



UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE CIENCIAS POLITICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Tipos de créditos y su incidencia en la rentabilidad en las cooperativas de ahorro
y crédito del segmento 3 de Chimborazo, periodo 2019-2022.

Trabajo de Titulación para optar al título de
Licenciado en Contabilidad y Auditoría.

Autor:

Morocho Ochog Tom Bolívar

Tutor:

Mgs. Moreno Castro Marco

Riobamba, Ecuador. 2024

DECLARATORIA DE AUTORÍA

Yo, Tom Bolívar Morocho Ochog con cédula de ciudadanía 060442250-1, autor del trabajo de investigación titulado: Tipos de créditos y su incidencia en la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de Chimborazo, periodo 2019-2022, 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 (a) de la obra referida, será de mi entera responsabilidad; librando a la Universidad Nacional de Chimborazo de posibles obligaciones.

En Riobamba, 30 de abril del 2024



Tom Bolívar Morocho Ochog

C.I: 060442250-1



Dirección
Académica
VICERRECTORADO ACADÉMICO

en movimiento



UNACH-RGF-01-04-08.11
VERSIÓN 01: 06-09-2021

DICTAMEN FAVORABLE DEL PROFESOR TUTOR

Quien suscribe, **Mgs. Moreno Castro Marco Antonio** catedrático adscrito a la Facultad de Ciencias políticas y Administrativas, por medio del presente documento certifico haber asesorado y revisado el desarrollo del trabajo de investigación titulado: **“TIPOS DE CRÉDITOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3 DE CHIMBORAZO, PERIODO 2019-2022”**, bajo la autoría de **Tom Bolivar Morocho Ochog** ; por lo que se autoriza ejecutar los trámites legales para su sustentación.

Es todo cuanto informar en honor a la verdad; en Riobamba, a los 25 días del mes de abril de 2024.

Mgs. Moreno Castro Marco Antonio

CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DE TRIBUNAL

Quienes suscribimos, catedráticos designados Miembros del Tribunal de Grado para la evaluación del trabajo de investigación "Tipos de créditos y su incidencia en la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de Chimborazo, periodo 2019-2022", por Tom Bolívar Morocho Ochog con cédula de identidad número 060442250-1, bajo la tutoría de Mgs. Marco Antonio Moreno Castro, certificamos que recomendamos la APROBACIÓN de este con fines de titulación. Previamente se ha asesorado durante el desarrollo, revisado y evaluado el trabajo de investigación escrito y escuchada la sustentación por parte de su autor; no teniendo más nada que observar.

De conformidad a la normativa aplicable firmamos, en Riobamba 03 de junio de 2024.

Mgs. Víctor Hugo Vásconez Samaniego
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL DE GRADO



Mgs. Alexandra Lorena López Naranjo
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO



Mgs. Norma Patricia Jiménez Vargas
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO





Dirección
Académica
VICERRECTORADO ACADÉMICO

en movimiento



UNACH-RGF-01-04-08.15
VERSIÓN 01: 06-09-2021

CERTIFICACIÓN

Que, **MOROCHO OCHOG TOM BOLIVAR** con CC: **0604422501**, estudiante de la Carrera **CONTABILIDAD Y AUDITORIA**, Facultad de **CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS**; ha trabajado bajo mi tutoría el trabajo de investigación titulado " **TIPOS DE CRÉDITOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3 DE CHIMBORAZO, PERIODO 2019-2022.**", 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, 29 de Mayo de 2024

Mgs. Marco Antonio Moreno Castro.

TUTOR (A)

DEDICATORIA

Con profundo gratitud, deseo dedicar esta tesis a las personas que me han apoyado, me han ayudado a cumplir una meta más en mi vida.

En primer lugar, a las dos personas que son mi mayor inspiración en mi vida, aun hombre maravilloso que reciben el nombre de Manuel Morocho mi padre y una maravillosa mujer de quien reciben el nombre Maria Dolores mi madre, que siempre me apoyaron y aseguraron que yo podría conseguir, cumplir y logra lo que me quisiera, por creer en mí y por su incansable esfuerzo y ser mi guía y mis consejeros.

A mi querido hermano, Oscar Morocho, por ser mi gran apoyo mi inspiración, sus palabras de alientos y sus consejos en los momentos de desesperación han sido fundamentales para poder llegar aquí y cumplir una meta más.

A mi querida hermana a mi princesa, Tatiana Morocho, por ser mi alegría y mi apoyo inquebrantable, sus palabras de aliento y su sonrisa hermosa que me da la fuerza para nunca rendirme.

A mi querido primo, Brayan Morocho, quien llego con sus locuras, sus consejos y sus palabras de alientos.

A mi amado abuelita Luisa Berrones, que me apoya, sus palabras de aliento y sus consejos sabios que me ayudaron a cumplir este sueño y ser un mejor hombre.

A toda mi familia, cuyo amor y apoyo incondicional han sido mi mayor inspiración sobre el cual he construido mis sueños y mis metas, sin su confianza y sus palabras de aliento, este logro no sería posible.

Tom Bolivar Morocho Ochog

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradezco a Dios, fuente de toda inspiración y fortaleza, por su sabiduría, guiarme, protegerme y acompañarme en cada paso, por ayudarme a tomar las mejores decisiones en mi vida para poder cumplir mis metas.

A mi padre por su cariño, su apoyo incondicional, sus consejos quien me enseña a ver el lado bueno a todo y aprender de mis errores a que nunca me debo rendirme por siempre estar conmigo en las buenas y en las malas por siempre confiar en mí y por ser mi ejemplo a seguir.

A mi madre por ser esa mujer maravillosa y luchadora, por su apoyo incondicional en momentos de debilidad, por no dudar de mi potencial y siempre confiar en mí y nunca dejarme solo y ser parte de cada uno de mis sueños que me propongo, por ser mi ejemplo a seguir.

A mi hermano y a mi hermana por ser mi alegría por estar siempre a mi lado por sus consejos por ser mis pilares fundamentales ya que yo daría mi vida por ellos por verlos felices, sus sonrisas me hacen el hombre más feliz y ser el más afortunado de tenerlos en mi vida.

A mi abuelita quien es como mi segunda madre con su cariño, sus consejos sabios me ayudo siempre a conseguir mis sueños.

A mis amigos: Victor, Fernando, Kevin, Patricia, Daniela, Jadira, Kelvin, Mayra, Brayan, Kerly que han sido un apoyo fundamental impulsándome a no rendirme y mejorar cada día como persona y apoyarnos unos a otros en este camino universitario nutriendo nuestra amistad con valores de bondad, solidaridad y sobre todo compañerismo.

A la Universidad Nacional de Chimborazo por su calidad académica, al formar excelentes profesionales mediante sus docentes de calidad que me han impartido sus conocimientos y experiencias con el mayor profesionalismo ético y moral, especialmente a mi tutor el Mgs. Marco Moreno por su apoyo incondicional al brindarme sus valiosos conocimientos guiando el correcto desarrollo del presente proyecto de investigación.

Tom Bolivar Morocho Ochog

INDICE GENERAL

DECLARATORIA DE AUTORÍA	
DICTAMEN FAVORABLE DEL PROFESOR TUTOR	
CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL	
CERTIFICADO ANTIPLAGIO	
DEDICATORIA	
AGRADECIMIENTO	
INDICE GENERAL	
INDICE DE TABLAS	
INDICE DE GRAFICOS	
RESUMEN	
ABSTRACT	
CAPÍTULO I.....	15
INTRODUCCION.....	15
1.1 Planteamiento del Problema.....	16
1.2 Formulación del problema.....	17
1.3 Variables.....	17
1.4 Objetivos.....	18
1.4.1 Objetivo general.....	18
1.4.2 Específicos.....	18
1.4.3 Hipótesis.....	18
CAPÍTULO II.....	19
MARCO TEÓRICO.....	19
2.1 Antecedentes.....	19
2.2 Marco teórico.....	20
2.2.1 Fundamentación teórica.....	20
2.2.2 Economía Popular y Solidaria.....	20
2.2.3 Estructura Financiera.....	21

2.2.4 Teorías financieras	21
2.2.5 Rentabilidad	21
2.2.6 Importancia de la estructura financiera y la rentabilidad	22
2.2.7 Rentabilidad en Cooperativas de Ahorro y Crédito	22
2.2.8 Tipos de créditos	22
2.2.9 Índices Financieros.....	23
2.2.10 Índices de Cartera.....	24
CAPÍTULO III	26
METODOLOGIA.....	26
3.1 Método de Investigación	26
3.2 Enfoque de investigación	26
3.3 Diseño de la investigación.....	26
3.4 Población y muestra.....	26
3.5 Técnicas e Instrumentos	27
3.5.1 Técnicas	27
a. Observación	27
3.5.2 Instrumentos	28
CAPÍTULO IV	29
RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	29
4.1 Análisis de datos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo Período 2019-2022	29
4.1.1 Análisis de los Estados Financieros	29
4.1.2 Análisis de Cartera	30
a. Créditos de Consumo	30
4.1.3 Análisis del Estado de Resultados	31
4.2 Ratios Financieros y Ratios de Calidad de Cartera.....	31
4.3 Incidencia de los Tipos de Créditos en la Rentabilidad	41

4.4 Relación entre Ingresos por Intereses y Rentabilidad.....	45
4.5 Comprobación de Hipótesis	49
CAPÍTULO V	56
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	56
5.1 Conclusiones.....	56
5.2 Recomendaciones	57
BIBLIOGRAFIA.....	58
ANEXOS	60

INDICE DE TABLAS

Tabla 1. Índices financieros	24
Tabla 2 Índices de Cartera.....	25
Tabla 3 Análisis de Cartera	30
Tabla 4: Datos para el cálculo de ratios financieros 2019	32
Tabla 5: Ratios Financieros año 2019	32
Tabla 6: Datos de cartera año 2019	33
Tabla 7: Ratios de calidad de cartera año 2019.....	33
Tabla 8: Datos para el cálculo de ratios financieros 2020	34
Tabla 9: Ratios Financieros año 2020	34
Tabla 10: Datos de cartera año 2020	35
Tabla 11: Ratios de calidad de cartera año 2020.....	35
Tabla 12: Datos para el cálculo de ratios financieros 2021	36
Tabla 13: Ratios Financieros año 2021.....	37
Tabla 14: Datos de cartera año 2021	38
Tabla 15: Ratios de calidad de cartera año 2021.....	38
Tabla 16: Datos para el cálculo de ratios financieros 2022	39
Tabla 17: Ratios Financieros año 2022.....	39
Tabla 18: Datos de cartera año 2022	40
Tabla 19: Ratios de calidad de cartera año 2022.....	40
Tabla 20: Incidencia de los Tipos de Crédito en la Rentabilidad 2019	41
Tabla 21: Incidencia de los Tipos de Crédito en la Rentabilidad 2020	42
Tabla 22: Incidencia de los Tipos de Crédito en la Rentabilidad 2021	43
Tabla 23: Incidencia de los Tipos de Crédito en la Rentabilidad 2022	44
Tabla 24: Ingresos por intereses y Rentabilidad 2019	45
Tabla 25: ROA 2019.....	46
Tabla 26: Ingresos por intereses y Rentabilidad 2020.....	46
Tabla 27: ROA 2020.....	46
Tabla 28: Ingresos por intereses y Rentabilidad 2021	47
Tabla 29: ROA 2021.....	47
Tabla 30: Ingresos por intereses y Rentabilidad 2022.....	48
Tabla 31: ROA 2022.....	48

Tabla 32: Datos para el cálculo de r de Pearson	49
Tabla 33: Cálculo de valor para reemplazar en la fórmula r de Pearson-Consumo	50
Tabla 34: Cálculo de valor para reemplazar en la fórmula r de Pearson-inmobiliario.....	51
Tabla 35: Cálculo de valor para reemplazar en la fórmula r de Pearson-microcrédito	51
Tabla 36: Criterio de aceptación para comprobación de hipótesis.....	52

INDICE DE GRAFICOS

Gráfico 1: Distribución t de Student para Créditos de Consumo.....	53
Gráfico 2: Distribución t de Student para Créditos Inmobiliarios	54
Gráfico 3: Distribución t de Student para Microcréditos.....	54

RESUMEN

Este estudio analiza cómo los tipos de créditos impactan la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo durante el período 2019-2022. Utilizando una metodología descriptiva y mixta, se examinan en detalle los estados financieros y la clasificación de cartera de estas cooperativas. El problema se centra en la relación entre la gestión de créditos y la rentabilidad, con el objetivo de determinar cómo las políticas y procedimientos específicos influyen en los resultados financieros.

Los resultados muestran variaciones significativas en la rentabilidad entre las cooperativas, destacándose San Miguel de Pallatanga por su alta rentabilidad debido a su enfoque en microcréditos. Las cooperativas como Sol de los Andes presentan desafíos importantes, reflejados en una rentabilidad negativa. Se analizó que los microcréditos, a pesar de su riesgo, tienden a ser rentables, la falta de créditos inmobiliarios limita las oportunidades de ingreso.

Las cooperativas con una alta proporción de microcréditos y una gestión eficiente de la cartera vencida demuestran una mejor rentabilidad. Este estudio contribuye a una comprensión más profunda de la dinámica financiera de las cooperativas de Chimborazo, ofreciendo recomendaciones para mejorar la gestión de créditos y aumentar la rentabilidad. Los hallazgos pueden servir como base para optimizar las prácticas de gestión en el sector cooperativo, asegurando una mayor estabilidad y crecimiento financiero. Además, se destaca la importancia de la cartera de créditos para mitigar riesgos y mejorar el rendimiento financiero.

Palabras clave: Cooperativas de Ahorro y Crédito, Rentabilidad, Tipos de Créditos, Ratios.

Abstract

This study analyzes how different types of loans impact the profitability of segment three savings and credit cooperatives in Chimborazo during 2019-2022. Using a descriptive and mixed methodology, these cooperatives' financial statements and loan portfolio classification are examined in detail. The central issue addresses the relationship between loan management and profitability, aiming to determine how specific policies and procedures influence financial outcomes.

Our study reveals significant variations in profitability among the cooperatives. Notably, San Miguel de Pallatanga stands out for its high profitability, largely due to its focus on microcredits. On the other hand, cooperatives like Sol de los Andes face significant challenges, as reflected in their negative profitability. We found that despite their risk, microcredits tend to be the most profitable, while the lack of real estate loans limits income opportunities.

Our findings have practical implications for the financial dynamics of cooperatives in Chimborazo. We offer recommendations to improve loan management and increase profitability, which can be used to optimize management practices in the cooperative sector, ensuring greater financial stability and growth. We also highlight the importance of diversifying the loan portfolio to mitigate risks and improve financial performance.

Keywords: Savings and Credit Cooperatives, Profitability, Types of Loans, Ratios.



Firmado electrónicamente por:
JENIFFER VANESSA
PALACIOS MORENO

Reviewed by:

Mgs. Vanessa Palacios

ENGLISH PROFESSOR

C.C. 0603247487

CAPÍTULO I

INTRODUCCION

La investigación explora la relación entre los tipos de crédito y la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 en la Provincia de Chimborazo. Este estudio es relevante a través de una perspectiva macro, meso y micro, con un enfoque particular en América Latina para el análisis macroeconómico. El objetivo es identificar las principales causas y efectos que los diferentes tipos de crédito tienen sobre la rentabilidad de estas cooperativas, definiendo así el alcance y la relevancia del estudio.

Se revisó investigaciones previas relacionadas con las variables de estudio, como las teorías económicas y financieras. Se consideró el marco legal vigente, específicamente la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, para asegurar que el estudio se alinee con las regulaciones y directrices actuales. Estos elementos, se establecen los objetivos de la investigación, orientados a proporcionar un entendimiento profundo y práctico de cómo los tipos de crédito influyen directamente en la rentabilidad de las cooperativas en estudio.

La investigación se estructura en cinco capítulos:

Capítulo I. Introducción, establece el contexto, la importancia del estudio, y los objetivos generales y específicos. Se plantea el problema central y se formula la pregunta de investigación.

Capítulo II. Marco Teórico, revisa las teorías y estudios previos relacionados con los tipos de créditos y su impacto en la rentabilidad financiera. Define los conceptos clave y establece el marco teórico que guía el análisis empírico.

Capítulo III. Metodología, describe el enfoque metodológico adoptado, incluyendo el diseño de la investigación, los métodos de recolección de datos y las técnicas de análisis utilizadas para examinar la relación entre tipos de créditos y rentabilidad.

Capítulo IV. Resultados y Discusión, presenta los hallazgos del estudio, analiza los datos en el contexto de las hipótesis planteadas y discute cómo los tipos de créditos inciden en la rentabilidad de las cooperativas.

Capítulo V. Conclusiones y Recomendaciones, ofrece una síntesis de los resultados, concluye sobre las implicaciones de los hallazgos y sugiere recomendaciones para las cooperativas, así como áreas para futuras investigaciones.

1.1 Planteamiento del Problema

El estado ecuatoriano dentro de los últimos años ha logrado tener un gran desarrollo en cuestión del cooperativismo, debido al manejo sostenible de la economía y con iniciativas fundamentales dentro del cambio en la productividad, el aumento de la población y la calidad de vida dentro del estado se han ido incrementado sustancialmente, de acuerdo a datos emitidos por el INEC en su último censo realizado, esto ha provocado que la demanda de obtener un crédito aumente haciéndolo notar como un bien de uso común en la población.

En los últimos años, las cooperativas de ahorro y crédito han experimentado un crecimiento significativo, convirtiéndose en pilares del sistema financiero, especialmente aquellas del segmento 3. Este crecimiento se refleja en el informe de ASOBANCA (2022), que destaca un aumento de 1.2 puntos porcentuales en el total de activos en comparación con diciembre de 2021, alcanzando los USD 21,328 millones, lo que representa un crecimiento anual del 23%. Los pasivos también mostraron un incremento proporcional, alcanzando los USD 18,661 millones, lo que representa un aumento del 24% respecto al año anterior. El patrimonio creció a USD 2,584 millones, con una variación anual del 15.8%. Los ingresos también mostraron un aumento del 24.3%, mientras que los gastos crecieron un 24.2%, resultando en una utilidad neta de USD 83.5 millones, superior a los USD 65.5 millones registrados en agosto de 2021.

Estudios como el de Valladares (2021) han señalado que las cooperativas enfrentan desafíos globales relacionados con la morosidad y la estabilidad económica, particularmente durante períodos de crisis como la pandemia de COVID-19. Valladares encontró que, aunque no hubo cambios significativos en el patrón de consumo, la adaptación a nuevas formas de pago ha sido esencial para mantener la estabilidad operativa.

Por otra parte, Maza (2021) destaca que la gestión financiera es un factor crucial para la rentabilidad de las cooperativas. Su estudio en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en Ecuador muestra una correlación positiva entre la gestión financiera y la rentabilidad, pero también evidencia que una gestión ineficiente puede llevar a una disminución de la rentabilidad, especialmente en tiempos de crisis económica.

Sin embargo, Rivas Vinuesa et al. (2021), analizan el impacto del riesgo crediticio en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador. Este estudio revela una alta correlación negativa entre la morosidad y las medidas de rentabilidad, sugiriendo que una gestión deficiente del riesgo crediticio puede comprometer significativamente la rentabilidad de las cooperativas.

En este contexto, el proceso de colocación y los tipos de créditos en las cooperativas del segmento 3, donde las entidades financieras entregan créditos que se recuperan mediante el cobro de cuotas a los socios, es crucial. Una gestión ineficaz en la asignación de créditos, particularmente cuando no se realiza una evaluación adecuada de la capacidad de pago de los clientes, puede llevar a problemas significativos. Esta situación se refleja en una disminución de la rentabilidad, como se ha observado en años recientes debido a que muchos socios no cumplen a tiempo con sus obligaciones financieras.

Adicionalmente, la concesión inapropiada de créditos, que a menudo comienza con un desconocimiento por parte de los socios sobre el funcionamiento de estos, puede escalar a problemas de cobranza. Esto complica aún más la situación financiera de las cooperativas, especialmente al considerar que las regulaciones exigen aumentar las provisiones para créditos impagos. Tal medida tiene un impacto directo y considerable en las utilidades de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 de Chimborazo, poniendo en riesgo su sostenibilidad financiera a largo plazo.

