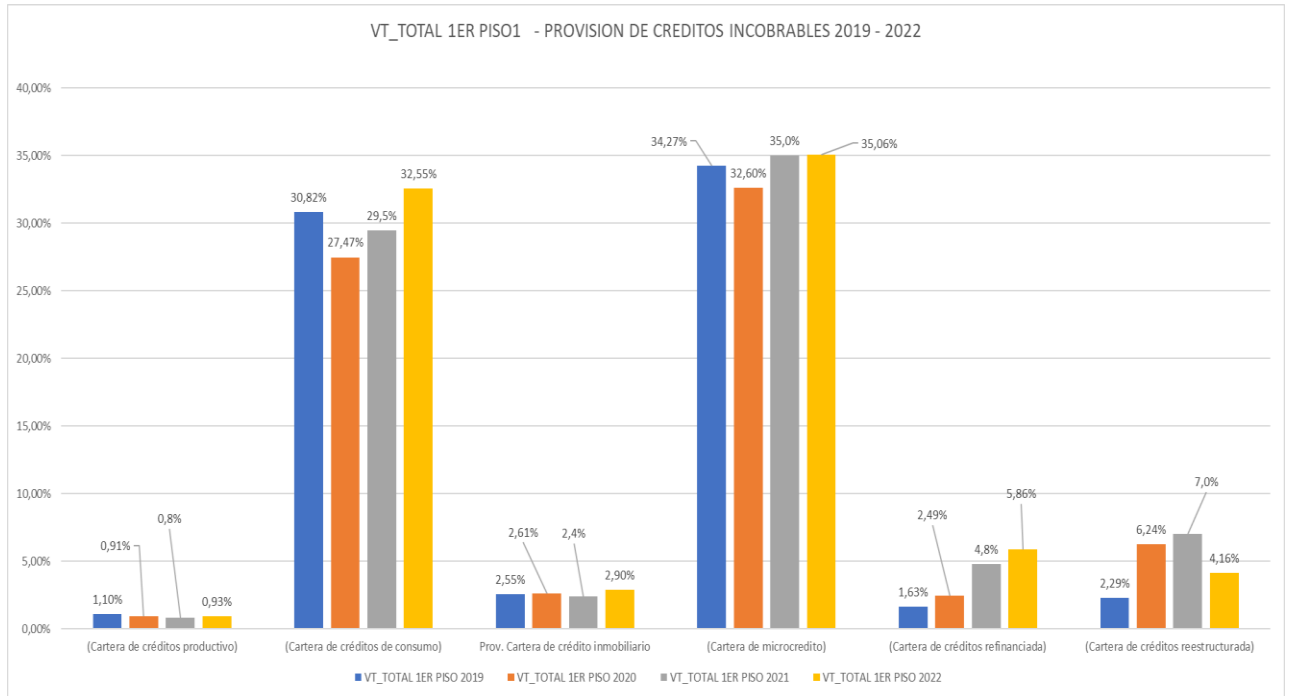
6.14 Cobertura de la Cartera Problemática General Cooperativa Jardín Azuayo 2019-2022.

GRÁFICO 47.
COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2023



Elaborado por: Los Autores.

GRÁFICO 48
COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO PRIMER PISO COAC JARDIN
AZUAYO 2019-2022



Elaborado por: Los Autores.

La cobertura o nivel de protección que mantiene la cartera total de crédito de la Cooperativa Jardín Azuayo ante la cartera total que registra problemas de incobrabilidad en el año 2019 es del 2.20% este valor porcentual se mantiene sobre la media del segmento 1 que registra un valor de 1.46% en el mismo año.

La cobertura o nivel de protección que mantiene la cartera total de crédito de la Cooperativa Jardín Azuayo ante cartera total que registra problemas de incobrabilidad en el año 2020 es del 2.97% este valor porcentual se mantiene sobre la media del segmento 1 que registra un valor de 1.87% en el mismo año.

La cobertura o nivel de protección que mantiene la cartera total de crédito de la Cooperativa Jardín Azuayo ante la cartera total que registra problemas de incobrabilidad en el año 2021 es del 2.71% este valor porcentual se mantiene sobre la media del segmento 1 que registra un valor de 1.47% en el mismo año.

La cobertura o nivel de protección que mantiene la cartera total de crédito de la Cooperativa Jardín Azuayo ante la cartera total que registra problemas de incobrabilidad en

el año 2022 es del 2.36% este valor porcentual se mantiene sobre la media del segmento 1 que registra un valor de 0.88% en el mismo año.

Este indicador refleja para la Cooperativa mayor estabilidad financiera ya que un indicador que refleja una alta cobertura de cartera de crédito incluso mayor a la de la media del segmento 1 durante todos los años indica una mayor estabilidad financiera de la cooperativa, lo que la hace más resistente ante condiciones económicas desfavorables.

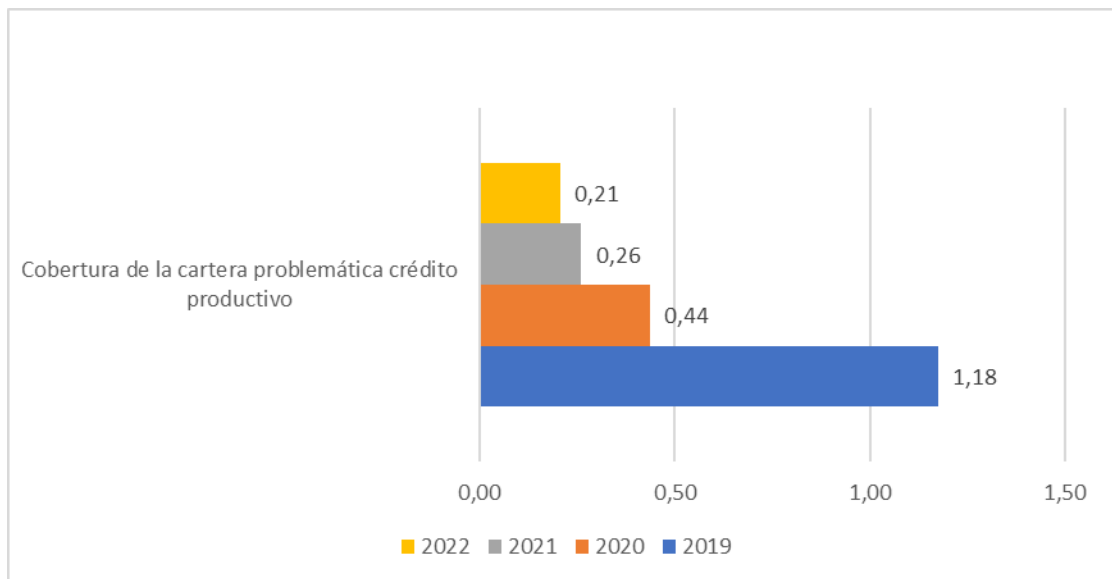
Además, indica menor riesgo de pérdidas ya que al tener reservas más sólidas, la Cooperativa está preparada para afrontar impagos y reducir el impacto de las pérdidas crediticias en sus resultados.

Genera mayor confianza de los socios y de los entes reguladores una cobertura de cartera sólida refleja una gestión financiera prudente y ha generado confianza para socios de la cooperativa.

En general este indicador de cobertura de cartera de crédito superior a la media requerida es una señal positiva para la salud financiera y la sostenibilidad de la cooperativa, lo que contribuye a su capacidad para cumplir con su misión de brindar servicios financieros de manera responsable y confiable a sus socios.

6.14.1. Cobertura de la Cartera Problemática Crédito Productivo.

GRÁFICO 49.
COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO COAC JARDIN
AZUAYO 2019-2022



Elaborado por: Los Autores.

El índice de cobertura en el de la Cooperativa Jardín Azuayo se refiere a la proporción de las pérdidas esperadas en la cartera de créditos que están cubiertas por las reservas o provisiones establecidas por la entidad, es decir, indica la capacidad de la cooperativa para hacer frente a posibles incumplimientos de pago de los préstamos que ha otorgado.

