



UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

LA MOROSIDAD EN LA CARTERA DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA
RENTABILIDAD DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL
SEGMENTO 1 PROVINCIA DE CHIMBORAZO

**Trabajo de Titulación para optar al título de Licenciada en
Contabilidad y Auditoría**

Autor:

Villa Quiguiri Paola Lizbeth

Tutor:

Lic. Iván Patricio Arias González Mgs.

Riobamba, Ecuador. 2023

DECLARATORIA DE AUTORÍA

Yo, Paola Lizbeth Villa Quiguri, con cédula de ciudadanía 0605123421, autora del trabajo de investigación titulado: "La morosidad en la cartera de crédito y su incidencia en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 provincia de Chimborazo", certifico que la producción, ideas, opiniones, criterios, contenidos y conclusiones expuestas son de mí exclusiva responsabilidad.

Asimismo, cedo a la Universidad Nacional de Chimborazo, en forma no exclusiva, los derechos para su uso, comunicación pública, distribución, divulgación y/o reproducción total o parcial, por medio físico o digital; en esta cesión se entiende que el cesionario no podrá obtener beneficios económicos. La posible reclamación de terceros respecto de los derechos de autor de la obra referida, será de mi entera responsabilidad; librando a la Universidad Nacional de Chimborazo de posibles obligaciones.

En Riobamba, 26 de octubre 2023.



Paola Lizbeth Villa Quiguri

C.I: 0605123421



ACTA FAVORABLE - INFORME FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

En la Ciudad de Riobamba, a los 26 días del mes de febrero de 2023, luego de haber revisado el Informe Final del Trabajo de Investigación presentado por la estudiante Paola Lizbeth Villa Quiguiri con CC: 0605123421, de la carrera Contabilidad y Auditoría y dando cumplimiento a los criterios metodológicos exigidos, se emite el ACTA FAVORABLE DEL INFORME FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN titulado "La Morosidad en la Cartera de Crédito y su Incidencia en la Rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 Provincia de Chimborazo", por lo tanto se autoriza la presentación del mismo para los trámites pertinentes.



Lic. Iván Patricio Arias González Mgs.
TUTOR

CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL

Quienes suscribimos, catedráticos designados Miembros del Tribunal de Grado para la evaluación del trabajo de investigación “La Morosidad en la Cartera de Crédito y su Incidencia en la Rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 Provincia de Chimborazo”, presentado por Paola Lizbeth Villa Quiguiri, con cédula de identidad número 060512342-1, bajo la tutoría del Lic. Iván Patricio Arias González Mgs; certificamos que recomendamos la APROBACIÓN de este con fines de titulación. Previamente se ha evaluado el trabajo de investigación y escuchada la sustentación por parte de su autor; no teniendo más nada que observar.

De conformidad a la normativa aplicable firmamos, en Riobamba 26 de octubre de 2023.

Msc. Edgar Aníbal Rodríguez



Firma

Msc. Víctor Hugo Vásquez Samaniego



Firma

Msc. Alexandra Lorena Lopez Naranjo



Firma



CERTIFICACIÓN

Que, **VILLA QUIGURI PAOLA LIZBETH** con CC: **0605123421**, estudiante de la carrera de **CONTABILIDAD Y AUDITORIA**, facultad de **CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS**; ha trabajado bajo mi tutoría el trabajo de investigación titulado **”LA MOROSIDAD EN LA CARTERA DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 1 PROVINCIA DE CHIMBORAZO”**, cumple con el 10 %, de acuerdo al reporte del sistema Anti plagio **URKUND**, porcentaje aceptado de acuerdo a la reglamentación institucional, por consiguiente autorizo continuar con el proceso.

Riobamba, 7 de julio 2023



Firmado electrónicamente por:
**IVAN PATRICIO ARIAS
GONZALEZ**

Mgs. Iván Arias González
TUTOR

DEDICATORIA

La culminación de este proyecto de investigación, es el resultado de muchos esfuerzos, pero sobre todo de apoyo. Por eso, dedico el presente a mis padres: Pascual y Rosa.

A ellos, quienes con su amor, paciencia y esfuerzo apoyaron cada etapa de mi vida, no me alcanzaría la vida para agradecerles cada cosa que han hecho por mí.

A mis hermanos, Alex, Pamela, Wendy, por su cariño, consejos y palabras de aliento.

A mi pequeña hija, Jayden Naed, mi gran amor, el motivo más grande que tengo para cumplir cada meta planteada en mi vida.

Con amor

Paola

AGRADECIMIENTO

A Dios, por darme el privilegio de compartir este logro con las personas que amo. A mi familia que con cada palabra de motivación impulsaron a que llegue a la etapa final de mi vida universitaria, compartiendo momentos inolvidables de alegría y tristeza, haciéndome saber que en la vida hay que luchar por lo que uno desea.

De manera especial, al Lic. Iván Arias, por su tiempo apoyo y guía durante el desarrollo de este proyecto de investigación. A mis compañeros quiénes hicieron más liviana esta fase compartiendo y viviendo muchos momentos geniales.

ÍNDICE GENERAL

1. INTRODUCCIÓN	14
1.1 Antecedentes	15
1.2 Planteamiento del Problema	15
1.3 Justificación	17
1.4 Objetivos	17
1.4.1 <i>Objetivo General</i>	17
1.4.2 <i>Objetivos Específicos</i>	18
2. MARCO TEÓRICO.....	19
2.1 Estado del Arte.....	19
2.2 Marco Conceptual.....	21
2.2.1 <i>Historia de las Cooperativas</i>	21
2.2.2 <i>Cooperativas de Ahorro y Crédito</i>	22
2.2.3 <i>Morosidad</i>	22
2.2.4 <i>Rentabilidad</i>	27
3. METODOLOGÍA	30
3.1 Enfoque de la Investigación.....	30
3.2 Diseño de la Investigación	30
3.3 Tipo de Investigación.....	30
3.4 Unidad de Análisis.....	31
3.5 Población de Estudio.....	31
3.6 Tamaño de la Muestra.....	32
3.7 Técnicas de recolección de datos	32
3.8 Instrumento	32
3.9 Análisis e interpretación de los datos.....	33
4. RESULTADOS.....	34

4.1	Análisis de la morosidad de las cooperativas del segmento 1 provincia de Chimborazo periodo 2018-2021.....	34
4.1.1	<i>Análisis de la morosidad por segmentación crediticia</i>	35
4.2	Análisis de la rentabilidad de las cooperativas del segmento 1 provincia de Chimborazo periodo 2018-2021.....	39
4.3	Índice de rentabilidad ROE de las cooperativas del segmento provincia de Chimborazo periodo 2018-2021.....	40
4.4	Morosidad en la cartera de crédito y su incidencia en la rentabilidad	42
4.4.1	<i>Incidencia de la morosidad en la rentabilidad (ROA) (ROE)</i>	42
4.4.2	<i>Incidencia de la morosidad sobre la utilidad</i>	44
4.4.3	<i>Incidencia de la morosidad sobre el activo y patrimonio</i>	45
4.4.4	Incidencia de la morosidad sobre los ingresos financieros	46
4.4.5	Cuadro resumen para el análisis de la morosidad sobre la rentabilidad.....	48
5.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	51
5.1	Conclusiones	51
5.2	Recomendaciones	53
6.	BIBLIOGRAFÍA	54
7.	ANEXOS	57

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Estado del Arte	19
Tabla 2 Segmentación Crediticia.....	24
Tabla 3 Niveles de Riesgo de Crédito por Categoría y Segmento	25
Tabla 4 Factores que intervienen en la Morosidad	26
Tabla 5 Factores Influyentes en la Medición de la Rentabilidad.....	28
Tabla 6 Población de Estudio	32
Tabla 7 Índice de morosidad de las cooperativas del segmento 1 provincia de Chimborazo	34
Tabla 8 Porcentajes de morosidad por segmento de crédito.....	35
Tabla 9 Índice de rentabilidad de las Coac´s del segmento 1 provincia de Chimborazo ..	39
Tabla 10 Índice de Rentabilidad ROE	40
Tabla 11 Porcentajes de morosidad - ROA - ROE	42
Tabla 12 Porcentajes de morosidad y rentabilidad	44
Tabla 13 Porcentajes de morosidad - activo y patrimonio	45
Tabla 14 Índice de morosidad sobre los ingresos financieros	46
Tabla 15 Análisis de la morosidad sobre la rentabilidad	48
Tabla 16 Base de Datos	57
Tabla 17 Operacionalización de la variable independiente	58
Tabla 18 Operacionalización de la variable dependiente	59

ÍNDICE DE FIGURAS

Ilustración 1 Índice de morosidad.....	35
Ilustración 2 Segmentación Crediticia: porcentajes de morosidad	36
Ilustración 3 Cartera de créditos Coac Riobamba.....	38
Ilustración 4 Puntos porcentuales rentabilidad ROA.....	39
Ilustración 5 Puntos porcentuales rentabilidad ROE	41
Ilustración 6 Incidencia de la morosidad sobre la rentabilidad (ROA)(ROE)	42

RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo identificar la relación entre los indicadores de morosidad y rentabilidad (ROA y ROE) en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 Provincia de Chimborazo. Dicha investigación siguió un enfoque cuantitativo, diseño no experimental con corte transversal y nivel correlacional, por medio de pruebas estadísticas con el fin de encontrar diferencias significativas durante los períodos establecidos para el estudio. La población de estudio abarca las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 Provincia de Chimborazo periodo 2018-2021, la información se obtuvo de los boletines financieros mensuales de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. El análisis descriptivo demostró que el indicador de morosidad llegó a su punto más alto en el año 2022, durante los periodos ya mencionados queda en evidencia momentos de crisis y recuperación; el comportamiento de los índices ROA y ROE ha sido fluctuante, pero, su decrecimiento se observa en el año 2021. Por otro lado, la incidencia de la morosidad sobre la utilidad no es significativa porque existen otros factores que permiten que existan buenos resultados, Además, al realizar un cuadro resumen de los tres indicadores se evidenció, que las cooperativas presentan fluctuaciones en sus índices de rentabilidad a medida que aumenta el índice de morosidad. En conclusión, se afirma la relación de los indicadores de morosidad - rentabilidad y su incidencia.

Palabras claves: morosidad, ROA, ROE, rentabilidad.

