



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

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA.**

TÍTULO DEL PROYECTO

**EL RIESGO CREDITICIO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE
CHIMBORAZO”, 2019.**

AUTORA

DOMÉNICA SOFÍA BARRENO LOZA

TUTOR

MSC. MARCO ANTONIO MORENO CASTRO

RIOBAMBA-ECUADOR

2020

CALIFICACIÓN DEL TRABAJO ESCRITO DE GRADO

Los miembros del Tribunal de Graduación del Proyecto de investigación titulado “El Riesgo Crediticio y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo, 2019”. Presentado por la Srta. Doménica Sofía Barreno Loza y dirigido por el Msc. Marco Antonio Moreno Castro.

Una vez presentada la defensa oral y revisado el informe final del proyecto de investigación con fines de graduación escrito, en la cual se ha constatado el cumplimiento de las observaciones realizadas, remite la presente para su uso y custodio en la biblioteca de la Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas.

Para constancia de lo expuesto firman:

Msc. Marco Moreno
TUTOR



FIRMA

10

NOTA

Msc. Víctor Vásquez
MIEMBRO 1



FIRMA

9

NOTA

Mgs. Otto Arellano
MIEMBRO 2



FIRMA

7.5

NOTA

INFORME DE APROBACIÓN DEL TUTOR

En calidad de Tutor del Proyecto de Investigación presentado por la Srta. Doménica Sofía Barreno Loza, para optar por el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA, cuyo título de Investigación es: “El Riesgo Crediticio y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo, 2019”. Debo informar que, una vez revisado el documento, considero que el mismo reúne los requisitos y méritos suficientes para ser revisado por los miembros del tribunal, para que se emitan las recomendaciones al trabajo y posteriormente sea sometido a su defensa.

En la ciudad de Riobamba, a los 28 días del mes de julio de 2020.



Msc. Marco Moreno Castro.
TUTOR

DERECHOS DE AUTORÍA

Tengo a bien informar que las ideas y criterios emitidos en el tema “El Riesgo Crediticio y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo, 2019”. Son de responsabilidad tanto de la Srta. Doménica Sofía Barreno Loza como del Msc. Marco Antonio Moreno Castro., y el patrimonio intelectual del proyecto pertenecen a la Universidad Nacional de Chimborazo.



Doménica Sofía Barreno Loza
CI: 0604011031

AGRADECIMIENTO

Doy gracias a Dios por darme la fuerza necesaria para lograr mis objetivos y la sabiduría para terminar mi carrera con éxito.

A la Universidad Nacional de Chimborazo, mi querida universidad en especial a la carrera de Contabilidad y Auditoría quienes a través de sus docentes impartieron conocimientos necesarios mismos que nos servirán para ser buenas personas y excelentes profesionales.

A mis amigos quienes compartieron las aulas conmigo les agradezco por cada palabra de apoyo, por sus consejos que me sirvió de aliento para culminar mi carrera sin problema alguno.

A mi tutor Msc. Marco Antonio Moreno Castro por su entrega, paciencia, y por ser mi guía al momento del desarrollo del proyecto de investigación.

Mi gratitud a mi gran amigo Ms. Mario Delgado quién con sus conocimientos supo orientarme para que este proyecto de investigación culmine con éxito.

Finalmente, a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” por brindarme la apertura necesaria y brindarme toda la información necesaria para llevar a cabo mi investigación.

Doménica Sofía Barreno Loza

DEDICATORIA

Dedico este proyecto a Dios por regalarme la sabiduría y la fortaleza necesaria en momentos de angustia y debilidad, y darme la fuerza necesaria para culminar con esta meta tan importante en mi vida y permitirme desarrollar de manera profesional y personal.

A mi bella madre Marlene, quien con su apoyo incondicional y su amor me dio la fuerza necesaria para que yo pueda lograr todo lo propuesto logrando cumplir este sueño anhelado, gracias por sus consejos, su apoyo moral.

A mi padre Carlos, hombre trabajador y generoso, pilar fundamental en mi vida quien con su sacrificio día a día me impulsó para culminar esta etapa tan importante en mi vida, por su amor y su apoyo económico.

De manera especial le dedico este logro a mi princesa María Eulalia, mi hija quien fue la principal motivación y el motor que me impulsaba a levantarme cada vez que me faltaban fuerzas para hacerlo, cada vez que la veía sabía que tenía que luchar por ser un gran ejemplo, y demostrarles que la mejor herencia que nos pueden dejar nuestros padres es el estudio.

Doménica Sofía Barreno Loza

ÍNDICE GENERAL

PORTADA	I
CALIFICACIÓN DEL TRABAJO ESCRITO DE GRADO	II
INFORME DE APROBACIÓN DEL TUTOR	III
AGRADECIMIENTO.....	V
DEDICATORIA.....	VI
ÍNDICE DE TABLAS	IX
ÍNDICE DE GRÁFICOS	XI
ABSTRACT.....	Error! Bookmark not defined.
RESUMEN.....	XIII
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I.....	2
1. MARCO REFERENCIAL	2
1.1 Planteamiento del problema	2
1.1.1 Formulación del problema o pregunta de investigación.	2
1.1.2 Justificación.....	3
1.2 Objetivos	3
1.2.1 Objetivo General.	3
1.2.2 Objetivos Específicos.....	3
1.2.3 Hipótesis.....	3
CAPÍTULO II	4
2. MARCO TEÓRICO	4
2.1 Estado del arte relacionado a la temática	4
2.2 Generalidades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. ...	5
2.2.1 Contexto de la Institución.	5
2.2.2 Base Legal.....	6
2.2.3 Misión.....	6

2.2.4 Visión.....	6
2.2.5 Objetivo Social.....	6
2.2.6 Productos Financieros.....	7
2.3 Fundamentación teórica.....	8
2.3.1 Crédito.....	8
2.3.2 Riesgo Crediticio.....	8
2.3.3 Cartera de Crédito.....	10
2.3.4 Estructura de la Cartera de Crédito.....	11
2.4 Liquidez.....	11
2.5 Indicadores de Liquidez.....	12
2.6 Brecha de liquidez.....	13
CAPÍTULO III.....	14
3. MARCO METODOLÓGICO.....	14
3.1 Método de Investigación.....	14
3.2 Tipo de investigación.....	14
3.3 Diseño de la investigación.....	14
3.4 Enfoque de la investigación.....	14
3.5 Nivel de investigación.....	15
3.6 Determinación de población y muestra.....	15
3.6.1 Determinación de población.....	15
3.6.2 Determinación de la muestra.....	16
3.7 Técnicas e instrumentos de recopilación de datos.....	17
3.7.1 Técnicas de recogida de información.....	17
3.7.2 Instrumentos de Recopilación de Datos.....	17
CAPÍTULO IV.....	18
4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	18

4.1 Análisis a los factores de riesgo crediticio	18
4.1.1 Riesgos o factores internos.....	18
4.1.1 Riesgos o factores externos.....	22
4.2 Análisis de liquidez	23
4.2.1 Distribución de cartera por nivel de riesgo.	23
4.2.2 Distribución de la cartera por tipo de crédito y nivel de riesgo.	24
4.2.3 Incidencia del riesgo crediticio en la cartera de crédito.	24
4.2.4 Indicador de liquidez.....	26
4.2.5 Liquidez estructural.....	26
4.2.6 Liquidez de primera línea.....	27
4.2.7 Liquidez de segunda línea.....	28
4.2.8 Comprobación de metodología de medición de liquidez.....	29
4.3 Comprobación de la Hipótesis	33
4.3.1 Planteamiento de la hipótesis.....	33
4.3.2 Verificación de la hipótesis.....	33
4.3.3 Prueba de hipótesis.....	34
CAPÍTULO V	35
5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	35
5.1 Conclusiones	35
5.2 Recomendaciones.....	36
BIBLIOGRAFÍA.....	37
ANEXOS.....	38

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Productos Financieros que ofrece la COAC Educadores de Chimborazo.	7
Tabla 2: Determinación de la Población - Personal específico Área Crédito	15
Tabla 3: Determinación de la Población - Documental	15
Tabla 4: Muestra de la población Documental	16
Tabla 5: Cuestionario de Control Interno procesos de crédito.....	18
Tabla 6: Calificación del riesgo	20
Tabla 7: Calificación del nivel de riesgo y confianza	20
Tabla 6: Nivel de riesgo por operaciones de crédito.....	23
Tabla 7: Distribución de cartera cantidad	24
Tabla 8: Distribución de cartera valores	24
Tabla 9: Clasificación cartera de crédito.....	24
Tabla 10: Indicador de mora cartera vencida.....	25
Tabla 11: Prueba de normalidad de las variables hipótesis.....	33
Tabla 12: Servicio financiero que oferta la Cooperativa de Ahorro y Crédito	44
Tabla 13: Tipo de Crédito	44
Tabla 14: Tasa de interés pactada	45
Tabla 15: Educación Financiera por parte .de la Cooperativa	46
Tabla 16: Atrasos cuotas de pago.....	46
Tabla 17: Días de atraso en el pago de cuotas	47
Tabla 18: Motivo para el incumplimiento del pago.	48
Tabla 19: Uso de tarjetas de crédito.....	48
Tabla 20: Llegada de notificaciones	49
Tabla 21: Tipo de notificación	49
Tabla 22: Conocimiento de consecuencias legales	50

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Figura 1: Esquema de reporte de riesgo de liquidez	13
Figura 2: Liquidez General, 2019	26
Figura 3 Liquidez Estructural.....	27
Figura 4 Liquidez de primera línea COAC Educadores de Chimborazo.....	28
Figura 5 Liquidez de segunda línea COAC Educadores de Chimborazo	28
Figura 6: Reporte brechas de liquidez contractual COAC Educadores de Chimborazo	31
Figura 7: Reporte brechas de liquidez esperado COAC Educadores de Chimborazo	32
Figura 8: Histograma comprobación hipótesis	33
Figura 9 Resumen prueba hipótesis	34
Figura 10 Flujograma proceso concesión de créditos	39
Figura 11: Representación Servicio financiero.....	44
Figura 12: Representación Tipo de crédito.....	45
Figura 13: Representación Tasa de interés pactada	45
Figura 14: Representación Educación financiera	46
Figura 15: Representación existencia de atraso	47
Figura 16: Representación número de días de atraso.....	47
Figura 17: Representación motivo para el incumplimiento del pago.	48
Figura 18: Uso de tarjetas de crédito.....	49
Figura 19: Representación Llegada de notificaciones	50
Figura 20: Tipo de notificación.....	50
Figura 21: Representación conocimiento consecuencias legales.....	51

ABSTRACT

The Credit Risk Assessment has the purpose of determining the impact on the liquidity of the Association of savings and credits "Educadores de Chimborazo" Ltda. 2019, the Reference Framework agrees with the definition of several authors such as: (Emery, Finnerty, & Stowe, 2008), who detail, Credit Risk is the probability that the counterparty doesn't comply with its obligations in the agreed terms, for the liquidity variable, they state that liquidity is the company's ability to meet its obligations in short term, whose terms are related to the problem and the objectives set. The state of the art shows significant antecedents of the investigation, generalities of the cooperative to your better knowledge.

In the methodology, an analysis and application of the Internal Control Questionnaire was carried out to establish shortcomings that the cooperative has. Subsequently, an interview was carried out with the officials of the Institution and a survey of the partners according to the sample taken to collect primary information in order to establish and define the impact that credit risk has on the liquidity of the institution, to verify the hypothesis raised a normality test was carried out that was more in line with the investigation.

These results recommend applying corrections in activities related to the credit granting processes, review of credit policies, drawing conclusions and recommendations and the application of a Credit and Collection Manual to mitigate the risks that affect the operation of the entity that affects the liquidity.

Keywords: Credit risk, liquidity, credit card.

Reviewed by:
Danilo Yépez Oviedo
English professor UNACH.
0601574692

RESUMEN

La evaluación del Riesgo Crediticio tiene la finalidad de determinar la incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. 2019, el Marco Referencial concuerda en la definición de varios autores como: (Emery, Finnerty, & Stowe, 2008), quienes detallan que el Riesgo Crediticio es la probabilidad de que la contraparte no cumpla con sus obligaciones en los términos acordados, para la variable liquidez exponen que la liquidez es la capacidad de la empresa de hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, cuyos términos se relacionan con la problemática y los objetivos planteados. El estado de arte muestra antecedentes significativos de la investigación, generalidades de la cooperativa para su mejor conocimiento.

En la metodología se realizó un análisis y aplicación del Cuestionario de Control Interno para establecer falencias que tiene la cooperativa. Posteriormente se ejecutó una entrevista a los funcionarios de la Institución y una encuesta a los socios según muestra tomada para recopilar información primaria con el fin de establecer y definir la incidencia que tiene el riesgo crediticio en la liquidez de la institución, para comprobar la hipótesis planteada se realizó una prueba de normalidad que más estuvo alineada a la investigación.

Dichos resultados recomiendan aplicar correctivos en actividades relacionadas con los procesos de concesión de créditos, revisión de políticas crediticias, plantear conclusiones y recomendaciones y la aplicación de un Manual de Crédito y Cobranza para mitigar los riesgos que afectan el funcionamiento de la entidad que incide en la liquidez.

Palabras clave: Riesgo crediticio, liquidez.

INTRODUCCIÓN

La presente investigación analiza el riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. , “considerando que una Cooperativa de Ahorro y Crédito es una organización formada por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objetivo de realizar actividades de ayuda financiera y de responsabilidad social con sus socios, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria” (LEY ORGÁNICA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA, 2011, art. 81). Particularidad que hace la diferencia en la cooperativa de estudio, por ser una cooperativa de carácter cerrado puesto que sus socios únicamente pueden ser maestros.

Se ha considerado realizar un análisis de riesgo crediticio dado que el área de Riesgos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda., determina una metodología inadecuada en la otorgación de créditos, lo que genera deficiencia en la consecución del presupuesto y Plan Operativo Anual, 2019.

Bajo mi óptica, los altos índices de morosidad influyen de manera directa en la liquidez que espera obtener toda cooperativa de ahorro y crédito en los periodos de mejores ingresos y por tal motivo con ello el riesgo de incobrabilidad aumenta. Asimismo, con la concesión de crédito una cooperativa de ahorro y crédito queda expuesta al riesgo de incobrabilidad por el incumplimiento de los pagos establecidos en la negociación por parte del deudor, para contrarrestar esta inconformidad que interfiere con la liquidez es necesario realizar un estudio individualizado para cada cliente y determinar si está en condiciones de asumir obligaciones de pago, es por ello que se realizó una revisión y análisis al proceso crediticio mediante un cuestionario de control interno y una entrevista al personal encargado para poder determinar cuáles son los factores internos que están influyendo en las operaciones de la cartera, y para conocer los factores externos se obtuvo resultados en base a la información obtenida en la guía de encuesta aplicada según muestra tomada a socios que han obtenido créditos hasta el 31 de diciembre de 2019.

CAPÍTULO I

1. MARCO REFERENCIAL

1.1 Planteamiento del problema

Las Instituciones que pertenecen al Sector Financiero Popular y Solidario del país están expuestas en muchos casos a los riesgos de crédito, liquidez, legal y de mercado. Los riesgos se presentan en algunas ocasiones por la crisis económica del estado que llevan a la falta de cumplimiento con las obligaciones obtenidas con estas instituciones. El Sector Financiero Popular y Solidario si bien cuenta con reglamentos y normas para la clasificación de la cartera de crédito, muchas de estas no se aplican correctamente lo que da origen a los riesgos antes mencionados.

Dicho esto la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda., es una institución financiera de carácter gremial cerrado, cuyos socios pertenecen al Magisterio de la Provincia de Chimborazo. Desde el inicio de sus operaciones, la cooperativa ha ofrecido productos de calidad que le ha permitido ubicarse en el segmento 2 según Resolución N°038-2015-F (Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera , 2015) por su incremento paulatino en la captación de recursos y el financiamiento de los créditos.

En vista de ello, en la actividad de intermediación financiera generalmente se originan una serie de riesgos crediticios ocasionados principalmente por el sobre endeudamiento, para evitarlos es necesario realizar una calificación eficiente de los clientes al momento de conceder un crédito.

El estudio presenta una importancia para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. Ya que, posibilita su inserción dentro del sistema financiero local y nacional, adicionalmente le permite reducir los riesgos en cuanto al servicio financiero se refiere, especialmente en las técnicas y metodologías dentro de la concesión de créditos. Por otro lado, con la presente investigación se pretende orientar a la institución hacia un mejoramiento de las formas de ver, hacer y prevenir los riesgos a los cuales se ve expuesta al momento de realizar un crédito.

El propósito de este proyecto de investigación es evaluar el Riesgo Crediticio y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda., de este modo contar con recursos para seguir satisfaciendo los distintos requerimientos de los socios y clientes de la organización cooperativista.

1.1.1 Formulación del problema o pregunta de investigación.

La investigación responde a la siguiente pregunta: ¿Cuál es la incidencia del riesgo crediticio

sobre la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. ?

1.1.2 Justificación.

1.1.2.1 Justificación Teórica.

La siguiente investigación trata acerca de riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. , se conceptualizará las variables mediante un análisis bibliográfico necesario para obtener información verídica y descubrir su explicación además de comprobar el resultado objetivamente en la organización financiera.

1.1.2.2 Justificación Práctica.

Adquiriendo los resultados, se tienen las variables vinculadas Riesgo Crediticio y por otro lado la incidencia en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. , para el manejo de datos, se realizará un Cuestionario de Control Interno, entrevista a funcionarios vinculados directamente con el área, una encuesta dirigida a los socios que obtuvieron créditos en el período según lo que estableció la muestra y un análisis a los Estados Financieros aplicando las fórmulas emitidas por el Organismo de Control para determinar la liquidez.

1.1.2.3 Justificación Metodológica.

En relación a la investigación se determinó aplicar el nivel de exploración correlacional, que fundamentalmente, nos muestra la interrelación que se va a dar entre las dos variables de investigación que son: Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. .

1.2 Objetivos

1.2.1 Objetivo General.

Evaluar el Riesgo Crediticio y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. , 2019.

1.2.2 Objetivos Específicos.

- Verificar el cumplimiento de la normativa referente a los créditos y cobranzas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. .
- Identificar los factores de riesgo crediticio que afectan al normal funcionamiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. .
- Comprobar la metodología de medición de liquidez adecuada mediante la colocación de créditos para determinar su incidencia.

1.2.3 Hipótesis.

El riesgo crediticio incide en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., durante el periodo 2019.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1 Estado del arte relacionado a la temática

Luego de revisar las diferentes fuentes bibliográficas de trabajos de investigación relacionados con el tema me permito detallar los siguientes:

(Toapanta, 2014, pág. 60) En su trabajo de graduación titulado **“El Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Alfonso Ltda. en los años 2011 - 2012.”**, con el objetivo de determinar la incidencia del riesgo crediticio en la liquidez para garantizar el crecimiento económico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Alfonso” Ltda., de la ciudad de Ambato, llegando a la conclusión que la liquidez de la institución se ve afectada porque no puede recuperar los créditos otorgados que están actualmente en mora, en vista de que no dispone de liquidez adecuada para satisfacer los requerimientos de los socios tanto en retiros de efectivo como en la concesión de nuevos créditos.