Entre las cooperativas del segmento 3 en la Provincia de Chimborazo se encuentran la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda, la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de Pallatanga, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Riobamba Ltda, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Ltda., y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes Ltda. Chimborazo. Estas cooperativas desempeñan un papel crucial en la economía local al proporcionar créditos a sus socios, los cuales se recuperan mediante el cobro de cuotas. Por lo tanto, es fundamental investigar cómo los tipos de créditos impactan la rentabilidad de estas cooperativas para desarrollar recomendaciones basadas en los hallazgos del estudio, con el fin de mejorar la gestión de créditos y la rentabilidad de las cooperativas.

1.2 Formulación del problema

Por tal razón la presente investigación pretende responder la siguiente pregunta ¿Cómo los tipos de créditos inciden en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 de Chimborazo, periodo 2019-2022?

1.3 Variables

Las variables de estudio son las siguientes:

- **Variable Independiente:** Tipos de créditos
- **Variable Dependiente:** Rentabilidad

1.4 Objetivos

1.4.1 Objetivo general

Analizar cómo los tipos de créditos inciden en la rentabilidad en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 de Chimborazo, periodo 2019-2022.

1.4.2 Específicos

- Examinar la información con relación a los tipos de créditos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 3 de Chimborazo de los períodos 2019-2022.
- Determinar la relación existente entre los tipos de créditos y la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 3 de Chimborazo de los períodos 2019-2022.

1.4.3 Hipótesis

Para abordar el análisis de cómo los tipos de créditos inciden en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 de Chimborazo, periodo 2019-2022, se plantean dos hipótesis fundamentales.

- **Hipótesis Nula (H0)**

Los tipos de créditos no inciden en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 de Chimborazo, periodo 2019-2022.

- **Hipótesis Alternativa (H1)**

Los tipos de créditos inciden en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 de Chimborazo, periodo 2019-2022

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

La revisión de antecedentes investigativos es fundamental para comprender la dinámica financiera y la gestión de riesgos en las cooperativas de ahorro y crédito. Esta revisión se enfoca en estudios recientes que exploran diferentes aspectos de la rentabilidad y el manejo de créditos en instituciones financieras, tal como se presenta a continuación:

Valladares (2021) realizó un "Análisis del crédito de consumo en instituciones financieras para establecer programas educativos financieros a usuarios." El objetivo de este estudio fue analizar el comportamiento y la morosidad del crédito de consumo en segmentos ordinario y prioritario durante la pandemia de COVID-19 en instituciones reguladas por la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Su metodología se basó en una investigación documental utilizando fuentes secundarias. Los resultados no mostraron cambios significativos en el patrón de consumo; los patrones existentes se mantuvieron, aunque se adoptaron nuevas formas de pago que redujeron el uso del efectivo.

Maza (2021), en su estudio "La gestión financiera como factor de la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador 2016-2020," tuvo como objetivo determinar si la gestión financiera influye en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en Ecuador. La metodología empleada incluyó encuestas a representantes de las cooperativas y análisis de datos financieros. Los resultados mostraron una correlación positiva entre la gestión financiera y la rentabilidad, destacando una tendencia de aumento en la rentabilidad entre 2016 y 2019, y una disminución en 2020 debido a la crisis económica agravada por la pandemia.

Fonseca Vásconez et al. (2019) realizaron una "Evaluación económica y financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador. Caso Segmento 2 del cantón Ambato provincia de Tungurahua." Este estudio se enfocó en evaluar la situación económica y financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 en Ambato, utilizando una combinación de métodos teóricos y empíricos, incluyendo análisis cualitativos y cuantitativos. Los resultados proporcionaron una comprensión detallada de los hechos y fenómenos financieros que afectaron al sector durante el periodo de estudio.

Rivas Vinueza (2021) analizaron "El impacto del riesgo crediticio en la rentabilidad de cooperativas de ahorro y crédito ecuatorianas." Este estudio utilizó un análisis cuantitativo

descriptivo y correlacional para investigar el impacto del riesgo crediticio en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos 1 y 2 en Ecuador. Los resultados revelaron una alta correlación negativa entre la morosidad y las medidas de rentabilidad, sugiriendo que una gestión eficiente del riesgo crediticio podría mejorar la rentabilidad.

Espinoza (2022) investigó "Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de una institución básica regular." Este estudio examinó cómo la morosidad afectó la rentabilidad de la I.E. Adventista Chiclayo en el periodo 2016-2020, utilizando una metodología mixta y descriptiva. Los resultados indicaron que la morosidad tiene un impacto negativo en la rentabilidad, afectando la utilidad, la calidad del servicio y las obligaciones financieras de la institución.

2.2 Marco teórico

El presente estudio se centra en analizar la incidencia de los diferentes tipos de créditos en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito (COAC) del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo. Este análisis se sitúa dentro del marco de la economía popular y solidaria, donde las COAC desempeñan un papel crucial en el desarrollo económico local y regional.

2.2.1 Fundamentación teórica

Desde la última revisión de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en 2019, ha habido cambios significativos que afectan la operación de las cooperativas. Estos incluyen ajustes en los requisitos de capital mínimo y nuevas regulaciones sobre transparencia y gobierno corporativo. Estas modificaciones legislativas tienen un impacto directo en cómo las cooperativas gestionan sus recursos y estructuran sus servicios financieros, reforzando la importancia de un marco regulatorio que acompaña el crecimiento y la estabilidad del sector, Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (2019).

2.2.2 Economía Popular y Solidaria

Se define la economía popular y solidaria como un modelo de organización económica en el cual los integrantes, ya sea de manera individual o colectiva, gestionan y ejecutan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios. Este modelo busca satisfacer necesidades y generar ingresos bajo principios de solidaridad, cooperación y reciprocidad, priorizando el trabajo y el ser humano tanto como sujeto como fin de su actividad. Está orientado hacia el buen vivir, en armonía con la

naturaleza, y se contrapone a los enfoques centrados en la apropiación y el lucro (LOEPS, 2014).

2.2.3 Estructura Financiera

La estructura financiera se refiere a la composición y mezcla de las fuentes de financiamiento utilizadas para respaldar sus operaciones y actividades. Incluye tanto el capital propio (patrimonio) como el capital ajeno (deuda), y su análisis proporciona información sobre cómo la empresa financia sus activos y cómo gestiona su riesgo financiero, (Brigham, 2013).

2.2.4 Teorías financieras

Mientras las teorías financieras proporcionan un marco sólido para entender la estructura y operaciones de las instituciones financieras, también es crucial reconocer sus limitaciones. Por ejemplo, la teoría del costo de agencia sugiere que puede haber un conflicto entre los intereses de los propietarios y los administradores, lo que podría no ser completamente aplicable en el contexto de cooperativas donde los socios son a la vez propietarios y usuarios de los servicios financieros. Además, las teorías tradicionales de estructura de capital que enfatizan la maximización del valor para los accionistas pueden no capturar completamente los objetivos de las cooperativas, que equilibran la rentabilidad con metas sociales y de solidaridad. La inclusión de estos matices teóricos permite un enfoque más crítico y adaptado a la naturaleza única de las cooperativas de ahorro y crédito (Mazzarol, T., & Reboud, S. 2009).

Recientes estudios, como el de Moreno y Asociados (2023), han explorado la adaptabilidad de las cooperativas financieras frente a crisis económicas, mostrando cómo estrategias que pueden contrarrestar efectos negativos a largo plazo, lo que proporciona una nueva perspectiva sobre la gestión del riesgo y la estabilidad financiera.

2.2.5 Rentabilidad

La rentabilidad se define como la relación entre la utilidad y la inversión necesaria para obtenerla, reflejando la efectividad de la gestión para generar ganancias a partir de las ventas y la utilización de inversiones (Torres, 2019).

Entre los tipos de rentabilidad están:

- Rentabilidad Económica

La rentabilidad económica representa las ganancias totales obtenidas tras la inversión, usualmente expresada en porcentaje, destacando la capacidad de los activos de una empresa para generar beneficios (Esneca, 2020).

- Rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera, conocida como return on equity (ROE), mide el rendimiento obtenido por el capital propio en un período específico, enfocándose en los intereses de accionistas o propietarios (Sánchez, 2015).

2.2.6 Importancia de la estructura financiera y la rentabilidad

En los últimos años, el desarrollo de la estructura financiera junto con la rentabilidad ha cobrado gran relevancia en el análisis de las instituciones financieras. La estabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) es esencial para su correcto funcionamiento. Asimismo, el análisis costo-beneficio en estas instituciones es crucial para asegurar una buena gestión y desempeño de su estructura financiera. Examinar el sector cooperativo es vital debido al significativo impacto que las COAC tienen en el crecimiento económico de las economías a nivel global (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022).

2.2.7 Rentabilidad en Cooperativas de Ahorro y Crédito

La rentabilidad en las COAC es un aspecto fundamental que refleja la eficiencia y el éxito de su gestión financiera. Se define como la relación entre las utilidades obtenidas y la inversión necesaria para generarlas. La rentabilidad económica y financiera son métricas clave para evaluar el desempeño de estas instituciones (Torres, 2019; Sánchez, 2015).

2.2.8 Tipos de créditos

El crédito es una transacción financiera en la que una parte, denominada prestamista o acreedor, otorga una suma de dinero o bienes a otra parte, llamada prestatario o deudor, con la expectativa de que estos sean devueltos en el futuro, generalmente con intereses. Esta transacción permite al prestatario utilizar fondos que no posee en el momento de la transacción para satisfacer necesidades inmediatas, con la obligación de devolverlos en un período de tiempo acordado Gitman (2018).

Los tipos de créditos ofrecidos por las COAC tienen un impacto directo en su rentabilidad. A continuación, se analizan tres categorías principales de créditos y su incidencia en la rentabilidad:

1. Créditos de Consumo:

Los créditos de consumo son préstamos diseñados para cubrir necesidades personales de los socios, tales como la compra de bienes duraderos, viajes o eventos especiales. Su influencia en la rentabilidad de las COAC radica en la tasa de interés aplicada, la calidad de la cartera crediticia y la capacidad de pago de los socios (Spadafore, 2020).

2. Créditos Inmobiliarios:

Los créditos inmobiliarios son préstamos destinados a la adquisición, construcción o mejora de bienes raíces, principalmente viviendas. Este tipo de créditos, caracterizados por plazos más largos y montos elevados, representan una oportunidad para aumentar los ingresos por intereses de las COAC, aunque también conllevan riesgos asociados a la estabilidad del mercado inmobiliario y la gestión del riesgo crediticio (Gallo, 2021).

3. Microcrédito:

Los microcréditos son préstamos de pequeño monto otorgados a personas de bajos recursos económicos para financiar actividades empresariales de pequeña escala, como microemprendimientos o negocios familiares. Aunque estos créditos pueden tener tasas de interés más altas debido al mayor riesgo, su impacto positivo en la rentabilidad de las COAC radica en su potencial para impulsar el crecimiento económico local y mejorar la inclusión financiera (Yunus, 2003).

4. Créditos Productivos:

Los créditos productivos son préstamos destinados a financiar actividades productivas y comerciales de empresas y emprendedores, con el objetivo de impulsar el crecimiento y desarrollo de negocios, así como aumentar la capacidad productiva y generar empleo. Su influencia en la rentabilidad de las COAC está ligada a la capacidad de los prestatarios para generar ingresos y repagar los préstamos, así como a la gestión eficaz del riesgo crediticio (Caucion, 2021).

2.2.9 Índices Financieros

Los índices o ratios financieros son herramientas clave para comprender la dinámica financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 en la Provincia de Chimborazo. A continuación, se presentan los más utilizados en este sector:

Tabla 1. Índices financieros

Índices Financieros	Definición	Formula
Ratio de Liquidez Corriente	El Ratio de Liquidez Corriente, también conocido como ratio de solvencia, mide la capacidad de una empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo con sus activos corrientes.	$= \frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}}$
ROA (Retorno sobre Activos)	ROA es una métrica crucial para los inversores porque muestra cuánto beneficio se obtiene por cada dólar invertido en activos. Es particularmente útil para comparar la eficiencia operativa de empresas dentro de la misma industria.	$= \frac{\text{Beneficios Netos}}{\text{Activo Total}} \times 100$
ROE (Retorno sobre el Patrimonio)	ROE es una medida fundamental de la rentabilidad desde la perspectiva de los accionistas, ya que refleja la eficiencia con la que se está utilizando su inversión para generar ganancias.	$= \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Patrimonio}} \times 100$
Ratio de Eficiencia Operativa	La eficiencia operativa es crucial para la sostenibilidad a largo plazo de una empresa, ya que afecta directamente su capacidad para competir en el mercado y mantener márgenes de beneficio saludables.	$= \frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Ingresos Operativos}} \times 100$

2.2.10 Índices de Cartera

Los Índices o Ratios de Cartera son herramientas analíticas cruciales en el ámbito de la gestión financiera, especialmente para las instituciones que manejan extensas carteras de crédito, como bancos y cooperativas de ahorro y crédito. Estos índices permiten a las

instituciones financieras evaluar la calidad de su cartera de créditos, supervisar la salud financiera, y medir el nivel de riesgo asociado con los préstamos que han otorgado. Entre los índices más comunes se encuentran:

Tabla 2 Índices de Cartera

Índices de Cartera	Definición	Formula
Ratio de Cartera Vencida	Es un indicador clave en la gestión del riesgo crediticio de las instituciones financieras, incluyendo las cooperativas de ahorro y crédito. Este ratio mide el porcentaje de créditos que han excedido su fecha de vencimiento sin haber sido pagados respecto al total de la cartera de créditos.	$= \frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Total Cartera Bruta}} \times 100$
Ratio de Cartera en Riesgo	Este ratio evalúa el porcentaje del total de la cartera de créditos que presenta algún nivel de riesgo de incumplimiento, incluyendo no solo los créditos vencidos sino también aquellos que, aunque aún no vencidos, presentan señales de comportamiento de pago problemático o incierto	$= \frac{\text{Cart Vencid} + \text{Cart que no Dev Int}}{\text{Total Cartera Bruta}} \times 100$

CAPÍTULO III

METODOLOGIA.

Este capítulo detalla la metodología empleada para investigar la incidencia de diferentes tipos de créditos en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 en Chimborazo. Se describen las técnicas y herramientas que permitirán cumplir con los objetivos de la investigación, asegurando la precisión, la objetividad y la validez de los resultados obtenidos.

3.1 Método de Investigación

El enfoque de esta investigación es descriptivo, orientado a detallar y analizar el estado actual y las características de los fenómenos estudiados, facilitando un entendimiento profundo del contexto y los factores que influyen en los tipos de créditos y su rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito. Este método es esencial para lograr una comprensión de las condiciones en las que se presenta el problema investigado.

3.2 Enfoque de investigación

La investigación adopta un enfoque mixto, combinando técnicas cuantitativas y cualitativas. El componente cuantitativo utiliza herramientas estadísticas para describir y predecir fenómenos a partir de datos numéricos, mientras que el aspecto cualitativo, apoyado en teoría, profundiza en la interpretación de los contextos y fenómenos observados, proporcionando una visión holística del estudio.

3.3 Diseño de la investigación

Es un aspecto crítico de cualquier estudio científico, social o empresarial, que implica la planificación estructurada de cómo se llevará a cabo la investigación para responder a las preguntas de investigación propuestas (Creswell, 2014).

El diseño de esta investigación es de carácter documental, fundamentado en la revisión exhaustiva de registros contables y estados financieros disponibles a través de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). Esta metodología facilita un análisis de la información financiera de las cooperativas del segmento 3 en la Provincia Chimborazo.

3.4 Población y muestra

a. Población de estudio

El estudio incluye la totalidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 en Chimborazo, lo que elimina la necesidad de seleccionar una muestra ya que se analizará el 100% de la población pertinente. Este enfoque garantiza una cobertura completa y elimina los

sesgos de selección. Las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 en Chimborazo son: la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Jorge Ltda., la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de Pallatanga, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Riobamba Ltda., la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nueva Esperanza Ltda., y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de Los Andes Ltda.

b. Población documental de estudio

La población documental de estudio consiste en la información financiera oficial publicada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que incluye no solo los estados financieros generales, sino también la clasificación detallada de la cartera de créditos y el estado de resultados. Esta información es esencial para evaluar la situación financiera y analizar las operaciones de crédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 en la Provincia de Chimborazo.

La documentación a revisar incluye cuatro estados de situación financiera, cuatro clasificaciones de cartera y cuatro estados de resultados. Adicionalmente, se analizarán las líneas de crédito específicas que incluyen, crédito de consumo, crédito inmobiliario y crédito para la microempresa, que son esenciales para entender las diversas facetas de las operaciones de crédito en estas cooperativas.

3.5 Técnicas e Instrumentos

3.5.1 Técnicas

a. Observación

Sierra y Bravo (1984), la define como: “la inspección y estudio realizado por el investigador, mediante el empleo de sus propios sentidos, con o sin ayuda de aparatos técnicos, de las cosas o hechos de interés social, tal como son o tienen lugar espontáneamente”. Van Dalen y Meyer (1981) “consideran que la observación juega un papel muy importante en toda investigación porque le proporciona uno de sus elementos fundamentales; los hechos (Sanjuan, 2010).

b. Análisis de documentos

(Corral, 2015) El Análisis Documental nos permite realizar búsquedas y recuperar el documento que necesitamos cuando lo necesitamos. Por lo tanto, podemos decir que el Análisis Documental va unido a la Recuperación de Información.

Según el análisis documental también menciona (Corral, 2015) sobre la descripción bibliográfica es el punto de partida de la catalogación. Se encarga de describir el documento, permitiendo la identificación de dicho documento dentro de la colección. Incluye datos como

el título de la obra, autor, datos de edición, la serie, el número de páginas y dimensiones, el número normalizado y las condiciones de adquisición.

3.5.2 Instrumentos

a. Guía de observación

En palabras de Campos y Lule (2012, p. 56) “La guía de observación es el instrumento que permite al observador situarse de manera sistemática en aquello que realmente es objeto de estudio para la investigación; también es el medio que conduce la recolección y obtención de datos e información de un hecho o fenómeno”.

b. Guía de análisis de documento

El análisis documental es una técnica que considera la pertinencia de los posibles documentos que se proponen para evidenciar el cumplimiento del indicador. Representa una forma práctica y funcional para la selección de las ideas relevantes de un documento a fin de expresar su contenido sin ambigüedades de información e identificar los puntos de acceso de evidencias documentales.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Este capítulo examina la incidencia de los tipos de créditos en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la Provincia Chimborazo. Utilizando un enfoque descriptivo y un análisis documental, se revisaron los registros contables y estados financieros suministrados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Los datos analizados pertenecen a las cooperativas Nueva Esperanza LTDA, San Jorge LTDA y San Miguel de Pallatanga, con registros que abarcan los años 2019 y 2020. A partir de 2021, se incorporaron la cooperativa Sol de los Andes LTDA y, desde junio de 2022, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Riobamba LTDA.

La revisión de esta documentación es fundamental para alcanzar los objetivos del estudio, permitiendo evaluar la rentabilidad y el impacto de los diferentes tipos de crédito en las operaciones financieras de estas entidades. La inclusión de varias cooperativas en el estudio facilita una comparativa más amplia y un análisis detallado de las tendencias y variaciones en la rentabilidad, destacando cómo estas fluctúan en función de los tipos de crédito y entre las diferentes cooperativas a lo largo del tiempo.

4.1 Análisis de datos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 de la Provincia de Chimborazo Período 2019-2022

4.1.1 Análisis de los Estados Financieros

A lo largo de los cuatro años, las cooperativas exhiben un crecimiento sostenido en sus activos totales, lo que indica una expansión en sus operaciones y posiblemente una mayor captación de créditos. La cartera de créditos sigue siendo el componente más significativo de los activos, con un enfoque notable en los créditos de consumo. Este tipo de crédito parece ser una estrategia común entre las cooperativas para impulsar la rentabilidad, aunque también implica ciertos riesgos asociados con la calidad del crédito y la posibilidad de incumplimiento.