ABSTRACT

This research aimed to identify the relationship between delinquency and profitability indicators (ROA and ROE) in the Credit Unions of Segment 1, Province of Chimborazo. This research followed a quantitative approach, a non-experimental design with cross-sectional and correlational levels, through statistical tests to find significant differences during the periods established for the study. The study population covers the savings and credit cooperatives of segment 1 Chimborazo Province period 2018-2021; the information was obtained from the monthly financial bulletins of the Superintendence of Popular and Solidarity Economy. The descriptive analysis showed that the delinquency indicator reached its highest point in 2022; during the periods above, it is evident moments of crisis and recovery; the behavior of the ROA and ROE indexes has fluctuated, but its decrease is observed in the year 2021. On the other hand, the incidence of delinquency on profit is not significant because other factors allow for good results. In addition, a summary table of the three indicators shows that the cooperatives show fluctuations in their profitability indexes as the delinquency index increases. In conclusion, the relationship between the delinquency-profitability indicators and their incidence is affirmed.

Keywords: delinquency, ROA, ROE, profitability.

Reviewed by:



Lic. Eduardo Barreno Freire

ENGLISH PROFESSOR

C.C. 0604936211

CAPÍTULO I

1. INTRODUCCIÓN

El sistema financiero en el Ecuador juega un papel fundamental en la economía ecuatoriana, por lo tanto, es necesario tener un control adecuado del dinero que circula en el país según la actividad desarrollada por cada comercio, el sistema financiero se encuentra conformado por bancos, cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas y sociedades financieras; en este caso nos enfocaremos en las cooperativas de ahorro y crédito que motivan al desarrollo económico del país, tienen como prioridad a la población con dificultades para acceder a los servicios financieros otorgados por los bancos, las cooperativas están conformadas por socios cada uno posee cierta participación de dinero, además, las Coac's incentivan el ahorro y crecimiento nacional.

Para el estudio de la morosidad, es importante considerar los factores macroeconómicos y microeconómicos, uno de ellos es la variación del Producto Interno Bruto (PIB), que representa el valor total de bienes y servicios de un país, cuando el PIB aumenta, se espera una disminución en los índices de morosidad, sin embargo, cuando el PIB disminuye, la morosidad tiende a aumentar.

Por lo tanto, el objetivo de esta investigación es analizar la morosidad en la cartera de crédito y su incidencia en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 provincia de Chimborazo, determinando con estadísticas, cómo se encuentran las variables de morosidad y rentabilidad durante el periodo enero 2018 - diciembre 2021; para lograrlo se aplicó un enfoque de investigación cuantitativa y cualitativa; en este sentido, se llevó a cabo un análisis de boletines financieros, memorias de las cooperativas Riobamba Ltda. y Fernando Daquilema, libros y artículos científicos referentes al tema.

1.1 Antecedentes

Con el fin de satisfacer las necesidades económicas y de financiamiento de la población más vulnerable, se establece un sistema Financiero Popular y Solidario, que pone a disposición de la sociedad servicios financieros de fácil acceso junto con una responsabilidad social y cooperativista, se integran a este sistema financiero las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas - bancos comunales y cajas de ahorro.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) se convierte en el ente regulador de las nuevas sociedades financieras, por lo que recopila información total de las Coac's con el afán de agruparlas según su tamaño, composición, total de activos y número de socios.

El segmento 1 de la provincia de Chimborazo se encuentra conformado por la cooperativa de ahorro y crédito Riobamba Ltda. que inició sus operaciones el 12 de octubre del año 1978 y la cooperativa Fernando Daquilema fundada el 19 de abril del 2013, se encuentran en este segmento porque sus activos son superiores a \$80.000.000,00 la sede principal de las Coac's se encuentran en la ciudad de Riobamba, gracias a la implementación de estrategias y una buena administración de los recursos por parte de funcionarios y directivos las cooperativas han logrado expandirse a diferentes puntos del país, otorgando una variedad de créditos: comerciales o productivos, de consumo, microcréditos y de vivienda.

1.2 Planteamiento del Problema

En vista de que un gran número de población a nivel nacional confía en estas instituciones financieras se ve necesario medir el efecto financiero, evaluando los indicadores de morosidad y rentabilidad, según (Recuerda Girela, 2012) considera que morosidad es un retraso en el cumplimiento de una obligación (pág. 30).

El incremento incesante de los préstamos no pagados tiene un impacto negativo en el grado de morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito que afecta directamente a la rentabilidad de las entidades financieras.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito del país ejercen un papel muy importante en la sociedad, debido a que, a través del otorgamiento de créditos contribuyen a la creación de nuevos negocios y crecimiento de los existentes.

El riesgo crediticio es el peligro de pérdida como resultado de que el prestatario no pueda hacer los pagos completos y oportunos de intereses y/o de la deuda principal, el nivel de riesgo crediticio en los dos últimos periodos 2019-2020 en la cooperativa Fernando Daquilema se encuentra en un porcentaje del 2,8% a relación de la cooperativa Riobamba Ltda. con el 1,5% de morosidad teniendo una variación del 0,3% de puntos porcentuales (Asociación de Bancos del Ecuador, 2020).

En los periodos 2019-2020 la rentabilidad ROA en la cooperativa Riobamba Ltda. tuvo un porcentaje del 0,9% a diferencia de la cooperativa Fernando Daquilema que obtuvo 0,7%, la variación de puntos porcentuales en la rentabilidad ROA es del -0,7%, ahora bien, la rentabilidad ROE en la cooperativa Fernando Daquilema el del 6,6%, en cambio, la cooperativa Riobamba tiene el 5,4%, la variación porcentual es del -5,5% (Asociación de Bancos del Ecuador, 2020).

Evidenciando que la morosidad varía un 0,3% entre las dos cooperativas ya mencionadas, la variación de puntos porcentuales en la rentabilidad sobre los activos es del - 0,7%, lo que indica un descenso en el rendimiento de ambas cooperativas, además la variación existente en la rentabilidad sobre el patrimonio es más significativa - 5,5%, lo que indica que, aunque los porcentajes de morosidad no permanecen elevados tiene efectos negativos en la rentabilidad.

La baja rentabilidad en las Coac's puede tener repercusiones en el sector financiero, provocando desconfianza y falta de credibilidad en los clientes y socios, obstaculizando así la captación de recursos para cubrir la liquidez, afectando la estabilidad financiera.

Por lo tanto, esta investigación pretende responder la siguiente interrogante ¿Cómo incide la morosidad en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la Provincia de Chimborazo Segmento 1 periodo 2021?

1.3 Justificación

La presente investigación tuvo el propósito de determinar la manera en que la morosidad incide en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 provincia de Chimborazo, con la finalidad de analizar la cartera vencida, en primer lugar, se verificó los distintos créditos otorgados los cuales afectan a la rentabilidad de las cooperativas y, de igual manera, destacando aquellos montos que son más propensos a caer en mora y las consecuencias que trae a la economía.

El proyecto de investigación otorgó información actualizada a través de la interpretación de estados financieros e indicadores por eso, analizar la conducta de las variables morosidad y rentabilidad fue relativamente importante ya que proporcionó información cuantitativa de la situación de estas cooperativas dando oportunidad a que se puedan tomar acciones correctivas para mejorar la estabilidad de la rentabilidad y económica.

1.4 Objetivos

1.4.1 Objetivo General

- Evaluar la morosidad en la cartera de crédito y su incidencia en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 provincia de Chimborazo año 2021.

1.4.2 Objetivos Específicos

- Identificar el grado de morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la provincia de Chimborazo 2021.
- Analizar la rentabilidad como resultado de los procesos actuales de la gestión de crédito 2021.
- Determinar la incidencia de la morosidad en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 provincia de Chimborazo.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1 Estado del Arte

Posterior a la revisión de varias fuentes bibliográficas en base al tema de investigación se determina lo siguiente:

En la tabla 1 se presentan a cinco autores cuyo objetivo es evaluar la incidencia de la morosidad en la rentabilidad de entidades financieras, por lo que, a continuación, se presenta una bibliografía actualizada:

Tabla 1

Estado del Arte

Autor	Título	Objetivo	Conclusión
(Contreras, 2020)	“Morosidad de la Cartera de Crédito al consumo y su Incidencia en la Rentabilidad y Liquidez del Banco Mercantil, Banco Universal”	Observar que exista una relación positiva entre el índice de morosidad y el índice de rentabilidad ROA.	Concluye que mientras más tardíos sean los pagos de los usuarios de tarjetas será más rentable para el banco. (pág. 5-9).
(Calahorrano, Chacón, & Tulcanaza, 2021)	“Indicadores Financieros y Rentabilidad en Bancos Grandes y Medianos Ecuatorianos, periodo: 2016-2019”.	Examinar el impacto de los indicadores financieros en la rentabilidad de los bancos privados ecuatorianos, entregando una metodología útil para la identificación de los factores internos relevantes que influyen en el rendimiento de la entidad.	Demuestran una relación negativa significativa entre los indicadores de liquidez y morosidad con el rendimiento y una relación positiva significativa entre la calidad de activos y apalancamiento con el ROA y ROE.
(Huamán, Córdova, & Romero, 2021)	“Morosidad y su Incidencia en la Rentabilidad de una entidad financiera”	Establecer de qué manera la morosidad incide en la rentabilidad de la I.E.	En última instancia, es la responsabilidad de la empresa de formación realizar las

Apaza, 2022)	Institución Regular”	Básica Adventista Chiclayo,	investigaciones adecuadas para evitar cualquier riesgo de impacto en la rentabilidad.
(Chavarín, 2015)	“Morosidad en el Pago de Créditos y Rentabilidad de la Banca Comercial en México”	Realizar una prueba empírica de la morosidad y verificar si en México esta variable representa un factor significativo de la rentabilidad de los bancos.	Se concluye que, en cuanto al modelo dinámico, los resultados obtenidos hasta este momento no son robustos y necesitan trabajarse más.
(Cárdenas & Velasco, 2014)	“Incidencia de la Morosidad de las Cuentas por Cobrar en la Rentabilidad y la Liquidez: Estudio de una Empresa Social del Estado Prestadora de Servicios de Salud”	Determinación del impacto de la morosidad de los deudores en la rentabilidad y liquidez de la empresa social del Estado Hospital Universitario Erasmo Meoz, período 2005-2009.	Se concluyó que dada la alta morosidad de la cartera y los problemas de fragilidad financiera informados por el Hospital, la agencia necesita urgentemente promover los lineamientos y estrategias financieras para mejorar la competitividad y las capacidades de la prestación de servicios de salud en la región y su área de influencia.