(Gasco López, Hilario, & Hidalgo Lama, 2019, pág. 117), en su proyecto de investigación titulado: **“Gestión del Riesgo Crediticio y su Influencia en el nivel de Morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San José de Cartavio Distrito de Santiago de Cao, Provincia de Ascope, 2014-2016”**, con el objetivo de conocer la gestión del riesgo crediticio y analizar la morosidad de la Cooperativa San José de Cartavio se determinó que la gestión del riesgo crediticio cuenta con un nivel alto de gestión, debido a que se efectúan revisiones periódicas y análisis de la cartera de colocaciones tanto de los créditos de la pequeña empresa, microempresa y consumo, de acuerdo a lo establecido en la Resolución SBS N° 11356-2008, además la cooperativa mantiene el nivel de morosidad bajo, como lo demuestran los resultados de la investigación. Asimismo mediante el análisis documental se determinó que al cierre del periodo 2016 el índice de morosidad es de 12.45%, porcentaje menor en 4.68% en relación al periodo 2014 con un índice de 17.13%.

En este sentido, (LÓPEZ RONQUILLO, 2016, pág. 124) en su tesis titulada **“El riesgo de crédito en la cartera de consumo y su relación con el sobreendeudamiento”** tiene como propósito Analizar el riesgo de crédito en la cartera de consumo y su correlación con el sobreendeudamiento; de acuerdo a la investigación realizada, concluyo que la hipótesis **“El crédito de consumo no controlado provoca el sobreendeudamiento y aumentará el riesgo crediticio”**, se cumple debido a que: Las fuentes de información crediticia como la central de

riesgos o los burós de crédito que actualmente utilizan, muestran desfases considerables en la actualización de las cifras de los créditos vigentes de cada individuo, con retrasos entre 2 a 3 meses promedio, convirtiéndose en un factor de riesgo importante.

Luego de revisar los trabajos de investigación se puede concluir que es necesario e importante realizar un análisis del riesgo crediticio para conocer su incidencia en la liquidez de cada una de las empresas, puesto que es una manera de prevenir pérdidas futuras.

2.2 Generalidades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda.

2.2.1 Contexto de la Institución.

En la página oficial de la institución podemos encontrar su contexto. (COAC Educadores de Chimborazo, 2019), afirma:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda. En los 56 años de existencia y en la evolución constante siendo la creación por iniciativa de un grupo de maestros pertenecientes al Magisterio Ecuatoriano específicamente en la provincia de Chimborazo; le dan el reconocimiento de personería jurídica el 26 de junio de 1964, mediante acuerdo ministerial N.- 2055, por parte del Ministerio de Previsión Social y Trabajo de aquella época, con este acuerdo se procede al registro en la dirección Nacional de Cooperativas N.- 1143 fecha y acuerdos transparentes y que dieron paso al inicio de las actividades de intermediación financiera y otros.

La actividad de la Cooperativa radica en la intermediación financiera lo que constituye la colocación y captación de recursos monetarios mediante las necesidades o excedentes del mercado, target o vinculo común que establece el estatuto vigente de la institución; la responsabilidad de los Administradores – Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia y Gerencia General serán los encargados de Administrar los Recursos Financieros de terceros basados en el Código Orgánico Monetario y financiero, La Ley de Economía Popular y solidaria, el Reglamento de la Ley y las normativas, resoluciones, circulares emitidas por la SEPS u otros organismos de supervisión y control.

La Cooperativa es parte integrante de la Unión Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Magisterio Ecuatoriano UCACME; quienes al unir sus esfuerzos construyen propuestas para el fortalecimiento y apoyo del sector; FINANCOOP entidad de segundo piso que resguarda los recursos financieros y económicos de las cooperativas de ahorro

y crédito quien funge como Caja Central con una calificación de Riesgos de AA-; donde mantenemos cuentas de ahorro con saldos promedios que permiten precautelar los intereses institucionales y de los socios de la CACECH; además un aliado estratégico en casos de emergencias financieras, capacitación, entre otros; también la UPROCACH pensando en el acompañamiento en desarrollo financiero y cooperativismo principalmente en desarrollo social quien en los últimos años ha generado confianza y posicionamiento en cada una de las organizaciones pertenecientes al sector.

2.2.2 Base Legal.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. Se encuentra regulada por diferentes organismos, códigos, leyes, reglamentos, normativas y resoluciones que en su Plan Operativo Anual (COAC Educadores de Chimborazo, 2019) señala:

- Constitución de la República del Ecuador 2008.
- Código Orgánico Monetario y Financiero 2019.
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria – LOEPS 2018.
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno 2018.
- Reglamento de la Ley de Economía Popular y Solidaria LOEPS
- Normativas, Resoluciones, Circulares emitidas por las entidades de control
- Reglamentos, Manuales y Otros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo. (pág. 4)

2.2.3 Misión.

Brindar servicios financieros de excelencia y calidad a los Servidores Públicos del Sistema Educativo de la Provincia de Chimborazo, a sus cónyuges e hijos, mediante un servicio ágil y personalizado, manteniendo la solidez y eficiencia que siempre nos ha caracterizado. (COAC Educadores de Chimborazo, 2019, p. 3)

2.2.4 Visión.

Seguir siendo la mejor y más sólida Cooperativa del Sistema Educativo, mediante la prestación de servicios financieros de calidad, excelencia y una administración eficiente. Mantener un equipo de trabajo efectivo entre Directivos, Representantes, Colaboradores y asociados, que contribuya con el desarrollo financiero, económico, tecnológico y empresarial de la CACECH. (COAC Educadores de Chimborazo, 2019, p. 3).

2.2.5 Objetivo Social.

“Realizar actividades de intermediación financiera, balance social y de responsabilidad social con sus socios” (COAC Educadores de Chimborazo, 2019, p. 6).

2.2.6 Productos Financieros.

Tabla 1:

Productos Financieros que ofrece la COAC Educadores de Chimborazo

PRODUCTOS FINANCIEROS		TIPO	CARACTERÍSTICA
Ahorros		Ahorro Mensual	Depósito de ahorro mensual de los socios de acuerdo al Reglamento Interno Institucional. Socios Activos: \$48,82, Socios Jubilados: \$30,80.
		Ahorro Libre	Depósito de ahorro de libre ahorro – libre retiro, de acuerdo a las necesidades de los socios. Sin saldo mínimo de ahorro en la cuenta.
		Fondos de Reserva	Depósito de ahorro programado mensualmente de acuerdo a la capacidad de los socios.
Créditos	Consumo Prioritario	Anticipo de Sueldo	Cubrir necesidades inmediatas de los socios cuyas cuotas será descontadas del rol de pagos
		Cash Colateral	Cubrir necesidades inmediatas de los socios inversionistas.
		Crediflash	Gastos varios y de consumo
		Credisalud	Destinado para gastos emergentes de salud
		Emergencia	Monto desde \$ 304 hasta \$ 5.050 Usd. Exclusivo para socios que presentan un buen comportamiento de pagos e historial crediticio aceptable en la cooperativa; hasta 24 meses plazo.
		Emergente Contrato	Monto desde \$ 304 Hasta \$ 5.050 Usd. Con un garante interno o externo; producto de acceso para socios que tienen contrato en instituciones del sector educativo.
		Emergente Inclusión	Monto desde \$ 304 Hasta \$ 5.050 Usd, plazo hasta 30 meses plazo, con un garante interno o externo; producto de acceso para socios que presentan un buró de crédito inferior 400 puntos.
	Ordinario	Arreglo de vivienda, adquisición de terrenos, compra de muebles y enseres de hogar, vehículo, consumo, etc.	
Inversiones	La alternativa de inversión que ofrece seguridad y flexibilidad.		

Nota: Elaboración propia con información tomada de la página web de la COAC Educadores de Chimborazo., Recuperado de: www.coaceducadoreschimborazo.fin.ec, 2019.

2.3 Fundamentación teórica

2.3.1 Crédito

Para (Morales, 2007) crédito “se puede definir como, la transacción entre dos partes donde una de ellas (el acreedor) otorga temporalmente dinero, bienes o servicios a otra (el acreditado) con la promesa de su reembolso en el futuro, incluyendo el pago de intereses” (p.72)

Desde el punto de vista económico la operación del crédito es un cambio que la pueden hacer ambas partes en el cual participa el intercambio de bienes ahora o a su vez definiendo una de ellas para una fecha futura es decir un bien prometido lo contrario sucede con economía monetaria donde el crédito se mide en dinero pues desde el que participan en la transacción.

2.3.2 Riesgo Crediticio.

El riesgo crediticio es la probabilidad de que la contraparte (deudor que puede ser persona natural o jurídica) no cumpla con sus obligaciones en los términos acordados; es decir, el riesgo de que un deudor no cancele a la institución financiera el préstamo concedido en la fecha pactada. (Emery, Finnerty, & Stowe, 2008, p. 411)

De acuerdo a lo mencionado se entiende que el riesgo de crédito es la posibilidad de una pérdida resultante del incumplimiento por parte del deudor de pagar un préstamo o cumplir con las obligaciones contractuales, es decir, se refiere al riesgo de que la institución financiera no reciba el capital y los intereses adeudados, lo que resulta una interrupción de los flujos de efectivo y un aumento de los costos de cobro.

Debido a que la exposición al riesgo crediticio de las instituciones pueden analizarse por área geográfica, por línea de negocio, por sector económico y por tipo de cartera entre otros, el uso de modelos de riesgo de crédito permite a las instituciones la centralización de la información a nivel global, así como a distintos niveles de desagregación, lo anterior contribuye a una mejora sustancial en la habilidad de la institución financiera para identificar, medir y administrar el riesgo crediticio. (Elizondo, 2004, p. 45)

Cuando los prestamistas ofrecen hipotecas, tarjetas de crédito u otros tipos de préstamos, existe el riesgo de que el prestatario no reembolse el préstamo. Del mismo modo, si una empresa ofrece crédito a un cliente, existe el riesgo de que el cliente no pague sus facturas. El riesgo de crédito también describe el riesgo de que el emisor de un bono no pueda realizar el pago cuando se le solicite o que una compañía de seguros no pueda pagar un reclamo.

Es conveniente antes de iniciar el análisis del riesgo crediticio, identificar en las operaciones del balance las fuentes de exposición de riesgo de crédito, al que se enfrenta

una institución financiera. Si se observa el balance de una institución financiera, notaremos que la principal fuente de riesgo crediticio al que están expuestas las mismas, tiene su origen del lado de los activos. (Mora, 2008, p. 21)

Podemos manifestar que el riesgo del crédito no se limita a la función de préstamo, sino que abarca otras funciones que ejecuta una entidad financiera, incluyendo la ampliación de los compromisos y garantías, aceptaciones bancarias, préstamos interbancarios, operaciones con divisas, entre otras opciones.

Es por ello que para el análisis del Riesgo Crediticio se debe considerar dos tipos de causas: Externas e internas:

a) Externas

La economía: Buen crecimiento implica menor desempleo y menor índice de calidad de cartera.

El sector: No siempre sigue el mismo camino de la economía.

La actividad económica del asociado: Factores socioeconómicos, por ejemplo cuando es empleado su situación económica está muy ligada a la salud financiera de la empresa donde labora.

b) Internas

Las Políticas: son responsabilidad de los consejos de Administración.

Riesgo Operacional

Estructura Organizacional

Riesgo Legal

La gestión del riesgo de crédito involucra el análisis del otorgamiento del crédito, en el cual se analiza los siguientes aspectos que son considerados clave para confiabilidad de la institución financiera.

Para (Campoverde, 2016), es importante que las entidades crediticias deban juzgar adecuadamente la solvencia presente y futura de sus prestatarios y administrar eficientemente su cartera, teniendo en cuenta que “al Conceder Crédito” se puede incurrir en tres tipos de riesgos:

Riesgo de Iliquidez

Se refiere a la falta de dinero por parte del deudor para el pago, reflejándose en el incumplimiento de no poder efectuar el pago dentro del período predeterminado o de efectuarlo con posterioridad a la fecha en que estaba programada de acuerdo al contrato.

Riesgo de Instrumentación o legal

Se origina por falta de precaución o conocimiento en la celebración de convenios, contratos, elaboración de pagarés, letras de cambio, o instrumentos de tipo legal que obliguen al deudor al pago (asimetría de información).

Riesgo de Solvencia

Se puede producir por falta de un verdadero análisis e identificación del sujeto de crédito; que no tenga activos o colaterales para el pago de sus obligaciones. Para ello es necesario que se adopte el siguiente procedimiento de investigación y análisis del crédito, que se reflejen en un verdadero Scoring de Crédito (Récord de calificación de clientes). (p. 1)

2.3.2.1 Evaluación del Riesgo Crediticio.

“La evaluación del riesgo crediticio estará enfocado principalmente en detectar la solvencia económica del cliente para cubrir su deuda”. (Aragones, Blanco, & Iniesta, 2009, págs. 65-80). Existen diversas formas de evaluar el riesgo de los créditos y entre las más comunes está el comparar el valor total del activo al término de un periodo con el valor final de la deuda.

Tabla 2:

Nivel de Riesgo según el tipo de crédito

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

Nota: Diseño propio en base Información recuperada de la Norma para la Gestión del Riesgo de Crédito en las Cooperativas de Ahorro y Crédito Resolución N° 129- 2015-F (SEPS, 2015, Art. 16- Art. 18).

2.3.3 Cartera de Crédito

Para (Banco Multiva, 2012) “Representa el saldo de los montos entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera de crédito”. (p.22)

En la cartera de crédito el tema de las garantías es un tema de mucha prioridad por su influencia en el riesgo del crédito. Las políticas de crédito son estrictamente analizadas por el departamento financiero con la finalidad de obtener alguna garantía que respalde el pago de la deuda asumida por el cliente en los plazos establecidos, otra forma de

obtener alguna ganancia por los créditos ofrecidos es elevar el interés de la deuda. (Salgador & Rodriguez , 2010, págs. 77-97)

2.3.4 Estructura de la Cartera de Crédito

De acuerdo a (Zuñiga, 2010), la cartera de crédito está estructura de la siguiente manera:

Cartera por Vencer.- Corresponde a todas las operaciones de crédito que se encuentran al día en sus obligaciones con la Cooperativa.

Cartera Vencida.- Corresponde a los créditos que no han sido cancelados dentro de los plazos establecidos, por parte de los clientes de la Cooperativa.

Cartera que no devenga interés.- Corresponde al valor de toda clase de créditos que por mantener valores, cuotas o dividendos vencidos, dejan de devengar intereses e ingresos.

Cartera Reestructurada.- Corresponde a las operaciones de crédito que con el propósito de favorecer su recuperación, se han modificado una o varias de las condiciones originales de su otorgamiento (plazos, tasa de interés, garantías, etc.) y que se llevan a cabo debido al deterioro o cambios de la capacidad de pago del cliente de la Cooperativa. (p. 317)

2.4 Liquidez

La liquidez es la capacidad de la empresa de hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. La liquidez se define como la capacidad que tiene una empresa para obtener dinero en efectivo. Es la proximidad de un activo a su conversión en dinero. (Emery, Finnerty, & Stowe, 2008, pág. 89).

En mi criterio la liquidez calcula la capacidad de respuesta de la entidad para cumplir con sus obligaciones de efectivo de sus depositantes. Mantener un nivel adecuado de liquidez depende de la capacidad para satisfacer eficientemente los flujos de efectivo esperado e inesperado y las necesidades de garantías sin afectar negativamente las operaciones diarias o la situación financiera. Para medir la liquidez de una empresa se utilizan ratios financieros por ejemplo la razón de liquidez que mide la capacidad de la empresa para pagar sus obligaciones de corto plazo.

Una entidad financiera debe tener suficiente liquidez, para hacer frente a las variaciones del balance, esperadas e imprevistas además les permitirá poseer fondos para crecer y ser rentable. Es por ello que en la actualidad existen herramientas para medir la liquidez y su riesgo asociado como: indicadores de liquidez entro de los cuales tenemos el indicadores de liquidez general, cobertura de depósitos además existen indicadores para cuantificar el riesgo de liquidez como son: liquidez estructural, cálculo de volatilidad y la brecha de efectivo de vencimientos

contractuales, incluyendo activos, pasivos y movimientos netos del patrimonio.

2.5 Indicadores de Liquidez

La Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas (2010) defiende que: “Muchos de estos indicadores se utilizan a su vez para determinar el nivel de tolerancia al riesgo por parte de las entidades, así como límites internos”. Este mismo autor además menciona que “por su parte los supervisores también utilizan estos indicadores no sólo para determinar el nivel de riesgo de liquidez de las entidades sino también, en algunos casos, para establecer regulatoriamente el cumplimiento de determinados niveles”.

A continuación se presenta algunos de los indicadores utilizados para la medición de la liquidez y su riesgo

2.5.1 Liquidez general

$$\frac{\text{fondos disponibles}}{\text{Total de depositos a corto plazo}}$$

2.5.2 Liquidez estructural

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2015), Este indicador permite mantener una relación entre los activos más líquidos y los pasivos de exigibilidad en el corto plazo. Esta se denomina índice estructural de liquidez que estará reflejado en dos niveles identificados como índices de primera línea y de segunda línea.

2.5.3 Liquidez de primera línea

Según las Normas Generales para la aplicación de la Ley de Instituciones Financieras, el índice estructural de primera línea se obtiene sumando los saldos diarios de las cuentas que representen liquidez, en los plazos de hasta 90 días, para luego compararlos con las volatilidades promedio de las fuentes de fondeo. El indicador de primera línea debe ser mayor a dos (2) veces la volatilidad promedio mencionada. A continuación se presenta la fórmula:

Numerador: (11-1105) + (1201 - 2201) + (1202 + 130705 - 2102 -2202) + (130105 + 120110 + 130150 + 130155 + 130205 + 130210) + (130305 + 130310 + 130350 + 130355 + 130405 + 130410)

Denominador: 2101 + (210305 + 210310) + 23 + 24 + (2601 + 260205 + 260210 + 260250 + 260255 + 260305 + 260310 + 260405 + 260410 + 260450 + 260455 +260605 + 260610 + 260705 + 260710 + 269005 + 269010) + 27 + 2903

2.5.4 Liquidez de segunda línea

El índice estructural de liquidez de segunda línea se obtiene sumando a los saldos diarios

de las cuentas utilizadas para el cálculo de liquidez de primera línea, los saldos de las cuentas que representen liquidez y obligaciones en plazos mayores a 90 días y no mayores a 360 días. Este indicador debe ser mayor a dos punto cinco (2.5) veces la volatilidad promedio de las fuentes de fondeo. A continuación se presenta la fórmula:

Numerador: (11 - 1105) + (1201 - 2201) + (1202 + 130705 - 2102 - 2202) + (130105 + 130110 + 130150 + 130155 + 130205 + 130210) + (130305 + 130310 + 130350 + 130355 + 130405 + 130410) + (130115 + 130160 + 130215) + (130315 + 130360 + 130415) + (130505 + 130510 + 130515 + 13050 + 130555 + 130560 + 130605 + 130610 + 130615)

Denominador: 2101 + (210305 + 210310) + 2105 + 23 + 24 + (2601 + 260205 + 260210 + 260250 + 260255 + 260305 + 260310 + 260405 + 260410 + 260450 + 260455 + 260605 + 260610 + 260705 + 260710 + 269005 + 269010) + 27 + 2903 + (2103 - 210305 - 210310) + 2104 + (26 - (2601 + 260205 + 260210 + 260250 + 260255 + 260305 + 260310 + 260405 + 260410 + 260450 + 260455 + 260605 + 260610

2.6 Brecha de liquidez

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2015) menciona que “El análisis de brecha de liquidez parte de una fecha determinada y 34 clasifica los flujos de capital e interés de acuerdo a su vencimiento, compara las brechas acumuladas frente a los activos líquidos netos”.