El índice de cobertura de la cartera de crédito productiva en la Cooperativa es:

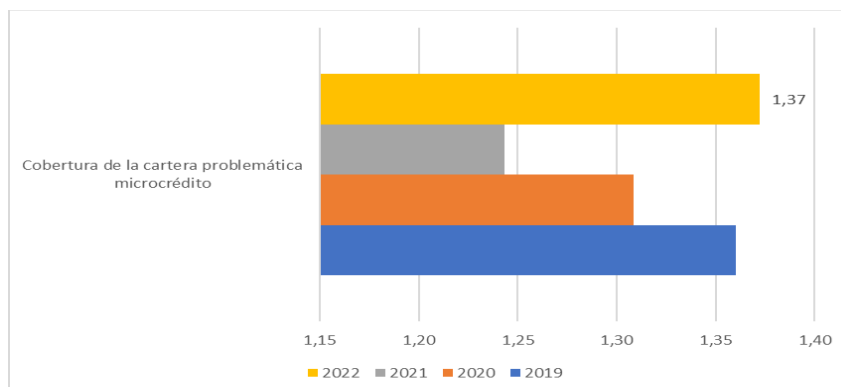
- Año 2019: 1.18%
- Año 2020: 0.44%
- Año 2021: 0.26%
- Año 2022: 0.21%

El índice de cobertura ha ido disminuyendo a lo largo de estos años, esto se debe principalmente a la calidad de la cartera de créditos ha ido deteriorándose por la recesión económica durante la pandemia y en los años posteriores pues la disminución de este índice, puede indicar que el riesgo de incumplimiento de los préstamos aumento de manera significativa , y la Cooperativa enfrento dificultades para recuperar los préstamos vencidos, por ello estableció durante dos periodos el sistema de recuperación de cartera y ayuda económica a sus socios que no lograron recuperarse económicamente luego durante estos periodos. El tipo de garantía en estos créditos hacen que la cobertura sea menor en relaciona otros tipos de productos.

Además, el decremento del indicador de cobertura durante los años en análisis, también relaciona que la cooperativa tiene menos recursos disponibles para destinar a provisiones y cubrir posibles pérdidas pues se evidencio menor rentabilidad.

6.14.2. Cobertura de la Cartera Problemática Microcrédito.

GRÁFICO 50.
COBERTURA DE CARTERA DE MICROCRÉDITO COAC JARDIN AZUAYO
2019-2022.



Elaborado por: Los Autores.

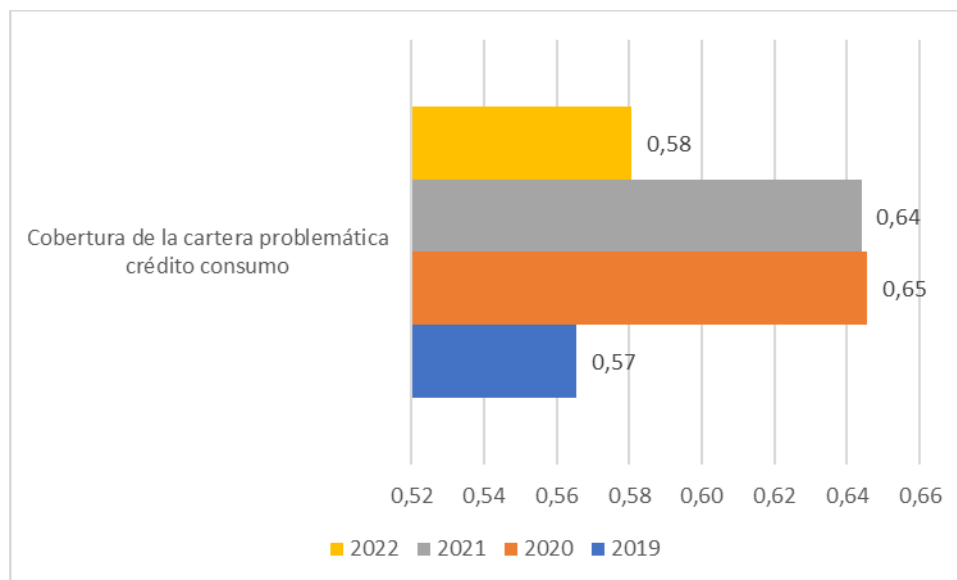
El índice de cobertura de la cartera del microcrédito en la Cooperativa es:

- Año 2019: 1.36%
- Año 2020: 1.31%
- Año 2021: 1.24%
- Año 2022: 1.37%

Considerando que el crédito productivo está destinado para la producción de personas jurídicas cuya facturación supera \$100.000 anuales, en el análisis de la cobertura de microcrédito se observa un índice de cobertura superior en todos los años, al considerarse este tipo de crédito uno de los más demandados por los socios hace sentido que la cobertura sea mayor pues el riesgo crediticio son superiores ante la informalidad que mantienen las actividades económicas de este sector; adicional a esto durante la pandemia las actividades económicas mostraron en gran proporción la caída de sus ventas netas anuales y el microcrédito justamente formo parte de los sectores en donde se mostró menos estabilidad y mayor volatilidad económica.

6.14.3. Cobertura de la Cartera Problemática Crédito Consumo.

GRÁFICO 51.
COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO COAC JARDIN
AZUAYO 2019-2022



Elaborado por: Los Autores.

- Año 2019: 0.57%
- Año 2020: 0.65%
- Año 2021: 0.64%
- Año 2022: 0.58%

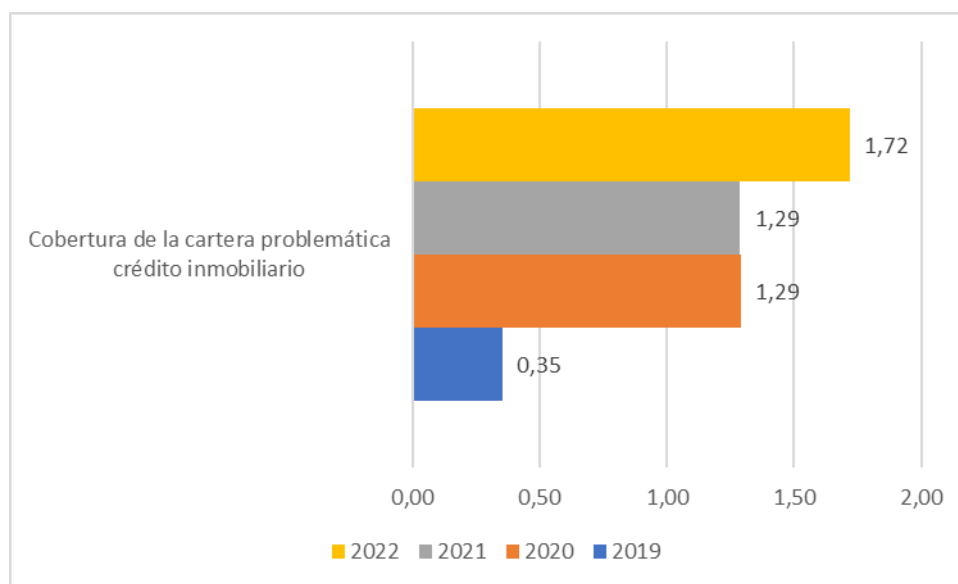
La cobertura de la cartera del crédito de consumo es menor en relación a los otros tipos de crédito durante los periodos en análisis a pesar de que el índice de cobertura incremento durante el año 2020 y 2021 los montos, el plazo y la ausencia de garantías constituidas por la naturaleza de este crédito hace que la Cooperativa mantenga estos indicadores a pesar de que es un crédito con gran posicionamiento en la colocación de cartera.

Es esencial destacar que una menor cobertura de cartera en los créditos de consumo no necesariamente implico que estos préstamos sean más riesgosos durante los periodos en análisis.

6.14.4. Cobertura de la Cartera Problemática Crédito Inmobiliario.

GRÁFICO 52.

COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO COAC JARDIN AZUAYO 2019-2022



Elaborado por: Los Autores.

El índice de cobertura de la cartera del microcrédito en la Cooperativa es:

- Año 2019: 0.35%
- Año 2020: 1.29%
- Año 2021: 1.29%
- Año 2022: 1.72%

La cobertura de cartera del crédito inmobiliario durante los periodos en análisis en relación a los otros tipos de crédito tomo un panorama totalmente distinto pues se puede identificar qué incremento esto se debe a que una operación de crédito inmobiliario debe tener mayor cobertura de cartera debido a la naturaleza y el riesgo asociado a este tipo de crédito.

Los créditos inmobiliarios generalmente involucran sumas significativas de dinero por el destino que justamente es la adquisición de un bien y a su vez por el avalúo y el tipo de garantía asociada este crédito mantiene en un lapso de tiempo que generalmente incrementa además de los plazos de pago más largos (15 años) y tasas de colocación más

bajas (9.99%), lo que aumento la exposición al riesgo crediticio y las pérdidas económicas son en mayor proporción. Por lo tanto, una mayor cobertura de cartera en este tipo de crédito es esencial para proteger los intereses de la Cooperativa y garantizar su estabilidad financiera.