En cuanto a los pasivos, las obligaciones con el público, principalmente en forma de depósitos, constituyen la mayor parte. Este patrón es consistente a lo largo de los años, reflejando una fuerte dependencia de los depósitos como principal fuente de financiamiento. Aunque esto proporciona liquidez necesaria para las operaciones diarias y la concesión de créditos, también plantea desafíos en términos de gestión de la liquidez y la presión sobre los márgenes de interés en un entorno de tasas variables.

El patrimonio de las cooperativas ha mostrado también un crecimiento, lo que es positivo pues refuerza la capacidad de absorber pérdidas y sostener el crecimiento. El aumento

en el capital social y las reservas a lo largo del tiempo sugiere un enfoque consciente hacia la sostenibilidad financiera y la acumulación de buffers contra posibles shocks económicos o financieros.

En el anexo 1 se detalla todos los estados financieros de las cooperativas de ahorros y crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo.

4.1.2 Análisis de Cartera

a. Créditos de Consumo

Los créditos de consumo han mostrado una proporción significativa dentro de la cartera total en todas las cooperativas, sugiriendo una fuerte dependencia en este tipo de crédito para generar ingresos. La tendencia muestra un aumento constante en los montos por vencer y una notable concentración en créditos con plazos superiores a 180 días, lo que podría indicar una estrategia de otorgamiento de crédito a largo plazo.

b. Créditos Inmobiliarios

Los créditos inmobiliarios son menos prevalentes en comparación con otros tipos de crédito y están ausentes en varias cooperativas durante algunos años, lo que indica un enfoque menos intensivo o una política restrictiva hacia este tipo de crédito.

c. Créditos de Microcrédito

La duración de estos créditos es diversa, extendiéndose en muchos casos más allá de 360 días, lo cual es típico en microfinanzas para permitir a los pequeños empresarios o individuos estabilizar sus ingresos.

En el anexo 2 se detalla la Clasificación de Cartera Cooperativas Segmento 3 de Chimborazo periodo 2019-2022

Tabla 3 Análisis de Cartera

Análisis de Cartera	Definición	Formula
Créditos de Consumo	Los créditos de consumo con plazos extendidos puede exponer a las cooperativas a riesgos de incumplimiento de pago.	$= \frac{\text{Cart. de créd de consumo por Vencer}}{\text{Total Cartera por vencer}}$
Créditos Inmobiliarios	Los créditos inmobiliarios puede ser una medida de precaución contra la volatilidad del mercado inmobiliario, pero también podría	$= \frac{\text{Cart. de créd inmobiliario por vencer}}{\text{Total Cartera por vencer}}$

limitar las oportunidades de ingresos de las cooperativas.

Créditos de Microcrédito Los microcréditos representan una parte considerable de la cartera en todas las cooperativas, con incrementos notables en los montos por vencer año tras año.

$$= \frac{\text{Cartera de microcrédito por vencer}}{\text{Total Cartera por vencer}}$$

4.1.3 Análisis del Estado de Resultados

Los ingresos por intereses, derivados de la cartera de créditos que incluye créditos de consumo, inmobiliarios, microcréditos y productivos, constituyen la mayoría de los ingresos totales de las cooperativas. Estos ingresos no solo reflejan la capacidad de la cooperativa para administrar y expandir su cartera, sino que también demuestran una gestión efectiva que contribuye directamente al crecimiento y estabilidad financiera de las entidades.

Los gastos operativos, que abarcan los costos de personal, administrativos y otras expensas necesarias, se relacionan directamente con los ingresos totales, proporcionando un indicador claro de la eficiencia operativa. La evidencia muestra un incremento significativo en estos gastos en relación a los ingresos, lo que indica ineficiencias operativas que están afectando directamente la rentabilidad de las cooperativas. Esta tendencia destaca la necesidad de una revisión y optimización urgente de las estrategias operativas para mitigar el impacto negativo en las finanzas.

La utilidad neta, como indicador definitivo de la rentabilidad, muestra variaciones a lo largo del tiempo que son cruciales para entender la salud financiera de las cooperativas. El análisis detallado revela que las fluctuaciones en la utilidad neta son resultado directo de las estrategias operativas y de crédito implementadas. Estas variaciones subrayan la influencia significativa de las decisiones gerenciales en la estabilidad financiera y la sostenibilidad de las cooperativas.

En el anexo 3 se detalla todos los estados de resultados de las cooperativas de ahorros y crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo.

4.2 Ratios Financieros y Ratios de Calidad de Cartera

El propósito de este estudio es analizar la evolución anual de las ratios financieras de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 en Chimborazo durante el período de 2019 a 2022. Este análisis busca identificar patrones y tendencias en estos indicadores financieros que puedan influir significativamente en la rentabilidad de estas entidades. Además, se

pretende explorar cómo los diferentes tipos de créditos otorgados afectan estas métricas financieras, proporcionando una comprensión más profunda de la relación entre la gestión crediticia y la salud financiera de las cooperativas.

1. Año 2019

a. Ratios Financieros

Tabla 4

Datos para el cálculo de ratios financieros 2019

Descripción	San Jorge LTDA	San Miguel de Pallatanga	Nueva Esperanza LTDA
Activo Total	9.497.897,21	8.730.280,79	5.758.879,55
Pasivo Total	8.172.548,51	6.056.830,71	4.909.298,61
Patrimonio	1.325.348,70	2.673.450,08	849.580,94
Ingresos Operativos	1.410.695,87	1.361.088,99	826.672,42
Gastos Operativos	603.734,54	636.152,53	396.366,42
Beneficio Neto	118.907,91	155.936,25	17.366,96

Tabla 5

Ratios Financieros año 2019

Ratio Financiero	San Jorge LTDA	San Miguel de Pallatanga	Nueva Esperanza LTDA
Ratio de Liquidez Corriente	1,16	1,44	1,17
ROA (Retorno sobre Activos)	1,25%	1,79%	0,30%
ROE (Retorno sobre el Patrimonio)	8,97%	5,83%	2,04%
Ratio de Eficiencia Operativa	42,80%	46,74%	47,95%

En el anexo 4 se detalla el Cálculo de Ratios Financieros de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo periodo 2019-2022.

Análisis e Interpretación:

Para el año 2019, San Miguel de Pallatanga se destaca como la cooperativa más rentable, con un ROA del 1,79%, lo que refleja una excelente eficiencia en la utilización de sus activos para generar ingresos. Esta cooperativa también muestra una alta liquidez corriente con un ratio de 1,44 y una eficiencia operativa relativamente buena, lo que la posiciona como una entidad financieramente sólida. San Jorge LTDA también presenta una fuerte rentabilidad, especialmente en términos de ROE, con un 8,97%, lo que indica un retorno significativo para

sus propietarios. Sin embargo, su ROA es del 1,25%, lo que, aunque positivo, es inferior al de San Miguel de Pallatanga.

En contraste, Nueva Esperanza LTDA enfrenta desafíos considerables en términos de rentabilidad, con un ROA del 0,30%, y eficiencia operativa, con una ratio de 47,95%. Estos indicadores sugieren que la cooperativa necesita mejorar en la gestión de sus activos y optimizar sus operaciones para aumentar su rentabilidad. En general, mientras San Miguel de Pallatanga y San Jorge LTDA muestran una gestión eficiente y rentable, Nueva Esperanza LTDA tiene áreas clave que requieren atención y mejora para alcanzar un rendimiento financiero similar.

b. Ratios de calidad de cartera

Tabla 6

Datos de cartera año 2019

Categoría de Datos	Nueva Esperanza LTDA	San Jorge LTDA	San Miguel de Pallatanga
Total, Cartera por Vencer	4.378.162,98	7.154.009,73	6.538.396,53
Cartera Vencida	63.041,13	70.472,69	278.345,25
Cartera que No Devenga Intereses	172.407,78	147.899,80	201.637,32
Total, Cartera Bruta	4.613.611,89	7.372.382,22	7.018.379,10
Provisiones para Créditos Incobrables	-232.131,34	-204.063,57	-564.997,68
Total, Cartera Neta	4.381.480,55	7.168.318,65	6.453.381,42

Tabla 7

Ratios de calidad de cartera año 2019

Indicador	Nueva Esperanza LTDA	San Jorge LTDA	San Miguel de Pallatanga
Ratio de Cartera Vencida	1,37%	0,96%	3,97%
Ratio de Cartera en Riesgo	5,10%	2,96%	6,84%

En el anexo 5 se detalla el Cálculo de Calidad de Cartera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la provincia de Chimborazo periodo 2019-2022.

Análisis e Interpretación:

Para el año 2019, San Jorge LTDA demuestra ser la cooperativa con la mejor calidad de cartera, con un ratio de cartera vencida de 0,96% y un ratio de cartera en riesgo de 2,96%. Esto indica una gestión eficiente y efectiva de sus créditos, contribuyendo a su estabilidad financiera y potencial de rentabilidad. En contraste, San Miguel de Pallatanga presenta los mayores desafíos, con un ratio de cartera vencida de 3,97% y un ratio de cartera en riesgo de 6,84%, lo cual podría comprometer su rentabilidad futura si no se toman medidas correctivas. Nueva Esperanza LTDA se encuentra en una posición intermedia, con un ratio de cartera vencida de 1,37% y un ratio de cartera en riesgo de 5,10%, sugiriendo la necesidad de mejorar en la gestión del riesgo crediticio para mantener y aumentar su rentabilidad.

2. Año 2020

a. Ratios Financieros

Tabla 8

Datos para el cálculo de ratios financieros 2020

Descripción	San Jorge LTDA	San Miguel de Pallatanga	Nueva Esperanza LTDA
Activo Total	10.917.642,67	9.874.444,29	7.348.206,36
Pasivo Total	9.360.513,09	6.916.143,32	6.345.137,34
Patrimonio	1.557.129,58	2.958.300,97	1.003.069,02
Ingresos Operativos	1.486.354,23	1.429.280,71	986.077,20
Gastos Operativos	556.273,37	645.443,25	415.003,15
Beneficio Neto	81.630,76	257.045,55	38.248,14

Tabla 9

Ratios Financieros año 2020

Ratio Financiero	San Jorge LTDA	San Miguel de Pallatanga	Nueva Esperanza LTDA
Ratio de Liquidez Corriente	1,17	1,43	1,16
ROA (Retorno sobre Activos)	0,75%	2,60%	0,52%
ROE (Retorno sobre el Patrimonio)	5,24%	8,69%	3,81%
Ratio de Eficiencia Operativa	37,43%	45,16%	42,09%

Análisis e Interpretación:

San Miguel de Pallatanga se destaca como la cooperativa más rentable en el año 2020 debido a su ROA (2,60%) y ROE (8,69%) más altos. Su ratio de liquidez corriente (1,43) también muestra una fuerte capacidad para cubrir obligaciones a corto plazo, aunque su eficiencia operativa (45,16%) es mejorable.

San Jorge LTDA muestra una buena eficiencia operativa y rentabilidad razonable, siendo una cooperativa bien gestionada.

Nueva Esperanza LTDA tiene indicadores de rentabilidad más bajos, lo que sugiere que necesita mejorar en la gestión de sus activos y en la eficiencia operativa para incrementar su rentabilidad.

Esta interpretación sugiere que las estrategias de crédito y la gestión operativa son cruciales para mejorar la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito.

b. Ratios de calidad de cartera

Tabla 10

Datos de cartera año 2020

Categoría de Datos	Nueva Esperanza LTDA	San Jorge LTDA	San Miguel de Pallatanga
Total, Cartera por Vencer	5.903.577,19	8.717.026,57	7.340.917,81
Cartera Vencida	56.449,53	87.391,62	230.481,05
Cartera que No Devenga Intereses	97.153,09	122.139,47	113.082,59
Total, Cartera Bruta	6.057.179,81	8.926.557,66	7.684.481,45
Provisiones para Créditos Incobrables	-270.573,10	-376.962,27	-566.903,73
Total, Cartera Neta	5.786.606,71	8.549.595,39	7.117.577,72

Tabla 11

Ratios de calidad de cartera año 2020

Indicador	Nueva Esperanza LTDA	San Jorge LTDA	San Miguel de Pallatanga
Ratio de Cartera Vencida	0,93%	0,98%	3,00%
Ratio de Cartera en Riesgo	2,54%	2,35%	4,47%

Análisis e Interpretación:

Para el año 2020, San Jorge LTDA y Nueva Esperanza LTDA se destacan por su calidad de cartera, reflejando una gestión prudente y eficaz del crédito. San Jorge LTDA, con el ratio de cartera en riesgo más bajo (2,35%), es particularmente notable por su excelente gestión del riesgo. Nueva Esperanza LTDA también muestra un buen desempeño con un ratio de cartera vencida de 0,93% y un ratio de cartera en riesgo de 2,54%. En contraste, San Miguel de Pallatanga necesita abordar los problemas en su gestión del riesgo crediticio, con un ratio de cartera vencida de 3,00% y un ratio de cartera en riesgo de 4,47%, para mejorar su estabilidad y rentabilidad a largo plazo.

3. Año 2021

a. Ratios Financieros

Tabla 12

Datos para el cálculo de ratios financieros 2021

Descripción	Nueva Esperanza LTDA	San Jorge LTDA	San Miguel de Pallatanga	Sol de los Andes LTDA Chimborazo
Activo Total	10.887.021,68	12.703.426,99	12.083.792,18	6.546.756,17
Pasivo Total	9.313.913,33	10.835.329,72	8.909.586,22	5.694.285,73
Patrimonio	1.573.108,35	1.868.097,27	3.174.205,96	852.470,44
Ingresos Operativos	1.299.171,00	1.902.631,41	1.693.179,88	1.112.660,85
Gastos Operativos	631.576,74	665.642,77	725.952,55	658170,74
Beneficio Neto	27.437,20	171.951,53	229.677,14	130,90

Tabla 13*Ratios Financieros año 2021*

Ratio Financiero	Nueva Esperanza LTDA	San Jorge LTDA	San Miguel de Pallatanga	Sol de los Andes LTDA Chimborazo
Ratio de Liquidez Corriente	1,17	1,17	1,36	1,15
ROA (Retorno sobre Activos)	0,25%	1,35%	1,90%	0,002%
ROE (Retorno sobre el Patrimonio)	1,74%	9,20%	7,24%	0,02%
Ratio de Eficiencia Operativa	48,61%	34,99%	42,88%	59,15%

Análisis e Interpretación:

Para el año 2021, San Miguel de Pallatanga se destaca como la cooperativa más rentable en términos de ROA, con un 1,90%, seguido de cerca por San Jorge LTDA con un 1,35%. San Jorge LTDA también muestra un notable ROE del 9,20%, indicando una alta rentabilidad para los propietarios. Ambas cooperativas muestran una buena gestión en términos de eficiencia operativa, con un 42,88% para San Miguel de Pallatanga y un 34,99% para San Jorge LTDA, y en términos de liquidez corriente, con ratios de 1,36 y 1,17 respectivamente.

En contraste, Nueva Esperanza LTDA y Sol de los Andes LTDA Chimborazo presentan un menor rendimiento tanto en términos de ROA como de ROE. Nueva Esperanza LTDA tiene un ROA de 0,25% y un ROE de 1,74%, mientras que Sol de los Andes LTDA Chimborazo destaca negativamente con un ROA de 0,002% y un ROE de 0,02%. Además, Sol de los Andes presenta la peor eficiencia operativa con un 59,15% y la menor liquidez corriente con un ratio de 1,15.

b. Ratios de calidad de cartera

Tabla 14

Datos de cartera año 2021

Categoría de Datos	Nueva Esperanza LTDA	San Jorge LTDA	San Miguel de Pallatanga	Sol de los Andes LTDA Chimborazo
Total, Cartera por Vencer	8.154.502,11	9.506.749,01	8.936.735,95	5.068.400,74
Cartera Vencida	51.629,97	96.037,01	153.944,69	230.472,60
Cartera que No Devenga Intereses	161.834,27	171.525,64	178.575,71	46.959,54
Total, Cartera Bruta	8.367.966,35	9.774.311,66	9.269.256,35	5.345.832,88
Provisiones para Créditos Incobrables	-300.547,80	-473.921,40	-587.886,64	-202.549,08
Total, Cartera Neta	8.067.418,55	9.300.390,26	8.681.369,71	5.143.283,80

Tabla 15

Ratios de calidad de cartera año 2021

Indicador	Nueva Esperanza LTDA	San Jorge LTDA	San Miguel de Pallatanga	Sol de los Andes LTDA Chimborazo
Ratio de Cartera Vencida	0,62%	0,98%	1,66%	4,31%
Ratio de Cartera en Riesgo	2,55%	2,74%	3,59%	5,19%

Análisis e Interpretación:

Nueva Esperanza LTDA presenta un Ratio de Cartera Vencida de 0,62%, indicando una buena gestión de los créditos, con pocos préstamos vencidos, y un Ratio de Cartera en Riesgo de 2,55%, uno de los más bajos, señalando una alta calidad de cartera. San Jorge LTDA tiene un Ratio de Cartera Vencida de 0,98%, mostrando un control eficiente sobre los préstamos vencidos, y un Ratio de Cartera en Riesgo de 2,74%, ligeramente superior al de Nueva Esperanza, pero aún favorable. San Miguel de Pallatanga presenta un Ratio de Cartera Vencida de 1,66%, más elevado que los de Nueva Esperanza y San Jorge, sugiriendo mayores desafíos en la gestión de préstamos vencidos, y un Ratio de Cartera en Riesgo de 3,59%,

indicando una mayor proporción de créditos con potencial de convertirse en problemáticos. Sol de los Andes LTDA Chimborazo muestra el Ratio de Cartera Vencida más alto de 4,31%, señalando problemas significativos en la gestión de créditos vencidos, y un Ratio de Cartera en Riesgo de 5,19%, también el más elevado, sugiriendo que una porción considerable de su cartera está en riesgo, lo cual es preocupante para su estabilidad financiera.