Se conoce además que si hay un exceso de liquidez afecta a la situación financiera y si hay una carencia de liquidez compromete a la entidad, por esto es conveniente mantener un equilibrio entre el déficit y superávit de liquidez. De igual manera, el análisis de brecha de liquidez se subdivide en tres escenarios: vencimientos contractuales, vencimientos esperados y análisis dinámico.

Análisis	Escenarios		Tratamiento de cuentas	
Estructura de activos y pasivos líquidos	Estático			
Análisis de brechas	Estático	Contractual	Cuentas con vencimiento cierto	Al vencimiento
			Cuentas con vencimiento incierto	Supuestos o modelos de comportamiento
		Esperado	Cuentas con vencimiento cierto	Al vencimiento ajustado por supuestos o modelos de comportamiento
			Cuentas con vencimiento incierto	Supuestos o modelos de comportamiento
	Dinámico		Cuentas con vencimiento cierto	Al vencimiento ajustado por supuestos o modelos de comportamiento más elementos de planeación financiera
			Cuentas con vencimiento incierto	Supuestos o modelos de comportamiento más elementos de planeación financiera

Figura 1: Esquema de reporte de riesgo de liquidez

Fuente: Información extraída de la Nota técnica sobre riesgos de mercado y liquidez (SEPS, 2015)
Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/>

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1 Método de Investigación

Para obtener la información del presente trabajo de investigación utilizaremos varios métodos investigativos como:

Método Deductivo.- Va de lo general a lo particular, lo que permitió verificar el cumplimiento de las disposiciones, normativas legales y reglamentarias que utiliza la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. .

Método Inductivo.- Se utilizó este método con información obtenida y analizada desde una base específica, pudiendo determinar los riesgos crediticios de la cooperativa.

3.2 Tipo de investigación

Investigación de campo

Para el estudio del problema se utilizó una investigación de campo, que permita tener contacto directo con la realidad del problema a ser investigado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. . Por otra parte permitió la obtención de información relacionada directamente con los objetivos del problema.

Investigación bibliográfica-documental

(Rodríguez, 2007) “Es un proceso sistemático y secuencial de recolección, selección, clasificación, evaluación y análisis de contenido del material empírico impreso y gráfico, físico y/o virtual que servirá de fuente teórica, conceptual y/o metodológica para una investigación científica determinada”. (p.43)

El presente estudio aplicó la investigación bibliográfica- documental, se investigó a varios autores cuyos textos tengan relatividad con las variables en estudio; fundamentándose teóricamente en varios documentos como libros, artículos de prensa, de revistas, internet y demás material escrito que sirvan de fuente a la problemática en estudio.

3.3 Diseño de la investigación

La investigación tiene un diseño No experimental porque es aquella que se realiza sin manipular deliberadamente variables.

3.4 Enfoque de la investigación

La presente investigación acerca del análisis del riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda., es predominantemente cuantitativa debido a que los procesos inmersos así como los objetivos de la investigación son secuenciales y

probatorios.

Enfoque cuantitativo

“Utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin establecer pautas de comportamiento y probar teorías”. (Hernandez Sampieri, 2014, pág. 7)

De acuerdo a lo citado, en el presente estudio se utilizó un enfoque cuantitativo ya que tiene una hipótesis que fue debidamente comprobada.

3.5 Nivel de investigación

La presente investigación tuvo un nivel descriptivo, el propósito fue dar a conocer las situaciones, acontecimientos y eventos de cómo se llevará a cabo el fenómeno en estudio.

3.6 Determinación de población y muestra

3.6.1 Determinación de población.

Población N°1

El proyecto de investigación se realizó a personal específico que está involucrado directamente con el área de crédito como son:

Tabla 2:

Determinación de la Población - Personal específico Área Crédito

<u>Talento Humano</u>	<u>Número</u>
Jefe de Crédito	1
Oficial de Crédito 1	1
Oficial de Crédito 2	1
Oficial de Riesgos	1
Comisión de Crédito	1
TOTAL	5

Nota: Elaboración propia en base a información obtenida del Plan Operativo Anual (COAC Educadores de Chimborazo, 2019, págs. 4-6)

Población N°2

La población documental requerida para recabar la información necesaria es la siguiente:

Tabla 3:

Determinación de la Población - Documental

<u>Documentos</u>	<u>Número</u>
Manual de Crédito y cobranza	1
Créditos entregados hasta el 31/12/2019 (Ver Anexo)	5644
Estados financieros 2019	2
TOTAL	5647

Nota: Elaboración propia en base a información obtenida registros (COAC Educadores de Chimborazo, 2019)

3.6.2 Determinación de la muestra.

Muestra de la población 1: en cada una de la propuesta de la investigación, la muestra está conformada por los funcionarios que tienen relación directa con el otorgamiento de créditos, por ser la población menor a 100 no se determinó el tamaño de la muestra.

Muestra de la población 2: se calculó el tamaño de la muestra, para lo cual se aplicó la siguiente fórmula:

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

N: es el tamaño de la población o universo

k: es una constante que depende del nivel de confianza que asignemos.

e: es el error muestral deseado.

p: es la proporción de individuos que poseen en la población la característica de estudio.

Este dato es generalmente desconocido y se suele suponer que $p=q=0.5$ que es la opción más segura.

q: es la proporción de individuos que no poseen esa característica, es decir, es $1-p$.

DATOS

N: 5644

k: 1,95

e: 5% (0,05)

p: 0.5

q: 0.5

$$n = \frac{(1,95)^2 (0,5)(1-0,5)(5644)}{(0,05)^2 (5644-1) + (1,95)^2 (0,5)(1-0,5)} \quad n = \mathbf{360}$$

Tabla 4:

Muestra de la población Documental

<u>Documentos</u>	<u>Número</u>
Manual de Crédito y cobranza	1
Créditos entregados hasta el 31/12/2019	360
Estados financieros 2019	2
TOTAL	363

Nota: Elaboración propia en base a información obtenida registros COAC Educadores de Chimborazo, 2019.

3.7 Técnicas e instrumentos de recopilación de datos

3.7.1 Técnicas de recogida de información.

Observación.- En esta investigación se acudió a las instalaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. , en la ciudad de Riobamba, para reconocer el ambiente laboral, el desarrollo de las actividades, que permita tener una opinión sobre aspectos generales.

Entrevista. – Para un mejor resultado del trabajo investigativo se entrevistó al personal que se encuentra involucrado de manera directa en el otorgamiento de créditos, para conocer la aplicación de normas internas, su ejecución y demás asuntos de interés.

Encuesta. – Por muestreo se aplicó la encuesta a socios que obtuvieron créditos en el periodo de estudio, a través de la formulación de varias preguntas estándar, lo que permitió evaluar si existe un riesgo crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. .

Análisis.- Según muestra tomada esta técnica se ejecutó con el fin de obtener la información necesaria acerca del cumplimiento del Manual de Crédito y Cobranza, así como una revisión exhaustiva a los procesos de otorgamiento de créditos y además un análisis a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. .

3.7.2 Instrumentos de Recopilación de Datos.

- Guía de observación. (Anexo 5)
- Guía de entrevista. (Anexo 2)
- Cuestionario encuesta (Anexo 3)
- Cuestionario control interno
- Registros de información institucional
- Expediente de crédito
- Estados Financieros

CAPÍTULO IV

4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

El riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo”, 2019.

4.1 Análisis a los factores de riesgo crediticio

A fin de determinar el riesgo crediticio que posee la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. , es necesario identificar posibles riesgos internos y externos.

4.1.1 Riesgos o factores internos.

4.1.1.1 Evaluación al control interno en los procesos de concesión de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. .

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. , existen procesos internos a través de los cuales se generan la otorgación del crédito a los socios (**Ver Anexo 1**), por lo que aplicamos un cuestionario de control interno, el cual nos permitió identificar el nivel de confianza así como el nivel de riesgo que puede existir en esta etapa de análisis de concesión de créditos.

Tabla 5:

Cuestionario de Control Interno procesos de crédito.

CUESTIONARIO DE CONTROL INTERNO						
PERÍODO: DEL 01-01-2019 AL 31 -12-2019						
COMPONENTE: PROCESOS DE CREDITO.						
SUB COMPONENTE: COLOCACIÓN DE CRÉDITO.						
No.	PREGUNTA	SI	NO	PT	CT	OBSERVACIONES
1	¿El personal que labora en el área de crédito, es permanentemente capacitado?		x	10	5	De las capacitaciones planificadas únicamente se han cumplido con un 50%.
2	Al momento de otorgar créditos emergentes, ¿Se verifica previamente que el socio no mantenga deudas u otras obligaciones con la cooperativa u otra entidad financiera?		x	10	5	No se ha verificado en todos los socios que cumplan con este requisito

3	¿Los Oficiales de Crédito revisan que las solicitudes de los socios cumplan con todos los requisitos?	x	10	0	No revisan todos los socios cumplan con todos los requisitos.
4	¿Se realizan inspecciones a los socios para comprobar la información obtenida en la solicitud del crédito?	x	10	5	No se realiza a todos va a depender del tipo de crédito solicitado
5	¿Se realiza un seguimiento al socio para identificar que el recurso económico sea utilizado para los fines solicitados inicialmente?	x	10	0	Después de otorgar el crédito ya culmina la labor de los oficiales de crédito no realizan un seguimiento.
6	¿Posee la cooperativa política de créditos actualizados?	x	10	0	No se encuentra actualizado
7	¿Se verifica previamente que los documentos entregados cuenten con la validez necesaria?	x	10	0	Algunos documentos no son revisados para comprobar validez.
8	¿Se verifica que los garantes cumplan con los requisitos establecidos en el Manual de Crédito y Cobranza?	x	10	4	La mayoría de garantes no cumplen con los requisitos establecidos
9	¿Se realizan notificaciones a los socios, días antes del vencimiento de sus obligaciones?	x	10	0	Se realizan notificaciones al momento en que se vencen sus obligaciones.
10	¿Se realiza la evaluación y calificación de cartera de manera oportuna?	x	10	0	
11	¿La Comisión de Créditos revisa que se cumpla con todos los requisitos antes de aprobar las solicitudes de sus socios de manera oportuna?	x	10	5	
12	¿Se reciben informes de las gestiones judiciales realizados por el abogado de la cooperativa?	x	10	10	
TOTAL			120	34	

$$NC = \frac{CT}{PT} \times 100$$

$$NC = \frac{34}{120} \times 100$$

$$NC = 28.33\%$$

Tabla 6:

Calificación del riesgo

PONDERACIÓN TOTAL	PT=	120
NIVEL DE CONFIANZA	NC=	28.33
NIVEL DE RIESGO	NR=	71.67
CALIFICACIÓN DEL RIESGO		MODERADO

Nota: Elaboración propia en base a información obtenida del Cuestionario de Control Interno.

Tabla 7:

Calificación del nivel de riesgo y confianza

NIVEL DE CONFIANZA		
BAJO	MODERADO	ALTO
15%-50%	51% - 75%	76% - 95%
85%-50%	49% - 25%	24% - 5%
ALTO	MODERADO	BAJO
NIVEL DE RIESGO (100-NC)		

Nota: Elaboración propia en base a información obtenida del Cuestionario de Control Interno.

ANÁLISIS

El Control Interno de la colación de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. , refleja un nivel de Confianza del 28.33% que refleja un rango bajo por lo tanto tiene un nivel de Riesgo de 71.67%, debido a que no se cumple el Art. 13 y el Art. 21 en el Reglamento de crédito y Cobranza de la Cooperativa, además que se pudo evidenciar que este no se encuentra debidamente actualizado, lo que ocasiona un riesgo alto en este componente.

Esto se corrobora ya que al revisar carpetas según muestra de socios que obtuvieron créditos en el periodo de estudio, se detectó las siguientes inconsistencias:

- Desigualdad en ingresos reportados y concerniente falta de capacidad de pago de algunos socios debido a que en el proceso de concesión crédito no se justifica con documentación soporte el valor correcto de los valores de ingresos (–) los egresos.
- No se evidencia la capacitación en educación financiera impartida por los funcionarios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. .

- Se otorga un crédito emergente manteniendo deudas por más de 60 días con: Banco Diners (valor castigado), Banco del Austro (cartera judicial), y Crédito Emergente en la misma cooperativa.
- Garante personal excede el límite de edad establecido en el Reglamento de Crédito.
- Presentación de documento sin verificar su procedencia y justificación destino del crédito.

Con el análisis de documentos efectuado se puede constatar que los funcionarios encargados de la concesión de créditos no están aplicando lo estipulado en el Reglamento de Créditos y Cobranzas de la Institución.

4.1.1.2 Análisis a los Factores Internos de Riesgo Crediticio.

Para el análisis de los factores de riesgo internos se realizó una entrevista al personal que labora directamente en el área de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. , en base a la información obtenida en la guía de entrevista. **(Ver anexo 2)**, se obtuvo la siguiente información:

Pudieron manifestar que la tasa de interés aplicada en la cooperativa es la adecuada para competir en el mercado puesto que es una cooperativa cerrada y pueden ofertar una tasa de interés menor a la de la competencia, el número de socios que posee la cooperativa no está acorde con sus objetivos debido a que la oferta de las entidades financieras es amplia y los potenciales socios escogen diversas alternativas, consideran que la morosidad de los socios afecta a la rentabilidad de la cooperativa porque la provisión de cartera sube, se dio a conocer que existe personal capacitado constantemente según normativa existente responsable de Riesgos en la estructura institucional, el Administrador Integral de Riesgos es quien administra: Riesgo operativo, Riesgo de crédito, Riesgo de liquidez, si se realiza controles en los procesos inmersos en la concesión de créditos que son realizados de forma diaria: las colocaciones, de forma semanal: la administración de cartera (recuperación y seguimiento de mora).

Por otra parte el personal indicó que no existe un Manual de Crédito se encuentra en construcción para su posterior aprobación, por lo que actualmente trabajan únicamente con un reglamento de crédito cuya última reforma fue en año 2018, consideran que la liquidez de la entidad responde a tener un control del efectivo para responder a la necesidad de financiamiento del socio y retiro de sus ahorros siendo un manejo efectivo en la institución, los activos líquidos cubren las obligaciones en apenas el 51%, asimismo consideran que la calidad del activo en relación a pasivos con costo que obtiene la institución es adecuada sin embargo piensan que se puede optar por el financiamiento externo a un costo más bajo, están de acuerdo con que el

riesgo crediticio tiene influencia en la liquidez de la cooperativa porque la mayor parte de los recursos líquidos de la cooperativa están concentrados en los créditos sino se recupera la cartera no hay liquidez para poder seguir operando, señalan que los documentos financieros y administrativos útiles para la toma de decisiones en la mitigación de crédito son: el reglamento y manual de crédito, el manual de liquidez, los informes del administrador de riesgos. Los informes del comité de activos de riesgo y los informes de seguimiento en cumplimiento de indicadores, finalmente manifestaron que no existen políticas que contengan puntos específicos para solventar contingencias externas como una manera de proveer la falta de recuperación crediticia pero consideran que si son indispensables por lo que se ha puesto en consideración en las recomendaciones presentadas en los informes del CAIR (Comité de Administración Integral de Riesgos), información que por ser privada de la institución no puede ser expuesta en la presente investigación.

4.1.1 Riesgos o factores externos.

Partimos como factores externos a los socios ya que ellos son los beneficiarios del crédito concedido por parte de la entidad Cooperativista.

4.1.1.1 Análisis a los Factores Externos de Riesgo Crediticio.

Para el análisis de los factores de riesgo que afectan al normal funcionamiento del área de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. , que pueden tener una incidencia directa en la liquidez de la cooperativa, se elaboró en base a la información obtenida en la guía de encuesta aplicada según muestra tomada a socios que han obtenido créditos hasta el 31 de diciembre de 2019 (**Ver anexo 3**), para lo cual se obtuvieron los siguientes resultados: El servicio financiero que ofrece la cooperativa cumple con sus expectativas en un 97%, el crédito más solicitado es el Anticipo Sueldo con un 56%, por otro lado se pudo evidenciar que no todos los socios al momento de adquirir un préstamo conocen la tasa de interés pactada ya que un 28% respondieron con una negativa, también se evidencia una falta de educación financiera por parte de la cooperativa hacia sus socios ya que un 97% respondió que no ha recibido, el 78% de los encuestado ha tenido atrasos en el pago de sus cuotas del crédito y de ellos un 62% tuvo atrasos de 1 a 30 días, el 21% de 31- 60 días, el 11% de 61-90 días y el 5% de 91 o más días respectivamente e indicaron que el principal motivo para no cumplir a tiempo con sus obligaciones es en un 53% por tener otras deudas, además el 68% hace uso de tarjetas de crédito para compras de consumo personal lo que origina un egreso extra causando un sobre endeudamiento.

En lo referente a las notificaciones por parte de la cooperativa para el cobro de cuotas se obtuvo que 64% no recibieron notificación alguna lo que muestra una deficiencia en la metodología al momento del cobro, mientras que el 36% si recibieron notificaciones de ellos el 59% respondió que recibieron una notificación preventiva, el 38% mediante llamadas telefónicas y tan solo un 3% por notificación escrita, así también los socios en un 51% si conocen las consecuencias legales al no cumplir con sus obligaciones. **(Ver tabulación Anexo 4)**

4.2 Análisis de liquidez

Con la finalidad de verificar el grado de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. , en función a los Estados Financieros del año 2019, se obtuvo los siguientes resultados:

4.2.1 Distribución de cartera por nivel de riesgo.

La cartera de crédito de la CACECH con cierre al periodo diciembre 2019, se encuentra en \$18.681.694,25 dólares en un total de 2935 operaciones de crédito distribuidas por el nivel de riesgo en base a lo siguiente:

Tabla 8: Nivel de riesgo por operaciones de crédito

NIVEL DE RIESGO	CALIF.	SUBTOTAL	SALDO TOTAL	PESO	SUBTOTAL OPERACIONES	TOTAL OPERACIONES	PESO
RIESGO NORMAL	A1	\$17.969.213,34	\$18.513.317,20	99.10%	2785	2856	91.73%
	A2	\$123.301,48			13		
	A3	\$420.802,38			58		
RIESGO POTENCIAL	B1	\$0,00	\$6.530,74	0.03%	0	6	0.20%
	B2	\$6.530,74			6		
RIESGO DEFICIENTE	C1	\$0,00	\$24.518,05	0.13%	0	4	0.14%
	C2	\$24.518,05			4		
RIESGO DUDOSO RECAUDO	D	\$4.437,51	\$4.437,51	0.02%	3	3	0.10%
RIESGO PÉRDIDA	E	\$132.890,75	\$132.890,75	0.71%	66	66	2.25%
Total general		\$18.681.694,25	\$18.681.694,25	100.00%	2935	2935	100.00%

Nota: Registros obtenidos de la Unidad de Administración de Riesgos COAC Educadores de Chimborazo, 2019 y la tabla es de elaboración propia.