6.15 Análisis de Políticas de Crédito.

6.15.1. FODA.

TABLA 8
FODA POLITICA DE CRÉDITOS

<i>FORTALEZAS</i>	<i>DEBILIDADES</i>
CARTERA CON GARANTÍA HIPOTECARIA A PARTIR DE 30.000	CRÉDITOS APROBADOS EN LA MISMA OFICINA
ANÁLISIS DE FLUJO DE FLUJO DE CAJA	VERIFICACIONES SOLO POR VÍA TELEFÓNICA
OPERACIONES DE CRÉDITO INMEDIATAS	BAJO ANÁLISIS FINANCIERO
RECIPROCIDAD PARA OTORGAR CREDITOS	NO HAY POLITICA DE CALIFICACIÓN DE SCORE
AGILIDAD EN PROCESOS DE CRÉDITO	
<i>AMENAZAS</i>	<i>OPORTUNIDADES</i>
PANDEMIA	FIDELIZACIÓN DEL SOCIO
CRISIS E INESTABILIDAD POLÍTICA	TRAYECTORIA Y RECONOCIMIENTO
SURGIMIENTO DE NUEVAS COOPERATIVAS	AMPLIA LÍNEA DE PRODUCTOS CREDITICIOS
NORMATIVAS IMPLEMENTADAS POR LA SEPS	

Nota: FODA Cooperativa Jardín Azuayo política para otorgar créditos periodo 2019-2020

Elaborado por: Los Autores.

Fuente: Políticas de crédito Cooperativa Jardín Azuayo.

TABLA 9
MATRIZ FO-DA-DO-DA.

MATRIZ FO-DA-DO-DA		OPORTUNIDADES	AMENAZAS
		FIDELIZACIÓN DEL SOCIO	PANDEMIA
		TRAYECTORIA Y RECONOCIMIENTO	CRISIS E INESTABILIDAD POLITICA
		AMPLIA LÍNEA DE PRODUCTOS CREDITICIOS	SURGIMIENTO DE NUEVAS COOPERATIVAS
			NORMATIVAS IMPLEMENTADAS POR LA SEPS
FORTALEZAS		FO	FA
CARTERA CON GARANTIA HIPOTECARIA A PARTIR DE 40.000		Al mantener una línea de productos crediticios extensa la garantía hipotecaria permite al socio acceder a todos los productos ofertados, a su vez generar una cartera de crédito con garantías más sólidas	La garantía hipotecaria genera una cartera de crédito más sólida con mayor facilidad de recuperación de deudas vencidas.
ANÁLISIS DE FLUJO DE CAJA			
OPERACIONES DE CREDITO INMEDIATAS			
RECIPROCIDAD PARA OTORGAR CREDITOS		La verificación de saldos promedios para otorgar créditos permite mejorar en pasivos, la reciprocidad del cliente permite generar ventas cruzadas.	
AGILIDAD EN PROCESOS DE CREDITO			
DEBILIDADES		DO	DA
CRÉDITOS APROBADOS EN LA MISMA OFICINA		La aprobación de operaciones de crédito por parte del gerente de oficina agiliza el proceso y fideliza al cliente.	El cumplimiento de metas establecidas para cada oficina y la inestabilidad que al momento vive el país puede generar un nivel de riesgo bastante al ser aprobados en la misma oficina.
VERIFICACIONES SOLO POR VIA TELEFÓNICA			Las verificaciones telefónicas no permiten conocer al cliente, se necesita realizar informes de visita asociados a la actividad, por las variaciones en ventas que hay desde la pandemia.
BAJO ANÁLISIS FINANCIERO			El análisis financiero debe estar asociado a un evaluador estandarizado que permita identificar ingresos y gastos para evitar incurrir en mora y cumplir las normas establecidas por la SEPS.
NO HAY POLITICA DE CALIFICACION DE SCORE			Se debe implementar políticas de Score en base a la calificación del cliente en relación para cumplir las normativas vigentes

Nota: La tabla muestra el cruce del contenido del FODA de la política de créditos periodo 2019-2020, para identificar estrategias de mejora.

Actualmente la Cooperativa Jardín Azuayo mantiene la calificación de créditos principal en base al sistema denominado internamente “tipología del cliente” que permite conocer al socio mediante la precalificación basada en ingresos y gastos y a su vez en cuanto al comportamiento crediticio dentro de la cooperativa, es decir la aprobación de crédito depende de la relación comercial que el socio mantenga con la Cooperativa.

En base al análisis realizado de la política de crédito vigente permite revisar e implementar mejoras con el fin de mitigar el riesgo de la cartera de crédito.

Las operaciones crediticias cuya garantía es un bien inmueble debe cubrir el 140% del valor de la deuda y está realizada por un perito evaluador. Todas las operaciones que superan los 30.000 deben mantener garantía hipotecaria lo cual es indispensable para mantener solidez en la cartera de crédito, pero se puede observar que esto se da en un número reducido de socios pues en base a todo el estudio que se ha venido realizando durante la pandemia la vivienda es prioridad para el buen funcionamiento de las familias por ello la cartera de vivienda se mantuvo más estable que la cartera de consumo o microcrédito. Si impulsamos al cliente a mantener una garantía hipotecaria con cooperativa vamos a asegurar con la garantía cualquier línea de crédito a la que el socio aplique y mantener al socio trabajando con todas las líneas de producto vigente.

El mismo análisis financiero que se aplica al deudor es aplicado al garante.

Todos los créditos sin importar el monto y el tipo de socio (conocido, medianamente conocido o no conocido) son aprobados por el gerente de cada una de las oficinas maximizando el riesgo al no ser direccionada la operación de crédito a niveles de aprobación superiores.

Las verificaciones que se realiza a los clientes son solo telefónicas ejecutadas por personal de la misma oficina de la Cooperativa en donde se está ejecutando a la operación de crédito.

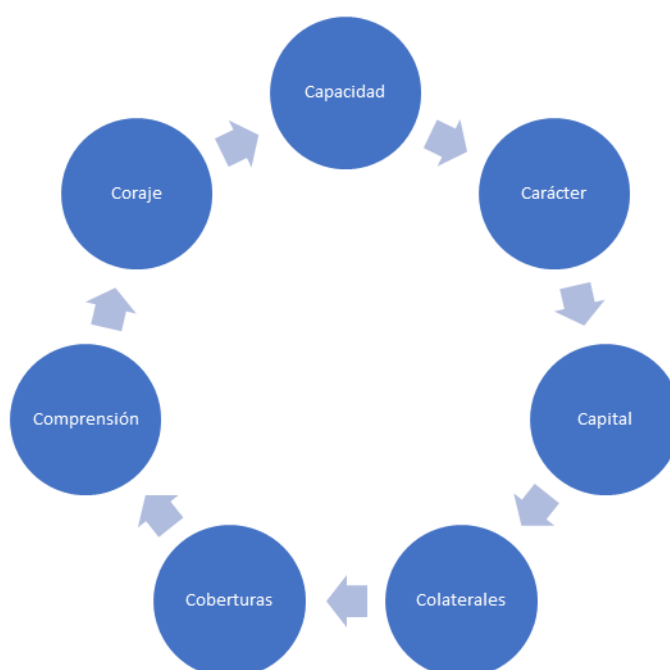
Amenaza: El crédito de consumo esta otorgado en base a la política está destinado para gastos varios no comprobados, puede prestarse para el lavado de activos causando una multa importante para la institución en base al análisis de auditoria reflejado en el informe de auditoría.

Situación actual: El cliente se encuentra en mora por falta de contractibilidad por, el cliente emigro al momento es un crédito irrecuperable.

6.16 Tipo de análisis propuesto para todos los socios.

Esta metodología está basada en la evaluación de riesgos crediticios denominada 7 C para el otorgamiento de créditos mitigando riesgos.

GRÁFICO 53.
ANÁLISIS CRÉDITICIO 7 C.



Elaborado por: Los Autores.

Fuente: Corporación Liderazgo.

El análisis de la capacidad de pago del socio es verificar la diferencia entre ingresos comprobables y egresos comprobables permite identificar la capacidad del socio para responder ante las obligaciones adquiridas de manera inmediata es decir la liquidez del socio.