4. Año 2022

a. Ratios Financieros

Tabla 16

Datos para el cálculo de ratios financieros 2022

Descripción	Cámara de Comercio de Riobamba LTDA	Nueva Esperanza LTDA	San Jorge LTDA	San Miguel de Pallatanga	Sol de los Andes LTDA Chimborazo
Activo Total	5.119.634,56	13.721.827,89	13.184.751,69	14.193.489,94	7.791.418,84
Pasivo Total	4.118.942,26	11.435.647,81	11.208.810,73	10.699.871,18	7.100.930,24
Patrimonio	1.010.968,61	1.850.584,48	1.992.860,32	3.248.255,95	1.078.826,79
Ingresos Operativos	673.312,17	1.737.244,40	1.750.157,53	1.949.099,87	1.327.118,18
Gastos Operativos	293.918,67	787.124,09	682.623,82	770.381,55	888.224,15
Beneficio Neto	1.081,69	28.629,08	55.009,48	204.152,95	-429.155,32

Tabla 17

Ratios Financieros año 2022

Ratio Financiero	Cámara de Comercio de Riobamba LTDA	Nueva Esperanza LTDA	San Jorge LTDA	San Miguel de Pallatanga	Sol de los Andes LTDA Chimborazo
Ratio de Liquidez Corriente	1,24	1,20	1,18	1,33	1,10
ROA (Retorno sobre Activos)	0,02%	0,21%	0,42%	1,44%	-5,508%
ROE (Retorno sobre el Patrimonio)	0,11%	1,55%	2,76%	6,29%	-39,78%
Ratio de Eficiencia Operativa	43,65%	45,31%	39,00%	39,52%	66,93%

Análisis e Interpretación:

San Miguel de Pallatanga se destaca como la cooperativa más rentable y eficiente, con un ROA de 1,44% y un ROE de 6,29%, mostrando una excelente gestión de liquidez (1,33) y costos operativos (39,52%). San Jorge LTDA también muestra una buena rentabilidad y eficiencia, con un ROA de 0,42%, un ROE de 2,76%, y un ratio de eficiencia operativa de 39,00%. En contraste, Sol de los Andes LTDA Chimborazo presenta grandes desafíos, con un ROA de -5,51%, un ROE de -39,78%, y una alta ineficiencia operativa con un ratio de 66,93%, necesitando mejoras urgentes en su gestión financiera para asegurar su viabilidad a largo plazo.

b. Ratios de calidad de cartera

Tabla 18

Datos de cartera año 2022

Categoría de Datos	Cámara de Comercio de Riobamba LTDA	Nueva Esperanza LTDA	San Jorge LTDA	San Miguel de Pallatanga	Sol de los Andes LTDA Chimborazo
Total, Cartera por Vencer	3.439.074,60	10.674.201,34	10.079.516,78	10.099.369,25	6.555.964,96
Cartera Vencida	287.293,35	86.815,85	112.875,55	217.616,99	243.848,26
Cartera que No Devenga Intereses	136.975,12	331.850,21	433.306,75	301.667,42	255.640,88
Total, Cartera Bruta	3.863.343,07	11.092.867,40	10.625.699,08	10.618.653,66	7.055.454,10
Provisiones para Créditos Incobrables	-306.231,47	-400.648,15	-672.787,13	-745.299,84	-450.233,34
Total, Cartera Neta	3.557.111,60	10.692.219,25	9.952.911,95	9.873.353,82	6.605.220,76

Tabla 19

Ratios de calidad de cartera año 2022

Indicador	Cámara de Comercio de Riobamba LTDA	Nueva Esperanza LTDA	San Jorge LTDA	San Miguel de Pallatanga	Sol de los Andes LTDA Chimborazo
Ratio de Cartera Vencida	7,44%	0,78%	1,06%	2,05%	3,46%
Ratio de Cartera en Riesgo	10,98%	3,77%	5,14%	4,89%	7,08%

Análisis e Interpretación:

Nueva Esperanza LTDA se destaca por tener la mejor calidad de cartera con los ratios más bajos de cartera vencida (0,78%) y en riesgo (3,77%), lo que refuerza su estabilidad financiera. San Jorge LTDA y San Miguel de Pallatanga también muestran una buena gestión, aunque con mayores desafíos, presentando ratios de cartera vencida de 1,06% y 2,05%, y ratios de cartera en riesgo de 5,14% y 4,89% respectivamente. La Cámara de Comercio de Riobamba LTDA y Sol de los Andes LTDA Chimborazo presentan los mayores problemas, con altos ratios de cartera vencida de 7,44% y 3,46%, y ratios de cartera en riesgo de 10,98% y 7,08%, lo que indica una urgente necesidad de mejorar la gestión de sus créditos para evitar problemas financieros a largo plazo.

4.3 Incidencia de los Tipos de Créditos en la Rentabilidad

Las cooperativas del segmento 3 en Chimborazo juegan un papel crucial en el desarrollo económico local, ofreciendo productos financieros que varían desde créditos de consumo y microcréditos hasta créditos inmobiliarios. Mediante un análisis detallado de los datos financieros, se busca determinar la relación entre los tipos de créditos y la rentabilidad, proporcionando así una comprensión integral de las dinámicas financieras que afectan a estas entidades.

Tabla 20

Incidencia de los Tipos de Crédito en la Rentabilidad 2019

Año 2019					
Cooperativa	Crédito de Consumo	Crédito Inmobiliario	Microcrédito	ROA	Conclusión
Nueva Esperanza LTDA	0,2	0,14	0,66	0.30%	Rentabilidad baja con una distribución equilibrada entre créditos de consumo y microcréditos.
San Jorge LTDA	0,76	0	0,18	1.25%	Alta rentabilidad impulsada principalmente por los créditos de consumo. Sin créditos inmobiliarios.
San Miguel de Pallatanga	0,17	0	0,83	1.79%	Mayor rentabilidad, destacándose en microcréditos. Sin créditos inmobiliarios.

En el anexo 7 se detalla el Cálculo de Proporciones por Tipo de Crédito periodo 2019 - 2022

Análisis e Interpretación:

Estos datos sugieren que la especialización en un tipo de crédito, especialmente en microcréditos, puede tener un impacto positivo en la rentabilidad de las cooperativas del segmento 3 de Chimborazo durante el periodo analizado.

Tabla 21

Incidencia de los Tipos de Crédito en la Rentabilidad 2020

Año 2020					
Cooperativa	Crédito de Consumo	Crédito Inmobiliario	Microcrédito	ROA	Conclusión
Nueva Esperanza LTDA	0,19	0,1	0,71	0,52%	Rentabilidad moderada con una alta proporción de microcréditos y una presencia menor de créditos de consumo e inmobiliarios.
San Jorge LTDA	0,78	0	0,17	0,75%	Rentabilidad elevada impulsada principalmente por los créditos de consumo. Sin créditos inmobiliarios.
San Miguel de Pallatanga	0,19	0	0,81	2,60%	Mayor rentabilidad, destacándose en microcréditos. Sin créditos inmobiliarios.

Análisis e Interpretación:

En 2020, San Jorge LTDA muestra una rentabilidad elevada con un enfoque en créditos de consumo. San Miguel de Pallatanga, centrada en microcréditos, alcanza la mayor rentabilidad. Nueva Esperanza LTDA, con una mayor proporción de microcréditos y alguna presencia de créditos inmobiliarios, tiene una rentabilidad moderada.

Tabla 22*Incidencia de los Tipos de Crédito en la Rentabilidad 2021***Formula**

Año 2021					
Cooperativa	Crédito de Consumo	Crédito Inmobiliario	Microcrédito	ROA	Conclusión
Nueva Esperanza LTDA	0,17	0,09	0,73	0,25%	Rentabilidad baja con una alta proporción de microcréditos y una pequeña presencia de créditos de consumo e inmobiliarios.
San Jorge LTDA	0,81	0	0,19	1.35%	Alta rentabilidad impulsada principalmente por los créditos de consumo. Sin créditos inmobiliarios.
San Miguel de Pallatanga	0,21	0	0,79	1,90%	Mayor rentabilidad destacándose en microcréditos. Sin créditos inmobiliarios.
Sol de los Andes LTDA Chimborazo	0,04	0	0,96	0.002%	Rentabilidad extremadamente baja con una alta proporción de microcréditos y casi sin créditos de consumo.

Análisis e Interpretación:

En 2021, San Jorge LTDA muestra una alta rentabilidad con un enfoque en créditos de consumo, mientras que San Miguel de Pallatanga, centrada en microcréditos, alcanza la mayor rentabilidad. Nueva Esperanza LTDA, con una mayor proporción de microcréditos y alguna presencia de créditos inmobiliarios, tiene una rentabilidad baja. Sol de los Andes LTDA Chimborazo, con una alta proporción de microcréditos y casi sin créditos de consumo, muestra una rentabilidad extremadamente baja.

Tabla 23*Incidencia de los Tipos de Crédito en la Rentabilidad 2022*

Año 2022					
Cooperativa	Crédito de Consumo	Crédito Inmobiliario	Microcrédito	ROA	Conclusión
Cámara de Comercio de Riobamba LTDA	0,46	0	0,54	0.02%	Rentabilidad muy baja con una distribución equilibrada entre créditos de consumo y microcréditos. Sin créditos inmobiliarios.
Nueva Esperanza LTDA	0,18	0,06	0,75	0.21%	Rentabilidad baja con predominancia de microcréditos y una mínima presencia de créditos inmobiliarios.
San Jorge LTDA	0,77	0	0,23	0.42%	Rentabilidad moderada impulsada principalmente por los créditos de consumo. Sin créditos inmobiliarios.
San Miguel de Pallatanga	0,27	0	0,73	1.44%	Alta rentabilidad destacándose en microcréditos. Sin créditos inmobiliarios.
Sol de los Andes LTDA Chimborazo	0,03	0	0,97	- 5.51%	Rentabilidad negativa con una alta proporción de microcréditos y casi sin créditos de consumo.

Análisis e Interpretación:

En 2022, San Jorge LTDA sigue siendo moderadamente rentable con un enfoque en créditos de consumo. San Miguel de Pallatanga continúa siendo altamente rentable, destacándose en microcréditos. Nueva Esperanza LTDA, con predominancia de microcréditos y algunos créditos inmobiliarios, tiene una rentabilidad baja. Sol de los Andes LTDA Chimborazo, con una alta proporción de microcréditos y casi sin créditos de consumo, muestra una rentabilidad negativa. La Cámara de Comercio de Riobamba LTDA, con una distribución equilibrada entre créditos de consumo y microcréditos, también tiene una rentabilidad muy baja.

La incidencia de los tipos de créditos en la rentabilidad, revela que las cooperativas con una alta proporción de microcréditos, como San Miguel de Pallatanga, tienden a alcanzar mayores niveles de rentabilidad, aunque también presentan variabilidad en sus resultados. Por

otro lado, cooperativas como San Jorge LTDA, que se enfocan principalmente en créditos de consumo, muestran una rentabilidad más estable y consistente. La presencia de créditos inmobiliarios es mínima y su impacto en la rentabilidad es menos evidente. En general, la diversificación y la especialización en ciertos tipos de créditos influyen significativamente en la rentabilidad, siendo los créditos de consumo y los microcréditos los más determinantes para las cooperativas del segmento 3 de Chimborazo.

4.4 Relación entre Ingresos por Intereses y Rentabilidad

Para analizar la relación entre los ingresos por intereses y la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de Chimborazo, se utilizaron los valores de cada cartera de crédito por vencer y las tasas de interés de cada tipo de crédito para los años 2019, 2020, 2021 y 2022. Los tipos de crédito analizados incluyen crédito de consumo, crédito inmobiliario y microcrédito. La rentabilidad se midió utilizando el Retorno sobre Activos (ROA), que es un indicador clave de la eficiencia con la que las cooperativas están utilizando sus activos para generar beneficios.

El cálculo de los ingresos por intereses se realizó multiplicando el valor de la cartera de cada tipo de crédito por vencer por la tasa de interés promedio aplicada a ese tipo de crédito. Este enfoque permite determinar el ingreso potencial que cada cooperativa podría generar a partir de sus carteras de crédito y cómo estos ingresos contribuyen a su rentabilidad general.

Al comparar los ingresos por intereses con el ROA de cada cooperativa, se busca identificar patrones y relaciones que indiquen qué tipos de créditos son más rentables. Este análisis es fundamental para entender la eficiencia operativa y la salud financiera de las cooperativas.

- **Año 2019**

Tabla 24

Ingresos por intereses y Rentabilidad 2019

Ingreso por Intereses Año 2019			
Tipo de Crédito	Nueva Esperanza	San Jorge	San Miguel de Pallatanga
Consumo	140239,04	880208,78	176718,11
Microcrédito	616600,9426	280766,6314	1162235,93
Inmobiliario	59325,94	0,00	0,00
Total	816165,92	1160975,41	1338954,04

Tabla 25*ROA 2019*

ROA 2019			
Ratio Financiero	San Jorge LTDA	San Miguel de Pallatanga	Nueva Esperanza LTDA
ROA (Retorno sobre Activos)	1,25%	1,79%	0,30%

Análisis e Interpretación:

San Miguel de Pallatanga generó los mayores ingresos por intereses y tuvo el ROA más alto, lo que demuestra una combinación de altos ingresos y alta eficiencia en el uso de sus activos.

Por lo tanto, al considerar la combinación de los ingresos generados y la eficiencia en el uso de los activos, San Miguel de Pallatanga fue la cooperativa más rentable en 2019. siendo el Microcrédito el tipo de crédito más rentable.

- **Año 2020**

Tabla 26*Ingresos por intereses y Rentabilidad 2020*

Ingreso por Intereses Año 2020			
Tipo de Crédito	Nueva Esperanza	San Jorge	San Miguel de Pallatanga
Consumo	230506,54	1244595,60	311218,59
Microcrédito	1240216,26	380274,79	1455533,69
Inmobiliario	71059,22	0,00	0,00
Total	1541782,01	1624870,39	1766752,28

Tabla 27*ROA 2020*

ROA 2020			
Ratio Financiero	San Jorge LTDA	San Miguel de Pallatanga	Nueva Esperanza LTDA
ROA (Retorno sobre Activos)	0,75%	2,60%	0,52%

Análisis e Interpretación:

San Miguel de Pallatanga fue la cooperativa que generó los mayores ingresos por intereses y tuvo el ROA más alto, lo que demuestra una combinación de altos ingresos y alta eficiencia en el uso de sus activos.

Por lo tanto, al considerar la combinación de los ingresos generados y la eficiencia en el uso de los activos, San Miguel de Pallatanga fue la cooperativa más rentable en 2020. siendo el Microcrédito el tipo de crédito más rentable.

- **Año 2021**

Tabla 28

Ingresos por intereses y Rentabilidad 2021

Ingreso por Intereses Año 2021				
Tipo de Crédito	Nueva Esperanza	San Jorge	San Miguel de Pallatanga	Sol de los Andes Chimborazo
Consumo	230506,54	1244595,60	311218,59	33589,85
Microcrédito	1240216,26	380274,79	1455533,69	1008236,04
Inmobiliario	71059,22	0,00	0,00	0,00
Total	1541782,01	1624870,39	1766752,28	1041825,89

Tabla 29

ROA 2021

ROA 2021				
Ratio Financiero	Nueva Esperanza LTDA	San Jorge LTDA	San Miguel de Pallatanga	Sol de los Andes LTDA Chimborazo
ROA (Retorno sobre Activos)	0,25%	1,35%	1,90%	0,00%

Análisis e Interpretación:

San Miguel de Pallatanga generó los mayores ingresos por intereses y tuvo el ROA más alto, lo que demuestra una combinación de altos ingresos y alta eficiencia en el uso de sus activos.

Por lo tanto, al considerar la combinación de los ingresos generados y la eficiencia en el uso de los activos, San Miguel de Pallatanga fue la cooperativa más rentable en 2021. siendo el Microcrédito el tipo de crédito más rentable.

- **Año 2022**

Tabla 30

Ingresos por intereses y Rentabilidad 2022

Ingreso por Intereses Año 2022					
Tipo de Crédito	Cámara de Comercio de Riobamba	Nueva Esperanza	San Jorge	San Miguel de Pallatanga	Sol de los Andes Chimborazo
Consumo	257428,58	316488,64	1254272,84	438259,05	31273,59
Microcrédito	367738,33	1601386,53	461731,15	1471564,14	1267398,11
Inmobiliario	0,00	62666,83	0,00	0,00	0,00
Total	625166,91	1980542,00	1716003,98	1909823,19	1298671,69

Tabla 31

ROA 2022

ROA 2022					
Ratio Financiero	Cámara de Comercio de Riobamba LTDA	Nueva Esperanza LTDA	San Jorge LTDA	San Miguel de Pallatanga	Sol de los Andes LTDA Chimborazo
ROA (Retorno sobre Activos)	0,02%	0,21%	0,42%	1,44%	-5,51%

Análisis e Interpretación:

La Cooperativa Nueva Esperanza generó los mayores ingresos por intereses, mientras que San Miguel de Pallatanga mostró una mayor eficiencia en el uso de sus activos, lo cual es crucial para la rentabilidad sostenible.

El ROA es un indicador clave porque mide la eficiencia con la que una cooperativa convierte sus activos en beneficios. Un ROA más alto implica que la cooperativa está utilizando sus recursos de manera más efectiva para generar ganancias.

Por lo tanto, basándonos en la combinación de los ingresos generados y la eficiencia en el uso de los activos, San Miguel de Pallatanga puede ser considerada la cooperativa más rentable en 2022, siendo el Microcrédito el tipo de crédito más rentable.

4.5 Comprobación de Hipótesis

1. Variables consideradas

En cada año analizado (2019-2022), la cooperativa San Miguel de Pallatanga ha sido la más rentable. Dentro de esta cooperativa, el Microcrédito ha sido el tipo de crédito más rentable, generando los mayores ingresos por intereses cada año.

- **Variable Dependiente:** Rentabilidad (Ratios de rentabilidad ROA - 2022)
- **Variable Independiente:** Tipos de créditos (Proporción de cada tipo de crédito-2022)

2. Datos

Tabla 32

Datos para el cálculo de r de Pearson

Entidad	Proporción de Crédito de Consumo	Proporción de Crédito Inmobiliario	Proporción de Microcrédito	ROA
Cámara de Comercio de Riobamba	0,46	0,00	0,54	0,00020
Nueva Esperanza	0,18	0,06	0,75	0,00210
San Jorge	0,77	0,00	0,23	0,00420
San Miguel de Pallatanga	0,27	0,00	0,73	0,01440
Sol de los Andes Chimborazo	0,03	0,00	0,97	-0,05508

3. Coeficiente de correlación de Pearson

$$r = \frac{n(\Sigma XY) - (\Sigma X)(\Sigma Y)}{\sqrt{[n\Sigma X^2 - (\Sigma X)^2][n\Sigma Y^2 - (\Sigma Y)^2]}}$$

Donde:

n es el número de observaciones (en este caso, 5).

X son los valores de la Proporción de Crédito de Consumo (%).

Y son los valores de ROA.

Σ denota la suma de los elementos.

Tabla 33

Cálculo de valores para reemplazar en la fórmula r de Pearson-Consumo

ΣXY	ΣX	ΣY	ΣX^2	ΣY^2
0.0000924	1.71	-0.03418	0.2114	0.0032306

$$r = \frac{(5 \times 0.0000924) - (1.71 \times -0.03418)}{\sqrt{[(5 \times 0.2114) - (1.71)^2][(5 \times 0.0032306) - (-0.03418)^2]}}$$
$$r = \frac{0.000462 + 0.0583878}{\sqrt{(1.057 - 2.92441)(0.016152 - 0.001170672)}}$$

$$r = \frac{0.0588498}{\sqrt{-0.027986675}}$$

$$r = \frac{0.0588498}{0.1673777}$$

r = 0.3516 (Proporción de crédito de consumo)

$$t = \frac{r(n-1)}{\sqrt{1-r^2}}$$

Donde:

r = coeficiente de correlación de Pearson

n = número de observaciones 5

t = valor de la prueba t

$$t = \frac{0.3516(5-1)}{\sqrt{1-0.3516^2}}$$

$$t = \frac{1.4064}{0.935811}$$

$$t = 1.502$$

Tabla 34

Cálculo de valores para reemplazar en la fórmula r de Pearson-inmobiliario

ΣXY	ΣX	ΣY	ΣX^2	ΣY^2
0.000126	0.06	-0.03418	0.0036	0.0032306

$$r = \frac{(5 \times 0.000126) - (0.06 \times -0.03418)}{\sqrt{[(5 \times 0.0036) - (0.06)^2][(5 \times 0.0032306) - (-0.03418)^2]}}$$

$$r = \frac{0.0026908}{\sqrt{(0.0144)(0.014982672)}}$$

$$r = \frac{0.0026908}{\sqrt{0.000215726}}$$

$$r = \frac{0.0026908}{0.0146856}$$

r = 0.183 (Proporción de crédito de inmobiliario)

$$t = \frac{0.183 (5 - 1)}{\sqrt{1 - 0.183^2}}$$

$$t = \frac{0.732}{0.983152}$$

$$t = 0.745$$

Tabla 35

Cálculo de valores para reemplazar en la fórmula r de Pearson- microcrédito

ΣXY	ΣX	ΣY	ΣX^2	ΣY^2
0.0316768	3.22	-0.03418	2.7678	0.0032306

$$\frac{(5 \times 0.0316768) - (3.22 \times -0.03418)}{\sqrt{[(5 \times 0.0036) - (0.06)^2][(5 \times 0.0032306) - (-0.03418)^2]}}$$

$$r = \frac{0.2682216}{\sqrt{(3.4706)(0.014982672)}}$$

$$r = \frac{0.2682216}{\sqrt{0.052000965}}$$

$$r = \frac{0.2682216}{0.228005805}$$

r = 1.1763 (Proporción de crédito de microcrédito)

$$t = \frac{1.1763 (5 - 1)}{\sqrt{1 - 1.1763^2}}$$

$$t = 0$$

Tabla 36

Criterio de aceptación para comprobación de hipótesis

Variable	Valor de t	Valor crítico de t	Criterio de aceptación
Proporción de Crédito de Consumo	1.502	12.706	Si t < VC, acepta H1
			Si t > VC, rechaza H0
Proporción de Crédito Inmobiliario	0.745	12.706	Si t < VC, acepta H1
			Si t > VC, rechaza H0
Proporción de Microcrédito	0	12.706	Si t < VC, acepta H1
			Si t > VC, rechaza H0

Análisis e interpretación

La tabla proporciona el criterio de aceptación para la comprobación de hipótesis en tres variables diferentes: la Proporción de Crédito de Consumo, la Proporción de Crédito Inmobiliario, y la Proporción de Microcrédito.