- En riesgo normal se encuentran 2856 operaciones en un total de \$ 18.513.317.20 dólares, que representan el 99.10% de saldo en dólares y el 97.31% en operaciones de crédito.
- En riesgo potencial se encuentran 6 operaciones en un total de \$ 6.530.74 dólares que representan el 0,03% en dólares y el 0,20% en operaciones de crédito.
- En riesgo deficiente se encuentran 4 operaciones en un total de \$ 24.518.05 dólares, que representan el 0,13% en dólares y el 0,14% en operaciones de crédito.

- En riesgo de dudoso recaudo se encuentran 3 operaciones en un total de \$4.437.51 que representan el 0,02% en dólares y el 0,10% en operaciones de crédito.
- En riesgo pérdida se encuentran 66 operaciones en un total de \$132.890.75, que representan el 0,71% en dólares y el 2.25% en operaciones. En este nivel se encuentran 35 operaciones castigadas, correspondiendo a cartera vigente 31.

4.2.2 Distribución de la cartera por tipo de crédito y nivel de riesgo.

Tabla 9: Distribución de cartera cantidad

TIPO DE CRÉDITO	A1	A2	A3	B2	C2	D	E	TOTAL GENERAL
Anticipo	591	1	4	1			6	603
Crediflash	514	6	10	1	1		17	549
Emergente	752	2	13	3		3	25	798
Emergente contrato	12			1				13
Emergente inclusión	93	1	6		1		1	102
Ordinario	810	3	25		2		17	857
Reestructurados	6							6
Cash colateral	7							7
Total general	2785	13	58	6	4	3	66	2935

Nota: Registros obtenidos de la Unidad de Administración de Riesgos COAC Educadores de Chimborazo, 2019 y la tabla es de elaboración propia.

Tabla 10: Distribución de cartera valores

TIPO DE CREDITO	A1	A2	A3	B2	C2	D	E	Total general
Anticipo	\$124.956,40	\$282,80	\$889,83	\$303,00			\$1.262,50	\$127.694,53
Crediflash	\$3.640.683,66	\$57.659,22	\$64.997,98	\$3.228,65	\$6.738,32		\$7.519,14	\$3.780.826,97
Emergente	\$1.804.173,53	\$4.332,85	\$30.112,59	\$1.989,09		\$4.437,51	\$20.897,66	\$1.865.943,23
Emergente contrato	\$40.676,65			\$1.010,00				\$41.686,65
Emergente inclusión	\$367.359,31	\$4.619,66	\$22.573,75		\$4.017,80		\$4.320,97	\$402.891,49
Ordinario	\$11.889.975,26	\$56.406,95	\$302.228,23		\$13.761,93		\$98.890,48	\$12.361.262,85
Reestructurados	\$36.816,63							\$36.816,63
Cash colateral	\$64.571,90							\$64.571,90
Total general	\$17.969.213,34	\$123.301,48	\$420.802,38	\$6.530,74	\$24.518,05	\$4.437,51	\$132.890,75	\$18.681.694,25

Nota: Registros de cartera de crédito obtenidos de la COAC Educadores de Chimborazo, 2019 y la tabla es de elaboración propia.

4.2.3 Incidencia del riesgo crediticio en la cartera de crédito.

Tabla 11: Clasificación cartera de crédito

TIPO DE CREDITO	Suma de TOTAL POR VENCER	Suma de TOTAL NO DEVENGA	Suma de TOTAL VENCIDO	Suma de TOTAL NO DEVENGA + VENCIDO	Suma de saldo Total
Anticipo	\$126.129,03	\$0,00	\$1.565,50	\$1.565,50	\$127.694,53
Crediflash	\$3.763.340,86	\$9.397,55	\$8.088,56	\$17.486,11	\$3.780.826,97
Emergente	\$1.838.618,97	\$8.251,17	\$19.073,09	\$27.324,26	\$1.865.943,23
Emergente contrato	\$40.676,65	\$677,43	\$332,57	\$1.010,00	\$41.686,65

Emergente inclusión	\$394.552,72	\$7.415,62	\$923,15	\$8.338,77	\$402.891,49
Ordinario	\$12.248.610,44	\$77.560,45	\$35.091,96	\$112.652,41	\$12.361.262,85
Reestructurados	\$36.816,63	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$36.816,63
Cash colateral	\$64.571,90	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$64.571,90
Total general	\$18.513.317,20	\$103.302,22	\$65.074,83	\$168.377,05	\$18.681.694,25

Nota: Información recuperada de los registros de cartera de crédito obtenidos de la COAC Educadores de Chimborazo, 2019 y la tabla es de elaboración propia.

Tabla 12: Indicador *de mora cartera vencida*

TIPO CREDITO	CARTERA IMPRODUCTIVA	SALDO TOTAL	MORA
Anticipo	\$1.565,50	\$127.694,53	1,23%
Crediflash	\$17.486,11	\$3.780.826,97	0,46%
Emergente	\$27.324,26	\$1.865.943,23	1,46%
Emergente contrato	\$1.010,00	\$41.686,65	2,42%
Emergente inclusión	\$8.338,77	\$402.891,49	2,07%
Ordinario	\$112.652,41	\$12.361.262,85	0,91%
Reestructurados	\$0,00	\$36.816,63	0,00%
Cash colateral	\$0,00	\$64.571,90	0,00%
Total general	\$168.377,05	\$18.681.694,25	0,90%

Nota: Información recuperada de los registros de cartera de crédito obtenidos de la COAC Educadores de Chimborazo, 2019 y la tabla es de elaboración propia.

Como incide:

El riesgo crediticio siempre estará presente en la cooperativa y en todas las instituciones financieras en general, porque el negocio de la cooperativa es colocar el dinero en créditos solicitados por los socios, esta acción lleva implícito un riesgo, el riesgo de que se pueda o no recuperar el dinero prestado; si se recupera todo lo prestado retornaría la liquidez pero si no se recupera, la cooperativa deberá realizar provisiones es decir tomar del excedente generado para cubrir las probables pérdidas, reduciéndose la liquidez.

Cuánto incide:

Todo depende de cuánto se recupere, la incidencia en la cooperativa es alta en ciertos días del mes más o menos a partir del día 15 y baja en los primeros días ya que se muestra una sobre liquidez por el depósito de sueldos que recibe la cooperativa por parte del Banco Central del Ecuador, cabe recalcar que existe también la normativa que establece un porcentaje de provisión que se debe realizar de acuerdo al vencimiento de las operaciones crediticias según las categorías de riesgo (normal, potencial, deficiente, dudoso, recaudo, pérdida) establecidos según resolución de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria N°. 557-2019-f Artículo 7.

4.2.4 Indicador de liquidez.

Tomando en consideración las cuentas contables enunciadas en el numeral 2.5.1 del Marco teórico y sumando los saldos diarios de las cuentas que representan liquidez, en los plazos de hasta 90 días, se obtiene los siguientes resultados; considerando que: mientras mayor sea el indicador el nivel de riesgo es menor.

$$\text{LIQUIDEZ} = \frac{\text{FONDOS DISPONIBLES+INVERSIONES}}{\text{DEPÓSITOS A LA VISTA+DEPÓSITOS A PLAZO}}$$

$$\text{LIQUIDEZ} = \frac{3.977.565,56+551.831,62}{4.492.241,81+5.034719,00}$$

$$\text{LIQUIDEZ} = \frac{4.529.397,18}{9.526.960,81}$$

$$\text{LIQUIDEZ} = 47,54\%$$

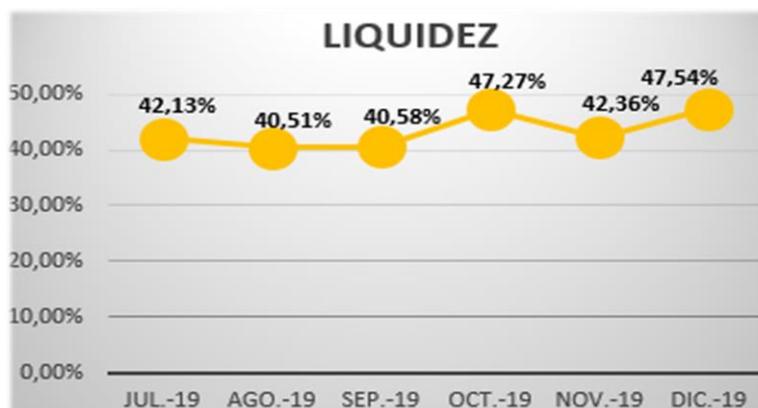


Figura 2: Liquidez General, 2019

Fuente: Estados Financieros COAC Educadores de Chimborazo.

Elaborado por: Doménica Barreno.

El indicador de liquidez en el mes de diciembre se ubica en el 47.54%, la liquidez se incrementa en el 5,18 % respecto al mes de noviembre, encontrándose por encima del promedio del sistema. Mantiene un nivel de riesgo normal.

4.2.5 Liquidez estructural.

Determina la relación entre los activos más líquidos y los pasivos de exigibilidad en el corto plazo. Es decir en qué proporción los activos líquidos de la cooperativa permiten cubrir los pasivos de exigibilidad inmediata. Mientras mayor sea el indicador, el nivel de riesgo será menor.

$$\text{LIQUIDEZ GENERAL} = \frac{\text{ACTIVOS LIQUIDOS}}{\text{DEPÓSITOS A LA VISTA+DEPÓSITOS A PLAZO}}$$

$$\text{LIQUIDEZ GENERAL} = \frac{3977800,18}{4.492.241,81+5.034719,00}$$

$$\text{LIQUIDEZ GENERAL} = 41,75\%$$

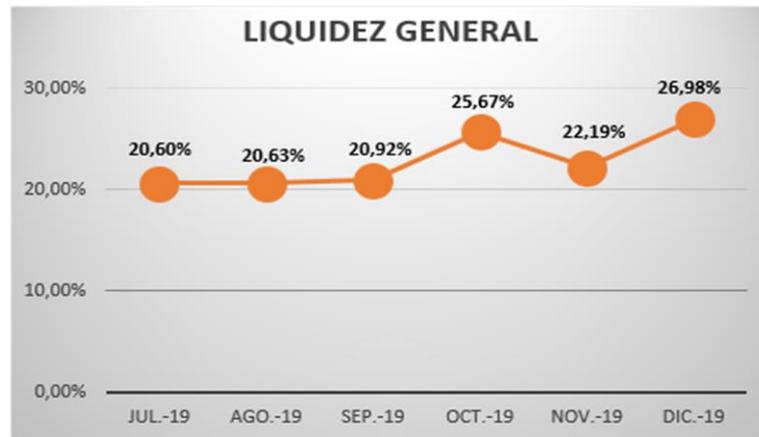


Figura 3 Liquidez Estructural

Elaborado por: Doménica Barreno

Para el mes de diciembre, los activos líquidos de la institución cubren los depósitos a la vista y depósitos a plazo en un 41,75%; se determina que la cooperativa posee suficiente liquidez para hacer frente a los requerimientos de disponibilidad inmediata por parte de sus socios y clientes. El nivel de riesgo es normal.

4.2.6 Liquidez de primera línea.

Se obtuvo según fórmula indicada en el numeral 2.5.3 de la presente investigación; sumando los saldos diarios de las cuentas que representan liquidez, en los plazos de hasta 90 días.

$$\text{LIQUIDEZ DE PRIMERA LÍNEA} =$$

$$\frac{\text{FONDOS DISPONIBLES}}{\text{DEPÓSITOS A LA VISTA+DEPÓSITOS A PLAZO DE 1 A 30 DIAS+DEPÓSITOS A PLAZO DE 31 A 90 DIAS}}$$

$$\text{LIQUIDEZ DE PRIMERA LÍNEA} = \frac{3977565,56}{4.492.241,81+856.567,00+1.201.015,00}$$

LIQUIDEZ DE PRIMERA LÍNEA = **60,73%**

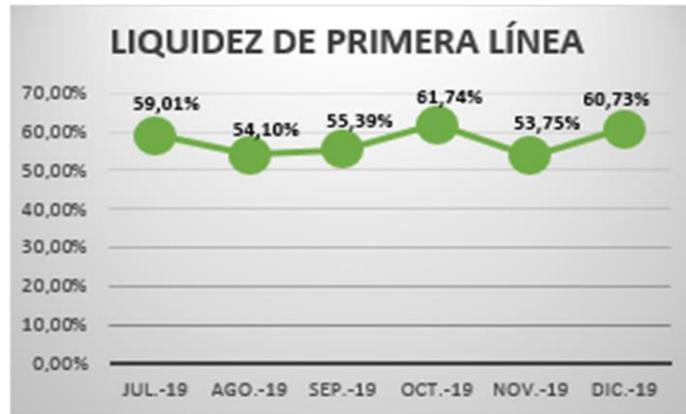


Figura 4 Liquidez de primera línea COAC Educadores de Chimborazo
Elaborado por: Doménica Barreno

El mes de diciembre presenta un indicador de liquidez de primera línea del 60,73%, se observa incremento en el indicador con relación al mes anterior en un 6,98%, debido al crecimiento en la captación de depósitos a plazo fijo de corto plazo; Presenta un nivel de riesgo Medio.

4.2.7 Liquidez de segunda línea.

Tomando como referencia las cuentas contables enunciadas en el numeral 2.5.4 del Marco teórico y sumando los saldos diarios de las cuentas que representen liquidez, en los plazos mayores a 90 días y hasta 360 días.

LIQUIDEZ DE SEGUNDA LÍNEA =

$$\frac{\text{FONDOS DISPONIBLES+INVERSIONES DE 31 A 90 DIAS Y DE 91 A 180 DIAS}}{\text{DEPÓSITOS A LA VISTA+DEPOSITOS RESTRINGIDOS+OBLIGACIONES INMEDIATAS}}$$

$$\text{LIQUIDEZ DE SEGUNDA LÍNEA} = \frac{4.489.397,18}{4.492.241,81+7.060.423,43+54.523,74}$$

LIQUIDEZ DE SEGUNDA LÍNEA = **26,98%**



Figura 5 Liquidez de segunda línea COAC Educadores de Chimborazo
Elaborado por: Doménica Barreno

Para el mes de diciembre, el indicador de liquidez de segunda línea da un resultado del 26,98% reflejando un nivel de riesgo normal, se observa mejora del indicador con relación al mes de noviembre.

4.2.8 Comprobación de metodología de medición de liquidez

Para el siguiente punto se realizó una comparativa entre las metodologías de medición de liquidez aplicadas por tres instituciones financieras en base a la técnica de los expertos que se utiliza, de esta manera comprobaremos si nuestra entidad en estudio está aplicando o no la metodología correcta, cabe recalcar que por ser entidades financieras reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria realizan el cálculo general de liquidez por normativa de cumplimiento según nota técnica.

Metodología de medición de liquidez Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. .

La metodología de medición de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. , es mediante la obtención de reportes estructurales de liquidez, reportes de brechas estructurales de liquidez, reportes de brechas de liquidez e indicadores de liquidez inmediata y general, adicionalmente se realiza el cálculo de la volatilidad mediante el cual se toma los datos históricos de los balances diarios de los últimos 90 días, para llegar a determinar las volatilidades de las fuentes de fondeo de primera y segunda línea.

Metodología de medición de liquidez Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda.

El Administrador de Riesgos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda., manifestó que la metodología de medición de liquidez es a través de brechas estructurales en donde se realiza cálculos históricos de entidad, límites de segmentación y líneas de mercado por cálculos estacionales.

Metodología de medición de liquidez Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge” Ltda.

La metodología de medición de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Jorge” Ltda., es de acuerdo al método matricial o de varianzas en donde cada factor de riesgo varía de acuerdo a la información histórica obtenida de la entidad y se lo refleja a través de brechas de liquidez, liquidez estructural y fuentes de fondeo.