El cliente denominado como conocido que mantiene un buen historial en la cooperativa en créditos inferiores a 10.000 usd no garantiza que responda de manera adecuada a deudas superiores ya que el análisis se debe realizarse de manera integral en base a la capacidad de pago.

Documentos requeridos para el análisis.

Dependientes:

Mecanizado.

Roles de pago.

Estabilidad laboral mínima de un año, en caso de ser funcionario público nombramiento del cargo. En caso de continuidad se valorará 3 meses como mínimo en el empleo anterior 9 meses en el empleo actual y con un lapso de salida de 1 mes máximo.

Reciprocidad, saldos promedios de cuenta con un mínimo de tres meses.

Socio habilitado en el sistema financiero.

Origen de pago licito y comprobable.

Independientes formales:

RUC mínimo dos años para verificar ventas y gastos.

Flujo de caja.

Declaraciones de impuestos.

Reciprocidad, saldos promedios de cuenta con un mínimo de tres meses.

Socio habilitado en el sistema financiero.

Origen de pago licito y comprobable.

Informe de visita.

Independientes informales:

Facturas y notas de venta de compras a proveedores.

Certificados de gremios y asociaciones.

Certificados de comportamiento crediticio de proveedores.

Movimientos bancarios seis últimos meses.

Reciprocidad, saldos promedios de cuenta con un mínimo de tres meses.

Socio habilitado en el sistema financiero.

Origen de pago licito y comprobable.

Informe de visita.

Establecer un CIN base en cuota/ ingreso

El carácter crediticio: se analiza en base al modelo que actualmente maneja la institución en donde se verifica la calificación actual del Score al momento si el socio es considerado recurrente el mínimo es 700 si el socio no es recurrente la calificación es aceptada es 900, pero está basado en el análisis del comportamiento crediticio es decir como el socio respondió a sus obligaciones como titular codeudor y/o garante

Documentos requeridos para el análisis.

El score mínimo establecido para los socios es 800 para consumo y 755 para crédito inmobiliario.

Si mantiene cartera vencida en casas comerciales solicitar un documento que indique que la deuda se encuentra cerrada en su totalidad.

En caso de enfermedades del socio o miembro del núcleo familiar (hijos o cónyuge) el respaldo médico que sustente la imposibilidad para cumplir la obligación.

El análisis colateral permite identificar el riesgo de la tasa de recuperación de la deuda vigente en base a las garantías existentes.

Se identifica el patrimonio del cliente (solvencia) con esta herramienta el asesor de crédito puede ofertar las distintas líneas de crédito y hace referencia a las garantías que debe mantener el socio.

Permite mantener la fidelidad del cliente, gana reciprocidad y aumenta el ahorro en la institución.

Garantías constituidas requeridas para el análisis y desembolso de crédito.

Garantía hipotecaria: Aplica todo tipo de línea de crédito.

Garantía prendaria: Aplica a créditos de consumo, comercial y microcrédito.

Garantía quirografaria: Aplica a créditos de consumo y microcrédito.

Garantía auto liquidable: Aplica para créditos back yo back (cartas de pignoración).

Garantías personales: Aplica a créditos de consumo y microcrédito.

Las coberturas relacionadas a la operación de crédito del socio son obligatorias. Mitigan el riesgo externo como por ejemplo pandemia, fenómenos naturales, inestabilidad política, migración, destino de fondos del crédito, muerte del socio.

El socio debe contar con el seguro de vida y desgravamen de manera obligatoria.

El bien inmueble debe contar con seguro durante la vigencia de la operación.

La prenda debe contar con seguro durante la vigencia de la operación

Las pólizas vigentes personales del socio deben ser analizadas por el comité de crédito para ser aceptadas como requisito indispensable deben tener la misma o mayor cobertura de la requerida por la institución y endosada a nombre de la Cooperativa.

Comprensión: La comprensión se refiere a la capacidad de comprender y evaluar los diferentes aspectos relacionados con el riesgo crediticio. Esto implica analizar y evaluar la calidad crediticia de los prestatarios, incluyendo su historial crediticio, capacidad de pago, situación financiera y otros factores relevantes. La comprensión también implica comprender los riesgos inherentes a la industria en la que opera el prestatario y la economía en general. Los analistas deben tener conocimientos sólidos sobre los diferentes tipos de riesgos crediticios, como el riesgo de impago, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración, entre otros.

Coraje: El coraje es la disposición y valentía para tomar decisiones difíciles y asumir riesgos calculados. En el contexto de la evaluación de riesgos crediticios, el coraje implica tomar decisiones basadas en la información y el análisis disponible, incluso cuando existen incertidumbres y riesgos inherentes. Esto implica estar dispuesto a rechazar préstamos a clientes que no cumplan con los criterios de riesgo establecidos, a pesar de la presión para aumentar la cartera crediticia. También puede implicar tomar decisiones difíciles, como reestructurar o recuperar préstamos problemáticos para minimizar las pérdidas. El coraje es necesario para mantener una postura firme y actuar en beneficio de la salud financiera de la institución.

Conclusiones y Recomendaciones

Conclusiones.

- La pandemia del COVID-19, lejos de ser un fenómeno que afecta únicamente a la salud pública, ha surgido como un indicador que ha provocado cambios drásticos en múltiples aspectos de la vida cotidiana, incluyendo la economía y en particular, el comportamiento de la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo durante el periodo 2019-2022. Este hecho es, sin duda, un testimonio de cómo un acontecimiento global puede tener efectos microeconómicos profundos y trascendentes. Más allá de los desafíos inmediatos, la crisis ha desbloqueado un conjunto de oportunidades únicas para que la cooperativa evolucione, adaptándose a nuevas realidades y aprendiendo a navegar en aguas turbias, lo que, a su vez, puede desencadenar un crecimiento sin precedentes en la era post-pandémica.
- La eficacia y eficiencia de los créditos han resultado ser cruciales en tiempos de pandemia, subrayando el papel vital de las herramientas de análisis financiero y la gestión de riesgos crediticios. Este período ha ilustrado claramente la fragilidad de las economías y cómo estas situaciones pueden estresar a los sistemas de crédito hasta su límite. La necesidad de una gestión de riesgos eficiente y unas políticas financieras sólidas ha sido más aparente que nunca, y a la luz de esta crisis, se debe poner en marcha una evaluación continua de las prácticas actuales para mejorar la resiliencia y sostenibilidad de la cooperativa.
- El diagnóstico del estado de la cartera de crédito durante el periodo 2019-2022 ha proporcionado una visión clara del desempeño financiero de la cooperativa durante la pandemia. Las dificultades de pago, aunque desafiantes, han proporcionado una rica fuente de aprendizaje. Los desafíos que han surgido se deben ver no sólo como problemas, sino como oportunidades para aprender y mejorar las políticas crediticias, reforzando así la capacidad de la cooperativa para manejar situaciones de crisis en el futuro.
- El desafío de generar estrategias para disminuir los índices de morosidad ha probado ser una oportunidad para innovar y fortalecer las políticas y la gestión de la cooperativa. La evaluación de riesgos, lejos de ser un ejercicio puramente

cuantitativo, se ha convertido en un proceso creativo y dinámico que requiere de agudeza analítica y adaptabilidad. Cada obstáculo ha presentado la oportunidad de fortalecer nuestras habilidades y mejorar nuestras estrategias de mitigación de riesgos, lo que finalmente ha conducido a un fortalecimiento general de la cooperativa.