Para cada variable, se muestra el valor de t calculado, el valor crítico de t correspondiente para un nivel de significancia del $\alpha=0.05$ y un grado de libertad de 1, y el criterio de aceptación asociado.

La interpretación del criterio de aceptación proporcionado en la tabla implica lo siguiente:

Para la Proporción de Crédito de Consumo, si el valor calculado de t es menor que el valor crítico de 12.706, se acepta la hipótesis alternativa H_1 .

Para la Proporción de Crédito de inmobiliario, si el valor calculado de t es menor que el valor crítico de 12.706, se acepta la hipótesis alternativa H_1 .

Para la Proporción de Microcrédito, si el valor calculado de t es menor que el valor crítico de 12.706, se acepta la hipótesis alternativa H_1 . Esto sugiere que la aplicación de políticas y procedimientos específicos en la proporción de crédito de consumo influye significativamente en la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 en Chimborazo durante el periodo 2019-2022.

Gráfico 1

Distribución t de Student para Créditos de Consumo

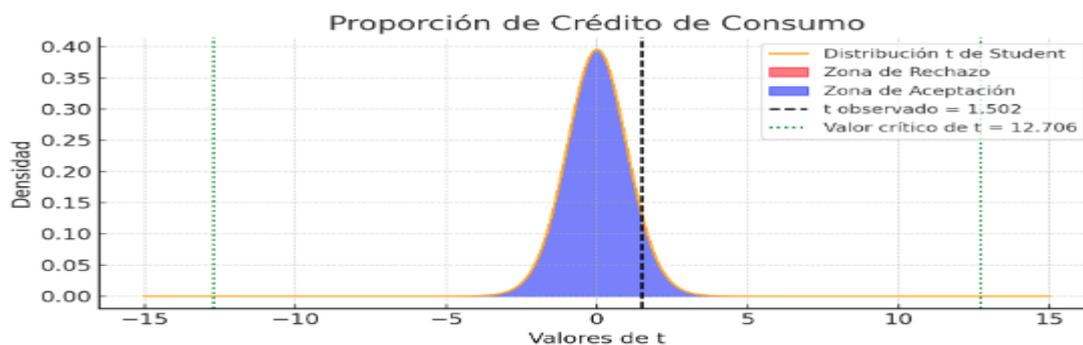


Gráfico 2

Distribución t de Student para Créditos Inmobiliarios

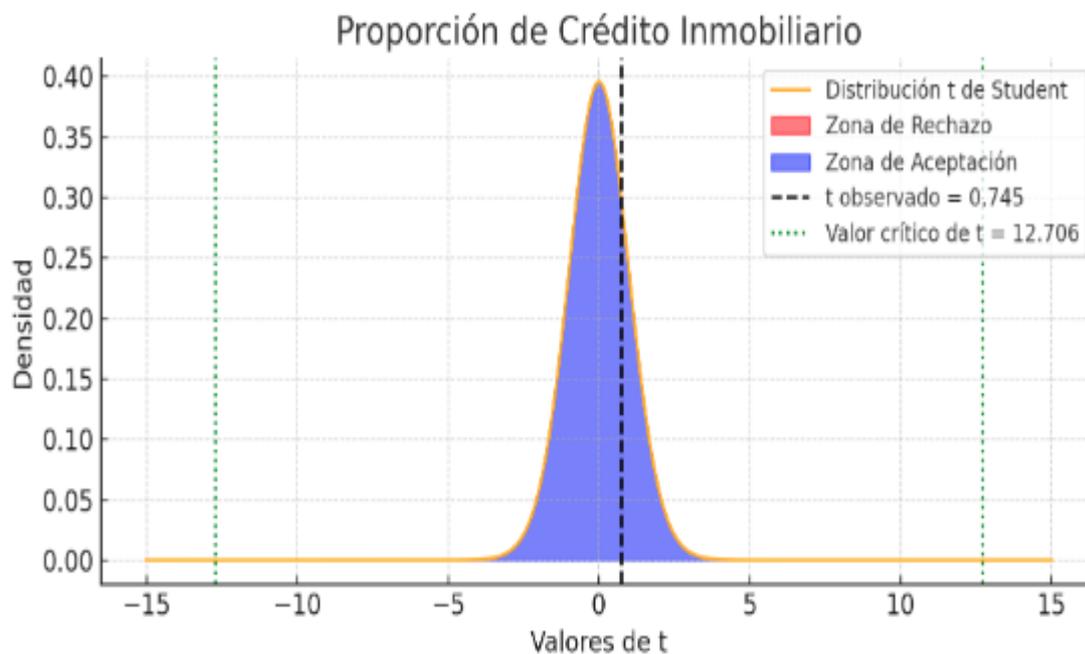
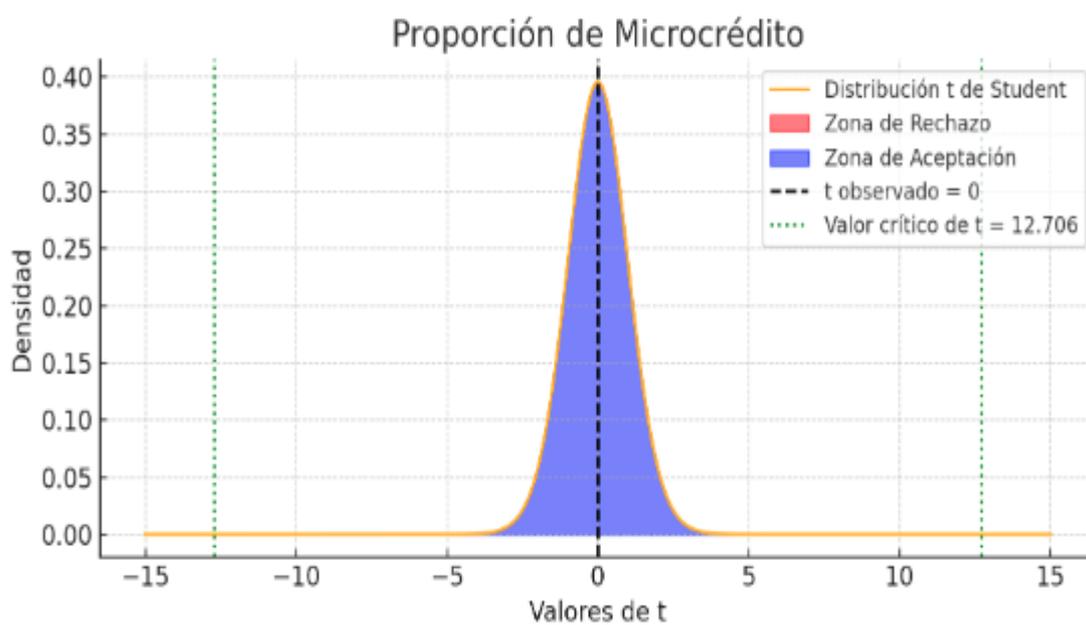


Gráfico 3

Distribución t de Student para Créditos Microcréditos



Análisis e interpretación

Los gráficos presentan la distribución t de Student para distintos tipos de créditos, destacando las zonas de aceptación en azul y de rechazo en rojo con un valor crítico común de 12.706. En el Gráfico 1, correspondiente al crédito de consumo, el valor t observado de 1.502 se sitúa dentro de la zona de aceptación, lo que indica la aceptación de la hipótesis alternativa (H1) al no demostrar diferencias significativas bajo la hipótesis nula. Similarmente, los Gráficos 2 y 3, para crédito inmobiliario y microcrédito con valores t de 0.745 y 0, respectivamente, también muestran resultados dentro de la zona de aceptación, sugiriendo la falta de evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula en ambos casos.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

- La investigación demostró que la rentabilidad de las cooperativas se ve significativamente influenciada por los tipos de créditos que gestionan. Los microcréditos, en particular, muestran un impacto positivo en la rentabilidad debido a su alta demanda y la capacidad de generar ingresos a través de tasas de interés relativamente altas, a pesar del riesgo asociado. Los créditos de consumo también contribuyen a la rentabilidad, aunque dependen fuertemente de la capacidad y el comportamiento de pago del cliente, lo que puede introducir variabilidad en los resultados financieros.
- La revisión de los tipos de créditos ofrecidos por las cooperativas reveló una predominancia de los microcréditos y créditos de consumo. Estos productos no solo son los más demandados por los socios, sino que también son los que más impactan la rentabilidad de las cooperativas debido a sus características de riesgo y retorno.
- Se encontró una relación directa entre los tipos de créditos y la rentabilidad. Los microcréditos y los créditos de consumo son críticos para la rentabilidad, aunque cada uno presenta desafíos distintos en términos de gestión del riesgo y la morosidad.

5.2 Recomendaciones

- Se recomienda a las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 en Chimborazo enfocarse en fortalecer la gestión de microcréditos a través de la implementación de programas de educación financiera para sus clientes, con el fin de minimizar el riesgo de morosidad. Además, deberían considerar optimizar sus procesos de evaluación de crédito de consumo para mejorar la calidad de su cartera y asegurar una fuente de rentabilidad estable.
- Para mejorar la gestión de estos tipos de créditos, las cooperativas deben invertir en tecnologías de análisis de datos que permitan un mejor seguimiento y evaluación del comportamiento de pago de los clientes, así como identificar patrones que predigan posibles incumplimientos.
- Es crucial que las cooperativas desarrollen estrategias diferenciadas para cada tipo de crédito, adaptando sus políticas de riesgo y sus estrategias de cobranza para maximizar la rentabilidad mientras se minimiza el riesgo de pérdidas.

BIBLIOGRAFIA

ASOBANCA. (2022, agosto). Evolución de las cooperativas financieras ecuatorianas agosto 2022. Recuperado de <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2022/09/Evolucion-de-las-Cooperativas-agosto-2022.pdf>

Atrill, P., & McLaney, E. (2018). Accounting and Finance for Non-Specialists (10th ed.). Pearson.

Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2019). Fundamentals of Financial Management (15th ed.). Cengage Learning.

Caucion, I. C. (2021, enero 25). ¿Qué es el crédito comercial? Recuperado de <https://iberinform.es/noticias/detalle/que-es-el-credito-comercial>

Corral, A. M. (2015, marzo 2). ¿Qué es el Análisis Documental? Recuperado de <https://archivisticafacil.com/2015/03/02/que-es-el-analisis-documental/>

EDUCA. (s. f.). ¿Qué es el Crédito? Recuperado de <https://www.cmfchile.cl/educa/621/w3-article-27152.html>

Creswell, J. W. (2014). Research Design: Qualitative, Quantitative, and Mixed Methods Approaches (4th ed.). Sage Publications.

Esneca. (2020, noviembre 27). ¿Qué es la rentabilidad económica? Recuperado de <https://www.esneca.com/blog/rentabilidad-economica-mejorar/>

Espinoza, C. H. (2022, agosto). Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de una institución básica regular. Recuperado de http://repositorio.cidecuador.org/jspui/bitstream/123456789/1768/1/Articulo_5___eque_N12V5.pdf

Fonseca Vásconez, J., Tapia Bonifaz, A., Jácome Tamayo, S., & Avalos Peñafiel, V. (2019, julio 25). Evaluación económica y financiera de las cooperativas. Recuperado de

<https://example.com/link-a-un-articulo-real.pdf> (Nota: Reemplaza el enlace ficticio por uno real accesible en línea).

Gallo, J. (2021, septiembre 13). Créditos hipotecarios. Recuperado de <https://www.udep.edu.pe/hoy/2021/09/creditos-hipotecarios/>

GENERAMAS. (2020, septiembre 18). Colocación de Crédito. Recuperado de <https://generamas.com/definiciones/colocacion-de-credito/>

Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2015). Principles of Managerial Finance (14th ed.). Pearson.

Maza, D. M. (2021, diciembre 10). La gestión financiera como factor de la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador 2016-2020. Recuperado de <https://recimundo.com/index.php/es/article/view/1483>

Rivas Vinueza, M. C., Cabanilla Guerra, G., & Coello Bajaña, M. G. (2021, diciembre). El impacto del riesgo crediticio en rentabilidad de cooperativas de ahorro y crédito ecuatorianas. Recuperado de https://www.uteg.edu.ec/wp-content/uploads/2022/10/29_art.2021.pdf

Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jaffe, J. (2016). Corporate Finance (11th ed.). McGraw-Hill Education.

Sánchez, B. (2015, septiembre 17). Análisis de Rentabilidad de la empresa. Recuperado de <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>

Sanjuan, L. D. (2010). LA OBSERVACIÓN. Recuperado de https://www.psicologia.unam.mx/documentos/pdf/publicaciones/La_observacion_Lidia_Diaz_Sanjuan_Texto_Apoyo_Didactico_Metodo_Clinico_3_Sem.pdf

Spadafore, S. (2020, diciembre 16). ¿Qué es un crédito de consumo? Recuperado de <https://www.comparaonline.cl/credito-consumo/tip/resumen-consumo>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). (2022)

Torres, A. I. (2019, febrero 15). CONCEPT

ANEXOS

Anexo 1. Estados Financiero Cooperativas Segmento 3 de Chimborazo periodo 2019-2022

1. Estado Financiero del 1 enero del 2019 al 31 de diciembre del 2019

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	COOPERATIVAS		
		SAN JORGE LTDA	SAN MIGUEL DE PALLATANGA	NUEVA ESPERANZA LTDA
1	Activo	9.497.897,21	8.730.280,79	5.758.879,55
11	Fondos disponibles	1.484.429,00	1.062.418,53	492.200,96
1101	Caja	42.874,55	192.652,26	40.598,98
1103	Bancos e instituciones financieras	1.441.554,45	867.719,69	451.601,98
13	Inversiones	500.000,00	726.324,82	573.444,48
1303	Disponibles para la venta	0,00	0,00	440.394,48
1305	Mantenidas hasta su vencimiento	500.000,00	726.324,82	134.300,00
14	Cartera de créditos	7.168.318,65	6.453.381,42	4.381.480,55
1401	Cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00
1402	Cartera de crédito de consumo	5.470.533,13	1.098.310,19	871.591,29
16	Cuentas por cobrar	88.414,79	56.043,69	113.572,57
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	79.022,56	52.744,37	65.788,48
2	Pasivo	8.172.548,51	6.056.830,71	4.909.298,61
21	Obligaciones con el público	7.871.520,55	5.853.449,32	3.658.514,09
2101	Depósitos a la vista	2.743.122,15	2.185.500,43	910.966,67
2103	Depósitos a plazo	4.874.986,31	3.551.592,81	2.691.107,49
25	Cuentas por pagar	300.926,86	202.895,40	69.604,92
2501	Intereses por pagar	105.830,13	63.942,46	26.601,27
26	Obligaciones financieras	0,00	0,00	1.177.384,44
2602	Obli. con instituciones financieras del país	0,00	0,00	184.256,78
3	Patrimonio	1.325.348,70	2.673.450,08	849.580,94
31	Capital social	604.738,49	905.969,85	460.064,91
33	Reservas	462.650,76	1.611.543,98	372.149,07
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	462.650,76	1.557.768,59	372.149,07
3302	Generales	0	0,00	0,00
45	Gastos de operación	603.734,54	636.152,53	396.366,42
4501	Gastos de personal	228.553,06	257.137,14	176.182,56
4503	Servicios varios	130.650,02	95.158,24	82.763,92
44	Provisiones	139.972,52	215.572,69	84.029,79
4401	Provisión para inversiones	0,00	0,00	0,00
4402	Provisión para cartera de créditos	139.960,86	99.322,21	84.029,79
51	Intereses y descuentos ganados	1.189.391,07	1.246.833,16	755.792,01
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.149.655,24	1.200.477,03	734.064,78
52	Comisiones ganadas	15.948,04	0,00	0,00

2. Estado Financiero del 1 enero del 2020 al 31 de diciembre del 2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	COOPERATIVAS		
		SAN JORGE LTDA	SAN MIGUEL DE PALLATANGA	NUEVA ESPERANZA LTDA
1	Activo	10.917.642,67	9.874.444,29	7.348.206,36
11	Fondos disponibles	2.052.294,61	1.433.418,78	610.380,83
1101	Caja	58.103,45	113.204,73	67.743,15
1103	Bancos e instituciones financieras	1.994.191,16	1.320.214,05	542.637,68
13	Inversiones	0,00	714.800,86	613.306,97
1303	Disponibles para la venta	0,00	0,00	587.411,97
1305	Mantenido hasta su vencimiento	0,00	714.800,86	27.145,00
14	Cartera de créditos	8.549.595,39	7.117.577,72	5.786.606,71
1401	Cartera de crédito productivo	0,00	0,00	0,00
1402	Cartera de crédito de consumo	6.829.299,31	1.396.355,23	1.110.592,17
16	Cuentas por cobrar	88.108,76	173.358,75	148.325,42
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	92.259,16	168.061,63	145.659,05
2	Pasivo	9.360.513,09	6.916.143,32	6.345.137,34
21	Obligaciones con el público	8.471.183,62	6.705.537,10	4.689.308,85
2101	Depósitos a la vista	2.922.056,13	2.295.038,58	1.052.003,40
2103	Depósitos a plazo	5.241.036,33	4.348.059,09	3.588.061,94
25	Cuentas por pagar	320.660,84	210.093,69	97.331,99
2501	Intereses por pagar	113.727,22	89.225,67	47.978,67
26	Obligaciones financieras	568.566,53	0,00	1.554.969,12
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país	568.566,53	0,00	238.418,51
3	Patrimonio	1.557.129,58	2.958.300,97	1.003.069,02
31	Capital social	629.344,51	877.026,95	496.585,03
33	Reservas	707.102,77	1.796.122,27	468.235,85
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	707.102,77	1.742.346,88	468.235,85
3302	Generales	0	0,00	0,00
45	Gastos de operación	556.273,37	645.443,25	415.003,15
4501	Gastos de personal	230.343,09	258.877,81	198.025,53
4503	Servicios varios	99.011,91	102.608,44	77.980,65
44	Provisiones	275.511,81	104.532,27	63.759,12
4401	Provisión para inversiones	0,00	0,00	0,00
4402	Provisión para cartera de créditos	270.599,60	100.857,93	60.412,87
51	Intereses y descuentos ganados	1.331.155,70	1.335.136,08	921.265,98
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.296.097,35	1.269.067,00	864.744,78
52	Comisiones ganadas	17.226,72	0,00	0,00