Fuente: Elaboración Propia

El trabajo de Contreras (2020) basa su investigación en la cartera de crédito de consumo que han sido otorgadas por medio de tarjetas de crédito, emplea el método estadístico de Pearson con el fin de buscar una relación directa entre la morosidad y rentabilidad. Concluye que mientras más tardíos sean los pagos de los usuarios de tarjetas será más rentable para el banco (págs. 5-9).

Por otro lado, (Calahorrano, Chacón, & Tulcanaza, 2021) examina el impacto de los indicadores financieros en la rentabilidad de los bancos privados ecuatorianos, los resultados de este estudio demuestran una relación negativa significativa entre la liquidez

y los índices de incumplimiento. La conclusión es que la variable independiente está relacionada con el desempeño del banco y por lo tanto necesita ser monitoreada continuamente para ser controlada de manera efectiva.

(Huamán, Córdova, Romero, & Apaza, 2022). Indican que la morosidad en las empresas se debe menguar para no afectar la rentabilidad, a partir del análisis correlacional se comprueba que la morosidad incide en la rentabilidad. Se concluye establecer lineamientos que eviten poner en riesgo la rentabilidad (págs. 296-306).

(Chavarín, 2015) el índice de morosidad se vuelve una variable que impacta de manera negativa y significativa a la rentabilidad, de acuerdo a los resultados del modelo estático, el índice de morosidad no resulta un factor determinante de la rentabilidad de la banca, pero sí lo son el nivel de capitalización. Finalmente, en cuanto al modelo dinámico, los resultados obtenidos hasta este momento no son robustos y necesitan trabajarse más (págs.14-15).

Ahora bien, (Cárdenas & Velasco, 2014) determinan la incidencia de la morosidad de las cuentas por cobrar en la rentabilidad y liquidez, en los resultados evidencian un crecimiento acelerado de los costos y los gastos sin ser controlados. Se concluye ante la problemática promover lineamientos y estrategias financieras que conduzcan al mejoramiento (págs. 16-25).

2.2 Marco Conceptual

2.2.1 *Historia de las Cooperativas*

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador tienen una larga historia que se remonta en el siglo XIX, en los orígenes y consolidación del movimiento cooperativo ecuatoriano donde solo surgen como cooperativas para fortalecer el vínculo de la población con el sistema financiero y formar un apoyo mutuo entre éstas y la sociedad.

Seguidamente en la década de los ochenta estas cooperativas son apoyadas por el gobierno nacional lo que permite que crezcan y se vuelvan solidas dentro del mismo sistema financiero en el que se desenvolvían los bancos, más tarde en los noventa la Superintendencia de Bancos pasa a tener control sobre las cooperativas de ahorro y crédito con el objetivo de resguardar el dinero de los depositantes.

La (Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2012, pág. 5) la economía popular y solidaria como una forma de organización económica donde las personas pueden organizarse individualmente o en grupos para llevar a cabo procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios. La intención de estas iniciativas es satisfacer las necesidades y obtener ingresos, todo esto se basa en relaciones que fomentan la solidaridad, la cooperación y la reciprocidad, con el fin de dar prioridad al trabajo y al ser humano.

Estas instituciones financieras operan en base a principios cooperativos de ayuda mutua, democracia, igualdad, equidad y solidaridad, han jugado un papel importante en el desarrollo económico y social del país.

2.2.2 Cooperativas de Ahorro y Crédito

(Ley de la Economía Popular y Solidaria, 2012, pág. 10) Las instituciones financieras solo tienen autorización para realizar transacciones con sus socios, y solo si cuentan con la debida autorización de la Superintendencia.

2.2.3 Morosidad

Catunta y Moreno (2015) señalaron que "En términos generales, la mora se refiere a la falta de cumplimiento por parte del deudor en una obligación que ya ha vencido y que es exigible por el acreedor. Esta situación se produce como consecuencia de una circunstancia por la que el deudor es responsable. La mora, por tanto, no implica el incumplimiento definitivo de

la obligación, sino que es un retraso que puede derivar en un incumplimiento si no se corrige a tiempo" (pág. 25).

La morosidad no se refiere al impago de las obligaciones que ha contraído un socio, es una retraso o aplazamiento de la deuda que espera cumplir dentro de un tiempo límite fuera de la fecha establecida.

$$\text{Morosidad} = \frac{\text{Cartera improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

2.2.3.1 Cartera de Crédito

La palabra crédito según (Valiño del Río, 2023) proviene del latín "*Certum Dare*" que significa "*dar lo cierto*" "*dar lo que se debe*" es decir, devolver el monto total de una cierta cantidad de dinero recibida, creando así una responsabilidad crediticia y una relación de confianza entre deudor y acreedor.

Para (Garayoa, 2013, pág. 20) crédito es un acuerdo al que llegan dos partes ya sean personas naturales o jurídicas. Una entidad financiera entrega al socio o cliente una cantidad de dinero a cambio del pago de la deuda total más sus intereses con una fecha límite establecida.

Por consiguiente, (Cardozo, 2016, pág. 25) la cartera de crédito se refiere a la totalidad de los créditos que las cooperativas de ahorro y crédito entregan a sus socios teniendo en cuenta la clasificación y calificación según la segmentación de los créditos.

La cartera de crédito corresponde a un activo generado por la colocación de recursos que realizan las Coac's y es obligación de las mismas recuperar esos valores (Supertintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021).

La Tabla 2 presenta los tipos de crédito que otorgan las cooperativas que se encuentran en el segmento 1 provincia de Chimborazo.

Tabla 2*Segmentación Crediticia*

Segmentos de crédito	Deudor	Finalidad
Crédito Productivo	Personas naturales obligadas a llevar contabilidad o jurídicas con ventas superiores a \$100.000,00	Adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales.
Microcrédito	Persona natural o jurídica que presente ventas anuales iguales o inferiores a \$5.000,00	Actividades de producción y comercialización.
Crédito Inmobiliario	Personas naturales.	Construcción, reparación, conversión y mejora de bienes inmuebles; adquisición de terrenos para la construcción residencial y compra de viviendas.
Crédito de vivienda de Interés Social y Público	Personas naturales.	Compra o construcción de una casa única y primera en su tipo.
Crédito de Consumo	Personas naturales.	Compra de bienes y servicios o gastos no relacionados con la actividad productiva o comercial.
Crédito Educativo	Personas naturales o jurídicas.	Formación y capacitación profesional.
Crédito de Inversión Pública	GADS y entidades que pertenecen al sector público.	Financiamiento de programas, proyectos, obras y servicios públicos.

Fuente: Resolución Nro. 647-2021-F, artículo 4 (JPRMF, 2021)

2.2.3.2 Riesgo de Crédito

Es la probabilidad de pérdida que asume la entidad como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por la contraparte (Supertintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021, pág. 6).

El riesgo de crédito se refiere al peligro del impago de una obligación por parte de un socio, ocasionando una desestabilidad financiera y social.

Los Niveles de Riesgo en la tabla 3 indican el nivel y una calificación cualitativa a los distintos segmentos de crédito en relación al número de días de morosidad.

Tabla 3

Niveles de Riesgo de Crédito por Categoría y Segmento

Nivel de riesgo	Categoría	Productivo	Consumo, Microcrédito, Educativo	Bienes inmuebles, vivienda social y pública
Días de Morosidad				
Riesgo Normal	A1	de 0 a 5	de 0 a 5	de 0 a 5
	A2	de 6 a 30	de 6 a 30	de 6 a 45
	A3	de 31 a 60	de 31 a 60	de 46 a 90
Riesgo Potencial	B1	de 61 a 75	de 61 a 75	de 91 a 150
	B2	de 76 a 90	de 76 a 90	de 151 a 210
Riesgo Deficiente	C1	de 91 a 120	de 91 a 120	de 211 a 270
	C2	de 121 a 180	de 121 a 150	de 271 a 360
Dudoso Recaudo	D	de 181 a 360	de 151 a 180	de 361 a 450
Pérdida	E	más de 360	más de 180	más de 450

Fuente: Oficio Nro. SEPS-SGD-IGT-2022-19015-OFC (Supertintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021).

2.2.3.3 Factores que influyen en la Morosidad

Desde la perspectiva de (Castro, 2022, págs. 30-31) existen varias determinantes que influyen en el nivel de morosidad de la cartera, estas se dividen en macroeconómicas y microeconómicas. En cuanto a los factores que intervienen en la morosidad se enumera las siguientes variables.

Se presentan en la tabla 4 factores macroeconómicos y microeconómicos que influyen de manera directa en la cartera morosa.

Tabla 4

Factores que intervienen en la Morosidad

Factores Macroeconómicos	Factores Microeconómicos
Variación del PIB	Tamaño
Tasa de desempleo	Capitalización
Tasa de Inflación	Liquidez

Fuente: (Castro, 2022, pág. 30)

- **Variación del PIB**

El Producto Interno Bruto (PIB) es una medida que cuantifica la riqueza generada en un periodo determinado y su incremento es considerado el indicador principal para evaluar la evolución económica de un país (Sistema Nacional de Información, 2012, pág. 1).

- **Tasa de desempleo**

(Roncaglia, 2006) la búsqueda de trabajo es un factor que influye directamente en la morosidad, ya que, si un deudor no tiene empleo, le resultará difícil cumplir con sus obligaciones financieras. En otras palabras, la falta de empleo es un factor que contribuye al incumplimiento de las deudas (págs.45-61).

- **Tasa de inflación**

(Banco Pichincha, 2022, pág. 2) La inflación es una medida del aumento de los precios de bienes y servicios en un período específico de tiempo, el cual suele ser mensual o anual. Con este índice se establece el valor de la moneda local; es decir, la cantidad de dinero que necesitas para comprar algo, por lo tanto, disminuye el poder adquisitivo real lo que provoca que exista morosidad.