- La evaluación del impacto del índice de morosidad en sectores específicos ha resultado ser un enfoque valioso para entender las dificultades y los desafíos que enfrentan nuestros miembros más afectados. Este análisis ha permitido ver más allá de las cifras y entender las historias humanas detrás de los números. Tal entendimiento es crucial para diseñar soluciones efectivas y humanas, lo que permite ofrecer apoyo que es relevante y significativo para los miembros en sus momentos de necesidad.
- En el análisis realizado del índice de morosidad de la cartera de crédito de la Cooperativa Jardín Azuayo durante el período 2019-2022, se observa un promedio estable de 3.24%. Es destacable que, aunque el indicador alcanzó su nivel más alto en 2022 con un 3.36%, este valor se mantiene dentro de los parámetros de excelencia establecidos en el plan estratégico 2019-2023. Este índice revela que los créditos otorgados por la COAC Jardín Azuayo han sido manejados eficazmente, con un patrón de pagos oportunos que han contribuido a reducir el impacto sobre la rentabilidad de la institución, evitando así un exceso de provisiones asociadas a la morosidad de la cartera. Esto proporciona una sólida base para la sostenibilidad financiera y el crecimiento continuo de la cooperativa.
- Al examinar el margen financiero neto de la COAC Jardín Azuayo, es notable un crecimiento constante durante el período en estudio, reflejado en el indicador financiero correspondiente. Esta tendencia ascendente es una muestra clara de la habilidad de la institución para generar ingresos operativos suficientes para cubrir eficientemente sus costos financieros. Este aspecto, además de proporcionar estabilidad a la organización, proyecta una imagen favorable a los socios y stakeholders, fortaleciendo así su reputación y la confianza en su gestión.
- Los cálculos realizados para los indicadores financieros de cobertura, morosidad, ROE, ROA, e indicadores de estructura del activo, siguiendo la Nota Técnica de la SEPS, han revelado resultados positivos. Estos indicadores subrayan la estabilidad y robustez financiera de la institución, en concordancia con los requisitos y normativas

establecidas por la SEPS. Estos resultados, además de evidenciar una eficiente gestión de riesgos, reflejan una sólida infraestructura financiera que favorece el desarrollo sostenible de la cooperativa.

- A pesar de las limitaciones en la colocación de créditos durante el año 2020, los indicadores ROA y ROE de la institución mostraron valores positivos. Estos indicadores, aunque se vieron afectados temporalmente, siguieron mostrando la rentabilidad de la institución en relación a sus activos y al capital propio invertido. Estos resultados positivos, a pesar de las dificultades, son una muestra de la resistencia y adaptabilidad de la cooperativa ante situaciones adversas.
- Durante los períodos analizados, la institución ha conseguido mantener índices de solvencia superiores al 100%. Este alto nivel de solvencia pone de relieve la capacidad de la cooperativa para cumplir con sus obligaciones a largo plazo y respalda su compromiso con la sostenibilidad financiera. Esta sólida posición financiera no sólo fortalece la confianza de los socios, sino que también sirve como una señal positiva para potenciales inversionistas y socios estratégicos.

Recomendaciones.

- Se insta a que futuros estudios tomen como punto de partida el análisis de factores internos y externos, económicos y sociales, que puedan afectar el índice de morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito. Este análisis multivariable podría proporcionar una imagen más detallada de los factores que impulsan el riesgo crediticio, resultando en estrategias de gestión más eficientes y resilientes.
- Se promueve la realización de investigaciones que evalúen el impacto de diversas metodologías de análisis crediticio en la morosidad y rentabilidad de las instituciones financieras. Este tipo de estudios podría permitir una evaluación comparativa de la metodología de las 7C frente a otros enfoques, favoreciendo la elección de técnicas más eficaces en contextos específicos.
- Se alienta a la cooperativa a embarcarse en investigaciones que desentrañen las mejores prácticas financieras en cooperativas de crédito y ahorro, haciendo énfasis en estrategias óptimas para el manejo de activos y capital propio. Este conocimiento permitirá a las cooperativas operar de manera más eficiente, promoviendo la rentabilidad y la estabilidad financiera.

- Se propone la ejecución de investigaciones profundas sobre el efecto de la diversificación de la cartera de crédito en la estabilidad y la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito. Este tipo de estudios pueden ofrecer valiosas percepciones que pueden transformar la gestión del riesgo crediticio, fortaleciendo la resiliencia de las cooperativas ante cambios económicos.
- Se recomienda la realización de estudios que se enfoquen en la eficacia de diferentes estrategias de evaluación de solicitantes de crédito. Dichos estudios podrían ayudar a las cooperativas a mejorar la calidad de sus carteras de crédito y a minimizar la morosidad.
- Aunque el índice de morosidad actual es bajo, la cooperativa debe adoptar una postura proactiva y prever posibles amenazas externas. Se recomienda la aplicación del análisis de crédito mediante la metodología de las 7C, combinado con un análisis FODA exhaustivo que permita identificar fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas de cada socio.
- La cooperativa debe continuar con la aplicación rigurosa de sus buenas prácticas financieras, especialmente en la administración eficiente de sus activos y el capital propio. La correcta gestión financiera es esencial para mantener la rentabilidad y garantizar la sostenibilidad a largo plazo de la cooperativa.
- La diversificación de la cartera de crédito puede ser una valiosa estrategia para reducir el riesgo de exposición a sectores o segmentos específicos. Diversificar los préstamos a través de diferentes socios y sectores económicos puede incrementar la estabilidad de la cooperativa y protegerla contra volatilidades sectoriales.
- La evaluación rigurosa de los solicitantes de crédito es esencial para mantener la calidad de la cartera de crédito y prevenir un aumento en la morosidad. La cooperativa debe implementar un proceso robusto de evaluación de crédito que garantice la concesión de préstamos solo a aquellos socios con una capacidad comprobada de cumplir sus obligaciones de pago.

Referencias Bibliográficas

- Alcívar, X. K., & Bravo, V. P. (2020). Índice Del Riesgo De Morosidad En Los Microcréditos Simples; Caso Cooperativa De Ahorro Y Crédito. *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada YACHASUN*, 7.
- Alvarez, W., & Apaza, E. E. (2020). Riesgo de crédito y morosidad, en la cooperativa de ahorro y crédito Qorilazo. *Revista de Investigación Valor Contable*, 6(1). <https://doi.org/10.17162/rivc.v6i1.1255>
- ANAYA, H. O. (2021). Indicadores financieros. In *Análisis Financiero Aplicado, bajo NIIF 16 edición*. <https://doi.org/10.2307/j.ctv1dp0wtc.10>
- Anónimo. (2018). *CONTABILIDAD: DEFINICION, FUNCIONES, HISTORIA*. https://Nanopdf.Com/Download/Definiciones-Funciones-E_pdf.
- Arévalo, T. G. (2022). *Análisis del comportamiento y desarrollo del sistema financiero privado ecuatoriano antes y después de la implementación del Código Orgánico Monetario y Financiero periodo 20052019*. <http://dspace.utpl.edu.ec/jspui/handle/20.500.11962/29462>
- Asamblea Nacional. (2011). Ley Orgánica de la economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario. *Ccca.Fin.Ec*. <https://www.ccca.fin.ec/wp-content/uploads/2018/07/LEY-ORGANICA-DE-LA-ECONOMIA-POPULAR-Y-SOLIDARIA-Y-DEL-SECTOR-FINANCIERO-POPULAR-Y-SOLIDARIO.pdf>
- Código de Comercio, Registro Oficial (2019).
- Banco Central del Ecuador. (2020). *Subgerencia de programación y regulación dirección nacional de integración monetaria y financiera*. Boletín Informativo de Integración Monetaria y Financiera.
- Bohoslavsky, J. P., & Rulli, M. (2020). Covid-19, instituciones financieras internacionales y continuidad de las políticas androcéntricas en América Latina. *Revista Estudios Feministas*, 28(2), e73510. <https://doi.org/10.1590/1806-9584-2020V28N273510>
- Carbó, S., & Rodríguez, F. (2015). Evolución de la financiación no bancaria y alternativa en España. *Cuadernos de Información Económica*, 247.

- Carpio, S., Chima, E., Orbe, M., & Ordoñez, G. (2022). EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA Y SU APORTE A LA ECONOMÍA DE ECUADOR. In *Decisión Gerencial* (Vol. 1, Issue 2).
- Chafra, J. L., Falconí, M. A., Cabezas, G. M., Esparza, F. F., Chafra, J. L., Falconí Tello, M. A., Cabezas Paltán, G. M., & Esparza Paz, F. F. (2021). Comportamiento del récord crediticio en instituciones financieras en época de covid19. *Revista Investigación y Negocios*, 14(23), 152–164. <https://doi.org/10.38147/INVNEG.V14I23.133>
- Chicaiza, C., Oswaldo, W., Washington, J., & Gordón, T. (2022). *Análisis del impacto de la ley orgánica de apoyo humanitario en la demanda de créditos otorgados al sector productivo por las instituciones del sistema financiero privado con calificación AAA, durante el periodo 2020*. <http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/21650>
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo. (2022). *Operaciones crediticias* .
- Correa, J. A., Gómez, S., & Londoño, F. (2018). Indicadores financieros y su eficiencia en la explicación de la generación de valor en el sector cooperativo. *Revista Facultad de Ciencias Económicas*, 26(2). <https://doi.org/10.18359/rfce.3859>
- Delgado, C., Jaramillo, A., Andrade, S., & Basurto, M. (2023). El Impacto de las Políticas Crediticias en el Ecuador. *MQRInvestigar* , 7(2), 1865–1881. <https://doi.org/10.56048/MQR20225.7.2.2023.1865-1881>
- Elizalde, L. (2018). La Utilidad Financiera de la Conciliación Bancaria. *Observatorio de La Economía Latinoamericana*.
- Flores, A., & Tamayo, J. (2021). *Ventajas y desventajas de la aplicación del capítulo II art. 10 ley orgánica de apoyo humanitario en la aplicación de créditos para la reactivación económica y potenciación del empleo en el sector florícola en Quito y Cayambe periodo 2020*. <http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/20979>
- Franco, M., & Solórzano, J. (2019). Paradigmas, enfoques y métodos de investigación: análisis teórico. *Atlantic.Edu.Ec*. <https://www.atlantic.edu.ec/ojs/index.php/mundor/article/view/38>
- García, V. A. (2018). Análisis de la cartera de créditos de la banca pública ecuatoriana (2008-2017). *Revista Científica UISRAEL*, 5(3). <https://doi.org/10.35290/rcui.v5n3.2018.76>