Por lo antes expuesto se puede demostrar que existe varias maneras de cálculo para monitorear y evaluar continuamente la liquidez y se pudo comprobar que el método de medición de

liquidez que aplica la cooperativa en estudio es el adecuado porque se rige a la normativa para el cálculo de liquidez que emite su Organismo de Control, además se puede verificar que tiene relación con la metodología aplicada en otras instituciones financieras

A continuación se muestra el modelo de medición de liquidez utilizado por la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. :

4.2.9 Modelo de medición de liquidez por brecha de liquidez contractual Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo”

REPORTE BRECHAS DELIQUIDEZ CONTRACTUAL

Entidad	COAC EDUCADORES DE CHIMBORAZO	Oficina	Consolidado
Reporte	Reporte Brechas de Liquidez Contractual	Fecha	31/12/2019
Riesgo	Liquidez	Parámetro	Indicador Temporal de Liquidez
Subriesgo	Contractual	Periodicidad	Mensual
		Nombre del reporte	Brechas de Liquidez Contractual

CONTRACTUAL			1 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360	Total
Activos			148,094	148,483	298,038	754,317	760,963	1,838,637	3,450,528	13,598,984	20,998,045
	ACINVCTOPR	Inversiones Mantenidas hasta su Vencimiento de Entidades del Sector Privado y SFPS	0	0	0	177,500	177,500	156,832	40,000	0	551,832
		Intereses	0	0	0	1,569	2,615	4,159	2,122		10,466
	ACCCONXVEN	Cartera de Crédito de Consumo por Vencer	147,923	147,923	295,847	566,848	566,848	1,606,242	3,130,115	12,051,570	18,513,317
		Intereses	170	560	2,192	8,400	13,999	71,404	278,292		375,017
	ACCCONVENC	Cartera de Crédito de Consumo Vencido	0	0	0	0	0	0	0	103,302	103,302
	ACCCONNDI	Cartera de Crédito de Consumo No Devenga Intereses	0	0	0	0	0	0	0	65,075	65,075
	ACCXC	Cuentas por Cobrar	0	0	0	0	0	0	0	212,749	212,749
	ACBRPAD	Bienes Realizables, Adjudicados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	ACPYE	Propiedades y Equipo	0	0	0	0	0	0	0	982,230	982,230
	ACOTROAC	Otros Activos	0	0	0	0	0	0	0	184,058	184,058
INGRESOS			3,018	3,018	6,036	12,072	12,072	36,215	72,431	0	144,861
	Ingresos		3,018	3,018	6,036	12,072	12,072	36,215	72,431		144,861
PASIVOS			523,266	523,644	1,048,328	1,224,123	1,816,892	3,514,201	3,190,376	5,465,636	17,306,467
	210135 PAVISTA	Depósitos de Ahorro	230,318	230,318	460,636	460,636	921,272	1,842,544	346,517	0	4,492,242
		Intereses	26	85	331	661	2,205	7,938	2,986		14,231
	2102 PAOPREP	Operaciones de Reporto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		Intereses	0	0	0	0	0	0	0		0
	2103 PADPF	Depósitos a Plazo	214,142	214,142	428,284	600,508	600,508	1,075,197	1,635,628	266,312	5,034,719
		Intereses	140	459	1,796	5,037	8,394	27,053	82,309		125,188
	2104 PADEPGA	Depósitos de Garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		Intereses	0	0	0	0	0	0	0		0
	2105 PADERES	Depósitos Restringidos	56,661	56,661	113,322	113,322	226,644	453,287	906,574	5,133,953	7,060,423
	22 PAINCOMP	Operaciones Interbancarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	23 PAOBLINM	Obligaciones Inmediatas	8,457	8,457	16,915	16,915	3,779	0	0	0	54,524
	24 PAACCIRC	Aceptaciones en Circulación	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	25 PACXP	Cuentas por Pagar	13,521	13,521	27,042	27,042	54,084	108,168	216,336	65,127	524,841
	29 PAOTROP	Otros Pasivos	2	2	3	3	6	13	26	244	299
GASTOS			23,284	23,284	46,568	93,135	93,135	279,406	558,812	0	1,117,624
	Gastos		23,284	23,284	46,568	93,135	93,135	279,406	558,812		1,117,624
PATRIMONIO			64,414	64,414	128,827	257,655	257,655	772,964	1,545,928	0	3,091,855
	Movimiento Neto		64,414	64,414	128,827	257,655	257,655	772,964	1,545,928		3,091,855
FUERA DE BALANCE			0	0	0	0	0	0	0	0	0
BRECHA DE LIQUIDEZ			-331,025	-331,013	-661,994	-293,215	-879,338	-1,145,791	1,319,698	8,133,348	5,810,671
BRECHA ACUMULADA DE LIQUIDEZ			-331,025	-662,038	-1,324,032	-1,617,247	-2,496,585	-3,642,376	-2,322,678	5,810,671	11,621,341
ACTIVO LIQUIDO NETO			3,977,566	3,977,566	3,977,566	3,977,566	3,977,566	3,977,566	3,977,566	3,977,566	3,977,566
	Activo Líquido Neto		3,977,566	3,977,566	3,977,566	3,977,566	3,977,566	3,977,566	3,977,566	3,977,566	3,977,566
POSICION DE LIQUIDEZ EN RIESGO			0	0	0	0	0	0	0	0	0

Figura 6: Reporte brechas de liquidez contractual COAC Educadores de Chimborazo

Nota: Información recuperada de los registros de la Unidad de Administración de Riesgos COAC “Educadores de Chimborazo”, 2019.

4.2.9 Modelo de medición de liquidez por brecha de liquidez esperada Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo”.

REPORTE: BRECHAS DELIQUIDEZ ESPERADO

Entidad COAC EDUCADORES DE CHIMBORAZO
Reporte Reporte Brechas de Liquidez Esperado
Riesgo Liquidez
Subriesgo Esperado

Oficina Consolidado
Fecha 31/12/2019
Parámetro Indicador Temporal de Liquidez
Periodicidad Mensual
Nombre del reporte Brechas de Liquidez Esperado

ESPERADO			1 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360	Total
Activos			146,761	147,150	295,372	749,208	755,854	1,824,160	3,422,317	13,598,984	20,939,806
	ACINVTOPR	Inversiones Mantenidas hasta su Vencimiento de Entidades del Sector Privado y SFPS	0	0	0	177,500	177,500	156,832	40,000	0	551,832
		Intereses	0	0	0	1,569	2,615	4,159	2,122	0	10,466
	ACCCONXVEN	Cartera de Crédito de Consumo por Vencer	146,590	146,590	293,180	561,739	561,739	1,591,765	3,101,903	12,051,570	18,455,078
		Intereses	170	560	2,192	8,400	13,999	71,404	278,292	0	375,017
	ACCCONVENC	Cartera de Crédito de Consumo Vencido	0	0	0	0	0	0	0	103,302	103,302
	ACCCONNDI	Cartera de Crédito de Consumo No Devenga Intereses	0	0	0	0	0	0	0	65,075	65,075
	ACCXC	Cuentas por Cobrar	0	0	0	0	0	0	0	212,749	212,749
	ACBRPAD	Bienes Realizables, Adjudicados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	ACPYE	Propiedades y Equipo	0	0	0	0	0	0	0	982,230	982,230
	ACOTROAC	Otros Activos	0	0	0	0	0	0	0	184,058	184,058
INGRESOS			3,018	3,018	6,036	12,072	12,072	36,215	72,431	0	144,861
	Ingresos		3,018	3,018	6,036	12,072	12,072	36,215	72,431		144,861
PASIVOS			523,266	523,644	1,048,328	1,224,123	1,816,892	3,514,201	3,190,376	5,465,636	17,306,467
	2101 Neta PAVISTAN	Depósitos a la Vista Netos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		Intereses	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	210135 PAVISTA	Depósitos de Ahorro	230,318	230,318	460,636	460,636	921,272	1,842,544	346,517	0	4,492,242
		Intereses	26	85	331	661	2,205	7,938	2,986	0	14,231
	2102 PAOPREP	Operaciones de Reporto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		Intereses	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	2103 PADPF	Depósitos a Plazo	214,142	214,142	428,284	600,508	600,508	1,075,197	1,635,628	266,312	5,034,719
		Intereses	140	459	1,796	5,037	8,394	27,053	82,309	0	125,188
	2104 PADEPGA	Depósitos de Garantía	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		Intereses	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	2105 PADERES	Depósitos Restringidos	56,661	56,661	113,322	113,322	226,644	453,287	906,574	5,133,953	7,060,423
	22 PAINCOMP	Operaciones Interbancarias	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	23 PAOBLINM	Obligaciones Inmediatas	8,457	8,457	16,915	16,915	3,779	0	0	0	54,524
	24 PAACCIRC	Aceptaciones en Circulación	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	25 PACXP	Cuentas por Pagar	13,521	13,521	27,042	27,042	54,084	108,168	216,336	65,127	524,841
	29 PAOTROP	Otros Pasivos	2	2	3	3	6	13	26	244	299
GASTOS			23,284	23,284	46,568	93,135	93,135	279,406	558,812	0	1,117,624
	Gastos		23,284	23,284	46,568	93,135	93,135	279,406	558,812		1,117,624
PATRIMONIO			64,414	64,414	128,827	257,655	257,655	772,964	1,545,928	0	3,091,855
	Movimiento Neto		64,414	64,414	128,827	257,655	257,655	772,964	1,545,928		3,091,855
FUERA DE BALANCE			0	0	0	0	0	0	0	0	0
BRECHA DE LIQUIDEZ			-332,358	-332,346	-664,661	-298,324	-884,447	-1,160,268	-1,291,487	8,133,348	5,752,431
BRECHA ACUMULADA DE LIQUIDEZ			-332,358	-664,704	-1,329,365	-1,627,689	-2,512,136	-3,672,404	-2,380,917	5,752,431	-6,767,141
ACTIVO LIQUIDO NETO			3,977,566	3,977,566	3,977,566	3,977,566	3,977,566	3,977,566	3,977,566	3,977,566	
	Activo Líquido Neto		3,977,566								
POSICION DE LIQUIDEZ EN RIESGO			0	0	0	0	0	0	0	0	0

Figura 7: Reporte brechas de liquidez esperado COAC Educadores de Chimborazo

Nota: Información recuperada de los registros de la Unidad de Administración de Riesgos COAC “Educadores de Chimborazo”, 2019.

4.3 Comprobación de la Hipótesis

4.3.1 Planteamiento de la hipótesis.

(H1): El riesgo crediticio incide en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., durante el periodo 2019.

(H0): El riesgo crediticio no incide en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., durante el periodo 2019.

4.3.2 Verificación de la hipótesis.

4.3.2.1 Prueba de normalidad de las variables.

Tabla 13: Prueba de normalidad de las variables hipótesis

Pruebas de normalidad						
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
PROPORCION	,271	12	,015	,775	12	,005

a. Corrección de significación de Lilliefors

Nota: Información con base de encuestas dirigidas a los socios beneficiados de crédito, 2019 y tabla de elaboración propia.

El análisis de normalidad por tratarse de $n < 30$, se utiliza la prueba de Shapiro-Wilk y se obtiene una significancia menor a 0,05 por lo tanto, los datos no corresponden a una distribución normal por lo que se emplea una prueba no paramétrica para la prueba de hipótesis.

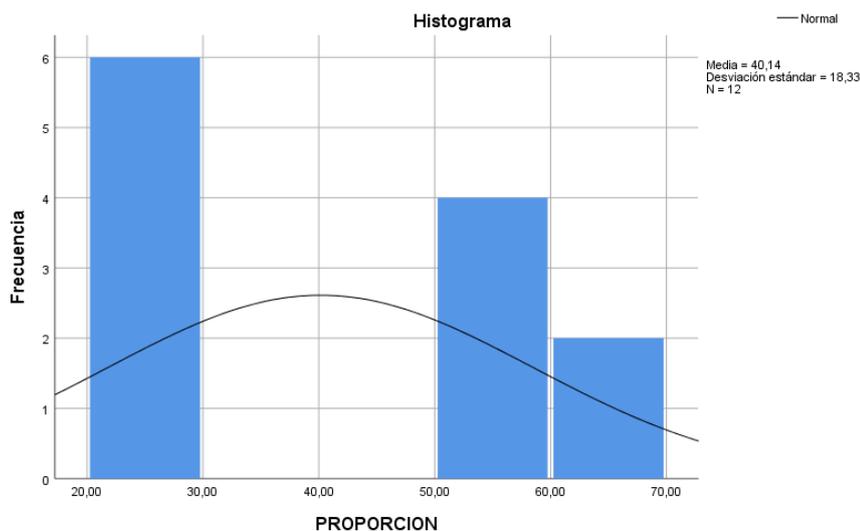


Figura 8: Histograma comprobación hipótesis

Elaborado por: Doménica Barreno

La transformación logarítmica, no aproximó a una distribución normal a los datos, con el

histograma se puede comprobar que la distribución es demasiado plana y tiene valores extremos.

4.3.3 Prueba de hipótesis.

Para comparar las medias se empleó la prueba de la suma de rangos de Wilcoxon también llamado test de la U de Mann-Whitney que no precisa de ninguna asunción sobre la distribución de la variable.

Las pruebas no paramétricas son más exigentes para conseguir significación estadística que sus equivalentes paramétricos, y deben emplearse en cuanto haya la menor duda sobre la normalidad de la variable que estemos contrastando.

con

	Hipótesis nula	Prueba	Sig.	Decisión
1	La mediana de las diferencias entre PRIMERA y SEGUNDA es igual a 0.	Prueba de rangos con signo de Wilcoxon para muestras relacionadas	,028	Rechazar la hipótesis nula.

Se muestran significaciones asintóticas. El nivel de significación es de ,05.

Figura 9 Resumen prueba hipótesis

Elaborado por: Doménica Barreno

Para la prueba de hipótesis $n = 12$, con un p -valor = 0,028. Se pudo estimar con un 95% de confianza, que existe evidencia estadística que determina que el riesgo crediticio incide en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., durante el periodo 2019, por lo que se rechaza H_0 .

CAPÍTULO V

5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

- No existe cumplimiento de la normativa legal emitida por la Junta de Regulación Monetaria y Financiera Resolución N° 128-2015-F, ya que la cooperativa no cuenta con un Manual de créditos y cobranzas que regule el cumplimiento referente a la concesión de créditos. Manejan un reglamento actualizado en el año 2018, que no cumple con las exigencias actuales de la entidad. La implementación de la norma permitirá establecer procesos actualizados para la recuperación o retorno de capital e interés lo que mejora la liquidez.
- Se pudo identificar varios factores de riesgo en la concesión de créditos tales como: incumplimiento en los requisitos y procedimientos que establece el reglamento de créditos, información no real por parte de los socios, falta de comprobación de la capacidad de pago del socio lo que genera un incremento del riesgo crediticio de la institución.
- Por ser una cooperativa de carácter cerrado conformada por personas del Magisterio Chimboracense, entre los últimos días del mes el indicador de liquidez se eleva puesto que sus sueldos son depositados a la cuenta FONDOS DISPONIBLES de la institución, pero si se aplica el mismo indicador a mediados del mes se puede determinar que la cooperativa no cuenta con una sobre liquidez.
- La metodología de medición de liquidez es la adecuada se rige a lo estipulado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en cuanto a fórmulas de cálculo de liquidez además realiza reportes continuos de liquidez mediante brechas que le permite pronosticar posibles pérdidas.

5.2 Recomendaciones

- Elaborar y aprobar un Manual de Créditos y Cobranzas que se encuentre debidamente aprobado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, el cual servirá para el personal encargado del área de crédito como guía para cumplir las especificaciones relacionadas al proceso de otorgación de créditos.
- El oficial de crédito deberá comprobar que los requisitos solicitados cumplan con lo establecido en el reglamento de créditos para minimizar el riesgo de incumplimiento y evitar a futuro inconvenientes en la recuperación de lo concedido.
- El Responsable de la Unidad de Riesgos debe realizar un monitoreo constante sobre el indicador de liquidez a fin de que los recursos en exceso generen rentabilidad en la Institución.

BIBLIOGRAFÍA

- Aragonés, J., Blanco, C., & Iniesta, F. (2009). *Modelización del riesgo de crédito en proyectos*. Innovar.
- Banco Multiva. (2012). *Actividad y Operaciones Sobresalientes*. Medellín.
- Caicedo, E., Claramunt, M., & Montserrat, C. (2011). *Teoría actuarial en la cuantificación de las pérdidas por exposición a riesgo de crédito: Una aplicación al mercado colombiano*. Bogotá: Revista Latinoamericana de Administración.
- COAC Educadores de Chimborazo. (2019). *COAC Educadores de Chimborazo*. Obtenido de <http://www.coaceducadoreschimborazo.fin.ec/>
- COAC Educadores de Chimborazo. (2019). *Plan Operativo Anual*.
- Emery, D., Finnerty, J., & Stowe, J. (2008). *Administración Financiera*. México: Pearson.
- Gasco López, J., Hilario, M., & Hidalgo Lama, J. (2019). *Gestión del riesgo crediticio y su influencia en el nivel de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y crédito San José de Cartavio*. Santiago de Cao.
- Hernández Sampieri, R. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: McGRAW-HILL.
- LÓPEZ RONQUILLO, M. J. (2016). "El Riesgo de Crédito en la cartera de consumo y su relación con el sobreendeudamiento". Guayaquil: UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL.
- Rodríguez, R. (2007). *Tipos de Investigación*. Quito: McGraw-Hill .
- Salgado, J., & Rodríguez, M. (2010). *El uso de la garantía en los mercados de crédito: una revisión de la literatura empírica*. Análisis Económico.
- SEPS. (Octubre de 2015). *Norma para la gestión del Riesgo de crédito en las Cooperativas de Ahorro y Crédito*.
- Obtenido de:
- <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/340346/Norma+Riesgo+de+Cr%C3%A9dito.pdf/21a94c6c-b98b-4ddd-8c07-fce5fbbdb1f5>
- Toapanta, A. (2014). *El riesgo Crediticio y su Incidencia en la Liquidez*.
- Torres, J. (2006). *Curso de formación profesional bancaria*. Caracas: CEC.
- Zuñiga, L. (2010). *Crédito cooperativo*. Barcelona: EUNED.

ANEXOS

Anexo 1: Proceso de concesión de crédito

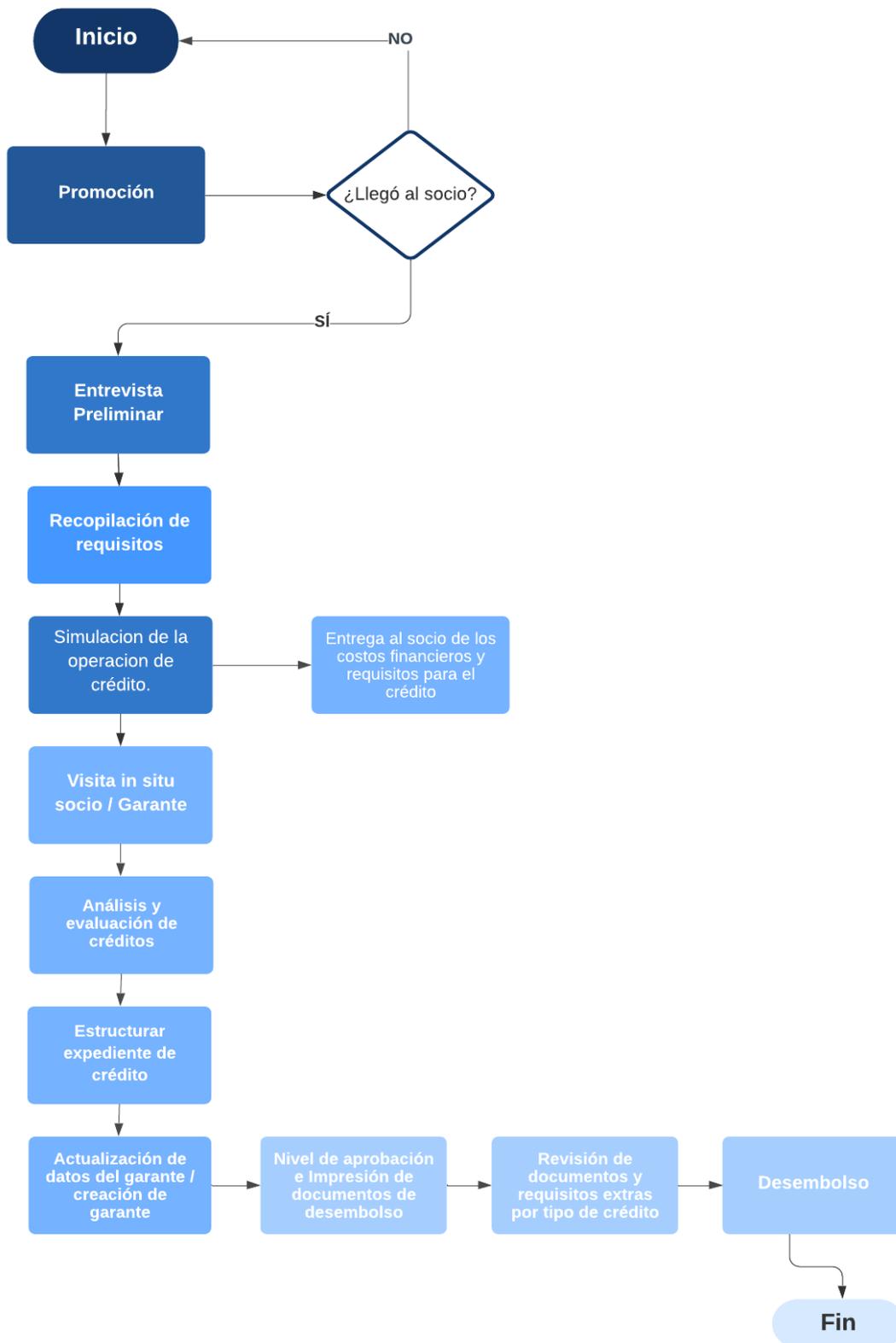


Figura 10 *Flujograma proceso concesión de créditos*

Fuente: Manual de Crédito y Cobranzas CACECH 2018.