- **Tamaño**

Con respecto al tamaño de las instituciones bancarias se relaciona negativamente con la calidad de la cartera de crédito, lo mismo sucede en el caso de las Coac's al ser entidades financieras que no están bien consolidadas no cuentan con manuales organizacionales que mitiguen un posible riesgo, afectando así la liquidez, rentabilidad y patrimonio (Urbina-Poveda, 2019, pág. 4).

- **Capitalización**

La capitalización es un procedimiento de naturaleza económica, que se aplicó mediante la creación de regulaciones legales, y se desarrolló a partir de la implementación del ajuste estructural propuesto por la teoría económica neoliberal (Quintana, 1994-2005, pág. 20).

Se trata de adquirir ganancias en todos los ámbitos ya sea social, económico, pero, mientras las entidades financieras otorguen un mayor volumen de créditos se hace menos confiable la recuperación de estos valores.

- **Liquidez**

Mientras se posea un nivel de liquidez bajo se tendrá como resultado las no colocaciones de recursos en el mercado, lo que provoca que no se otorguen créditos, el retorno del dinero sea desfavorable y haya una recesión económica (Altuve & Hurtado, 2018, págs. 59-83).

2.2.4 Rentabilidad

El análisis financiero es el estudio de la relación entre varios elementos, los estados financieros deben tener un análisis cuidadoso para determinar el rendimiento y la condición de un negocio o empresas en estas cuatro áreas: estabilidad, rentabilidad, eficiencia, y riesgo financiero (Flores Villalpando, 2014, pág. 45).

La rentabilidad es uno de los objetivos que toda empresa se plantea para conocer el retorno de la inversión de una serie de actividades a lo largo de un periodo de tiempo. Además, se puede entender como el fruto de las elecciones tomadas por la gerencia de una compañía (De La hoz Suárez, Ferrer, & De La hoz Suárez, 2008).

Para (Soriano, 2010) “la rentabilidad mide la capacidad de una empresa para obtener beneficios en función de lo que necesita para llevar a cabo sus operaciones” (pág. 86).

2.2.4.1 Medición de Rentabilidad

La tabla 5 contiene información sobre los factores con los que se relaciona la rentabilidad, a través de los ingresos e inversión.

Tabla 5

Factores Influyentes en la Medición de la Rentabilidad

Razón de retorno sobre los ingresos	Razón de retorno sobre la inversión
Margen de Beneficio	Retorno del activo
Margen de utilidad operativa	Retorno del capital
Margen de utilidad neta	Retorno de capital total
Utilidad por acción	
Crecimiento de ventas	
Gastos a ventas	
Contribución marginal	

Fuente: (De La hoz Suárez, Ferrer, & De La hoz Suárez, 2008, pág. 22)

2.2.4.2 Rentabilidad sobre activos ROA

(Andrade Pinelo, 2011) “El ROA es un indicador de rentabilidad que muestra el nivel de eficiencia con el cual se manejan los activos promedio de la empresa” (pág. 12), dicho de otra manera, este indicador nos muestra el nivel de rentabilidad que tiene la entidad financiera en relación a sus activos.

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

2.2.4.3 Rentabilidad sobre patrimonio ROE

Los recursos que pertenecen exclusivamente a la empresa conforman su patrimonio. Por lo tanto, el ROE (Return on Equity) nos indica el nivel de rentabilidad que se genera en relación con el capital o patrimonio de la compañía (Andrade Pinelo, 2011).

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

CAPÍTULO III

3. METODOLOGÍA

3.1 Enfoque de la Investigación

El enfoque de esta investigación fue cualitativo y cuantitativo, ya que se centró en el estudio específico y concreto de las variables de morosidad y rentabilidad las cuales se midieron con la recolección y análisis de datos lo que permitió demostrar estadísticamente los resultados, utilizando fuentes primarias y secundarias de información obteniendo estadísticas oficiales publicadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, la Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera, boletines financieros, además de memorias publicadas en las páginas oficiales de las cooperativas de ahorro y crédito.

3.2 Diseño de la Investigación

(Hernández & Baptista, 2014) “La investigación no experimental se subdivide en diseños transversales y diseños longitudinales” (págs. 98-99).

El diseño de la investigación es de tipo no experimental puesto que se observaron situaciones existentes dentro de las cooperativas de ahorro y crédito en su ambiente natural, a su vez de tipo transversal porque se copiló información en un tiempo determinado, el propósito fue describir las variables de morosidad y rentabilidad para así analizar la incidencia de la morosidad sobre la rentabilidad.

3.3 Tipo de Investigación

- **Investigación Descriptiva:** El trabajo de investigación en primera instancia es descriptivo, es decir, únicamente pretende medir o recoger información de los conceptos o variables a los que se refieren pueden ser abordados de forma independiente o conjunta en el análisis (Hernández & Baptista, 2014, pág. 92).

Además, el trabajo de investigación alcanza un nivel correlacional para determinar el grado de relación entre dos o más variables, es decir, únicamente pretenden medir o

recoger información ya sea de forma independiente o junto con el concepto o variable a la que se refieren.

- **Investigación cualitativa:** La recolección y evaluación de datos no estandarizados es un aspecto clave de la investigación cualitativa. Donde se usa una pequeña representativa con el fin de entender de forma más profunda los criterios y la relación que existen entre variables.
- **Investigación cuantitativa:** El enfoque cuantitativo, según Sampieri (2014), implica utilizar la recolección de datos para probar hipótesis mediante la medición numérica y el análisis estadístico. Su propósito es establecer pautas de comportamiento y poner a prueba teorías (pág. 37).

3.4 Unidad de Análisis

La unidad de análisis son la cooperativa Riobamba Ltda. y la cooperativa Fernando Daquilema que pertenecen al segmento 1 de la provincia de Chimborazo.

3.5 Población de Estudio

Para el desarrollo de la presente investigación se contemplaron las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 provincia de Chimborazo, formando parte de este fragmento 2 cooperativas, Riobamba Ltda. y Fernando Daquilema.

En la tabla 6 se indican los nombres de las cooperativas y documentos que forman parte de la población de estudio.

Tabla 6*Población de Estudio*

Población	Documentos
Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 1 Provincia de Chimborazo	<ul style="list-style-type: none">• Estados Financieros• Boletines Financieros• Memorias

Fuente: Elaboración Propia

3.6 Tamaño de la Muestra

En la investigación realizada se trabajó con el 100% de la población pues de esa manera se recolectó información con datos específicos y se obtuvo una mayor comprensión.

3.7 Técnicas de recolección de datos

Para la recolección de datos se utilizó fuentes abiertas y se realizó un análisis de sitios web con el fin de recopilar datos de estados financieros, boletines mensuales de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), seleccionando y clasificando los rubros más importantes y necesarios de todos los meses desde enero hasta diciembre del período 2018 - 2021 de ambas COAC, información que sirvió para analizar los índices y porcentajes de la cartera vencida y rentabilidad ROA y ROE.

3.8 Instrumento

Se utilizó una hoja de Excel en donde se recopiló datos exactos y clasificados de la morosidad y rentabilidad ROA y ROE de estados y boletines financieros mensuales desde enero 2018 con corte a diciembre 2021, a través, de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

3.9 Análisis e interpretación de los datos

Se empleó la técnica de interpretación estadística, con ayuda del programa de Microsoft office Excel que permitirá la representación gráfica y tabulación de los resultados obtenidos.

CAPÍTULO IV

4. RESULTADOS

4.1 Análisis de la morosidad de las cooperativas del segmento 1 provincia de Chimborazo periodo 2018-2021

En la tabla 7 se muestran los porcentajes de morosidad de cada una de las cooperativas por cada año de estudio, mostrando así la variación que existe de periodo a periodo en cada una de las Coac's.

Tabla 7

Índice de morosidad de las cooperativas del segmento 1 provincia de Chimborazo

Índice de morosidad de las cooperativas del segmento 1 provincia de Chimborazo periodo 2018-2021		
Año	Índice de morosidad (%) Cooperativa Fernando Daquilema	Índice De Morosidad (%) Cooperativa Riobamba Ltda
2018	3,33	1,73
2019	2,67	1,32
2020	3,30	2,56
2021	4,51	1,95

Nota: Elaborado en base a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Fuente: Elaboración Propia

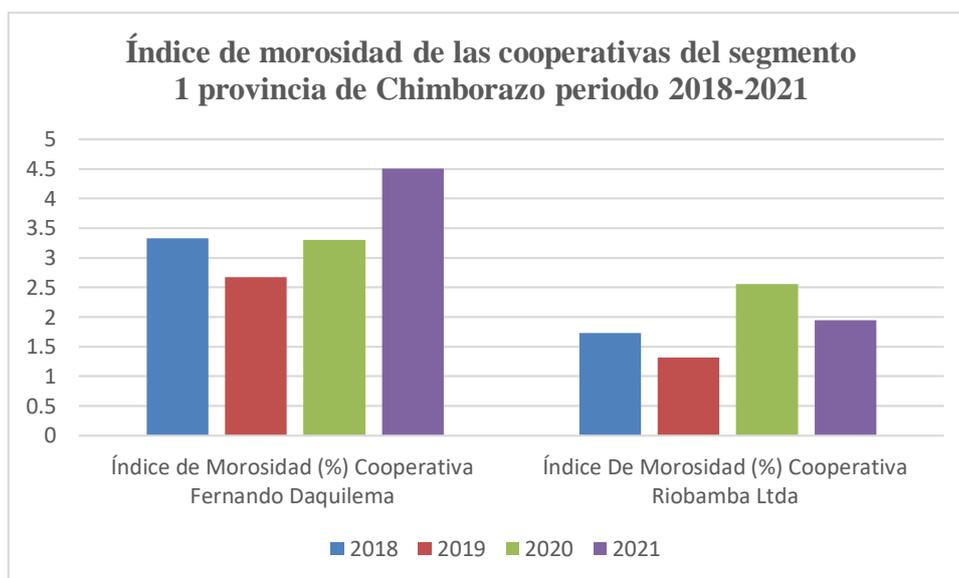
Los datos fueron obtenidos en base a la información proporcionada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que permitió observar de manera general a las cooperativas del Segmento 1 provincia de Chimborazo que mantuvieron un índice de morosidad relativamente bajo durante los períodos 2018-2021, aunque se observa un incremento en el índice de Morosidad de la Cooperativa Fernando Daquilema durante el año 2021 con un 4,51 de puntos porcentuales.