- Gómez, L. A. C. (2020). Morosidad de la cartera de crédito al consumo y su incidencia en la rentabilidad y liquidez del Banco Mercantil, Banco Universal. *Gestión y Desarrollo Libre*, 5(9).
- Gómez R, L. F., Romero, H. A., & Sánchez, W. A. (2019). Aproximación a una conceptualización del costo. *Criterio Libre*, 17(30). <https://doi.org/10.18041/1900-0642/criteriolibre.2019v17n30.5794>
- González, A., & Melo, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *REVESCO Revista de Estudios Cooperativos*, 138(138).
- Guadalupe, K. W., Sánchez, K. A., Cedeño, P. A., & Morales Maridueña, I. A. (2022). Ley de Economía popular y solidaria, ¿un acierto en las finanzas para generar empleo en Ecuador? *RECIAMUC*, 6(1). [https://doi.org/10.26820/reciamuc/6.\(1\).enero.2022.246-255](https://doi.org/10.26820/reciamuc/6.(1).enero.2022.246-255)
- Guerra, P., Jácome, H., José, E., Páez, R., María, P., Ruiz, J., Egüez, S., Carlos, M. M., Naranjo, A., & Flores, G. (2021). Serie estudios sobre economía popular y solidaria. *Biblio.Flacsoandes.Edu.Ec*. <https://biblio.flacsoandes.edu.ec/libros/digital/56649.pdf>
- Hernández-Sampieri, R., & Collado, C. F. (2018). *Metodología de la investigación*. <https://dspace.scz.ucb.edu.bo/dspace/bitstream/123456789/21401/1/11699.pdf>
- Suárez, B., & Arriaga, G. C. (2022). Reformas tributarias y el impuesto a la renta del mercado Jorge Cepeda, 2017-2021. *Visionario Digital*, 6(3). <https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v6i3.2179>
- Luque, A., & Peñaherrera, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, 138. <https://doi.org/10.5209/reve.73870>
- Malla, F. Y., Pardo, S. L., Bejarano, H. F., & Herrera, J. N. (2021). La economía popular y solidaria y su aporte al crecimiento económico y desarrollo humano en Ecuador. *Sur Academia: Revista Académica-Investigativa de La Facultad Jurídica, Social y Administrativa*, 8(15). <https://doi.org/10.54753/suracademia.v8i15.850>
- Oñate, C. A., Noboa, A. P., Lima, R. A. de S., & Verdugo, N. P. (2022). Estructura de Fondeo y Desempeño Financiero. Estudio Empírico en Cooperativas de Ahorro y

- Crédito del Segmento 1 en Ecuador. *Economía y Negocios*, 13(2).
<https://doi.org/10.29019/eyn.v13i2.1070>
- Pardo, O. S., & Díaz, J. (2020). Perfil de riesgo de crédito para una cooperativa en Villavicencio a partir de un modelo Logit. *Revista Universidad y Empresa*, 22(38).
<https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.8266>
- Peralta-Macías, M. J., Robles-Zambrano, G. K., & Atencio-González, R. E. (2021). Ley de apoyo humanitario: Una vulneración al principio de progresividad de los Derechos. *IUSTITIA SOCIALIS*, 6(10). <https://doi.org/10.35381/racji.v6i10.1164>
- Pereyra, L. (2022). *Metodología de la investigación*.
<https://books.google.com.ec/books?hl=es&lr=&id=6e-KEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=Metodolog%C3%ADa+de+la+Investigaci%C3%B3n&ots=WGLM-OMzjo&sig=uZ6KqyaC57QKHgHi2yRvQbR5Xso>
- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, & Equifax. (2020). Covid-19 y sus implicaciones en el Sistema Financiero Nacional. *Red de Instituciones Financieras de Desarrollo*, 1.
- Risco, A. A. (2020). Clasificación de las Investigaciones. *Universidad de Lima*.
- Rodríguez, D. (2022). Incidencia del riesgo de crédito en los niveles de liquidez de las mutualistas de ahorro y crédito del Ecuador. *Publicare*, 2(1).
https://doi.org/10.56931/pb.2022.21_6
- Codificación de las Normas de la Superintendencia Bancos – LIBRO UNO, Ecuador (2018).
- Torrico, S. (2021). Pérdida esperada: paneles dinámicos para la cuantificación del riesgo de crédito. *Estudios de La Gestión. Revista Internacional de Administración*.
<https://doi.org/10.32719/25506641.2021.9.7>
- Toscano, F. (2018). *Metodología de la Investigación*.
https://books.google.com.ec/books?hl=es&lr=&id=2RFaDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA13&dq=Metodolog%C3%ADa+de+la+Investigaci%C3%B3n&ots=Lti7xsER_n&sig=47VpRB5R5N2F255uKRbFvcSeie4
- Ullco, A. E. (2021). *Efecto de la aplicación en artículo 12 de la Ley orgánica de apoyo humanitario para la reprogramación de obligaciones crediticias en las cooperativas*

de ahorro y crédito del segmento 4 del sector de Guamaní, San Fernando en el año 2020. <http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/20984>

Urbina, M. (2020). Riesgo de crédito: Evidencia en el sistema bancario ecuatoriano. *Bolentín de Coyuntura*, 1(23). <https://doi.org/10.31164/bcoyu.23.2019.842>

Velasquez, V. (2021). La base conceptual de las matemáticas financieras para la toma de decisiones. *Investigación&Negocios*.

Villacres, R. (2022). *Análisis de Crédito*.

Yaguache, D. M., & Hennings, J. A. (2021). La gestión financiera como factor de la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador 2016-2020. *RECIMUNDO*, 5(4). [https://doi.org/10.26820/recimundo/5.\(4\).dic.2021.356-371](https://doi.org/10.26820/recimundo/5.(4).dic.2021.356-371)

Zabala, E. V. (2023). *La cobertura de seguros de depósitos en el sector financiero para las cooperativas de ahorro y crédito segmento 1,2,3 aplicada en el art 328 del código orgánico monetario y financiero frente a la seguridad jurídica, las inversiones de los ahorristas y la confianza en el sistema financiero.* <https://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/16135>

Zapata, P. L., Arguello, L. B., González, B., & Vivas Urdánigo, E. (2022). Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria y sus sistemas de comercialización alternativos, caso Latacunga-Ecuador. *Revista Iberoamericana de Economía Solidaria e Innovación Socioecológica*, 5. <https://doi.org/10.33776/riesise.v5.5636>

Anexos.

ANEXO I ENCUESTA PARA SOCIOS DE LA COOPERATIVA JARDIN AZUAYO

Pregunta 1.

¿Ha recibido apoyo financiero o facilidades de pago por parte de la cooperativa durante la pandemia?

SI...NO...

Pregunta 2.

¿Qué tipo de crédito tiene usted en la cooperativa?

Consumo

Vivienda

Microcrédito

Back to back

Comercial Productivo

Pregunta 3.

¿La cooperativa ha ofrecido programas de refinanciamiento o reestructuración de préstamos para sus miembros afectados por la pandemia?

Reestructuración

Refinanciamiento.....

Pregunta 4.

Sus ingresos provienen de:

Relación en dependencia

Independiente

Las dos anteriores

Pregunta 5.

¿Ha experimentado algún cambio en sus ingresos o capacidad de pago debido a la pandemia del COVID-19?