3. Estado Financiero del 1 enero del 2021 al 31 de diciembre del 2021

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	COOPERATIVAS			
		NUEVA ESPERANZA LTDA	SAN JORGE LTDA	SAN MIGUEL DE PALLATANGA	SOL DE LOS ANDES LTDA CHIMBORAZO
1	Activo	10.887.021,68	12.703.426,99	12.083.792,18	6.546.756,17
11	Fondos disponibles	991.335,03	2.500.458,86	1.867.369,46	373.263,91
1101	Caja	65.050,48	62.522,07	190.374,92	114.033,02
1103	Bancos e instituciones financieras	926.284,55	2.422.136,79	1.676.781,54	259.230,89
13	Inversiones	921.173,73	600.000,00	956.856,39	171.787,24
1303	Disponibles para la venta	843.823,73	0,00	0,00	0,00
1305	Mantenido hasta su vencimiento	78.600,00	600.000,00	956.856,39	171.787,24
14	Cartera de créditos	8.067.418,55	9.300.390,26	8.681.369,71	5.143.283,80
1401	Cartera de crédito productivo	31.402,54	0,00	0,00	0,00
1402	Cartera de crédito de consumo	1.421.125,37	7.645.591,63	1.918.733,61	207.089,09
16	Cuentas por cobrar	185.277,15	109.970,97	154.661,54	139.950,64
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	134.085,66	101.759,86	123.046,60	62.350,05
2	Pasivo	9.313.913,33	10.835.329,72	8.909.586,22	5.694.285,73
21	Obligaciones con el público	6.748.637,59	9.380.792,25	8.530.159,29	5.529.084,35
2101	Depósitos a la vista	1.924.623,09	2.900.680,37	2.825.882,92	1.588.574,73
2103	Depósitos a plazo	4.792.730,53	6.117.939,19	5.670.597,55	3.817.665,92
25	Cuentas por pagar	130.865,41	438.377,12	376.768,27	164.244,66
2501	Intereses por pagar	61.234,75	140.979,16	122.397,17	122.556,67
26	Obligaciones financieras	2.433.069,61	1.016.058,25	0,00	0,00
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país	436.345,52	1.016.058,25	0,00	0,00
3	Patrimonio	1.573.108,35	1.868.097,27	3.174.205,96	852.470,44
31	Capital social	680.865,03	644.625,36	833.281,31	579.981,81
33	Reservas	654.991,72	912.468,84	2.083.141,31	692.583,54
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	654.991,72	912.468,84	2.029.365,92	692.583,54
3302	Generales	0	0,00	0,00	0,00
45	Gastos de operación	631.576,74	665.642,77	725.952,55	658.170,74
4501	Gastos de personal	267.152,14	262.863,04	278.606,36	405.570,32
4503	Servicios varios	125.203,59	133.487,48	138.363,81	91.637,05
44	Provisiones	47.048,54	304.052,67	98.282,32	76.949,94
4401	Provisión para inversiones	0,00	0,00	0,00	0,00
4402	Provisión para cartera de créditos	43.248,56	302.337,05	98.190,62	70.775,20
51	Intereses y descuentos ganados	1.251.960,44	1.629.764,19	1.555.526,98	1.023.994,71
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.194.608,94	1.571.379,67	1.480.539,82	1.013.254,94
52	Comisiones ganadas	0,00	24.331,84	0,00	0,00

4. Estado Financiero del 1 enero del 2022 al 31 de diciembre del 2022

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	COOPERATIVAS				
		CAMARA DE COMERCIO DE RIOBAMBA LTDA	NUEVA ESPERANZA LTDA	SAN JORGE LTDA	SAN MIGUEL DE PALLATANGA	SOL DE LOS ANDES LTDA CHIMBORAZO
1	Activo	5.119.634,56	13.721.827,89	13.184.751,69	14.193.489,94	7.791.418,84
11	Fondos disponibles	1.006.000,81	892.950,71	2.258.269,29	2.100.377,09	508.146,17
1101	Caja	17.018,41	37.631,43	82.034,07	201.459,48	103.235,76
1103	Bancos e instit. financieras	1.005.498,33	480.248,01	2.219.295,65	1.898.917,61	404.910,41
13	Inversiones	408.008,00	1.305.526,54	950.000,00	1.987.827,76	0,00
1303	Dispo para la venta	0,00	1.243.176,54	0,00	0,00	0,00
1305	Mantenidas hasta su vencimiento	408.008,00	63.600,00	950.000,00	1.987.827,76	0,00
14	Cartera de créditos	3.407.487,60	10.447.981,00	9.637.643,27	9.546.655,08	6.353.268,23
1401	Cart de créd. Produ	0,00	47.344,21	0,00	0,00	0,00
1402	Cartera de crédito de consumo	1.568.275,44	1.848.163,35	7.570.439,88	2.484.551,34	202.612,43
16	Cuentas por cobrar	55.282,73	187.500,69	127.514,58	147.997,12	158.716,96
1603	Inter. por cobrar de cartera de créditos	40.121,21	140.145,55	108.464,82	115.625,47	85.959,51
2	Pasivo	4.118.942,26	11.435.647,81	11.208.810,73	10.699.871,18	7.100.930,24
21	Obli.con el público	4.078.553,74	8.079.230,58	10.841.850,14	10.390.732,60	6.877.955,14
2101	Depósitos a la vista	535.889,12	1.816.641,47	3.265.385,85	3.365.368,94	1.901.532,50
2103	Depósitos a plazo	3.514.370,70	6.231.006,94	7.256.565,20	7.003.906,91	4.804.714,57
25	Cuentas por pagar	27.258,39	171.498,72	366.858,49	300.830,32	221.796,75
2501	Intereses por pagar	3.585,80	100.432,71	176.334,62	153.080,57	131.145,43
26	Obligaciones financieras	0,00	3.182.420,05	0,00	0,00	0,00
2602	Oblig. con insti. financieras del país	0,00	987.671,15	0,00	0,00	0,00
3	Patrimonio	1.010.968,61	1.850.584,48	1.992.860,32	3.248.255,95	1.078.826,79
31	Capital social	403.441,21	834.275,68	664.297,98	803.776,81	669.483,87
33	Reservas	504.779,47	842.069,86	1.189.510,80	2.416.372,94	829.568,73
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	425.742,35	842.069,86	1.189.510,80	2.362.597,55	829.568,73
3302	Generales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
45	Gastos de operación	232.058,78	627.979,09	507.378,98	620.336,92	739.709,25
4501	Gastos de personal	118.046,69	268.104,60	200.923,41	258.992,08	420.741,84
4503	Servicios varios	35.310,76	134.864,69	96.640,49	98.467,91	169.197,54
44	Provisiones	19.748,24	68.605,12	277.755,52	162.278,23	326.558,62
4401	Provisión para inversiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4402	Provisión para cartera de créditos	19.733,21	68.605,12	276.709,28	162.278,23	324.989,28
51	Intereses y descu. Ganados	527.836,22	1.336.995,25	1.376.825,22	1.505.734,14	988.799,73

Anexo 2. Clasificación de Cartera Cooperativas Segmento 3 de Chimborazo periodo 2019-2022

1. Clasificación de cartera año 2019

	COOPERATIVAS		
	NUEVA ESPERANZA LTDA	SAN JORGE LTDA	SAN MIGUEL DE PALLATANGA
TOTAL, CARTERA POR VENCER	4.378.162,98	7.154.009,73	6.538.396,53
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	871.591,29	5.470.533,13	1.098.310,19
DE 1 A 30 DÍAS	28.087,92	212.151,76	49.027,96
DE 31 A 90 DÍAS	54.862,15	415.737,22	90.030,97
DE 91 A 180 DÍAS	85.553,39	585.556,11	125.644,78
MÁS DE 180 DÍAS	703.087,83	4.257.088,04	833.606,48
CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER	621.213,98	0,00	0,00
DE 1 A 30 DÍAS	6.713,38	0,00	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	11.801,99	0,00	0,00
DE 91 A 360DÍAS	57.081,05	0,00	0,00
MÁS DE 360 DÍAS	545.617,56	0,00	0,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	2.885.357,71	1.313.835,43	5.438.633,28
DE 1 A 30 DÍAS	147.168,60	52.096,32	237.814,36
DE 31 A 90 DÍAS	231.259,69	96.589,22	423.728,11
DE 91 A 180 DÍAS	350.846,90	141.886,46	592.190,77
DE 181 A 360 DÍAS	719.314,38	265.022,93	1.116.241,78
MÁS DE 360 DÍAS	1.436.768,14	758.240,50	3.068.658,26
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	0,00	369.641,17	1.453,06
DE 1 A 30 DÍAS	0,00	9.656,38	242,19
DE 31 A 90 DÍAS	0,00	19.985,95	484,38
DE 91 A 180 DÍAS	0,00	30.871,03	726,49
DE 181 A 360 DÍAS	0,00	64.668,46	0,00
MÁS DE 360 DÍAS	0,00	244.459,35	0,00
TOTAL, CARTERA QUE NO DEVENGA INTERES	172.407,78	147.899,80	201.637,32
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	14.228,14	105.443,43	17.196,46
DE 1 A 30 DÍAS	4.106,89	15.769,58	3.029,65
DE 31 A 90 DÍAS	3.373,99	13.840,05	2.530,59
DE 91 A 180 DÍAS	3.354,58	17.542,13	3.397,03
MÁS DE 180 DÍAS	3.392,68	58.291,67	8.239,19

CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	29.423,26	0,00	0,00
DE 1 A 30 DÍAS	781,11	0,00	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	543,44	0,00	0,00
DE 91 A 360 DÍAS	2.525,72	0,00	0,00
MÁS DE 360 DÍAS	25.572,99	0,00	0,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	128.756,38	42.456,37	184.440,86
DE 1 A 30 DÍAS	11.962,56	5.406,90	22.927,62
DE 31 A 90 DÍAS	12.251,91	5.106,34	24.221,58
DE 91 A 180 DÍAS	18.163,75	7.393,76	25.469,19
DE 181 A 360 DÍAS	31.132,66	13.935,61	45.796,62
MÁS DE 360 DÍAS	55.245,50	10.613,76	66.025,85
TOTAL, CARTERA VENCIDA	63.041,13	70.472,69	278.345,25
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO VENCIDA	0,00	0,00	1,00
DE 1 A 30 DÍAS	0,00	0,00	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	0,00	0,00	0,00
DE 91 A 180 DÍAS	0,00	0,00	0,00
DE 181 A 360 DÍAS	0,00	0,00	0,00
MÁS DE 360 DÍAS	0,00	0,00	1,00
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	20.576,62	39.852,85	33.226,61
DE 1 A 30 DÍAS	1.923,21	0,00	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	2.705,93	13.225,38	2.430,60
DE 91 A 180 DÍAS	2.589,46	7.347,84	3.154,48
MÁS DE 180 DÍAS	13.358,02	19.279,63	27.641,53
CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA	2.481,16	0,00	0,00
De 1 a 30 días	261,49	0,00	0,00
De 31 a 90 días	498,89	0,00	0,00
De 91 a 360 DÍAS	1.720,78	0,00	0,00
MAS DE 360 DÍAS	0,00	0,00	0,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	39.983,35	30.619,84	244.975,86
DE 1 A 30 DÍAS	6.337,50	0,00	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	4.957,90	5.091,55	20.515,27
DE 91 A 180 DÍAS	7.134,56	4.528,47	35.209,43
DE 181 A 360 DÍAS	13.121,27	4.067,78	55.503,80
MÁS DE 360 DÍAS	8.432,12	16.932,04	133.747,36
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO VENCIDA	0,00	0,00	141,78
DE 1 A 30 DÍAS	0,00	0,00	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	0,00	0,00	0,00

DE 91 A 180 DÍAS	0,00	0,00	0,00
DE 181 A 360 DÍAS	0,00	0,00	0,00
MÁS DE 360 DÍAS	0,00	0,00	141,78
TOTAL, CARTERA IMPRODUCTIVA	235.448,91	218.372,49	479.982,57
TOTAL, CARTERA BRUTA	4.613.611,89	7.372.382,22	7.018.379,10
PROVISIONES	-232.131,34	-204.063,57	-564.997,68
TOTAL, CARTERA NETA	4.381.480,55	7.168.318,65	6.453.381,42

2. Clasificación de cartera año 2020

COOPERATIVAS			
	NUEVA ESPERANZA LTDA	SAN JORGE LTDA	SAN MIGUEL DE PALLATANGA
TOTAL, CARTERA POR VENCER	5.903.577,19	8.717.026,57	7.340.917,81
CART. DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	1.110.592,17	6.829.299,31	1.396.355,23
DE 1 A 30 DÍAS	31.703,20	226.518,02	56.052,04
DE 31 A 90 DÍAS	63.952,32	453.684,56	102.943,52
DE 91 A 180 DÍAS	92.383,01	643.041,71	148.135,81
MÁS DE 180 DÍAS	922.553,64	5.506.055,02	1.089.223,86
CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER	614.826,47	0,00	0,00
DE 1 A 30 DÍAS	5.454,44	0,00	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	9.924,83	0,00	0,00
DE 91 A 360DÍAS	47.622,61	0,00	0,00
MÁS DE 360 DÍAS	551.824,59	0,00	0,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	4.178.158,55	1.505.930,21	5.944.562,58
DE 1 A 30 DÍAS	148.398,63	48.527,40	235.709,28
DE 31 A 90 DÍAS	282.867,18	90.566,33	424.256,50
DE 91 A 180 DÍAS	440.546,69	131.854,76	618.173,32
DE 181 A 360 DÍAS	792.509,50	252.321,92	1.149.883,43
MÁS DE 360 DÍAS	2.513.836,55	982.659,80	3.516.540,05
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	0,00	381.797,05	0,00
DE 1 A 30 DÍAS	0,00	11.374,92	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	0,00	23.124,08	0,00
DE 91 A 180 DÍAS	0,00	33.034,71	0,00
DE 181 A 360 DÍAS	0,00	67.153,24	0,00
MÁS DE 360 DÍAS	0,00	247.110,10	0,00
TOTAL, CARTERA QUE NO DEVENGA INTERES	97.153,09	122.139,47	113.082,59
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	32.201,87	40.296,15	7.140,30
DE 1 A 30 DÍAS	1.379,15	9.997,64	2.383,12
DE 31 A 90 DÍAS	1.431,94	5.496,16	3.287,98

DE 91 A 180 DÍAS	2.196,04	7.375,91	1.326,20
MÁS DE 180 DÍAS	27.194,74	17.426,44	143,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	64.951,22	75.314,23	105.942,29
DE 1 A 30 DÍAS	6.728,38	14.798,74	14.673,81
DE 31 A 90 DÍAS	6.518,87	7.894,26	20.948,78
DE 91 A 180 DÍAS	7.723,86	10.684,44	13.139,86
DE 181 A 360 DÍAS	13.423,64	16.349,02	21.239,94
MÁS DE 360 DÍAS	30.556,47	25.587,77	35.939,90
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	0,00	6.529,09	0,00
DE 1 A 30 DÍAS	0,00	1.396,32	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	0,00	739,69	0,00
DE 91 A 180 DÍAS	0,00	1.138,45	0,00
DE 181 A 360 DÍAS	0,00	2.412,12	0,00
MÁS DE 360 DÍAS	0,00	842,51	0,00
TOTAL, CARTERA VENCIDA	56.449,53	87.391,62	230.481,05
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	6.063,39	42.348,70	31.984,39
DE 1 A 30 DÍAS	1.342,42	0,00	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	991,65	3.591,73	1.555,01
DE 91 A 180 DÍAS	2.045,00	6.827,97	4.582,15
MÁS DE 180 DÍAS	1.684,32	31.929,00	25.847,23
CART. DE MICROCRÉD VENCIDA	50.386,14	43.240,16	198.495,66
DE 1 A 30 DÍAS	7.115,73	0,00	1,00
DE 31 A 90 DÍAS	5.165,92	5.199,07	8.086,03
DE 91 A 180 DÍAS	8.728,19	10.457,11	26.546,41
DE 181 A 360 DÍAS	11.228,72	13.413,55	44.596,81
MÁS DE 360 DÍAS	18.147,58	14.170,43	119.265,41
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO VENCIDA	0,00	1.802,76	0,00
DE 1 A 30 DÍAS	0,00	0,00	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	0,00	439,21	0,00
DE 91 A 180 DÍAS	0,00	1.015,46	0,00
DE 181 A 360 DÍAS	0,00	348,09	0,00
MÁS DE 360 DÍAS	0,00	0,00	0,00
TOTAL, CARTERA IMPRODUCTIVA	153.602,62	209.531,09	343.563,64
TOTAL, CARTERA BRUTA	6.057.179,81	8.926.557,66	7.684.481,45
PROVISIONES	-270.573,10	-376.962,27	-566.903,73
TOTAL, CARTERA NETA	5.786.606,71	8.549.595,39	7.117.577,72

3. Clasificación de cartera año 2021

	COOPERATIVAS			
	NUEVA ESPERANZA LTDA	SAN JORGE LTDA	SAN MIGUEL DE PALLATANGA	SOL DE LOS ANDES LTDA CHIMBORAZO
TOTAL, CARTERA POR VENCER	8.154.502,11	9.506.749,01	8.936.735,95	5.068.400,74
CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER	31.402,54	0,00	0,00	0,00
DE 1 A 30 DÍAS	4.677,95	0,00	0,00	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	7.673,81	0,00	0,00	0,00
DE 91 A 180 DÍAS	11.227,05	0,00	0,00	0,00
DE 181 A 360 DÍAS	7.823,73	0,00	0,00	0,00
MÁS DE 360 DÍAS	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO POR VENCER	1.421.125,37	7.673.215,77	1.918.733,61	207.089,09
DE 1 A 30 DÍAS	43.477,00	236.736,09	83.017,84	4.437,90
DE 31 A 90 DÍAS	83.123,75	472.103,06	131.283,23	8.895,40
DE 91 A 180 DÍAS	120.492,21	651.180,30	175.169,35	13.393,42
MÁS DE 180 DÍAS	1.174.032,41	6.313.196,32	1.529.263,19	180.362,37
CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER	722.146,53	0,00	0,00	0,00
DE 1 A 30 DÍAS	6.379,63	0,00	0,00	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	11.861,54	0,00	0,00	0,00
DE 91 A 360DÍAS	56.357,60	0,00	0,00	0,00
MÁS DE 360 DÍAS	647.547,76	0,00	0,00	0,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	5.979.827,67	1.833.533,24	7.018.002,34	4.861.311,65
DE 1 A 30 DÍAS	224.572,28	55.963,94	283.851,90	426.698,56
DE 31 A 90 DÍAS	407.928,94	104.302,68	469.425,62	692.507,28
DE 91 A 180 DÍAS	545.777,30	151.347,62	661.122,26	836.477,29
DE 181 A 360 DÍAS	1.184.832,66	296.636,74	1.256.285,82	1.226.146,73
MÁS DE 360 DÍAS	3.616.716,49	1.225.282,26	4.347.316,74	1.679.481,79
TOTAL, CARTERA QUE NO DEVENGA INTERES	161.834,27	171.525,64	178.575,71	46.959,54
CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	49.817,62	101.475,48	13.855,63	0,00
DE 1 A 30 DÍAS	3.143,11	13.215,90	1.753,62	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	3.464,64	7.684,40	2.544,43	0,00
DE 91 A 180 DÍAS	3.361,82	9.790,37	2.415,60	0,00
MÁS DE 180 DÍAS	39.848,05	70.784,81	7.141,98	0,00

CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	112.016,65	70.050,16	164.720,08	46.959,54
DE 1 A 30 DÍAS	11.684,76	12.329,60	16.135,95	10.126,54
DE 31 A 90 DÍAS	7.471,71	7.516,50	23.465,25	13.648,41
DE 91 A 180 DÍAS	12.242,19	10.178,52	20.599,31	7.808,26
DE 181 A 360 DÍAS	21.704,46	14.910,28	33.354,27	9.301,85
MÁS DE 360 DÍAS	58.913,53	25.115,26	71.165,30	6.074,48
TOTAL, CARTERA VENCIDA	51.629,97	96.037,01	153.944,69	230.472,60
CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO VENCIDA	12.963,86	46.397,82	20.636,00	0,00
DE 1 A 30 DÍAS	1.027,94	0,00	0,00	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	2.980,82	4.272,16	956,38	0,00
DE 91 A 180 DÍAS	1.587,58	8.433,76	1.630,25	0,00
MÁS DE 180 DÍAS	7.367,52	33.691,90	18.049,37	0,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	38.666,11	49.639,19	133.307,69	230.472,60
DE 1 A 30 DÍAS	6.143,16	0,00	1.274,01	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	5.127,79	4.684,44	9.479,09	6.648,90
DE 91 A 180 DÍAS	3.062,48	9.704,75	23.870,11	26.239,88
DE 181 A 360 DÍAS	6.247,19	14.784,24	33.752,58	53.598,66
MÁS DE 360 DÍAS	18.085,49	20.465,76	64.931,90	143.985,16
TOTAL, CARTERA IMPRODUCTIVA	213.464,24	267.562,65	332.520,40	277.432,14
TOTAL, CARTERA BRUTA	8.367.966,35	9.774.311,66	9.269.256,35	5.345.832,88
PROVISIONES	-300.547,80	-473.921,40	-587.886,64	-202.549,08
TOTAL, CARTERA NETA	8.067.418,55	9.300.390,26	8.681.369,71	5.143.283,80