A continuación, en la figura 1 se observa de mejor manera los puntos de

morosidad más altos y bajos que se mostraron en la tabla anterior, se indica la variación de los porcentajes de morosidad por años y por cooperativas periodo 2018-2021.

Ilustración 1

Índice de morosidad



Fuente: Elaboración Propia

En el transcurso del periodo de estudio el porcentaje más bajo del indicador fue en el año 2019 con el 1,32% tiempo en el que no existía la Covid-19, por el contrario, para el año 2021 la morosidad en la Coac Fernando Daquilema se encuentra en el 4,51%.

4.1.1 Análisis de la morosidad por segmentación crediticia

En la tabla 8 se muestran los segmentos de crédito otorgados por las cooperativas ya mencionadas y la variación que se produce año tras año, desde enero 2018 a diciembre 2021.

Tabla 8

Porcentajes de morosidad por segmento de crédito

Créditos	Cooperativa				Cooperativa			
	Fernando Daquilema %				Riobamba Ltda. %			
	2018	2019	2020	2021	2018	2019	2020	2021
Morosidad de la cartera de Crédito Productivo	0,00	0,00	0,00	20,23	0,00	0,00	0,00	1,97
Morosidad de la cartera de Consumo	1,28	0,66	1,09	1,32	1,04	0,88	1,05	1,19
Morosidad de la cartera de Crédito Inmobiliario	0,00	0,00	0,00	2,47	0,48	1,21	0,00	0,79
Morosidad de la cartera de Microcrédito	3,57	2,97	3,65	4,78	2,28	1,75	3,23	2,45
Morosidad de la cartera de Vivienda de interés Social y Público	0,00	0,00	0,63	4,51	1,24	1,21	1,76	1,95

Fuente: Elaboración Propia

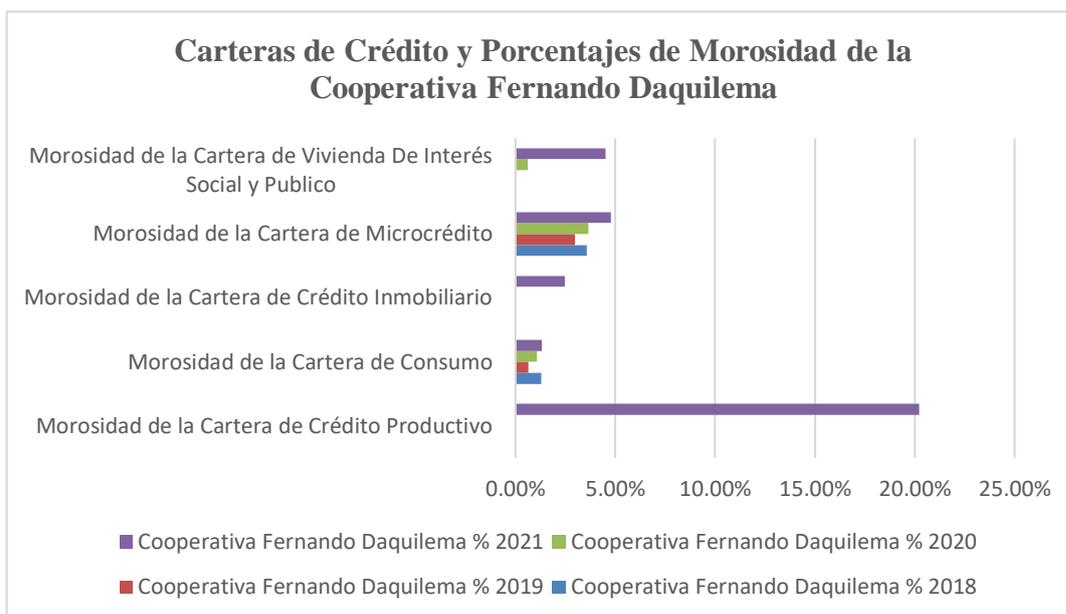
Los datos muestran que la morosidad de la cartera de crédito en la cooperativa Fernando Daquilema ha experimentado un aumento significativo en el segmento de crédito productivo en el año 2021 con un 20,23%, mientras que la morosidad de la cartera de consumo, la cartera de microcrédito y la cartera de vivienda de interés social y público también han experimentado aumentos en comparación con años anteriores.

Por otro lado, la morosidad de la cartera de crédito inmobiliario ha sido baja en ambas cooperativas durante los períodos 2018-2020 oscila entre 2,47 en la cooperativa Daquilema para el periodo 2021 y 0,79% en la cooperativa Riobamba periodo 2021, mientras que la morosidad de la cartera de consumo y microcrédito ha sido generalmente baja, pero con algunas fluctuaciones en los distintos años.

Es importante tener en cuenta que la morosidad puede ser una indicación de problemas de liquidez en la cooperativa, y que es importante monitorear cuidadosamente.

Ilustración 2

Segmentación Crediticia: porcentajes de morosidad



Fuente: Elaboración Propia

Estos son los indicadores de morosidad de la cartera de crédito de la Cooperativa Fernando Daquilema para los años 2018, 2019, 2020 y 2021:

En 2018, la morosidad de la cartera de crédito productivo fue del 0,00%, la de consumo fue del 1,28%, la de crédito inmobiliario fue del 0,00%, la de microcrédito fue del 3,57%, y la de vivienda de interés social y público fue del 0,00%.

En 2019, la morosidad de la cartera de crédito productivo fue del 0,00%, la de consumo fue del 0,66%, la de crédito inmobiliario fue del 0,00%, la de microcrédito fue del 2,97%, y la de vivienda de interés social y público fue del 0,00%.

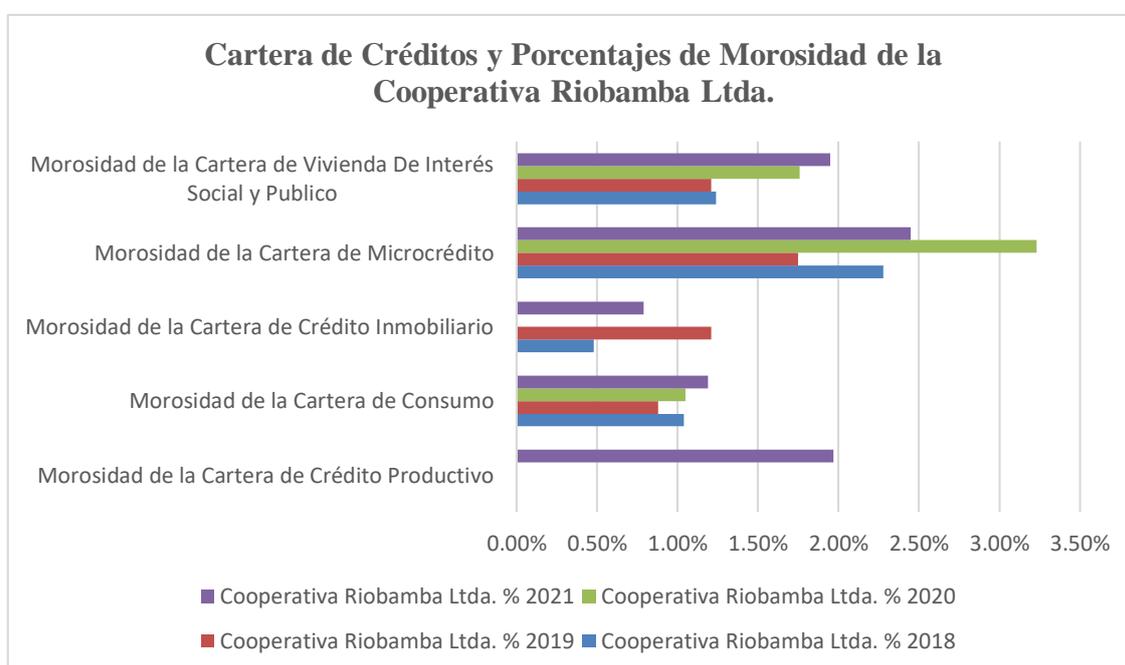
En 2020, la morosidad de la cartera de crédito productivo fue del 0,00%, la de consumo fue del 1,09%, la de crédito inmobiliario fue del 0,00%, la de microcrédito fue del 3,65%, y la de vivienda de interés social y público fue del 0,63%.

En 2021, la morosidad de la cartera de crédito productivo fue del 20,23%, la de consumo fue del 1,32%, la de crédito inmobiliario fue del 2,47%, la de microcrédito fue del 4,78%, y la de vivienda de interés social y público fue del 4,51%.

Es importante señalar que la morosidad es un indicador de la calidad de la cartera de crédito de una institución financiera y muestra el porcentaje de préstamos que se encuentran en situación de impago o con pagos atrasados. Una tasa de morosidad alta puede indicar problemas financieros para la institución y para los clientes que hayan obtenido los préstamos.

Ilustración 3

Cartera de créditos Coac Riobamba



Fuente: Elaboración Propia

La morosidad de la cartera de crédito de la Cooperativa Riobamba Ltda. ha aumentado en el año 2021 en comparación con los años anteriores en la mayoría de los tipos de cartera.

En el caso de la cartera de crédito productivo, la morosidad ha aumentado significativamente, del 0% en los años anteriores al 1.97% en 2021. La morosidad de la cartera de consumo también ha aumentado en 2021, alcanzando el 1.19%, en comparación con el 1.05% en 2020 y el 2021.