SI...NO...

ANEXO II

ENTREVISTA PARA FUNCIONARIOS DE LA COOPERTIVA JARDIN AZUAYO

1. ¿Se han llevado a cabo análisis de riesgo?
2. ¿Se ha llevado a cabo evaluación de la calidad de la cartera de la cooperativa durante la pandemia?
3. ¿Considera que la cooperativa ha gestionado eficientemente su cartera de préstamos durante la crisis del COVID-19?
4. ¿Considera usted que las provisiones de cartera se incrementaron producto de la pandemia COVID-19?
5. ¿Qué medidas adicionales sugeriría para mejorar el análisis de cartera de la cooperativa en situaciones de crisis como la del COVID-19?
6. ¿La morosidad de la cartera de crédito se incrementó en el periodo de pandemia COVID-19?
7. ¿Cómo se gestionó la recuperación de cartera crédito durante la pandemia?
8. ¿La demanda de créditos durante el periodo de pandemia fue afectada?
9. ¿Qué tipo de crédito tuvo mayor morosidad en el periodo post pandemia?
10. ¿Se ha comunicado de manera efectiva y oportuna la situación financiera de la cooperativa a la Asamblea de Representantes durante la pandemia?
11. ¿La cooperativa ha brindado educación financiera a sus socios para ayudarles a manejar los efectos económicos del COVID-19?
12. ¿La cobertura de provisión de cartera se halla cubierta en un 100% de la cartera problemática?
13. ¿Qué estrategias se acogieron para recuperar la cartera castigada?
14. ¿Qué actividades económicas tuvieron mayor impacto durante el periodo de pandemia?
 - Agricultura
 - Productiva
 - Transporte

- Agricultura
- ¿Otras? Describa cuales fueron.

ANEXO III
SOLICITUD DE INFORMACIÓN DE CARTERA 2019-2022

Cuenca ,31 de mayo del 2023

Hernán Vinicio García Armijos

DIRECTOR DE EDUCACIÓN COOPERATIVA (E)

Su Despacho

Espero que siga teniendo éxito en sus funciones diarias, el motivo de la presente es para solicitarle de la manera mas comedida me ayude con autorización y gestión **DE LA INFORMACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE LA JARDÍN AZUAYO DESDE EL PERIODO DEL 2019 AL 2022** siendo este periodo importante **POR LA PANDEMIA COVID - 2019** que atravesamos, con la finalidad de realizar un análisis financiero de la **CARTERA DE CRÉDITO Y MORA DE LA AGENCIA DE LA BENIGNO MALO** antes llamada Oficina Cuenca **DEL LOS PERIODOS DEL 2019 AL 2022**, y para ello se necesita hacer un comparativo de la información de algunas oficinas y de la **COAC JARDIN AZUAYO**

Además, Cabe mencionar que mi nombre es **HENRY WALTER SÁNCHEZ BARROS** DE C.I: **0103564225** **TRABAJO ACTUALMENTE EN LA AGENCIA DE LA BENIGNO MALO COMO ASESOR COOPERATIVO** y mi compañera de maestría **KAREN SOLEDAD RUBIO GUZMÁN** DE C.I: **1002848750**, se incluya en el proceso de investigación para la cual se le hará firmar el acuerdo de confidencialidad.

Estamos seguros que el análisis de esta investigación cuando se culmine ayudara como un granito de arena para que nuestra noble institución siga fortaleciendo a la Economía Popular y Solidaria y con ello a las familias que la componen.

Le anticipó mis sinceros agradecimientos, sin antes admirar su apoyo continuo.

Atentamente



Henry Sánchez Barros

C.I: 0103564225

6.16.1. Aspectos Generales de la Empresa.

Jardín Azuayo, es una cooperativa compuesta por socios y clientes que ven el cooperativismo como un camino de vida que promueve la solidaridad social, ha desarrollado su plan estratégico de 2019-2023 de manera conjunta, con la intención de seguir mejorando las condiciones de vida de sus miembros y de la comunidad, a través de servicios financieros y educación cooperativa de alta calidad y proximidad. Jardín Azuayo ha trabajado incansablemente desde sus inicios para promover el crecimiento individual. Ha preservado su identidad cooperativa desde su creación, guiada por los ejes fundamentales de la educación cooperativista, la gestión participativa y la coherencia de sus políticas financieras con los valores y principios cooperativos. Su planificación siempre ha estado enfocada en promover el cambio y fomentar el compromiso individual.

Las políticas de la institución describen aquellas estrategias que promueven el crecimiento y el logro de los objetivos de la cooperativa. Entre ellas:

- Diseñar y poner en marcha un plan de sucesión que esté en línea con el modelo de gestión y la cultura organizativa.
- Mejorar las técnicas de reclutamiento y selección.
- Introducir mejoras en el sistema de compensación e incentivos de la institución.
- Fomentar la integración.
- Mantener la estructura organizativa alineada con el modelo de gestión y la cultura organizativa.
- Implementar y evaluar el sistema de salud y seguridad en el trabajo.
- Desarrollar planes anuales para la incorporación y dimensionamiento de los empleados.
- Establecer mecanismos de sucesión para los colaboradores.

6.16.2. Visión Institucional.

En 2023, Jardín Azuayo se concibe como un lugar donde se vive y fortalece el Cooperativismo y la Economía Popular y Solidaria.

6.16.3. Misión Institucional.

Somos una cooperativa segura, participativa e inclusiva que mejora las condiciones de vida de las comunidades a través de servicios financieros y educación cooperativa, de alta calidad y cercanía. Creemos firmemente que el cooperativismo es un camino de vida que promueve una sociedad solidaria.

6.16.4. Valores.

Solidaridad: Este valor refiere al apoyo desinteresado que se proporciona para llevar a cabo una acción. Es ayudar a los demás sin esperar nada a cambio, respaldando causas justas que pueden cambiar el mundo, haciéndolo más solidario y cooperativo. Prioriza el bien común sobre los intereses individuales.

Apoyo Mutuo: Es una actitud generosa que no busca beneficios personales. Implica reciprocidad y beneficio conjunto. Representa un compromiso social y la unión de esfuerzos en un trabajo en equipo.

Transparencia: Se refiere a la sinceridad y honestidad en todas nuestras acciones, sin reservas ni ocultaciones de información que pueda afectar la gestión, desarrollo e imagen de la Cooperativa. Es actuar con ética y decir la verdad en todo momento.

Compromiso: Es una decisión voluntaria de asumir y cumplir con las responsabilidades adquiridas en las funciones a desempeñar. Implica la capacidad y convicción de apoyar el desarrollo social y económico de los socios y de la comunidad.

Honestidad: Este valor se caracteriza por el respeto a los principios morales, a las buenas costumbres, y a los bienes ajenos.

Fidelidad: Implica lealtad, no traicionar los principios, valores y actitudes cooperativistas. Nos permite identificarnos y comprometernos con una sociedad más cooperativa.

Respeto a la Naturaleza: Es la conciencia y decisión de cuidar el medio ambiente. Es convivir en armonía con la naturaleza, en donde el ser humano se integra como un miembro más, en la búsqueda constante del Buen Vivir.

Integridad: Implica coherencia entre lo que decimos y lo que hacemos en todo momento y en todos los espacios, sean laborales, sociales o familiares, basándonos en los valores y principios cooperativos. Es reflejar pasión en lo que hacemos.

Confianza: Implica tener seguridad en nuestras propias habilidades para realizar una contribución positiva y competente en el trabajo, y ser recíprocos con la confianza que los socios y la comunidad han depositado en la Cooperativa.

Responsabilidad: Se refiere a actuar de acuerdo con los principios éticos, incluso cuando uno se siente presionado a hacer otra cosa. Implica asumir y cumplir con oportunidad y calidad las funciones asignadas, en conformidad a los valores y principios, código de ética y políticas establecidas en la Cooperativa.

Democracia: Se refiere a un sistema de gobierno que reconoce al ser humano y le da responsabilidad para que la toma de decisiones responda a la voluntad y necesidad de la colectividad. Se practica dentro de la Cooperativa con el fin de asegurar una gestión participativa de todos.