Elaborado por: Doménica Barreno

Anexo 2: Guía entrevista



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

**ENTREVISTA PARA PERSONAL ADMINISTRATIVO - FINANCIERO Y
DEPARTAMENTO DE CRÉDITOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“EDUCADORES DE CHIMBORAZO”, DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA.**

OBJETIVO: Realizar el análisis del riesgo crediticio y determinar su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. , de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo.

INSTRUCTIVO: Se ruega contestarla con la mayor sinceridad.

1. ¿Existe personal especializado que se encargue de la gestión de riesgos a la que se enfrenta la entidad? Señale

2. ¿Se realizan controles en cada uno de los procesos inmersos en la concesión de un crédito, como se realiza este control?

3. ¿Existe un Manual de crédito y cobranza actualizado?

4. ¿Existe la socialización respectiva del Manual de crédito y cobranza?

5. ¿Considera usted que el nivel de riesgo crediticio de la cooperativa se encuentra dentro de los

parámetros normales de aceptabilidad? Explique

6. ¿Cree usted que la liquidez de la entidad responde a las obligaciones mantenidas con el socio?

Explique

7. ¿Considera usted que la calidad del activo en relación a pasivos con costo que obtiene la institución es adecuada? Explique

8. ¿Está de acuerdo con que el riesgo crediticio tiene influencia en la liquidez de la cooperativa?

SÍ () NO ()

¿Por qué?

9. ¿Qué documentos financieros y administrativos considera útiles para la toma de decisiones en la mitigación de crédito y su incidencia en la liquidez?

10. ¿Cuál sería el plan de acción que se recomendaría para mitigar la falta de liquidez ocasionada por el riesgo crediticio?

11. ¿Existen políticas que contengan puntos específicos para solventar contingencias externas como una manera de proveer la falta de recuperación crediticia?

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Anexo 3: Cuestionario Encuesta



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

**ENCUESTA PARA LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“EDUCADORES DE CHIMBORAZO”, DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA.**

OBJETIVO: Realizar el análisis del riesgo crediticio y determinar su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. , de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo.

INSTRUCTIVO: Al ser anónima la encuesta se ruega contestarla con la mayor sinceridad.

Ponga una x en la respuesta que crea conveniente:

CUESTIONARIO:

1. ¿El servicio financiero que ofrece la Cooperativa “Educadores de Chimborazo”, cumple con las expectativas que usted solicitó?

SÍ () NO ()

2. ¿Indique que tipo de crédito obtuvo en la cooperativa?

a) ANTICIPO DE SUELDO ()

b) CASH COLATERAL ()

c) CREDIFLASH ()

d) CREDISALUD ()

e) EMERGENCIA ()

f) EMERGENTE CONTRATO ()

g) EMERGENTE INCLUSIÓN ()

h) ORDINARIO ()

3. ¿Conoce usted, la tasa de interés que pactó por su crédito?

SÍ () NO ()

4. ¿Ha recibido educación financiera por parte de la cooperativa?

SÍ () NO ()

5. ¿Usted ha tenido atrasos en el pago de sus cuotas del crédito?

SÍ () NO ()

¿Cuánto?

a) 1- 30 días ()

b) 31- 60 días ()

c) 61- 90 días ()

d) 91- o más días ()

6. ¿Cuál es el motivo para el incumplimiento del pago de su crédito?

a) Descuido ()

b) Mala Inversión ()

c) Imprevistos ()

d) Otras Deudas ()

7.- ¿Usted hace uso de tarjetas de crédito para compras de consumo personal?

SÍ () NO ()

8. ¿Usted ha recibido algún tipo de notificación para el cobro de sus cuotas?

SÍ () NO ()

¿Cuáles?

a) Preventiva 0 a 5 días antes del pago ()

b) Llamadas telefónicas ()

c) Notificación escrita socio ()

d) Notificación escrita garante ()

e) Notificación del abogado ()

9. ¿Conoce usted las consecuencias legales al no cumplir con sus obligaciones?

SÍ () NO ()

¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!

Anexo 4: Tabulación Encuestas

Pregunta N°01 ¿El servicio financiero que ofrece la Cooperativa “Educadores de Chimborazo”, cumple con las expectativas que usted solicitó?

Tabla 14: Servicio financiero que oferta la Cooperativa de Ahorro y Crédito

Opción de respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	350	97,22%
No	10	2,78%
Total:	360	100%

Fuente: Encuestas dirigidas a los socios beneficiados de crédito, 2019.
Elaborado por: Doménica Barreno

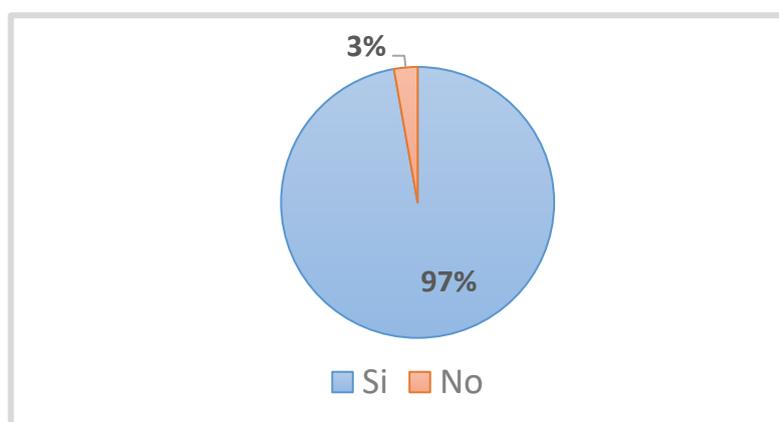


Figura 11: Representación Servicio financiero

Fuente: Tabla N°12
Elaborado por: Doménica Barreno

Con la información recolectada indica el resultado de esta investigación el 97% respondieron que el servicio financiero que ofrece la cooperativa cumple con sus expectativas y el 3% no están de acuerdo. (Ver tabla 9)

Pregunta N°2 ¿Indique que tipo de crédito obtuvo en la cooperativa?

Tabla 15: Tipo de Crédito

Opción de respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Anticipo de sueldo	200	56%
Cash colateral	3	1%
Crediflash	24	7%
Credisalud	0	0%
Emergencia	93	26%
Emergente contrato	4	1%
Emergente inclusión	7	2%
Ordinario	29	8%
Total:	360	100%

Fuente: Encuestas dirigidas a los socios beneficiados de crédito, 2019.
Elaborado por: Doménica Barreno

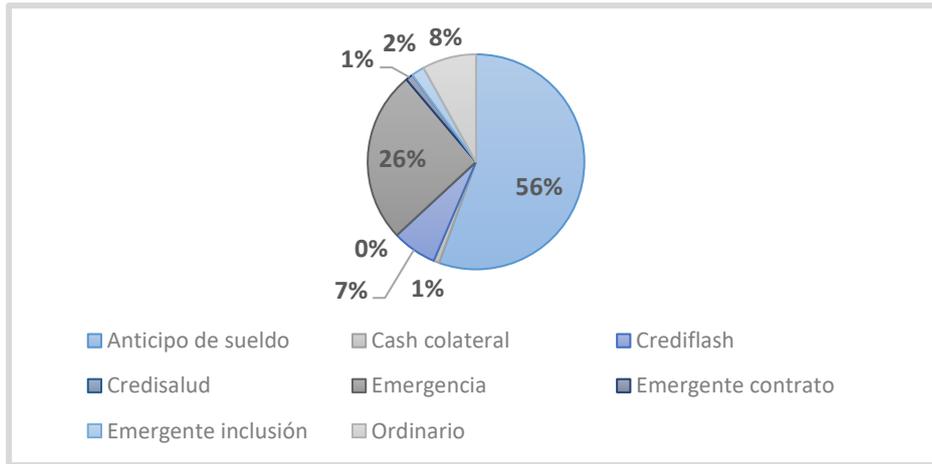


Figura 12: Representación Tipo de crédito.

Fuente: Tabla N°13

Elaborado por: Doménica Barreno

Los datos de esta investigación nos indica que el crédito más solicitado por parte de los socios ha sido anticipo de sueldo con un 56%, así como también Crédito de emergencia se encuentra entre los más pedidos con un 26%, mientras que Credisalud no tiene solicitudes obteniendo un 0%. (Ver tabla 11)

Pregunta N°3 ¿Conoce usted, la tasa de interés que pactó por su crédito?

Tabla 16: Tasa de interés pactada

Opción de respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	258	72%
No	102	28%
Total:	360	100%

Fuente: Encuestas dirigidas a los socios beneficiados de crédito, 2019.

Elaborado por: Doménica Barreno

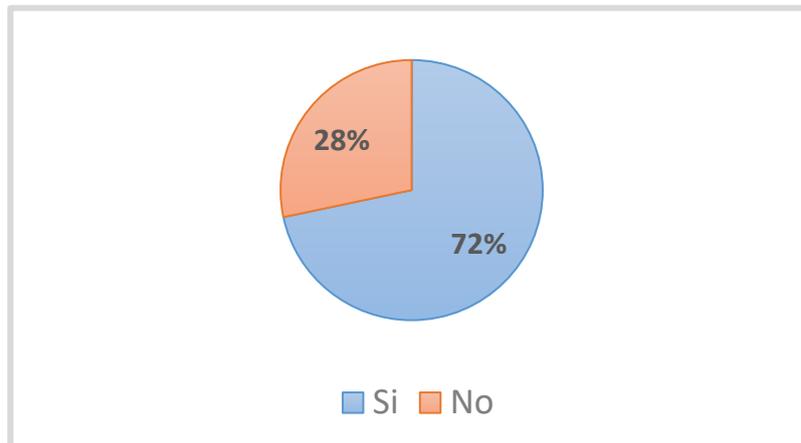


Figura 13: Representación Tasa de interés pactada

Fuente: Tabla N°14

Elaborado por: Doménica Barreno

Se puede observar que no todos los socios al momento de solicitar un crédito conocen la tasa de interés pactada ya que únicamente el 72% está al tanto, mientras que el 28% no se informó

por lo que se evidencia una falta de comunicación por parte de los colaboradores.

Pregunta N°4 ¿Ha recibido educación financiera por parte de la cooperativa?

Tabla 17: Educación Financiera por parte .de la Cooperativa

Opción de respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	10	3%
No	350	97%
Total:	360	100%

Fuente: Encuestas dirigidas a los socios beneficiados de crédito, 2019.

Elaborado por: Doménica Barreno

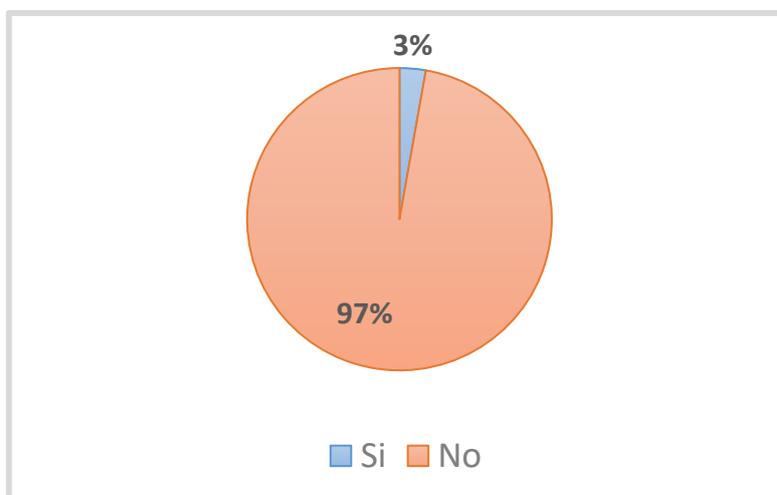


Figura 14: Representación Educación financiera

Fuente: Tabla N°15

Elaborado por: Doménica Barreno

De los datos obtenidos los socios respondieron en un 97% que no existe educación financiera por parte de la cooperativa lo que puede ocasionar un endeudamiento por concepto de intereses, entre otros factores.

Pregunta N°5 ¿Usted ha tenido atrasos en el pago de sus cuotas del crédito? ¿Cuánto?

Tabla 18: Atrasos cuotas de pago

Opción de respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	280	78%
No	80	22%
Total:	360	100%

Fuente: Encuestas dirigidas a los socios beneficiados de crédito, 2019.

Elaborado por: Doménica Barreno

Tabla 19: *Días de atraso en el pago de cuotas*

Opción de respuesta	Frecuencia	Porcentaje
1- 30 días	174	62%
31- 60 días	59	21%
61- 90 días	32	11%
91- o más días	15	5%
Total:	280	100%

Fuente: Encuestas dirigidas a los socios beneficiados de crédito, 2019.

Elaborado por: Doménica Barreno

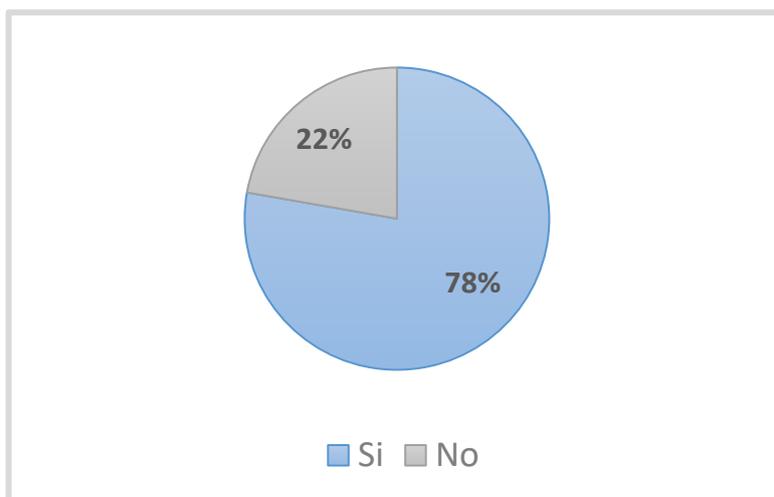


Figura 15: *Representación existencia de atraso*

Fuente: Tabla N°16

Elaborado por: Doménica Barreno

El 78% de los socios si han tenido atrasos en el pago de sus cuotas del crédito, mientras que el 22% se manifestaron con un no, lo que refleja la existencia de un riesgo crediticio que podría afectar a la liquidez de la cooperativa.

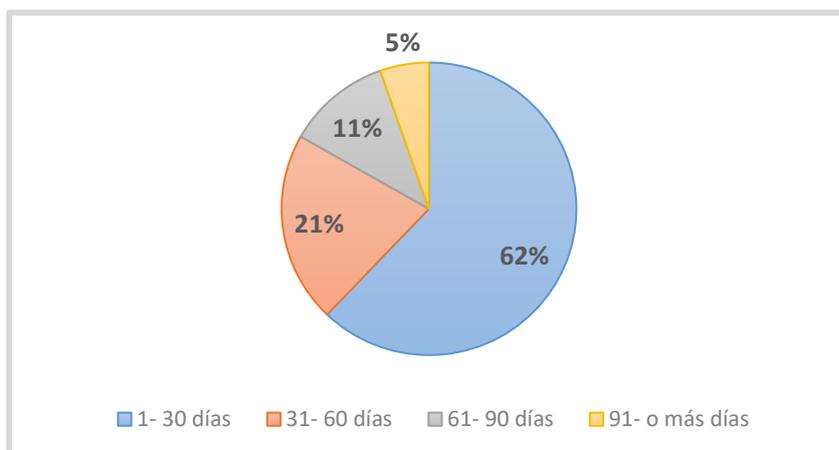


Figura 16: *Representación número de días de atraso*

Fuente: Tabla N°17

Elaborado por: Doménica Barreno

Del 78% de socios que respondieron afirmativamente el 62% ha tenido atrasos de 1 -30 días, el 21% de 31- 60 días, el 11% de 61-90 días y el 5% de 91 o más días respectivamente.

Pregunta N°6 ¿Cuál es el motivo para el incumplimiento del pago de su crédito?

Tabla 20: Motivo para el incumplimiento del pago.

Opción de respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Descuido	30	11%
Mala Inversión	44	16%
Imprevistos	59	21%
Otras Deudas	147	53%
Total:	280	100%

Fuente: Encuestas dirigidas a los socios beneficiados de crédito, 2019.

Elaborado por: Doménica Barreno

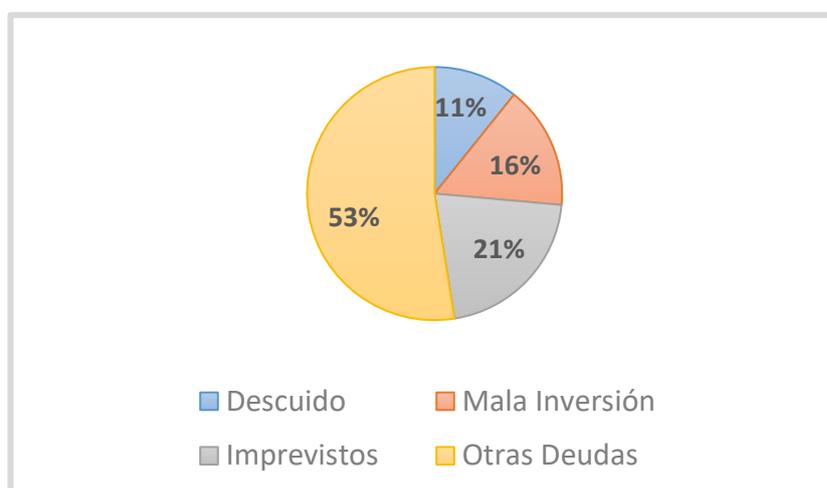


Figura 17: Representación motivo para el incumplimiento del pago.

Fuente: Tabla N°18

Elaborado por: Doménica Barreno

Los socios respondieron que el motivo principal para el incumplimiento de las cuotas de su crédito son por otras deudas 53%, imprevistos 21%, mala inversión 16% y descuido 11%.

Pregunta N°7 ¿Usted hace uso de tarjetas de crédito para compras de consumo personal?

Tabla 21: Uso de tarjetas de crédito

Opción de respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	245	68%
No	115	32%
Total:	360	100%

Fuente: Encuestas dirigidas a los socios beneficiados de crédito, 2019.

Elaborado por: Doménica Barreno.