4.2 Análisis de la rentabilidad de las cooperativas del segmento 1 provincia de Chimborazo periodo 2018-2021

Tabla 9

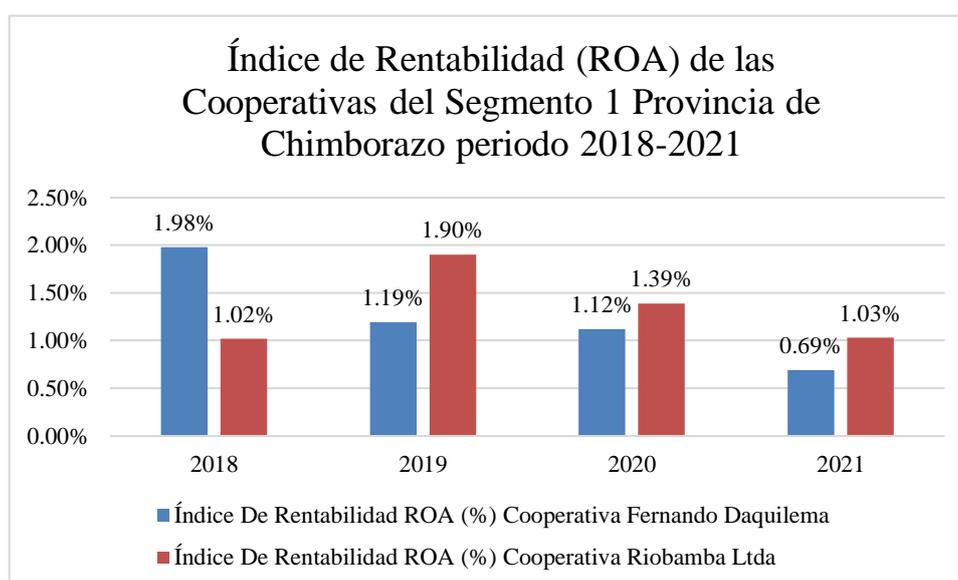
Índice de rentabilidad de las Coac´s del segmento 1 provincia de Chimborazo

Año	Índice de rentabilidad ROA (%) cooperativa Fernando Daquilema	Índice de rentabilidad ROA (%) cooperativa Riobamba Ltda.
2018	1,98%	1,02%
2019	1,19%	1,90%
2020	1,12%	1,39%
2021	0,69%	1,03%

Fuente: Elaboración Propia

Ilustración 4

Puntos porcentuales rentabilidad ROA



Fuente: Elaboración Propia

Estos son los índices de rentabilidad ROA de las cooperativas Fernando Daquilema y Riobamba Ltda. del Segmento 1 de la Provincia de Chimborazo para el periodo 2018-2021:

El ROA (Return on Assets) es un indicador financiero que mide la rentabilidad de una empresa en relación a sus activos totales. En este caso, se puede observar que ambas cooperativas han tenido un ROA fluctuante a lo largo de los periodos analizados, con una tendencia a la baja en los últimos años.

La cooperativa Fernando Daquilema ha tenido un ROA más alto que la cooperativa Riobamba Ltda. en todos los años a excepción del año 2021 que descendió al 0,69% a diferencia del 1,03% de la cooperativa Riobamba lo que indica que está generando más ingresos en relación a sus activos. Sin embargo, en ambos casos el ROA ha disminuido en los últimos años, lo que podría ser un indicativo de problemas financieros o de una gestión menos eficiente.

Es importante destacar que el ROA es solo uno de los muchos indicadores financieros que pueden utilizarse para evaluar la situación financiera de una cooperativa, y que es necesario considerar otros factores y hacer un análisis financiero más completo antes de tomar decisiones.

4.3 Índice de rentabilidad ROE de las cooperativas del segmento provincia de Chimborazo periodo 2018-2021

Tabla 10

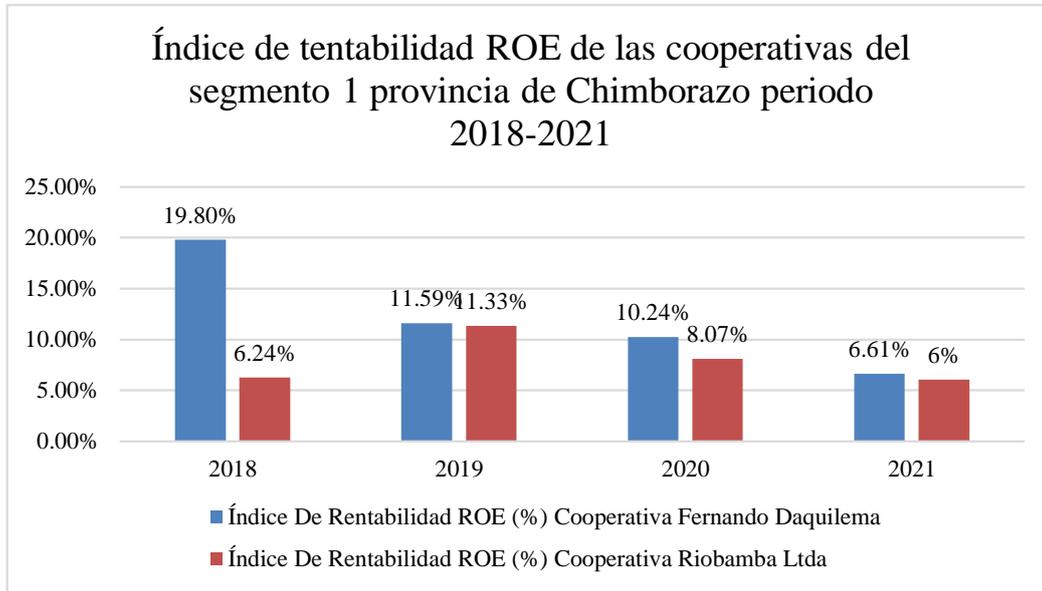
Índice de Rentabilidad ROE

Año	Índice de rentabilidad ROE (%) cooperativa Fernando Daquilema	Índice de rentabilidad ROE (%) cooperativa Riobamba Ltda.
2018	19,80%	6,24%
2019	11,59%	11,33%
2020	10,24%	8,07%
2021	6,61%	6%

Fuente: Elaboración Propia

Ilustración 5

Puntos porcentuales rentabilidad ROE



Fuente: Elaboración Propia

El ROE es una medida de la rentabilidad que indica cuánto beneficio se genera por cada unidad de inversión de los accionistas. En general, un ROE más alto indica que la empresa está utilizando eficientemente el capital invertido para generar ganancias. En este caso, podemos observar que la Cooperativa Fernando Daquilema ha tenido un ROE más alto en todos los años, no obstante, en el periodo 2021 descendió al 6,61% lo que podría indicar que ha estado utilizando el capital de manera más eficiente que la Cooperativa Riobamba Ltda. que se encontró con el 6% de puntos porcentuales, sin embargo, ambos ROE han disminuido en los últimos dos años, lo que puede ser una señal de preocupación para los accionistas de ambas cooperativas.

4.4 Morosidad en la cartera de crédito y su incidencia en la rentabilidad

4.4.1 Incidencia de la morosidad en la rentabilidad (ROA) (ROE)

Tabla 11

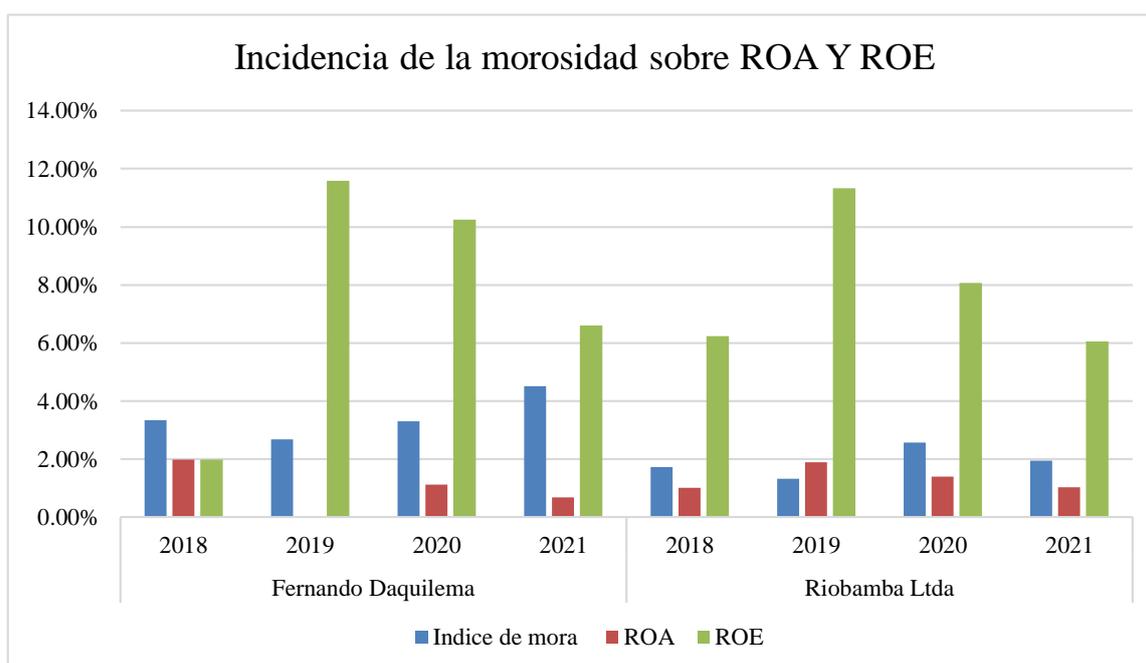
Porcentajes de morosidad - ROA - ROE

Cooperativas	Año	Índice de mora	ROA	ROE
Fernando Daquilema	2018	3,33%	1,98%	1,98%
	2019	2,67%	1,19%	11,59%
	2020	3,30%	1,12%	10,24%
	2021	4,51%	0,69%	6,61%
Riobamba Ltda.	2018	1,73%	1,02%	6,24%
	2019	1,32%	1,90%	11,33%
	2020	2,56%	1,39%	8,07%
	2021	1,95%	1,03%	6,050%

Fuente: Elaboración Propia

Ilustración 6

Incidencia de la morosidad sobre la rentabilidad (ROA)(ROE)



Fuente: Elaboración Propia

La morosidad, o el índice de préstamos incobrables, es un indicador crítico en la gestión financiera de una cooperativa, como se puede ver en los datos proporcionados, ambas cooperativas experimentaron un aumento en su índice de morosidad de 2018 a 2021, lo que indica una mayor dificultad en la recuperación de préstamos y una mayor exposición al riesgo crediticio.

La morosidad puede tener un impacto significativo en la rentabilidad de una cooperativa, ya que reduce el ingreso neto disponible para la cooperativa y aumenta el costo de los préstamos incobrables, como se puede ver en los datos proporcionados, el aumento en el índice de morosidad se correlaciona con una disminución en el ROA y el ROE para ambas cooperativas.