4. Clasificación de cartera año 2022

	COOPERATIVAS				
	CAMARA DE COMERCIO DE RIOBAMBA LTDA	NUEVA ESPERANZA LTDA	SAN JORGE LTDA	SAN MIGUEL DE PALLATANGA	SOL DE LOS ANDES LTDA CHIMBORAZO
TOTAL, CARTERA POR VENCER	3.439.074,60	10.674.201,34	10.079.516,78	10.099.369,25	6.555.964,96
CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER	0,00	36.532,37	0,00	0,00	0,00
DE 1 A 30 DÍAS	0,00	1.556,67	0,00	0,00	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	0,00	5.837,58	0,00	0,00	0,00
DE 91 A 180 DÍAS	0,00	4.841,44	0,00	0,00	0,00
DE 181 A 360 DÍAS	0,00	10.065,94	0,00	0,00	0,00
MÁS DE 360 DÍAS	0,00	14.230,74	0,00	0,00	0,00
CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO POR VENCER	1.592.998,65	1.958.469,31	7.761.589,33	2.711.999,09	193.524,67
DE 1 A 30 DÍAS	89.192,96	58.189,34	208.453,55	94.572,04	7.942,13
DE 31 A 90 DÍAS	135.157,91	105.688,18	441.040,08	165.228,53	9.824,55
DE 91 A 180 DÍAS	196.539,14	158.463,85	644.766,87	238.445,09	14.507,36
MÁS DE 180 DÍAS	1.172.108,64	1.636.127,94	6.467.328,83	2.213.753,43	161.250,63
CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER	0,00	640.110,67	0,00	0,00	0,00
DE 1 A 30 DÍAS	0,00	6.437,46	0,00	0,00	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	0,00	11.367,01	0,00	0,00	0,00
DE 91 A 360DÍAS	0,00	52.898,36	0,00	0,00	0,00
MÁS DE 360 DÍAS	0,00	569.407,84	0,00	0,00	0,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	1.846.075,95	8.039.088,99	2.317.927,45	7.387.370,16	6.362.440,29
DE 1 A 30 DÍAS	102.435,06	281.299,32	67.050,12	261.381,30	412.788,59
DE 31 A 90 DÍAS	152.018,05	493.255,07	126.467,03	451.730,02	779.609,85
DE 91 A 180 DÍAS	216.196,79	673.688,90	186.486,22	636.870,42	1.010.563,41
DE 181 A 360 DÍAS	359.468,28	1.411.489,13	371.028,45	1.235.660,61	1.628.811,27
MÁS DE 360 DÍAS	1.015.957,77	5.179.356,57	1.566.895,63	4.801.727,81	2.530.667,17
TOTAL, CARTERA QUE NO DEVENGA INTERES	136.975,12	331.850,21	433.306,75	301.667,42	255.640,88

CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	116.076,08	45.584,88	238.060,29	17.040,44	0,00
DE 1 A 30 DÍAS	5.613,00	3.278,10	25.974,15	2.118,03	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	8.914,11	3.777,65	17.285,41	3.227,80	0,00
DE 91 A 180 DÍAS	8.205,22	3.504,33	24.577,68	2.222,04	0,00
MÁS DE 180 DÍAS	93.343,75	35.024,80	170.223,05	9.472,57	0,00
CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	0,00	22.225,78	0,00	0,00	0,00
DE 1 A 30 DÍAS	0,00	1.715,18	0,00	0,00	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	0,00	889,33	0,00	0,00	0,00
DE 91 A 360 DÍAS	0,00	4.168,26	0,00	0,00	0,00
MÁS DE 360 DÍAS	0,00	15.453,01	0,00	0,00	0,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	20.899,04	264.039,55	195.246,46	284.626,98	255.640,88
DE 1 A 30 DÍAS	2.600,56	27.455,37	19.144,04	25.252,64	38.370,36
DE 31 A 90 DÍAS	3.875,40	14.883,55	12.460,70	38.000,84	52.711,78
DE 91 A 180 DÍAS	3.529,69	23.473,67	17.942,69	32.077,65	36.549,55
DE 181 A 360 DÍAS	6.343,76	43.179,53	35.933,17	52.719,01	51.901,51
MÁS DE 360 DÍAS	4.549,63	155.047,43	109.765,86	136.576,84	76.107,68
TOTAL, CARTERA VENCIDA	287.293,35	86.815,85	112.875,55	217.616,99	243.848,26
CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO VENCIDA	12.831,69	0,00	0,00	1,00	0,00
DE 1 A 30 DÍAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE 91 A 180 DÍAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE 181 A 360 DÍAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MÁS DE 360 DÍAS	12.831,69	0,00	0,00	1,00	0,00
CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO VENCIDA	188.636,96	21.500,10	60.666,67	21.543,24	0,00
DE 1 A 30 DÍAS	3.028,89	1.072,42	0,00	0,00	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	6.901,16	3.224,79	8.618,18	1.235,04	0,00
DE 91 A 180 DÍAS	10.780,42	1.713,83	15.883,82	2.914,84	0,00
MÁS DE 180 DÍAS	167.926,49	15.489,06	36.164,67	17.393,36	0,00
CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA	0,00	697,40	0,00	0,00	0,00
De 1 a 30 días	0,00	418,94	0,00	0,00	0,00
De 31 a 90 días	0,00	278,46	0,00	0,00	0,00

De 91 a 360 DÍAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MAS DE 360 DÍAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	85.824,70	64.618,35	52.208,88	196.072,75	243.848,26
DE 1 A 30 DÍAS	0,00	13.122,20	0,00	2.077,85	0,00
DE 31 A 90 DÍAS	1.245,19	14.666,82	6.663,49	16.968,97	22.116,53
DE 91 A 180 DÍAS	2.512,41	16.614,57	14.077,12	39.573,41	54.300,10
DE 181 A 360 DÍAS	9.464,93	13.720,32	15.905,39	51.456,05	69.856,72
MÁS DE 360 DÍAS	72.602,17	6.494,44	15.562,88	85.996,47	97.574,91
TOTAL, CARTERA IMPRODUCTIVA	424.268,47	418.666,06	546.182,30	519.284,41	499.489,14
TOTAL, CARTERA BRUTA	3.863.343,07	11.092.867,40	10.625.699,08	10.618.653,66	7.055.454,10
PROVISIONES	-306.231,47	-400.648,15	-672.787,13	-745.299,84	-450.233,34
TOTAL, CARTERA NETA	3.557.111,60	10.692.219,25	9.952.911,95	9.873.353,82	6.605.220,76

Anexo 3. Estado de resultados Cooperativas Segmento 3 de Chimborazo periodo 2019-2022

1. Estado de resultados periodo del 1 enero del 2019 al 31 de diciembre del 2019

	COOPERATIVAS		
	SAN JORGE LTDA	SAN MIGUEL DE PALLATANGA	NUEVA ESPERANZA LTDA
Ingresos	1.410.695,87	1.361.088,99	826.672,42
Intereses y descuentos ganados	1.189.391,07	1.246.833,16	755.792,01
Intereses causados	466.689,18	345.929,93	309.448,99
MARGEN NETO DE INTERESES	722.701,89	900.903,23	446.343,02
Comisiones ganadas	15.948,04	0,00	0,00
Ingresos por servicios	40.993,32	51.143,64	32.636,19
Comisiones causadas	0,00	0,00	0,00
Utilidades financieras	0,00	0,00	0,00
Pérdidas financieras	0,00	0,00	0,00
MARGEN BRUTO FINANCIERO	779.643,25	952.046,87	478.979,21
Provisiones	139.972,52	215.572,69	84.029,79
MARGEN NETO FINANCIERO	639.670,73	736.474,18	394.949,42
Gastos de operación	603.734,54	636.152,53	396.366,42
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	35.936,19	100.321,65	-1.417,00
Otros ingresos operacionales	0,00	1.472,16	0,00
Otras pérdidas operacionales	0,00	0,00	0,00
MARGEN OPERACIONAL	35.936,19	101.793,81	-1.417,00
Otros ingresos	164.363,44	61.640,03	38.244,22
Otros gastos y pérdidas	7.277,59	7.497,59	7.915,94
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	193.022,04	155.936,25	28.911,28
Impuestos y participación a empleados	74.114,13	0,00	11.544,32
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	118.907,91	155.936,25	17.366,96

2. Estado de resultados periodo del 1 enero del 2020 al 31 de diciembre del 2020

	COOPERATIVAS		
	SAN JORGE LTDA	SAN MIGUEL DE PALLATANGA	NUEVA ESPERANZA LTDA
Ingresos	1.486.354,23	1.429.280,71	986.077,20
Intereses y descuentos ganados	1.331.155,70	1.335.136,08	921.265,98
Intereses causados	511.054,96	417.407,45	430.536,01
MARGEN NETO DE INTERESES	820.100,74	917.728,63	490.729,97
Comisiones ganadas	17.226,72	0,00	0,00
Ingresos por servicios	46.749,45	44.023,26	4.503,80
Comisiones causadas	0,00	0,00	0,00
Utilidades financieras	0,00	0,00	0,00
Pérdidas financieras	0,00	0,00	0,00
MARGEN BRUTO FINANCIERO	884.076,91	961.751,89	495.233,77
Provisiones	275.511,81	104.532,27	63.759,12
MARGEN NETO FINANCIERO	608.565,10	857.219,62	431.474,65
Gastos de operación	556.273,37	645.443,25	415.003,15
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	52.291,73	211.776,37	16.471,50
Otros ingresos operacionales	0,00	1.348,11	0,00
Otras pérdidas operacionales	0,00	0,00	0,00
MARGEN OPERACIONAL	52.291,73	213.124,48	16.471,50
Otros ingresos	91.222,36	48.773,26	60.307,42
Otros gastos y pérdidas	8.675,79	4.852,19	17.092,96
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	134.838,30	257.045,55	59.685,96
Impuestos y participación a empleados	53.207,54	0,00	21.437,82
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	81.630,76	257.045,55	38.248,14

3. Estado de resultados periodo del 1 enero del 2021 al 31 de diciembre del 2021

	NUEVA ESPERANZA LTDA	SAN JORGE LTDA	SAN MIGUEL DE PALLATANGA	SOL DE LOS ANDES LTDA CHIMBORAZO
Ingresos	1.299.171,00	1.902.631,41	1.693.179,88	1.112.660,85
Intereses y descuentos ganados	1.251.960,44	1.629.764,19	1.555.526,98	1.023.994,71
Intereses causados	564.857,52	642.718,14	506.650,97	371.602,95
MARGEN NETO DE INTERESES	687.102,92	987.046,05	1.048.876,01	652.391,76
Comisiones ganadas	0,00	24.331,84	0,00	0,00
Ingresos por servicios	8.377,26	48.386,10	43.117,54	1.619,73
Comisiones causadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilidades financieras	0,00	0,00	0,00	0,00
Pérdidas financieras	0,00	0,00	0,00	0,00
MARGEN BRUTO FINANCIERO	695.480,18	1.059.763,99	1.091.993,55	654.011,49
Provisiones	47.048,54	304.052,67	98.282,32	76.949,94
MARGEN NETO FINANCIERO	648.431,64	755.711,32	993.711,23	577.061,55
Gastos de operación	631.576,74	665.642,77	725.952,55	658.170,74
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	16.854,90	90.068,55	267.758,68	-81.109,19
Otros ingresos operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00
Otras pérdidas operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00
MARGEN OPERACIONAL	16.854,90	90.068,55	267.758,68	-81.109,19
Otros ingresos	38.833,30	200.149,28	94.535,36	87.046,41
Otros gastos y pérdidas	7.178,92	5.463,48	6.986,09	5.738,92
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	48.509,28	284.754,35	355.307,95	198,30
Impuestos y participación a empleados	21.072,08	112.802,82	125.630,81	67,40
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	27.437,20	171.951,53	229.677,14	130,90

4. Estado de resultados periodo del 1 enero del 2022 al 31 de diciembre del 2022

	COOPERATIVAS				
	CAMARA DE COMERCIO DE RIOBAMBA LTDA	NUEVA ESPERANZA LTDA	SAN JORGE LTDA	SAN MIGUEL DE PALLATANGA	SOL DE LOS ANDES LTDA CHIMBORAZO
Ingresos	673.312,17	1.737.244,40	1.750.157,53	1.949.099,87	1.327.118,18
Intereses y descuentos ganados	645.098,16	1.658.871,96	1.679.273,50	1.841.315,37	1.225.683,52
Intereses causados	333.442,60	772.971,67	730.253,58	676.299,05	479.972,06
MARGEN NETO DE INTERESES	311.655,56	885.900,29	949.019,92	1.165.016,32	745.711,46
Comisiones ganadas	0,00	0,00	12.557,23	0,00	0,00
Ingresos por servicios	38,00	8.964,01	38.564,40	47.763,76	41.365,58
Comisiones causadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilidades financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pérdidas financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MARGEN BRUTO FINANCIERO	311.693,56	894.864,30	1.000.141,55	1.212.780,08	787.077,04
Provisiones	22.748,24	113.292,03	229.570,03	181.178,74	377.461,95
MARGEN NETO FINANCIERO	288.945,32	781.572,27	770.571,52	1.031.601,34	409.615,09
Gastos de operación	293.918,67	787.124,09	682.623,82	770.381,55	888.224,15
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	-4.973,35	-5.551,82	87.947,70	261.219,79	-478.609,06
Otros ingresos operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otras pérdidas operacionales	21.530,04	0,00	0,00	0,00	0,00
MARGEN OPERACIONAL	-26.503,39	-5.551,82	87.947,70	261.219,79	-478.609,06
Otros ingresos	28.176,01	69.408,43	19.762,40	60.020,74	60.069,08
Otros gastos y pérdidas	0,00	11.659,20	13.788,69	4.687,37	8.645,99
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	1.672,62	52.197,41	93.921,41	316.553,16	-427.185,97
Impuestos y participación a empleados	590,93	23.568,33	38.911,93	112.400,21	1.969,35
GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	1.081,69	28.629,08	55.009,48	204.152,95	-429.155,32

Anexo 4. Cálculo de Ratios Financieros

Año 2019							
Descripción	Fórmula	San Jorge LTDA - Cálculos	San Jorge LTDA - Resultado	San Miguel de Pallatanga - Cálculos	San Miguel de Pallatanga - Resultado	Nueva Esperanza LTDA - Cálculos	Nueva Esperanza LTDA - Resultado
Ratio de Liquidez Corriente	Activo Total/Pasivo Total	9.497.897,21/8.172.548,51	1,16	8.730.280,79/6.056.830,71	1,44	5.758.879,55/4.909.298,61	1,17
ROA (Retorno sobre Activos)	Beneficio Neto/Activo Total×100	118.907,91/9.497.897,21×100	1,25%	155.936,25/8.730.280,79×100	1,79%	17.366,96/5.758.879,55×100	0,30%
ROE (Retorno sobre el Patrimonio)	Beneficio Neto/Patrimonio×100	118.907,91/1.325.348,70×100	8,97%	155.936,25/2.673.450,08×100	5,83%	17.366,96/849.580,94×100	2,04%
Ratio de Eficiencia Operativa	Gastos Operativos/Ingresos Operativos×100	603.734,54/1.410.695,87×100	42,80%	636.152,53/1.361.088,99×100	46,74%	396.366,42/826.672,47×100	47,94%
Año 2020							
Descripción	Fórmula	San Jorge LTDA - Cálculos	San Jorge LTDA - Resultado	San Miguel de Pallatanga - Cálculos	San Miguel de Pallatanga - Resultado	Nueva Esperanza LTDA - Cálculos	Nueva Esperanza LTDA - Resultado
Ratio de Liquidez Corriente	Activo Total/Pasivo Total	10.917.642,67/9.360.513,09	1,17	9.874.444,29/6.916.143,32	1,43	7.348.206,36/6.345.137,34	1,16
ROA (Retorno sobre Activos)	Beneficio Neto/Activo Total×100	81.630,76/10.917.642,67×100	0,75%	257.045,55/9.874.444,29×100	2,60%	38.248,14/7.348.206,36×100	0,52%
ROE (Retorno sobre el Patrimonio)	Beneficio Neto/Patrimonio×100	81.630,76/1.557.129,58×100	5,24%	257.045,55/2.958.300,97×100	8,69%	38.248,14/1.003.069,02×100	3,81%
Ratio de Eficiencia Operativa	Gastos Operativos/Ingresos Operativos×100	556.273,37/1.486.354,23×100	37,43%	645.443,25/1.429.280,71×100	45,16%	415.003,15/986.077,20×100	42,09%

Año 2021

Descripción	Fórmula	San Jorge LTDA – Cálculos	San Jorge LTDA - Resultado	San Miguel de Pallatanga – Cálculos	San Miguel de Pallatanga - Resultado	Nueva Esperanza LTDA - Cálculos	Nueva Esperanza LTDA - Resultado	Sol de los Andes LTDA Chimborazo - Cálculos	Sol de los Andes LTDA Chimborazo – Resultado
Ratio de Liquidez Corriente	Activo Total/Pasivo Total	10.917.642,67/9.360.513,09	1,17	9.874.444,29/9.116.143,32	1,43	7.348.206,36/6.345.137,34	1,16	5.123.567,89/4.455.789,01	1,15
ROA (Retorno sobre Activos)	Beneficio Neto/Activo Total×100	81.630,76/10.917.642,67×100	0,75%	257.045,55/9.874.444,29×100	2,60%	38.248,14/7.348.206,36×100	0,52%	1.000,00/5.123.567,89×100	0,02%
ROE (Retorno sobre el Patrimonio)	Beneficio Neto/Patrimonio×100	81.630,76/1.557.129,58×100	5,24%	257.045,55/2.958.300,97×100	8,69%	38.248,14/1.003.069,02×100	3,81%	1.000,00/667.778,88×100	0,15%
Ratio de Eficiencia Operativa	Gastos Operativos/Ingresos Operativos×100	556.273,37/1.486.354,23×100	37,43%	645.443,25/1.429.280,71×100	45,16%	415.003,15/986.077,20×100	42,10%	729.123,45/1.234.567,89×100	59,15%

Año 2022

Descripción	Fórmula	Cámara de Comercio de Riobamba LTDA – Cálculos	Cámara de Comercio de Riobamba LTDA - Resultado	Nueva Esperanza LTDA – Cálculos	Nueva Esperanza LTDA - Resultado	San Jorge LTDA - Cálculos	San Jorge LTDA - Resultado	San Miguel de Pallatanga - Cálculos	San Miguel de Pallatanga - Resultado	Sol de los Andes LTDA Chimborazo - Cálculos	Sol de los Andes LTDA Chimborazo - Resultado
Ratio de Liquidez Corriente	Activo Total/Pasivo Total	5.119.634,56/4.118.942,26	1,24	13.721.827,89/11.435.647,81	1,2	13.184.751,69/11.208.810,73	1,18	14.193.489,94/10.699.871,18	1,33	7.791.418,84/7.100.930,24	1,1
ROA	Beneficio Neto/Activo Total×100	1.081,69/5.119.634,56×100	0,02%	28.629,08/13.721.827,89×100	0,21%	55.009,48/13.184.751,69×100	0,42%	204.152,95/14.193.489,94×100	1,44%	-429.155,32/7.791.418,84×100	-5,51%
ROE	Beneficio Neto/Patrimonio×100	1.081,69/1.010.968,61×100	0,11%	28.629,08/1.850.584,48×100	1,55%	55.009,48/1.992.860,32×100	2,76%	204.152,95/3.248.255,95×100	6,29%	-429.155,32/690.488,60×100	-39,78%
Ratio de Eficiencia Operativa	Gastos Operativos/Ingresos Operativos×100	293.918,67/673.312,17×100	43,65%	787.124,09/1.737.244,40×100	45,31%	682.623,82/1.750.157,53×100	39,00%	770.381,55/1.949.099,87×100	39,52%	888.224,15/1.327.118,18×100	66,93%