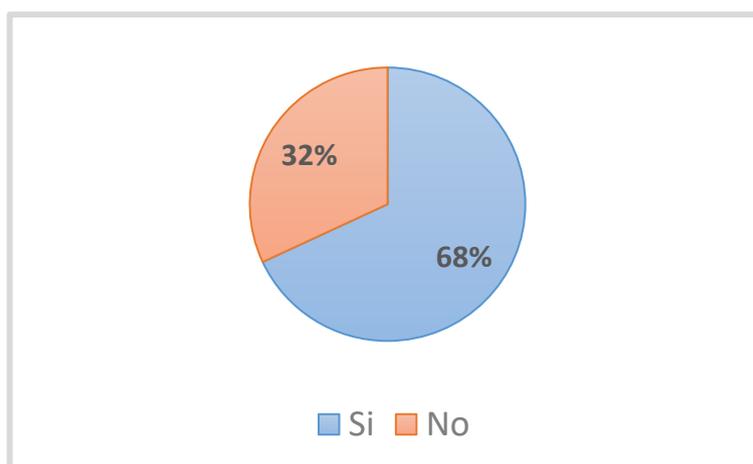


Figura 18: *Uso de tarjetas de crédito*

Fuente: Tabla N°19

Elaborado por: Doménica Barreno

De los socios encuestados un 68% si hace uso de tarjetas de crédito para realizar compras de consumo personal, mientras que un 32% respondió que no.

Pregunta N°8 ¿Usted ha recibido algún tipo de notificación para el cobro de sus cuotas?
¿Cuáles?

Tabla 22: Llegada de notificaciones

Opción de respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	130	36%
No	230	64%
Total:	360	100%

Fuente: Encuestas dirigidas a los socios beneficiados de crédito, 2019.

Elaborado por: Doménica Barreno.

Tabla 23: *Tipo de notificación*

Opción de respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Preventiva	77	59%
Llamadas telefónicas	50	38%
Notificación escrita socio	2	2%
Notificación escrita garante	1	1%
Notificación del abogado	0	0%
Total:	130	100%

Fuente: Encuestas dirigidas a los socios beneficiados de crédito, 2019.

Elaborado por: Doménica Barreno.

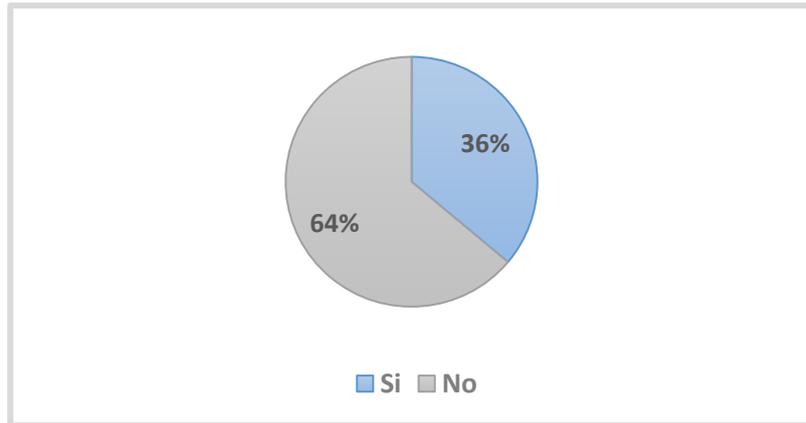


Figura 19: Representación Llegada de notificaciones

Fuente: Tabla N°20

Elaborado por: Doménica Barreno

En la octava pregunta se puede observar que la mayoría de los socios 64% ha recibido algún tipo de notificación para el cobro de sus cuotas.

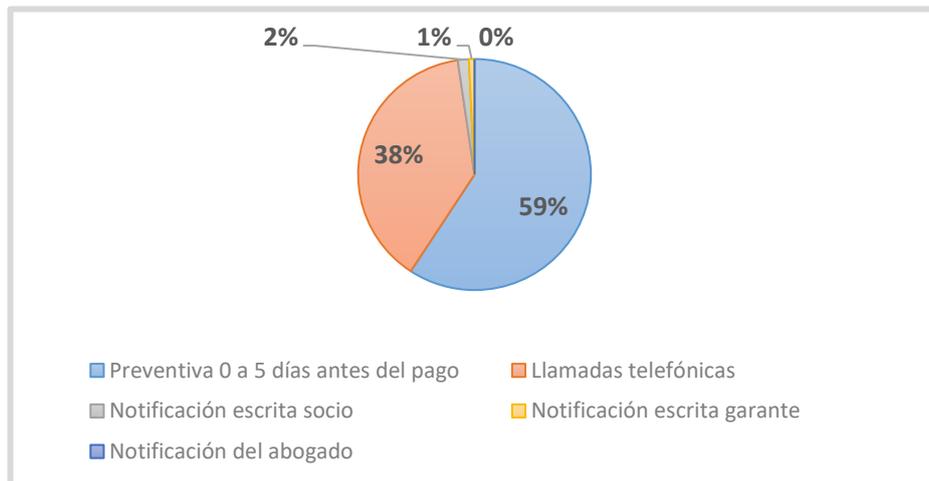


Figura 20: Tipo de notificación

Fuente: Tabla N° 21

Elaborado por: Doménica Barreno

Los socios han recibido notificaciones para el cobro de sus cuotas de manera preventiva 59%, por medio de llamadas telefónicas 38%, mediante notificación escrita socio 2%, por notificación escrita garante 1% y a través de notificación del abogado 0%.

Pregunta N°09 ¿Conoce usted las consecuencias legales al no cumplir con sus obligaciones?

Tabla 24: Conocimiento de consecuencias legales

Opción de respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	183	51%
No	177	49%
Total:	360	100%

Fuente: Encuestas dirigidas a los socios beneficiados de crédito, 2019.

Elaborado por: Doménica Barreno

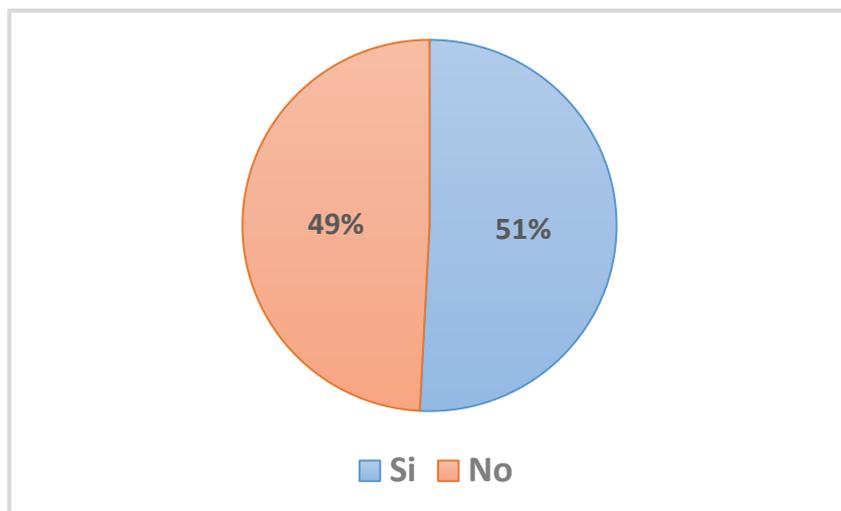


Figura 21: *Representación conocimiento consecuencias legales*

Fuente: Tabla N°22

Elaborado por: Doménica Barreno

De la información obtenida el 51% no conoce las consecuencias legales al no cumplir con sus obligaciones.



UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
FICHA DE OBSERVACIÓN N° 001

OBJETO DE ESTUDIO: Análisis de Riesgo Crediticio y su incidencia en la Liquidez.

LUGAR DE OBSERVACIÓN: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. .

FECHA DE LA OBSERVACIÓN: 12 de marzo de 2020

NOMBRE DEL INVESTIGADOR: Doménica Sofía Barreno Loza.

DESCRIPCIÓN DE LA OBSERVACIÓN:

CRITERIO	OBSERVACIÓN
ÁREA DE TRABAJO	
Ubicación	La matriz de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. , se encuentra ubicada en la Av. José Veloz 23-24 y Espejo (esquina). Fotografía
Horarios de atención	El horario de atención es de: Lunes a Viernes de 9h00 a 17h00 Sábado de 9h00 a 14h00
Lugar de atención al cliente	Es un lugar moderno con instalaciones adecuadas para brindar un buen servicio a sus socios.
Estructura del Área de crédito	Su estructura está dada por cubículos en los cuales podemos encontrar a la Jefe de Negocios y a dos oficiales de crédito respectivamente. Fotografías

CRITERIO	OBSERVACIÓN
TALENTO HUMANO	
Gerente	Ing. Fabián Tobar Esparza
Empleados que laboran en el Área de Crédito de acuerdo a sus cargos. (Nombres y Apellidos)	JEFE DE NEGOCIOS
	Ing. Verónica Zhinin
	OFICIAL DE CRÉDITO 1
	Ing. Franklin Telenchano
	OFICIAL DE CRÉDITO 2
	Ing. Myriam Rosero
	OFICIAL DE CAPTACIONES
Empleados que forman parte de la Unidad de Control Interno (Nombres y Apellidos)	AUDITORÍA INTERNA
	Ing. Jaqueline Barrionuevo
	ADMINISTRADOR DE RIESGOS
	Ing. Byron Araujo
	OFICIAL DE CUMPLIMIENTO
Control de asistencia	Se controla el ingreso y salida del personal utilizando un reloj biométrico. Fotografía
	AMBIENTE LABORAL
Relación laboral del personal de la COAC	Existe una relación laboral entre todos los empleados, además existe una buena comunicación entre todas las áreas lo que permite alcanzar objetivos institucionales.
TECNOLOGÍA	
Computadoras	El área de crédito posee 4 computadoras las cuales se encuentran en buen estado y con las actualizaciones y revisiones oportunas del Departamento de Tecnología y Seguridad Física y Electrónica
SEGURIDAD	
Cámaras de seguridad	Posee varias cámaras de seguridad distribuidas en todo su edificio. Fotografía
Seguridad Física	La cooperativa cuenta con guardias de seguridad y un conserje el cuál vigila las 24 horas sus instalaciones.

CRITERIO	OBSERVACIÓN
MANUALES	
Manuales o Reglamentos	La cooperativa posee un Manual de Crédito y Cobranzas el cuál fue reformado, analizado y aprobado en al año 2018.

FOTOGRAFÍAS

Ubicación



Área de crédito

JEFE DE NEGOCIOS



OFICIAL DE CRÉDITO 1



OFICIAL DE CRÉDITO 2



Reloj Biométrico



Cámaras de seguridad



Anexo 6 Balance General CACECH

COAC EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA			
RIOBAMBA - MATRIZ			
BALANCE GENERAL			
Ejercicio 2019 (Definitivo)			
Periodo: 2019-01-01 al 2019-12-31			
Espresado en DÓLAR (Valor Cotización: 1.00)			
ACTIVO			
11 FONDOS DISPONIBLES			
			3,977,565.56
1101 Caja			
			280,943.05
110105 EFECTIVO		280,443.05	
11010505 Caja	208,772.58		
11010510 Caja Cajero Atomático	71,160.00		
11010515 Fondo Caja Judicial	510.47		
110110 Caja chica		500.00	
11011010 Caja Chica	500.00		
1103 Bancos y otras instituciones financi			
			3,696,622.51
110305 Banco Central del Ecuador		329,349.30	
11030505 C.Cte.Bco.Central del Ecuador 79	329,349.30		
110310 Bancos e instituciones financieras		2,303,945.64	
11031010 Banco de Guayaquil Cta. 690593-5	643,111.55		
11031040 Banco Pichincha Cta. Cte. 333422	6,510.18		
11031045 Banco del Austro Cuenta Cte. 601	639,021.46		
11031050 Banco Internacional	1,015,302.45		
110320 Instituciones del sector financier		1,063,327.57	
11032015 Cta. Ahorros Financoop 001-01-00	539,696.39		
11032020 Cta. Ahorro Financoop 0020100008	523,272.78		
11032025 Cta. Ahorros Oscus	344.07		
11032030 Cta. Ahorros COAC Vision de los	14.33		
13 INVERSIONES			
1305 MANTENIDAS HASTA VENCIMIENTO ENTIDA			
			551,831.62
130555 DE 31 A 90 DIAS SECTOR FINANC POP		355,000.00	
130560 DE 91 A 180 DIAS SECTOR FINANCIERO		156,831.62	
130565 DE 181 A 360 DIAS SECTOR PRIVADO		40,000.00	
14 CARTERA DE CRÉDITOS			
1402 CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORI			
			18,476,500.57
140205 De 1 a 30 días		590,398.96	
14020505 Prestamos Ordinarios	279,994.62		
14020510 Prestamos de Emergencia	116,441.89		
14020515 Prestamos Anticipos de Sueldo	64,504.18		
14020520 Crediflash	110,004.99		
14020540 Emergente Inclusion	16,285.25		
14020545 Emergente Contrato	2,103.33		
14020550 Cash Colateral	1,064.70		
140210 De 31 a 90 días		1,131,068.04	
14021005 Prestamos Ordinarios	569,666.42		
14021010 Prestamos de Emergencia	235,391.40		
14021015 Prestamos Anticipos de Sueldo	61,624.85		
14021020 Crediflash	221,483.24		
14021040 Emergente Inclusion	31,414.13		
14021045 Emergente Contrato	4,278.60		
14021050 Cash Colateral	7,209.40		
140215 De 91 a 180 días		1,602,195.76	
14021505 Prestamos Ordinarios	872,297.55		
14021510 Prestamos de Emergencia	326,456.13		
14021520 Crediflash	335,964.96		
14021540 Emergente Inclusion	48,469.91		
14021545 Emergente Contrato	6,601.73		
14021550 Cash Colateral	12,405.48		
140220 De 181 a 360 días		3,121,635.23	
14022005 Prestamos Ordinarios	1,776,782.32		
14022010 Prestamos de Emergencia	563,551.72		
14022020 Crediflash	662,843.51		
14022040 Emergente Inclusion	98,951.83		
14022045 Emergente Contrato	12,590.20		
14022050 Cash Colateral	6,915.65		
140225 De más de 360 días		12,031,202.58	
14022505 Prestamos Ordinarios	8,749,869.53		
14022510 Prestamos de Emergencia	596,777.83		
14022520 Crediflash	2,433,044.16		
14022540 Emergente Inclusion	199,431.60		
14022545 Emergente Contrato	15,102.79		
14022550 Cash Colateral	36,976.67		
1418 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIOR			
			36,816.63
141805 DE 1 A 30 DIAS		1,294.12	
14180505 Prestamos Ordinarios	1,294.12		
141810 DE 31 A 90 DIAS		2,628.73	
14181005 Prestamos Ordinarios	2,628.73		
141815 DE 91 A 180 DIAS		4,046.56	
14181505 Prestamos Ordinarios	4,046.56		
141820 DE 181 A 360 DIAS		8,479.77	
14182005 Prestamos Ordinarios	8,479.77		
141825 DE MÁS DE 360 DIAS		20,367.45	
14182505 Prestamos Ordinarios	20,367.45		
1426 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIOR			
			103,302.22
142605 De 1 a 30 días		13,317.69	
14260505 Prestamos Ordinarios	8,109.61		
14260510 Prestamos de Emergencia	3,097.43		
14260520 Crediflash	799.28		

COAC EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA
 RIOBAMBA - MATRIZ
 BALANCE GENERAL
 Ejercicio 2019 (Definitivo)
 Período: 2019-01-01 al 2019-12-31
 Espresado en DÓLAR (Valor Cotización: 1.00)

14260540	Emergente Inclusion	633.94		
14260545	Emergente Contrato	677.43		
142610	De 31 a 90 días		11,104.25	
14261005	Prestamos Ordinarios	6,847.24		
14261010	Prestamos de Emergencia	2,791.89		
14261020	Crediflash	816.90		
14261040	Emergente Inclusion	648.22		
142615	De 91 a 180 días		14,939.63	
14261505	Prestamos Ordinarios	10,545.18		
14261510	Prestamos de Emergencia	2,135.45		
14261520	Crediflash	1,259.22		
14261540	Emergente Inclusion	999.78		
142620	De 181 a 360 días		23,287.97	
14262005	Prestamos Ordinarios	18,313.56		
14262010	Prestamos de Emergencia	226.40		
14262020	Crediflash	2,645.43		
14262040	Emergente Inclusion	2,102.58		
142625	De más de 360 días		40,652.68	
14262505	Prestamos ordinarios	33,744.86		
14262520	Crediflash	3,876.72		
14262540	Emergente Inclusion	3,031.10		
1450	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIOR			65,074.83
145010	De 31 a 90 días		13,097.96	
14501005	Prestamos Ordinarios	8,451.94		
14501010	Prestamos de Emergencia	2,821.05		
14501015	Prestamos Anticipos de Sueldos	303.00		
14501020	Crediflash	569.42		
14501040	Emergente Inclusion	619.98		
14501045	Emergente Contrato	332.57		
145015	De 91 a 180 días		13,316.62	
14501505	Prestamos ordinarios	9,808.95		
14501510	Prestamos de Emergencia	2,901.50		
14501515	Prestamos Anticipos de Sueldos	303.00		
14501540	Emergente Inclusion	303.17		
145020	DE 181 A 270 DIAS		8,911.10	
14502005	Prestamos Ordinarios	6,371.48		
14502010	Prestamos de Emergencia	2,539.62		
145025	De más de 270 días		29,749.15	
14502505	Prestamos ordinarios	10,459.59		
14502510	Prestamos de Emergencia	10,810.92		
14502515	Prestamos Anticipos de Sueldos	959.50		
14502520	Crediflash	7,519.14		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)			(275,330.65)
149910	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PR		(275,330.65)	
14991005	(Cartera de créditos de consumo	(275,330.65)		
16	CUENTAS POR COBRAR			212,749.02
1602	Intereses por cobrar inversiones			10,459.01
160215	Mantenidas hasta el vencimiento		10,459.01	
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE C			140,170.01
160310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRI		139,898.19	
16031005	Préstamos Ordinarios	92,634.55		
16031010	Préstamos de Emergencia	14,070.16		
16031015	Préstamos Anticipos de Sueldo	1,508.82		
16031020	Crediflash	27,897.23		
16031045	Emergente Contrato	373.38		
16031050	Cash Colateral	213.68		
16031060	Emergente Inclusion	3,200.37		
160350	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA		271.82	
16035005	Prestamos Ordinarios	271.82		
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS			65,993.90
161430	Gastos judiciales		2,955.64	
16143005	Gastos judiciales	2,955.64		
161490	Otros		63,038.26	
16149015	Cuentas por Cobrar varios	40,704.09		
16149035	FACILITO	1,580.50		
16149050	Cuentas por Cobrar socios de Cr	1.00		
16149065	Cuentas por Cobrar Banco Austro	20,752.67		
1690	Cuentas por cobrar varias			769.05
169090	Otras		769.05	
16909025	Ctas por Cobrar Ing. Cesar Oña G	1.00		
16909035	Ctas por Cobrar credito reestruc	768.05		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)			(4,642.95)
169910	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR		(4,642.95)	
16991005	(Provisión para otras cuentas po	(1.00)		
16991010	(Provision Crediro)	(1.00)		
16991015	(Provision Fondo Judicial)	(2,853.45)		
16991020	(Provision cuentas por cobbrar B	(1,762.27)		
16991025	(Provision cuentas por cobrar Va	(25.23)		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			982,230.32
1801	Terrenos		274,667.00	