En el caso de Fernando Daquilema, el ROA disminuyó de 1,98% en 2018 a 0,69% en 2021, y el ROE disminuyó de 1,98% en 2018 a 6,61% en 2021. Esto sugiere que la disminución en la rentabilidad de la cooperativa está relacionada con el aumento de la morosidad en los préstamos.

En el caso de Riobamba Ltda., el ROA disminuyó ligeramente de 1,02% en 2018 a 1,03% en 2021, y el ROE disminuyó de 6,24% en 2018 a 6,05% en 2021. Aunque la disminución en el ROA no parece estar directamente relacionada con el aumento de la morosidad, la disminución en el ROE sugiere que la cooperativa ha experimentado un aumento en los costos de los préstamos incobrables debido a la morosidad.

En general, se puede decir que la morosidad tiene un impacto negativo en la rentabilidad de las cooperativas, y es importante que las cooperativas implementen estrategias efectivas de gestión de riesgos crediticios para minimizar su exposición al riesgo de préstamos incobrables.

4.4.2 Incidencia de la morosidad sobre la utilidad

Tabla 12

Porcentajes de morosidad y rentabilidad

Cooperativas	Año	Índice de mora	Utilidad
Fernando Daquilema	2018	3,33%	188,2
	2019	2,67%	33,3
	2020	3,30%	-31,2
	2021	4,51%	7,1
Riobamba Ltda.	2018	1,73%	22,1
	2019	1,32%	75,8
	2020	2,56%	-44,8
	2021	1,95%	38,5

Fuente: Elaboración Propia

La morosidad puede tener una influencia significativa en la utilidad de una cooperativa. Como se puede observar en los datos proporcionados, tanto Fernando Daquilema como Riobamba Ltda. experimentaron una disminución en su utilidad en los años en que su índice de mora aumentó.

En el caso de Fernando Daquilema, se puede ver que su utilidad disminuyó drásticamente de 188,2 en 2018 a -31,2 en 2020, coincidiendo con un aumento en su índice de mora del 3,33% en 2018 al 3,30% en 2020. Sin embargo, en 2021, su utilidad mejoró ligeramente a 7,1, a pesar de que su índice de mora aumentó aún más al 4,51%.

En el caso de Riobamba Ltda., su utilidad también disminuyó en el año en que su índice de mora aumentó significativamente, con una disminución de la utilidad de 75,8 en 2019 a -44,8 en 2020. Sin embargo, en 2021, su utilidad mejoró nuevamente a 38,5, a pesar de que su índice de mora aumentó ligeramente al 1,95%.

Esto sugiere que, aunque la morosidad puede tener un impacto negativo en la utilidad de una cooperativa, otros factores también pueden influir en la capacidad de una cooperativa para generar utilidades, y que pueden ser abordados para mejorar el desempeño financiero.

4.4.3 Incidencia de la morosidad sobre el activo y patrimonio

Tabla 13

Porcentajes de morosidad - activo y patrimonio

Cooperativas	Año	Índice de mora	Activos	Patrimonio
Fernando Daquilema	2018	3,33%	108,47	2,11
	2019	2,67%	109,95	1,82
	2020	3,30%	108,14	1,86
	2021	4,51%	107,96	1,75
Riobamba Ltda.	2018	1,73%	120,16	4,25
	2019	1,32%	122,46	4,29
	2020	2,56%	121,78	4,48
	2021	1,95%	123,13	4,42

Fuente: Elaboración Propia

La morosidad puede tener una influencia significativa en los indicadores de activo y patrimonio de una cooperativa. En general, una alta tasa de morosidad puede resultar en una disminución de los activos y el patrimonio, ya que los préstamos incobrables afectan negativamente los ingresos y la capacidad de la cooperativa para invertir en nuevas iniciativas.

En el caso de la cooperativa Fernando Daquilema con un 4,51% de morosidad, se observa que el índice de morosidad aumentó en el año 2021 en comparación con el año anterior que obtuvo un 3,30%. En Fernando Daquilema, el activo y el patrimonio también disminuyeron en el mismo período al 107,96% en activo y al 1,75% en patrimonio, lo que

sugiere que la morosidad puede haber influido en estos resultados. En el caso de Riobamba Ltda., el índice de morosidad disminuyó en el año 2021 con un 1,95%, el activo y el patrimonio aumentaron al activo con 123,13% y patrimonio al 4,42% en el mismo período. Esto puede deberse a otros factores que influyeron en el desempeño de la cooperativa en ese año.

En resumen, la morosidad puede tener un impacto significativo en los indicadores financieros de una cooperativa, especialmente en los de activo y patrimonio. Es importante que las cooperativas monitoreen de cerca su tasa de morosidad y tomen medidas para reducirla si es necesario, a fin de mantener una posición financiera sólida y sostenible.

4.4.4 Incidencia de la morosidad sobre los ingresos financieros

Tabla 14

Índice de morosidad sobre los ingresos financieros

Cooperativas	Año	Índice de mora	Ingresos financieros
Fernando Daquilema	2018	3,33%	110,6
	2019	2,67%	106,72
	2020	3,30%	100,19
	2021	4,51%	96,22
Riobamba Ltda.	2018	1,73%	75,86
	2019	1,32%	86,41
	2020	2,56%	90,12
	2021	1,95%	92,27

Fuente: Elaboración Propia

Para analizar la influencia de la morosidad sobre los ingresos financieros, es importante entender que los ingresos financieros están relacionados con las inversiones y préstamos que realiza la cooperativa. Si la morosidad aumenta, es posible que la

cooperativa tenga que aumentar las provisiones y reducir el monto de préstamos e inversiones, lo que puede afectar negativamente los ingresos financieros.

En la tabla se puede observar que en general los ingresos financieros de ambas cooperativas disminuyeron de 2018 a 2020, y luego aumentaron en 2021. Además, mientras que la cooperativa Fernando Daquilema experimentó una disminución en sus ingresos financieros del 3,3% al 4,51%, Riobamba Ltda. mantuvo un nivel relativamente estable del índice de morosidad entre el 1,73% y el 2,56%.

En general, se puede concluir que la morosidad puede tener una influencia negativa en los ingresos financieros de las cooperativas si se traduce en una reducción de préstamos e inversiones, pero la relación no es lineal y hay otros factores que también pueden influir en los ingresos financieros.

4.4.5 Cuadro resumen para el análisis de la morosidad sobre la rentabilidad

Tabla 15

Análisis de la morosidad sobre la rentabilidad

Cooperativas	Año	Índice de mora	ROA	ROE	Utilidad	Activos	Patrimonio	Ingresos financieros
Fernando Daquilema	2018	3,33%	1,98%	1,98%	188,2	108,47	2,11	110,6
	2019	2,67%	1,19%	11,59%	33,3	109,95	1,82	106,72
	2020	3,30%	1,12%	10,24%	-31,2	108,14	1,86	100,19
	2021	4,51%	0,69%	6,61%	7,1	107,96	1,75	96,22
Riobamba Ltda.	2018	1,73%	1,02%	6,24%	22,1	120,16	4,25	75,86
	2019	1,32%	1,90%	11,33%	75,8	122,46	4,29	86,41
	2020	2,56%	1,39%	8,07%	-44,8	121,78	4,48	90,12
	2021	1,95%	1,03%	6,050%	38,5	123,13	4,42	92,27

Fuente:

Elaboración

Propia

Este cuadro resume los datos de las cooperativas Fernando Daquilema y Riobamba Ltda. en relación a la morosidad y su influencia en la rentabilidad, tomando en cuenta los indicadores financieros ROA (Return on Assets), ROE (Return on Equity), Utilidad, Activos, Patrimonio e Ingresos financieros.

Se observa que ambas cooperativas presentan fluctuaciones en sus indicadores de rentabilidad a medida que aumenta el índice de morosidad para el año 2021 en la cooperativa Fernando Daquilema la morosidad se eleva a diferencia de años anteriores a un 4,51% por lo que el ROA disminuye al 0,69%, el ROE a 6,61%, la utilidad en ese año se recupera al 7,10% que a diferencia del año 2020 descendió al -31,20%, por otro lado en la cooperativa Riobamba la morosidad se encuentra en el 1,95% por lo que el ROA aumenta al 1,03%, el ROE al 6,05% y la utilidad al 38,5%, en general, el ROA y ROE disminuyen a medida que aumenta la morosidad, lo que indica que la rentabilidad de la cooperativa disminuye. Además, la utilidad puede verse afectada, como es el caso de Fernando Daquilema en el año 2020, donde presenta pérdidas.

En cuanto a los activos y patrimonio en la cooperativa Fernando Daquilema, el activo disminuye al 107,96%, el patrimonio al 1,75%, no hay una relación clara con la morosidad, ya que no se observa una tendencia constante. En cambio, los ingresos financieros disminuyen al 96,22% a relación del año 2020 que estuvo en 100,19%, por otro lado, en la cooperativa Riobamba la morosidad estuvo en un 1,95% lo que muestra una disminución con respecto al año 2020 que estuvo en un 2,56% por lo que el activo se eleva al 123,13%, el patrimonio a 4,42% y los ingresos financieros a un 92,27% lo que muestra una disminución en ambos casos a medida que aumenta la morosidad.

En conclusión, se puede afirmar que la morosidad tiene una influencia negativa en la rentabilidad de las cooperativas, especialmente en los indicadores de ROA, ROE y

Utilidad. Es importante que las cooperativas tomen medidas para reducir la morosidad, ya que esto puede tener un impacto significativo en su desempeño financiero.