Para cumplir con este objetivo, se ha adoptado una serie de estrategias que describen a continuación, por eso procederemos a analizar el manual de crédito actual para comprobar las políticas establecidas y correlacionarlas con los resultados que hemos obtenido:

- Establecer normas para la fusión de cooperativas y la definición de límites de riesgo.
- Implementar instrumentos para otorgar créditos y recoger fondos: página web de la empresa, precalificación en línea, apertura de cuentas online, etc.
- Realizar análisis económicos locales, dar aviso temprano de sobreendeudamiento y seguir el ciclo financiero.
- Conservar la política de capitalización total de excedentes.
- Potenciar el sistema de gestión de cobranzas extrajudiciales y judiciales.
- Impulsar la gestión de inversiones en activos fijos.
- Diseñar un plan para la obtención de financiación de terceros.

6.17 Educación Financiera Cooperativa Jardín Azuayo.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, siguiendo el quinto principio cooperativo de "Educación, capacitación e información", invita a participar en el Programa de Formación Continua en Cooperativismo, Ciudadanía y Liderazgo Social, el cual cuenta con el respaldo académico de la Universidad Politécnica Salesiana Cuenca.

6.17.1. Objetivos del Programa

Fomentar la educación en cooperativismo, ciudadanía y liderazgo social en socios y directivos, a través de un proceso de educación continúa fundamentada en los valores y principios cooperativos, para ayudar en la construcción de una sociedad cooperativa consciente de sus derechos y responsabilidades.

Cuando concluya el programa, los participantes tendrán la capacidad de:

- Potenciar sus habilidades de liderazgo.
- Expansión de su red de contactos.
- Conocer sus derechos y responsabilidades como ciudadanos.
- Organizar eficientemente sus finanzas personales y familiares.

- Valorar la importancia del cooperativismo en el sector de la Economía Popular y Solidaria.

6.17.2. Modalidad de Estudio.

Semi-presencial, presentando trabajos individuales, de equipo y asambleas de estudios, a través de la plataforma virtual de la Universidad Politécnica Salesiana.

6.17.3. Certificado a Obtener.

6.18 Certificado de aprobación del programa de COOPERATIVISMO, CIUDADANÍA Y LIDERAZGO, dado por la Universidad Politécnica Salesiana y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo.

Requisitos.

- Ser socio de la cooperativa.
- Solicitud de matrícula.
- Alfabetización básica.
- Si es directivo de organizaciones, presentar certificación.
- Conocimientos básicos en el manejo de ordenadores.
- Tener una dirección de correo electrónico.
- No tener litigios pendientes con la Cooperativa Jardín Azuayo.
- No estar en mora si tiene créditos vigentes con la cooperativa Jardín Azuayo.
- Autorizar el débito de 25 dólares, que corresponde al pago completo del certificado

La educación financiera es fundamental para los socios de la cooperativa de ahorro y crédito. Esta forma de educación permite a los socios tomar decisiones bien informadas y adecuadas en lo que respecta a sus ahorros, inversiones y préstamos. Les proporciona un entendimiento de las opciones a su disposición y les permite seleccionar las que mejor se ajusten a sus necesidades y metas financieras. Una educación financiera sólida ayuda a los socios a comprender cómo funciona el crédito, los riesgos involucrados y cómo usarlo de manera responsable. Esto reduce el riesgo de endeudamiento excesivo y retrasos en los pagos, mejorando la salud crediticia tanto a nivel individual como colectivo de la

cooperativa. Promueve la cultura del ahorro entre los socios. Entendiendo la importancia del ahorro, las personas se sienten motivadas a establecer metas financieras y a ahorrar una parte de sus ingresos para futuras inversiones o emergencias. Una sólida educación financiera ayuda a los socios a identificar y evitar posibles fraudes y estafas financieras. Esto es especialmente relevante en un entorno financiero cada vez más digitalizado, donde la seguridad y la protección de los datos personales son cruciales. La educación financiera empodera a los socios proporcionándoles el conocimiento y las herramientas necesarias para administrar su dinero y recursos de manera eficiente. Esto puede conducir a una mayor confianza en la toma de decisiones financieras y una mejor planificación para el futuro. Una base de socios financieramente educados fortalece la posición de la cooperativa en el mercado. Los socios informados tienen más probabilidades de utilizar los servicios de la cooperativa, lo que puede traducirse en un crecimiento y rentabilidad mayores para la entidad. Además, puede ayudar a disminuir la brecha de inclusión financiera, permitiendo que un mayor número de personas accedan a servicios y productos financieros de forma responsable y sostenible.

La educación financiera juega un papel crucial en el desarrollo y fortalecimiento de nuestra cooperativa y sus miembros, proporcionando las habilidades y conocimientos necesarios para tomar decisiones financieras responsables y seguras. Por ello, alentamos a todos nuestros socios a participar activamente en nuestra oferta de programas de educación financiera.

6.19 Análisis de impacto en cartera de crédito por actividad económica.

TABLA 10.
VENTAS ACUMULADAS 2019-2020 SECTORES AFECTADOS POR COVID-19

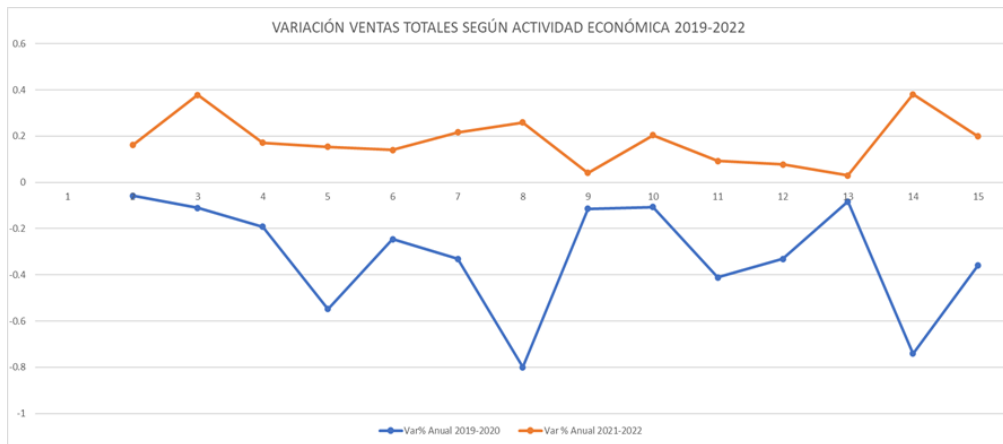
SECTOR	TOTAL, VENTAS ACUMULADAS ENE-SEP 2019	TOTAL, VENTAS ACUMULADAS ENE-SEP 2020	VALOR PORCENTUAL
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.	10415.58	9850.39	-5.40%
Comercio al por menor y al por mayor.	63280.18	50776.26	-19.80%
Trasporte y almacenamiento.	6319.63	4748.96	-24.90%

Nota: La tabla indica el total de ventas acumuladas sectorizados por el impacto de menor a mayor durante los periodos enero - septiembre tanto del año 2019 como del año 2020 y la variación porcentual que mantuvo, se evidencia que el valor porcentual disminuyo significativamente entre los periodos en análisis.

Elaborado por: Los Autores.

Esta investigación de acuerdo con el análisis realizado en los balances conlleva a profundizar conforme han podido manifestar los miembros que conforman la Cooperativa que su cartera de créditos esta centralizada principalmente en los microcréditos y los créditos de consumo lo cual mantiene concordancia con los valores que refleja la cartera por segmento de crédito.

GRÁFICO 55.
VARIACION VENTAS SEGUN ACTIVIDAD ECONÓMICA 2019-2022



Elaborado por: Los Autores.

TABLA 11
TABLA VENTAS POR SECTOR ECONOMICO COMPARACION AÑO 2019
ANTE EL 2020 PERIODO COVID

TOTAL, VENTAS POR ACTIVIDAD ECONOMICA	Var% 2019-2020	Anual Var % Anual 2021-2022
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	-6%	16%
Explotación de minas y canteras	-11%	38%
Industrias manufactureras	-19%	17%
Construcción	-55%	15%
Comercio al por mayor y al por menor	-25%	14%
Transporte y almacenamiento	-33%	22%
Actividades de alojamiento, servicio de comidas	-80%	26%
Sum. Ser Básicos y Comunicación	-11%	4%
Actividades financieras y de seguros	-11%	20%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	-41%	9%
Enseñanza	-33%	8%
Actividades de atención de la salud humana	-8%	3%
Artes, entretenimiento y recreación	-74%	38%
Sin actividad económica - CIU	-36%	20%

Nota: Esta tabla indica la variación porcentual entre el periodo 2019-2020 y el periodo 2021-2022 de ventas por actividad económica la cual indica la disminución significativa de las ventas durante el año 2020.