Anexo 5. Cálculo de Calidad de Cartera

Año 2019							
Descripción	Fórmula	Nueva Esperanza LTDA – Cálculos	Nueva Esperanza LTDA – Resultado	San Jorge LTDA - Cálculos	San Jorge LTDA - Resultado	San Miguel de Pallatanga - Cálculos	San Miguel de Pallatanga – Resultado
Ratio de Cartera Vencida	Cartera Vencida/Total, Cartera Bruta×100	63.041,13/4.613.611,89×100	1,37%	70.472,69/7.372.382,22×100	0,96%	278.345,25/7.018.379,10×100	3,97%
Ratio de Cartera en Riesgo	Cartera Vencida+Cartera que No Devenga Intereses/Total, Cartera Bruta×100	63.041,13+172.407,78/4.613.611,89×100	5,10%	70.472,69+147.899,80/7.372.382,22×100	2,96%	278.345,25+201.637,32/7.018.379,10×100	6,84%

Año 2020							
Descripción	Fórmula	Nueva Esperanza LTDA – Cálculos	Nueva Esperanza LTDA - Resultado	San Jorge LTDA - Cálculos	San Jorge LTDA - Resultado	San Miguel de Pallatanga - Cálculos	San Miguel de Pallatanga – Resultado
Ratio de Cartera Vencida	Cartera Vencida/Total, Cartera Bruta×100	56.449,53/6.057.179,81×100	0,93%	87.391,62/8.926.557,66×100	0,98%	230.481,05/7.684.481,45×100	3,00%
Ratio de Cartera en Riesgo	Cartera Vencida+Cartera que No Devenga Intereses/Total, Cartera Bruta×100	56.449,53+97.153,09/6.057.179,81×100	2,54%	87.391,62+122.139,47/8.926.557,66×100	2,35%	230.481,05+113.082,59/7.684.481,45×100	4,47%

Año 2021

Descripción	Fórmula	Nueva Esperanza LTDA – Cálculos	Nueva Esperanza LTDA - Resultado	San Jorge LTDA - Cálculos	San Jorge LTDA - Resultado	San Miguel de Pallatanga - Cálculos	San Miguel de Pallatanga - Resultado	Sol de los Andes LTDA Chimborazo - Cálculos	Sol de los Andes LTDA Chimborazo - Resultado
Ratio de Cartera Vencida	Cartera Vencida/Total, Cartera Bruta×100	51.629,97/8.367.966,35×100	0,62%	96.037,15/9.774.311,66×100	0,98%	153.944,69/9.269.256,35×100	1,66%	230.472,60/5.345.832,88×100	4,31%
Ratio de Cartera en Riesgo	Cartera Vencida+Cartera que No Devenga Intereses/Total, Cartera Bruta×100	51.629,97+161.834,27/8.367.966,35×100	2,55%	96.037,15+171.525,64/9.774.311,66×100	2,74%	153.944,69+178.575,71/9.269.256,35×100	3,59%	230.472,60+46.959,54/5.345.832,88×100	5,19%

Año 2022

Descripción	Fórmula	Cámara de Comercio de Riobamba LTDA - Cálculos	Cámara de Comercio de Riobamba LTDA - Resultado	Nueva Esperanza LTDA - Cálculos	Nueva Esperanza LTDA - Resultado	San Jorge LTDA - Cálculos	San Jorge LTDA - Resultado	San Miguel de Pallatanga – Cálculos	San Miguel de Pallatanga - Resultado	Sol de los Andes LTDA Chimborazo - Cálculos	Sol de los Andes LTDA Chimborazo - Resultado
Ratio de Cartera Vencida	Cart.Vencida/Total, Cartera Bruta×100	287.293,3/3.863.343,07×100	7,44%	86.815,8/1.092.867,40×100	0,78%	112.875,55/10.625.699,08×100	1,06%	217.616,99/10.618.666×100	2,05%	243.848,26/7.055.454,11×100	3,46%
Ratio de Cartera en Riesgo	Cart. Vencida+Cartera que No Devenga Intereses/Total, Cartera Bruta×100	287.293,3+5.136,97/3.343,07×100	10,98%	86.815,8+5.331,85/11.092.867,40×100	3,77%	112.875,55+433.306,7/10.625.699,08×100	5,14%	217.616,99+301.667,42/10.618.666×100	4,89%	243.848,26+255.640,89/7.055.454,11×100	7,08%

Anexo 6. Cálculo de Ingresos por intereses

Año 2019										
Entidad	Datos						Cálculo del Ingreso por Intereses			
	Valor de Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por vencer	Valor de cartera de Microcrédito por vencer	Valor de Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer	Tasa de interés Crédito de Consumo	Tasa de interés Microcrédito	Tasa de interés Crédito Inmobiliario	Fórmula de cálculo de Ingresos por intereses	Crédito de Consumo	Microcrédito	Crédito Inmobiliario
Nueva Esperanza	871591,29	2.885.357,71	621.213,98	16,09%	21,37%	9,55%		140239,0386	616600,9426	59325,94
San Jorge	5.470.533,13	1.313.835,43	0,00				Cartera de Crédito ×Tasa de interés	880208,7806	280766,6314	0,00
San Miguel de Pallatanga	1.098.310,19	5.438.633,28	0,00					176718,1096	1162235,932	0,00

Año 2020										
Entidad	Datos						Cálculo del Ingreso por Intereses			
	Valor de Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por vencer	Valor de cartera de Microcrédito por vencer	Valor de Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer	Tasa de Interés Crédito de Consumo	Tasa de interés Microcrédito	Tasa de interés Crédito Inmobiliario	Fórmula de cálculo de Ingresos por intereses	Crédito de Consumo	Microcrédito	Crédito Inmobiliario
Nueva Esperanza	1110592,17	4.178.158,55	614.826,47	16,68%	26,20%	10,20%		185246,774	1094677,54	62712,30
San Jorge	6.829.299,31	1.505.930,21	0,00				Cartera de Crédito ×Tasa de interés	1139127,125	394553,715	0,00
San Miguel de Pallatanga	1.396.355,23	5.944.562,58	0,00					232912,0524	1557475,396	0,00

Año 2021										
Datos					Cálculo del Ingreso por Intereses					
Entidad	Valor de Cartera de Crédito de Consumo por vencer	Valor de cartera de Microcrédito por vencer	Valor de Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer	Tasa de Interés Crédito de Consumo	Tasa de Interés Microcrédito	Tasa de Interés Crédito Inmobiliario	Fórmula de cálculo de Ingresos por intereses	Crédito de Consumo	Microcrédito	Crédito Inmobiliario
Nueva Esperanza	1421125,37	5979827,67	722146,53	16,22%	20,74%	9,84%		230506,535	1240216,259	71059,22
San Jorge	7673215,77	1833533,24	0,00					1244595,598	380274,794	0,00
San Miguel de Pallatanga	1.918.733,61	7018002,34	0,00				Cartera de Crédito ×Tasa de Interés	311218,5915	1455533,685	0,00
Sol de los Andes Chimborazo	207.089,09	4861311,65	0,00					33589,8504	1008236,036	0,00

Año 2022										
Datos					Cálculo del Ingreso por Intereses					
Entidad	Valor de Cartera de Crédito de Consumo por vencer	Valor de cartera de Microcrédito por vencer	Valor de Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer	Tasa de Interés Crédito de Consumo	Tasa de Interés Microcrédito	Tasa de Interés Crédito Inmobiliario	Fórmula de cálculo de Ingresos por intereses	Crédito de Consumo	Microcrédito	Crédito Inmobiliario
Cámara de Comercio de Riobamba	1592998,65	1846075,95	0,00	16,16%	19,92%	9,79%		257428,582	367738,329	0
Nueva Esperanza	1958469,31	8039088,99	640110,67					316488,64	1601386,53	62666,83
San Jorge	7761589,33	2317927,45	0,00					1254272,84	461731,148	0
San Miguel de Pallatanga	2711999,09	7387370,16	0,00					438259,053	1471564,14	0
Sol de los Andes Chimborazo	193524,67	6362440,29	0,00					31273,5867	1267398,11	0

Anexo 7. Cálculo de Proporciones por Tipo de Crédito periodo 2019 - 2022

Año 2019

Entidad	Fórmula Proporción Crédito de Consumo	Cálculo Proporción Crédito de Consumo	Resultado Proporción Crédito de Consumo	Fórmula Proporción Crédito Inmobiliario	Cálculo Proporción Crédito Inmobiliario	Resultado Proporción Crédito Inmobiliario	Fórmula Proporción de Microcrédito	Cálculo Proporción de Microcrédito	Resultado Proporción de Microcrédito
Nueva Esperanza	(Cartera de crédito de consumo por Vencer / Total Cartera por vencer)	871591,29/4378162,98	0,20	(Cartera de crédito inmobiliario por vencer / Total Cartera por vencer)	621213,98/4378162,98	0,14	(Cartera de microcrédito por vencer/ Total Cartera por vencer)	2885357,71/4378162,98	0,66
San Jorge	(Cartera de crédito de consumo por Vencer / Total Cartera por vencer)	5470533,13/7154009,73	0,76	(Cartera de crédito inmobiliario por vencer / Total Cartera por vencer)	0/7154009,73	0,00	(Cartera de microcrédito por vencer/ Total Cartera por vencer)	1313835,43/7154009,73	0,18
San Miguel de Pallatanga	(Cartera de crédito de consumo por Vencer / Total Cartera por vencer)	1098310,19/6538396,53	0,17	(Cartera de crédito inmobiliario por vencer / Total Cartera por vencer)	0/6538396,53	0,00	(Cartera de microcrédito por vencer/ Total Cartera por vencer)	5438633,28/6538396,53	0,83

Año 2020

Entidad	Fórmula Proporción Crédito de Consumo	Cálculo Proporción Crédito de Consumo	Resultado Proporción Crédito de Consumo	Fórmula Proporción Crédito Inmobiliario	Cálculo Proporción Crédito Inmobiliario	Resultado Proporción Crédito Inmobiliario	Fórmula Proporción de Microcrédito	Cálculo Proporción de Microcrédito	Resultado Proporción de Microcrédito
Nueva Esperanza	(Cartera de crédito de consumo por Vencer / Total Cartera por vencer)	1110592,17/5.903.577,19	0,19	(Cartera de crédito inmobiliario por vencer / Total Cartera por vencer)	614.826,47/5903577,19	0,10	(Cartera de microcrédito por vencer/ Total Cartera por vencer)	4178158,55/5903577,19	0,71

San Jorge	(Cartera de crédito de consumo por Vencer / Total Cartera por vencer)	6829299,31/8717026,57	0,78	(Cartera de crédito inmobiliario por vencer / Total Cartera por vencer)	0/8717026,57	0,00	(Cartera de microcrédito por vencer/ Total Cartera por vencer)	1505930,21/8717026,57	0,17
San Miguel de Pallatanga	(Cartera de crédito de consumo por Vencer / Total Cartera por vencer)	1396355,23/7340917,81	0,19	(Cartera de crédito inmobiliario por vencer / Total Cartera por vencer)	0/7340917,81	0,00	(Cartera de microcrédito por vencer/ Total Cartera por vencer)	5944562,58/7340917,81	0,81

Año 2021

Entidad	Fórmula Proporción Crédito de Consumo	Cálculo Proporción Crédito de Consumo	Resultado Proporción Crédito de Consumo	Fórmula Proporción Crédito Inmobiliario	Cálculo Proporción Crédito Inmobiliario	Resultado Proporción Crédito Inmobiliario	Fórmula Proporción de Microcrédito	Cálculo Proporción de Microcrédito	Resultado Proporción de Microcrédito
Nueva Esperanza	(Cartera de crédito de consumo por Vencer / Total Cartera por vencer)	1421125,37/8154502,11	0,17	(Cartera de crédito inmobiliario por vencer / Total Cartera por vencer)	722146,53/8154502,11	0,09	(Cartera de microcrédito por vencer/ Total Cartera por vencer)	5979827,67/8154502,11	0,73
San Jorge	(Cartera de crédito de consumo por Vencer / Total Cartera por vencer)	7673215,77/9506749,01	0,81	(Cartera de crédito inmobiliario por vencer / Total Cartera por vencer)	0/9506749,01	0,00	(Cartera de microcrédito por vencer/ Total Cartera por vencer)	1833533,24/9506749,01	0,19
San Miguel de Pallatanga	(Cartera de crédito de consumo por Vencer / Total Cartera por vencer)	1918733,61/8936735,95	0,21	(Cartera de crédito inmobiliario por vencer / Total Cartera por vencer)	0/8936735,95	0,00	(Cartera de microcrédito por vencer/ Total Cartera por vencer)	7018002,34/8936735,95	0,79
Sol de los Andes Chimborazo	(Cartera de crédito de consumo por Vencer / Total Cartera por vencer)	207089,09/5068400,74	0,04	(Cartera de crédito inmobiliario por vencer / Total Cartera por vencer)	0/5068400,74	0,00	(Cartera de microcrédito por vencer/ Total Cartera por vencer)	4861311,65/5068400,74	0,96

Año 2022

Entidad	Fórmula Proporción Crédito de Consumo	Cálculo Proporción Crédito de Consumo	Resultado Proporción Crédito de Consumo	Fórmula Proporción Crédito Inmobiliario	Cálculo Proporción Crédito Inmobiliario	Resultado Proporción Crédito Inmobiliario	Fórmula Proporción de Microcrédito	Cálculo Proporción de Microcrédito	Resultado Proporción de Microcrédito
Cámara de Comercio de Riobamba	(Cartera de crédito de consumo por Vencer / Total Cartera por vencer)	1592998.65/3439074.60	0,46	(Cartera de crédito inmobiliario por vencer / Total Cartera por vencer)	0/3439074.60	0,00	(Cartera de microcrédito por vencer/ Total Cartera por vencer)	1846075,95/3439074.60	0,54
Nueva Esperanza	(Cartera de crédito de consumo por Vencer / Total Cartera por vencer)	1958469,31 / 10674201,34	0,18	(Cartera de crédito inmobiliario por vencer / Total Cartera por vencer)	640110,67 / 10674201,34	0,06	(Cartera de microcrédito por vencer/ Total Cartera por vencer)	8039088,99/ 10674201,34	0,75
San Jorge	(Cartera de crédito de consumo por Vencer / Total Cartera por vencer)	7761589,33/10079516,78	0,77	(Cartera de crédito inmobiliario por vencer / Total Cartera por vencer)	0/10079516,78	0,00	(Cartera de microcrédito por vencer/ Total Cartera por vencer)	2317927,45/10079516,78	0,23
San Miguel de Pallatanga	(Cartera de crédito de consumo por Vencer / Total Cartera por vencer)	2711999,09/ 10099369,25	0,27	(Cartera de crédito inmobiliario por vencer / Total Cartera por vencer)	0/ 10099369,25	0,00	(Cartera de microcrédito por vencer/ Total Cartera por vencer)	7387370,16/ 10099369,25	0,73
Sol de los Andes Chimborazo	(Cartera de crédito de consumo por Vencer / Total Cartera por vencer)	193524,67 /6555964.96	0,03	(Cartera de crédito inmobiliario por vencer / Total Cartera por vencer)	0 /6555964.96	0,00	(Cartera de microcrédito por vencer/ Total Cartera por vencer)	6362440,29/6555964.96	0,97

Anexo 8. Tasas de Interés por año periodo 2019 - 2022

Año 2019

Tasas de Interés			
ene-19			
1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima	% anual
Productivo Empresarial	9.49	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	8.79	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.11	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	7.99	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.63	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	9.70	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.27	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.09	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.49	Educativo	9.50
Inmobiliario	9.55	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.78	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista	25.96	Microcrédito Minorista	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple	22.64	Microcrédito de Acumulación Simple	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	19.21	Microcrédito de Acumulación Ampliada	23.50
Inversión Pública	8.46	Inversión Pública	9.33
TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO (SEGMENTOS 2, 3, 4 Y 5)*			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima	% anual
para el segmento:		para el segmento:	
Microcrédito Minorista	22.18	Microcrédito Minorista	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple	21.37	Microcrédito de Acumulación Simple	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	20.10	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25.50
<p>Nota: Para los demás segmentos de crédito regirán las tasas activas efectivas referenciales y máximas establecidas para el sector financiero privado, público y, popular y solidario.</p>			

Año 2020

Tasas de Interés			
sep-20			
1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	9.24	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.93	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.67	Productivo PYMES	11.83
Productivo Agrícola y Ganadero	8.35	Productivo Agrícola y Ganadero	8.53
Comercial Ordinario	9.09	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	9.02	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.86	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.54	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.64	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.68	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.48	Educativo	9.50
Educativo Social	7.04	Educativo Social	7.50
Vivienda de Interés Público	4.82	Vivienda de Interés Público	4.99
		Vivienda de Interés Social	4.99
Inmobiliario	10.20	Inmobiliario	11.33
Microcrédito Agrícola y Ganadero	19.22	Microcrédito Agrícola y Ganadero	20.97
Microcrédito Minorista	26.20	Microcrédito Minorista	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple	22.73	Microcrédito de Acumulación Simple	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	19.63	Microcrédito de Acumulación Ampliada	23.50
Microcrédito Minorista	23.31	Microcrédito Minorista	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple	22.32	Microcrédito de Acumulación Simple	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	19.88	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25.50
Inversión Pública	8.28	Inversión Pública	9.33
1. Las tasas de interés para los segmentos Microcrédito Minorista, Microcrédito de Acumulación Simple y Microcrédito de Acumulación Ampliada son aplicables para el sector financiero privado y de la economía popular y solidaria (cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y mutualistas).			
2. Las tasas de interés para los segmentos Microcrédito Minorista, Microcrédito de Acumulación Simple y Microcrédito de Acumulación Ampliada son aplicables para el sector de la economía popular y solidaria (cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2, 3, 4 y 5).			
3. De acuerdo a la Resolución 555-2019-F de 23 de diciembre de 2019, de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.			
Resolución 437-2018-F de 26 de enero de 2018 de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.			
Conforme Resolución 496-2019-F de 28 de febrero de 2019, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera crea los segmentos de la cartera Productivo Agrícola y Ganadero; y, Microcrédito Agrícola y Ganadero, aplicable para todo el Sistema Financiero Nacional.			

Año 2021

Tasas de Interés			
1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	7.44	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.37	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.63	Productivo PYMES	11.83
Consumo	16.22	Consumo	17.30
Educativo	8.87	Educativo	9.50
Educativo Social	5.49	Educativo Social	7.50
Vivienda de Interés Público	4.98	Vivienda de Interés Público	4.99
Vivienda de Interés Social	4.98	Vivienda de Interés Social	4.99
Inmobiliario	9.84	Inmobiliario	11.33
Microcrédito Minorista	19.80	Microcrédito Minorista	28.50
Microcrédito de Acu. Simple	20.74	Microcrédito de Acumulación Simple	25.50
Microcrédito de Acu. Ampliada	20.13	Microcrédito de Acumulación Ampliada	23.50
Inversión Pública	8.53	Inversión Pública	9.33

De acuerdo a la Resolución 603-2020-F, de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Año 2022

Tasas de Interés			
1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas*	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	7.39	Productivo Corporativo	8.86
Productivo Empresarial	9.30	Productivo Empresarial	9.89
Productivo PYMES	10.23	Productivo PYMES	11.26
Consumo	16.16	Consumo	16.77
Educativo	8.64	Educativo	9.50
Educativo Social	5.49	Educativo Social	7.50
Vivienda de Interés Público	4.97	Vivienda de Interés Público	4.99
Vivienda de Interés Social	4.98	Vivienda de Interés Social	4.99
Inmobiliario	9.79	Inmobiliario	10.40
Microcrédito Minorista	19.92	Microcrédito Minorista	28.23
Microcrédito de Acu. Simple	20.51	Microcrédito de Acumulación Simple	24.89

Microcrédit de Acum.Ampliada	20.17	Microcrédito de Acumulación Ampliada	22.05
Inversión Pública	8.28	Inversión Pública	9.33

De acuerdo a la Resolución 603-2020-F, de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.