CAPÍTULO V

5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

- Del análisis que se realizó al grado de morosidad de la cartera de crédito de las cooperativas, dio como resultado un 4,51% en la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema en el año 2021 siendo este el porcentaje más elevado y con más problemas de recuperación, por otro lado la cooperativa Riobamba Ltda. resulta en un 1,95% que a diferencia de la Coac Daquilema es bajo, además se dio a conocer que el grado de morosidad varía año tras año en las dos cooperativas mismas que sufren un deterioro acelerado de este indicador.
- Con respecto al análisis de la rentabilidad de las cooperativas Fernando Daquilema y Riobamba Ltda. del Segmento 1 de la Provincia de Chimborazo para el periodo 2018-2021 se analizó el ROA y ROE como uno de los indicadores que mide la rentabilidad de una empresa. En general, se observó que la Cooperativa Fernando Daquilema ha tenido un 6,61% de ROE y la cooperativa Riobamba Ltda. un 6%, lo que indica que al haber incrementado la morosidad ambos ROE han disminuido en el año 2021, con respecto al ROA en el año 2021 la Coac Daquilema tiene un 0,69 de puntos porcentuales a diferencia de la Coac Riobamba que cuenta con un 1,03%, a diferencia de los años anteriores han sufrido una disminución lo que puede ser una señal de preocupación para los accionistas de ambas cooperativas.
- Respecto a la incidencia de la morosidad sobre la rentabilidad, se observó que ambas cooperativas presentan fluctuaciones en sus indicadores de rentabilidad a medida que aumenta el índice de morosidad. En general, el ROA y ROE disminuyen a medida que aumenta la morosidad, en el año 2021 la morosidad en la Coac Fernando Daquilema tiene un 4,51%, la rentabilidad ROA 0,69 y ROE 6,61%

lo que evidencia la relación directa de la morosidad sobre la rentabilidad, al igual que la Coop Riobamba Ltda. la morosidad tiene un 1,95%, la rentabilidad ROA 1,03% y ROE 6,05%. Finalmente, se puede afirmar que la morosidad tiene una incidencia negativa en la rentabilidad de las cooperativas, especialmente en los indicadores de ROA, ROE y Utilidad.

5.2 Recomendaciones

- Se recomienda realizar una evaluación exhaustiva de la capacidad crediticia de los solicitantes de préstamos, esto implica analizar su historial crediticio, ingresos, garantías y otros factores relevantes para determinar su capacidad de pago y minimizar el riesgo de incumplimiento, además establecer políticas claras y eficientes para el proceso de cobranza de pagos vencidos.
- Además, se recomienda llevar a cabo investigaciones que incluyan el análisis de variables adicionales que puedan explicar la rentabilidad, un ejemplo de ello es considerar las provisiones evaluadas mediante el indicador de cobertura de cartera problemática. Asimismo, se sugiere considerar variables macroeconómicas como la tasa de desempleo y el Producto Interno Bruto (PIB).
- Se recomienda hacer una diversificación de la cartera de crédito con el fin de evitar concentrar demasiado en un solo sector o tipo de préstamo, ampliar los préstamos entre diferentes industrias y segmentos puede reducir el riesgo de morosidad. Además, considerar ofrecer una variedad de productos de crédito que se ajusten a las necesidades de diferentes grupos de clientes.

6. BIBLIOGRAFÍA

- Altuve, J., & Hurtado, A. (2018). Análisis de los factores que influyen en la morosidad del sistema bancario venezolano (2005-2015). *Revista Venezolana de ANALISIS DE CONYUNTURA*, 59-83.
- Andrade Pinelo, A. M. (2011). Análisis ROA, ROE y ROI. *Contadores y Empresas*, 12-14.
- Asociación de Bancos del Ecuador, (. (7 de junio de 2020). Obtenido de <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2021/08/Evolucio%CC%81n-de-la-Banca-06-2021.pdf>
- Banco Pichincha, (. (8 de febrero de 2022). Obtenido de <https://www.pichincha.com/portal/blog/post/que-es-inflacion>
- Calahorrano, G., Chacón, F., & Tulcanaza, A. (2021). ndicadores financieros y rentabilidad en bancos grandes y medianos ecuatorianos, periodo 2016-2019. *Innova Research Journal*, 225-239.
- Cárdenas, M., & Velasco, B. (2014). Incidencia de la morosidad de las cuentas por cobrar en la rentabilidad y la liquidez: estudio de caso de una Empresa Social del Estado prestadora de servicios de salud. *Revista Facultad Nacional de Salud Pública*, 16-25.
- Cardozo, H. (2016). *Auditoria del sector solidario. Normas de aseguramiento de la información (NAI) / Normas locales (NAGA (2 edición)*. Bogotá: Ecoe Ediciones .
- Castro, M. (2022). *Morosidad de la cartera de crédito y rentabilidad de las cooperativas de*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/35321/1/T5353i.pdf>
- Catunta, M., & Moreno, F. (2015). *Alicia Concytec*. Obtenido de http://200.62.226.186/bitstream/20.500.12759/1479/1/Catunta_Alva_Indice_Rentabilidad_Financieros.pdf
- Chavarín, R. (2015). Morosidad en el pago de Créditos y Rentabilidad de la Banca. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*, 71-83.
- Contreras, L. (2020). Morosidad de la cartera de crédito al consumo y su incidencia en la rentabilidad y liquidez del Banco Mercantil, Banco Universal. *Revista Gestión y Desarrollo Libre*, 5-9.
- Da Ros, G. (2007). El movimiento cooperativo en el Ecuador. Visión histórica, situación actual y perspectivas. *Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, 249-284}.

- De La hoz Suárez, B., Ferrer, M. A., & De La hoz Suárez, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, 1315-9518.
- Flores Villalpando, R. (2014). *Análisis de estados financieros*. México: Editorial Digital UNID. Obtenido de https://elibro.net/es/lc/uta/login_usuario/?next=/es/ereader/uta/41177/?page=1
- Garayoa, P. (2013). *Gestión financiera*. Madrid, España: Macmillan Iberica S.A.
- Hernández, R., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: McGraw Hill.
- Hoyle, E., & Lara, A. (2019). *La morosidad crediticia y su incidencia en la rentabilidad del período 2017 al 2018 de la Financiera CrediScotia S.A. - Chimbote*. Obtenido de ALICIA: https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UCVV_e92d4acd6a47fafd1cf3c39b240890f7/Description#tabnav
- Huamán, C., Córdova, A., Romero, R., & Apaza, I. (2022). Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de una institución básica regular. *Ñeque*, 296-306.
- Junta de Política y Regulación Financiera, (. (28 de febrero de 2021). Obtenido de <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2021/06/Resolucio%CC%81n-Nro.-647-2021-F-Cambios-en-Codificacio%CC%81n-segmentacio%CC%81n-de-cre%CC%81ditos-1.pdf>
- Ley de la Economía Popular y Solidaria, L. (2012). *Normas Generales*. Quito-Ecuador: T: 02 2544-011.
- Quintana, C. O. (1994-2005). *La capitalización boliviana*. Quito-Ecuador: EDICIONES ABYA-YALA.
- Recuerda Girela, M. Á. (2012). *La morosidad del sector público en el cumplimiento de sus obligaciones*. Madrid: Editorial Civitas.
- Roncaglia, A. (2006). Tasa de desempleo y tasas de empleo: ¿categorías estadísticas o construcciones teóricas? *SciELO*, 45-61.
- Rosero, J., & Vera, D. (13 de abril de 2017). *Intituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC)*. Obtenido de <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Bibliotecas/Libros/Memorias%2013%20abr%202017.pdf>
- Sistema Nacional de Información, S. (octubre de 2012). *SENPLADES*. Obtenido de <https://app.sni.gob.ec/sni->

link/sni/PORTAL_SNI/PORTAL/APNBV_2009_2013/11%20Volumen%20cr%C3%A9dito%20como%20porcentaje%20de%20PIB.pdf

Soriano, M. J. (2010). *Introducción a la Contabilidad y Finanzas*. Barcelona: PROFIT.

Superintendencia de Bancos y Seguros, (. (2003 de junio de 2003). Obtenido de http://oidprd.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/Seguros%20Privados/2003/resol_SBS-INS-2003-247.pdf

Supertintendencia de Economía Popular y Solidaria, (. (12 de marzo de 2021). Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/RDC-Informe-2021-V.3-Disen%CC%83o-final-DNCL.pdf>

Urbina-Poveda, M. (23 de octubre de 2019). *Riesgo de Crédito: Evidencia en el sistema bancario ecuatoriano*. Obtenido de Boletín de Coyuntura: <http://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu/article/view/842>

Valiño del Río, E. (7 de abril de 2023). *Etimologías*. Obtenido de <http://etimologias.dechile.net/?cre.dito>

Vargas, A., & Mostajo, S. (2014). Medición del Riesgo Crediticio mediante la aplicación de métodos basados en calificaciones internas. *SciELO*, 5-25.

7. ANEXOS

Anexo 1

Tabla 16

Base de Datos

Cooperativas	Año	Cartera por vencer			Cartera vencida	
		Volumen			Índice de mora	
		Total	Variación	% Variación	Índice de mora	Variación
Fernando Daquilema	2018	111,97	0	0%	1,97%	0%
	2019	155,91	43,94	39%	1,92%	0%
	2020	190,34	34,43	22%	2,88%	1%
	2021	231,44	41,1	22%	4,13%	1%
Riobamba Ltda.	2018	193,37	0	0%	0,93%	0
	2019	232,17	38,8	20%	0,90%	-0,03%
	2020	251,87	19,7	8%	1,14%	0,24%
	2021	279,86	27,99	11%	1,95%	0,81%

Nota: Elaboración Propia

Tabla 17*Operacionalización de la variable independiente*

Concepto	Dimensión	Indicadores	Ítems	Instrumentos	Técnica
La mora es la no ejecución de una obligación vencida, exigible por el acreedor, que deriva de una circunstancia de que responde el deudor. (Catunta & Moreno, 2015)	Índice de morosidad	$Morosidad = \frac{\text{Cartera improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	¿Cuál es el porcentaje de morosidad de las cooperativas?	Boletines financieros	Análisis documental

Fuente: Elaboración propia

Tabla 18

Operacionalización de la variable dependiente

Concepto	Dimensión	Indicadores	Ítems	Instrumentos	Técnica
La rentabilidad mide la capacidad de una empresa para obtener beneficios en función de lo que necesita para llevar a cabo sus operaciones. (Soriano, 2010)	Rentabilidad (ROA)	$ROA = \frac{\text{Ingresos} - \text{gastos}}{\text{Activo total promedio}}$	¿Cuál es el porcentaje de Rentabilidad ROA de las Coac's?	Boletines financieros	Análisis documental
	Rentabilidad (ROE)	$ROE = \frac{\text{Ingresos} - \text{gastos}}{\text{Patrimonio total promedio}}$	¿Cuál es el porcentaje de Rentabilidad ROE de las Coac's?	Boletines financieros	Análisis documental

Fuente: Elaboración propia