COAC EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA
 RIOBAMBA - MATRIZ
 BALANCE GENERAL
 Ejercicio 2019 (Definitivo)
 Período: 2019-01-01 al 2019-12-31
 Espresado en DÓLAR (Valor Cotización: 1.00)

180105 Terrenos		274,667.00		
18010505 Terrenos	274,667.00			
1802 Edificios			1,017,254.78	
180205 Edificios			1,017,254.78	
18020505 Edificios	1,017,254.78			
1805 Muebles, enseres y equipos de oficina				121,917.51
180505 Muebles, enseres y equipos de oficina			121,917.51	
18050505 Equipos de Oficina	59,935.08			
18050510 Muebles de Oficina	61,982.43			
1806 Equipos de computación			76,364.36	
180605 Equipos de computación			76,364.36	
18060505 Equipos de computación	76,364.36			
1807 Unidades de transporte				1,100.00
180705 Unidades de transporte			1,100.00	
18070505 Motocicletas	1,100.00			
1890 Otros				15,073.30
189005 Otros			15,073.30	
18900505 Biblioteca	1,748.55			
18900520 Equipos de Seguridad	4,168.21			
18900525 Boveda y Nicho	5,625.00			
18900530 Equipo de Incendios	3,531.54			
1899 (Depreciación acumulada)				(524,146.63)
189905 (Edificios)			(382,569.41)	
18990505 (Edificios)	(37,508.60)			
18990510 (Edificio por revalor)	(345,060.81)			
189915 (Muebles, enseres y equipos de oficina)			(77,653.08)	
18991505 (Equipos de oficina)	(35,994.76)			
18991510 (Muebles de oficina)	(39,932.40)			
18991540 (Dep. Sistema de Seguridad)	(1,431.65)			
18991545 Dep. Equipo de Incendio	(294.27)			
189920 (Equipos de computación)			(62,825.14)	
18992005 (Equipos de computación)	(62,825.14)			
189925 (Unidades de transporte)			(1,099.00)	
18992505 (Motocicletas)	(1,099.00)			
19 OTROS ACTIVOS				184,057.60
1901 Inversiones en acciones y Participac				75,179.28
190110 En otras Instituciones financieras			69,125.88	
19011005 Proinco	1.00			
19011010 Financoop	69,104.88			
19011015 Coop de Ahorro y Credito Vis And	20.00			
190125 En otros organismos de integración			6,053.40	
19012505 UCACME	4,430.00			
19012510 FECOAC	23.40			
19012530 UPROCACH	1,600.00			
1904 Gastos y Pagos anticipados				14,640.78
190490 Otros			14,640.78	
19049010 Seguros fidelidad	1,935.39			
19049015 Seguros robos y asalto	222.30			
19049020 Seguro de Transporte	10,563.80			
19049035 Seguro equipo Electrónico	655.38			
19049045 Seguro de Incendio	1,263.91			
1905 Gastos diferidos				48,201.20
190520 Programas de computación			92,595.53	
19052005 Programas de computación	92,595.53			
190525 Gastos de adecuación			73,921.87	
19052505 Gastos de adecuación	73,921.87			
190599 (Amortización acumulada gastos dif			(118,316.20)	
19059905 (Amortización Acumulada)	(40,227.68)			
19059910 Amortización Acumulada Prog Comp	(4,166.65)			
19059915 Amortización Gastos de Adecuación	(73,921.87)			
1906 Materiales, mercaderías e insumos				13,844.46
190615 Proveduría			13,844.46	
19061505 Proveduría	13,844.46			
19061515 Tarjetas de Debito CACECH	1.00			
1990 Otros				32,561.11
199005 IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA			1.09	
19900520 Retenciones IVA 20%	1.09			
199010 Otros impuestos			32,559.02	
19901015 Retenciones en la Fuente 2%	607.97			
19901025 Retenciones en la Fuente que nos	362.92			
19901030 Anticipo Impuesto a la Renta	31,588.13			
199025 Faltantes de caja			1.00	
19902505 Faltantes de caja	1.00			
1999 (PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS IRRECU				(369.23)
199990 (Provisión para otros activos)			(369.23)	
19999005 (Provisión para otros activos Ta	(1.00)			
19999015 (Provision Faltante de caja Asal	(1.00)			
19999030 (Provision Financoop)	(366.23)			
19999035 (Provision Proinco Cert)	(1.00)			
TOTAL ACTIVO				24,314,797.72

COAC EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA
 RIOBAMBA - MATRIZ
 BALANCE GENERAL
 Ejercicio 2019 (Definitivo)
 Período: 2019-01-01 al 2019-12-31
 Espresado en DÓLAR (Valor Cotización: 1.00)

PASIVOS				
21 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO				16,587,384.24
2101 Depósitos a la vista			4,492,241.81	
210135 Depósitos de ahorro		4,492,241.81		
21013515 Depositos de Ahorro Libre (Activ	3,853,383.44			
21013520 Depositos de Ahorro Libre (Inact	7,302.62			
21013545 Depósitos Ahorro SPI (Activas)	631,555.75			
2103 DEPOSITOS A PLAZO			5,034,719.00	
210305 DE 1 A 30 DIAS		856,567.00		
21030505 De 1 a 30 días	856,567.00			
210310 DE 31 A 90 DIAS		1,201,015.00		
21031005 De 31 a 90 días	1,201,015.00			
210315 DE 91 A 180 DIAS		1,075,197.00		
21031505 De 91 a 180 días	1,075,197.00			
210320 DE 181 A 360 DIAS		1,635,628.00		
21032005 De 181 a 360 días	1,635,628.00			
210325 DE MAS DE 361 DIAS		266,312.00		
21032505 De más de 361 días	266,312.00			
2105 DEPOSITOS RESTRINGIDOS			7,060,423.43	
210505 DEPOSITOS AHORRO CAUTIVO		6,961,614.66		
21050505 Depositos Ahorro Cautivo(Activas	6,938,056.79			
21050510 Deposito Ahrro Cautivo(Inactivas	23,557.87			
210510 DEPOSITO FONDOS DE RESERVA		98,808.77		
21051005 Depositos Fondos de Reserva (Act	98,808.77			
23 OBLIGACIONES INMEDIATAS				54,523.74
2302 GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS PO			54,523.74	
230205 GIROS Y TRANSFERENCIAS		326.88		
23020510 WESTERN	326.88			
230210 COBRANZAS		54,196.86		
23021005 CUENTAS POR PAGAR BANRED	49,430.49			
23021010 CUENTAS POR PAGAR VISA	3,840.79			
23021025 FINANCOOP (SERVICIOS)	854.90			
2302102505 EERSA	22.23			
2302102510 CNT	78.03			
2302102560 TARJETAS DE CREDITO	754.64			
23021030 FACILITO (SERVICIOS)		70.68		
2302103060 IESS-FACILITO	70.68			
25 CUENTAS POR PAGAR				519,889.51
2501 Intereses por pagar			131,325.35	
250115 Depósitos a plazo		129,253.75		
25011505 Depositos a plazo	129,253.75			
250190 OTROS		2,071.60		
25019010 DEPOSITOS FONDOS DE RESERVA	2,071.60			
2501901005 Depositos Fondos de Reserva(Ac	2,071.60			
2503 Obligaciones patronales			204,193.54	
250310 Beneficios Sociales		128,052.07		
25031010 Jubilación patronal	115,839.00			
25031015 Jubilación por desahucio	12,213.07			
250315 Aportes al IESS		4,846.74		
25031505 Aportes al IESS	3,872.39			
25031510 Apt. y Descuentos al IESS (P.Q)	974.35			
250320 Fondo de reserva IESS		211.08		
25032005 Fondo de reserva IESS	211.08			
250325 Participación a empleados		67,029.89		
25032505 Participación a empleados	67,029.89			
250390 Otras		4,053.76		
25039005 Decimo tercer sueldo	855.34			
25039010 Decimo cuarto Sueldo	1,477.41			
25039015 Vacaciones Acumuladas por pagar	1,721.01			
2504 Retenciones			12,494.25	
250405 Retenciones fiscales		12,494.25		
25040505 IMPUESTO A LA RENTA	7,347.55			
2504050505 Ret. en la Fuente 1%	121.62			
2504050510 Ret. en la Fuente 2%	1,092.68			
2504050515 Ret. en la Fuente 8%	66.44			
2504050520 Ret. en la Fuente 10%	2,037.69			
2504050530 Ret. Impuesto Rifas y Loteria	4,029.12			
25040525 RET. EN LA FUENTE IVA	4,328.60			
2504052505 Ret. Impuesto Iva 30%	181.90			
2504052510 Ret. Impuesto Iva 70%	1,181.53			
2504052515 Ret. Impuesto Iva 100%	2,784.40			
2504052520 Ret. Impuesto IVA 10%	1.28			
2504052525 Ret. Impuesto Iva 20%	179.49			
25040530 IVA COBRADO	818.10			
2504053005 Iva Cobrado	818.10			
2505 Contribuciones, impuestos y multas			137,074.49	
250505 Impuesto a la renta		137,074.49		
25050505 Impuesto a la renta (Prov.fin de	137,074.49			
2506 Proveedores			1,255.55	
250605 Proveedores		1,255.55		
25060505 Proveedores	1,255.55			

COAC EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA
RIOBAMBA - MATRIZ
BALANCE GENERAL
Ejercicio 2019 (Definitivo)
Período: 2019-01-01 al 2019-12-31
Espresado en DÓLAR (Valor Cotización: 1.00)

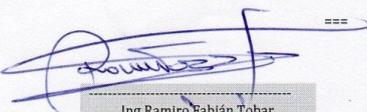
2590 Cuentas por pagar varias			33,546.33	
259015 Cheques girados no cobrados		721.24		
25901505 Cheques girados no cobrados	721.24			
259090 Otras cuentas por pagar		32,825.09		
25909008 Ctas. por pagar Varios	14,556.59			
25909015 DISTRITOS	4,059.55			
25909018 Seguros	10,950.03			
25909026 Cierre de Cuentas Socios	109.80			
25909028 Seguro de vida socios	3,464.67			
25909033 Colegios	2,470.88			
25909039 Dietas Consejos y Representantes	468.68			
25909040 Cuentas por Pagar Tarjetas de de	230.58			
25909045 Seguro de desgravamen	(3,585.69)			
25909050 Retraccion cajero automatico	100.00			
29 OTROS PASIVOS			299.03	299.03
2990 Otros			299.03	
299005 Sobrantes de caja		299.03		
29900505 Sobrantes de caja	299.03			
TOTAL PASIVOS			17,162,096.52	17,162,096.52
PATRIMONIO				
31 CAPITAL SOCIAL				3,358,711.79
3103 Aportes de socios			3,358,711.79	
310305 Aportes de socios		3,358,711.79		
31030505 Aportes de Socios Cert. Aportaci	3,151,040.56			
31030510 Aportes de Socios Cert de Aporta	207,671.23			
33 RESERVAS				2,594,566.02
3301 FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL			2,426,317.60	
330105 RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE		2,420,787.94	2,420,787.94	
33010505 Fondo irrepatriable de Reserva	2,420,787.94			
330115 DONACIONES		5,529.66	5,529.66	
33011505 Donaciones en Bienes	5,529.66			
3303 ESPECIALES Y FACULTATIVAS			168,248.42	
330390 Otras		168,248.42	168,248.42	
33039005 Reserva de Contingencias	14,761.51			
33039010 Reserva de Capitalización	152,384.48			
33039015 Reserva de Educación	443.92			
33039020 Reserva Facultativa	658.51			
35 SUPERAVIT POR VALUACIONES				956,661.81
3501 SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDAD			956,661.81	
350105 Superavit por valuación de propied		956,661.81		
35010505 Superavit por valuación de prop	956,661.81			
TOTAL PATRIMONIO			6,909,939.62	6,909,939.62
EXEDENTE DEL PERIODO			242,761.58	242,761.58
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO			24,314,797.72	24,314,797.72
CUENTAS CONTINGENTES				
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES				
CUENTAS DE ORDEN				
71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				3,830,187.96
7102 Activos propios en poder de terceros			713,720.00	
710230 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRI		713,720.00		
71023005 Cartera de Créditos de consumo	713,720.00			
7103 Activos castigados			190,849.38	
710310 Cartera de créditos			190,849.38	
71031005 Cartera de créditos	190,849.38			
7107 CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS			4,084.92	
710710 CONSUMO PRIORITARIO			4,084.92	
71071005 Consumo	4,084.92			
7109 INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN			12,999.62	
710910 CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIO			12,999.62	
71091005 Cartera de credito de consumo pr	10,292.35			
71091010 Cartera de credito de consumo em	1,616.93			
71091015 Cartera de credito de consumo an	34.75			
71091020 CREDIFLASH	772.39			
71091040 Emergente Inclusion	268.61			
71091045 Emergente Contrato	14.59			
7190 Otras cuentas de orden deudoras			2,908,534.04	
719005 COBERTURA DE SEGUROS		2,908,534.04		
71900510 Fidelidad	180,000.00			
71900515 Robos	541,542.49			
71900520 Incendios	1,571,133.17			
71900525 Equipo electronico	145,858.38			
71900535 Transporte	470,000.00			
72 DEUDORAS POR CONTRA				(3,830,187.96)

COAC EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA
RIOBAMBA - MATRIZ
BALANCE GENERAL
Ejercicio 2019 (Definitivo)
Período: 2019-01-01 al 2019-12-31
Espresado en DÓLAR (Valor Cotización: 1.00)

7202 Activos propios en poder de terceros			(713,720.00)	
720205 Activos propios en poder de tercer		(713,720.00)		
72020510 Cartera de Créditos Consumo	(713,720.00)			
7203 Activos castigados			(190,849.38)	
720305 Activos castigados		(190,849.38)		
72030505 Activos castigados	(190,849.38)			
7207 CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS			(4,084.92)	
720705 Cartera de créditos en demanda jud		(4,084.92)		
72070505 Cartera de créditos en demanda j	(4,084.92)			
7209 Intereses en suspenso			(12,999.62)	
720905 Intereses en suspenso		(12,999.62)		
72090510 CARTERA CREDITO CONSUMO PRIORI		(12,999.62)		
7209051005 Cartera de crédito consumo pri	(10,292.35)			
7209051010 Cartera de crédito consum prio	(28,512.31)			
7209051015 Cartera de crédito consum prio	(34.75)			
7209051020 Cartera de crédito cosu priori	26,122.99			
7209051040 Emergente Inclusion	(268.61)			
7209051045 Emergente Contrato	(14.59)			
7290 Otras cuentas de orden deudoras			(2,908,534.04)	
729005 Cobertura de seguros		(2,908,534.04)		
72900505 Fidelidad	(180,000.00)			
72900510 Robo	(541,542.49)			
72900515 Incendio	(1,571,133.17)			
72900520 Equipo electronico	(145,858.38)			
72900530 Transporte	(470,000.00)			
73 ACREEDORAS POR CONTRA				25,329,362.48
7301 VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCER			25,329,362.48	
730105 DOCUMENTOS EN GARANTIA		25,329,362.48		
73010510 Pagares en Garantia crédito prio	25,362,708.72			
73010520 Pagares en Garantia credito rees	(33,346.24)			
74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				(25,329,362.48)
7401 Valores y bienes recibidos de tercer			(25,329,362.48)	
740110 DOCUMENTOS EN GARANTÍA		(25,329,362.48)		
74011010 Documentos en Garantia de crédito	(25,362,708.72)			
74011020 Pagares en Garantia credito rees	33,346.24			

TOTAL CUENTAS DE ORDEN


 Ing. Karina Remache Y.
 CONTADORA GENERAL


 Ing Ramiro Fabián Tobar
 GERENTE GENERAL

Anexo 6 Estado de Pérdidas y Excedentes CACECH

COAC EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA			
RIOBAMBA - MATRIZ			
ESTADO DE PERDIDAS Y EXCEDENTES			
Ejercicio 2019 (Definitivo)			
Período: 2019-01-01 al 2019-12-31			
Espresado en DÓLAR (Valor Cotización: 1.00)			
INGRESOS			
51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			2,269,073.36
5101 Depósitos		21,168.58	
510110 DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCI		21,168.58	
51011005 Depositos en instituciones finan	21,168.58		
5103 INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONE			39,027.92
510315 Mantenedas hasta el vencimiento		39,027.92	
5104 INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE			2,208,876.86
510410 CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRI		2,190,273.74	
51041005 Préstamos Ordinarios	1,474,455.43		
51041010 Préstamos de Emergencia	233,232.66		
51041015 Préstamos Anticipos de sueldo	15,602.43		
51041020 Crediflash	426,365.68		
51041025 CrediSalud	14.87		
51041035 Decimos anticipados	0.32		
51041040 Emergente Inclusion	37,877.82		
51041045 Emergente Contrato	1,860.00		
51041050 Cash Colateral	864.53		
510435 CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA		6,145.94	
51043505 Prestamos Ordinarios	6,145.94		
510450 De mora		12,457.18	
51045005 De mora	12,439.67		
51045015 De mora reestructurada	17.51		
54 INGRESOS POR SERVICIOS			7,058.37
5490 Otros servicios			7,058.37
549005 Tarifados con costo máximo		6,509.30	
54900511 Ingreso Comision. Cajero Automat	6,509.30		
549010 TARIFADOS DIFERENCIADOS		549.07	
54901010 Servicios Financieros tarifados	549.07		
55 OTROS INGRESOS OPERACIONALES			3,795.98
5503 DIVIDENDOS O EXCEDENTES POR CERTIFIC			3,795.98
550305 DIVIDENDOS POR CERTIFICADOS DE APO		3,795.98	
55030505 Financoop	3,795.98		
56 OTROS INGRESOS			146,967.75
5603 Arrendamientos			1,252.50
560305 Arrendamientos		1,252.50	
56030505 Arriendo Local	1,252.50		
5604 Recuperaciones de activos financiero			95,552.84
560405 De activos castigados		50,778.15	
56040505 Recuperacion de cartera de credi	50,778.15		
560420 INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICI		44,774.69	
56042005 Intereses y comisiones de ejerci	44,774.69		
5690 Otros			50,162.41
569005 Otros		50,162.41	
56900505 Otros Ingresos	50,162.41		
TOTAL INGRESOS			2,426,895.46
			=====
41 INTERESES CAUSADOS			672,550.47
4101 Obligaciones con el público			672,550.47
410115 Depósitos de ahorro		51,608.28	
41011515 Gasto interes Ahorro Libre	51,608.28		
410130 Depósitos a plazo		337,813.59	
41013005 Depositos a plazo	337,813.59		
410190 Otros		283,128.60	
41019020 Depositos Ahorro Cautivo	277,414.68		
41019025 Depositos Fondos de Reserva	5,713.92		
44 PROVISIONES			95,575.23

COAC EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA
 RIOBAMBA - MATRIZ
 ESTADO DE PERDIDAS Y EXCEDENTES
 Ejercicio 2019 (Definitivo)
 Período: 2019-01-01 al 2019-12-31
 Espresado en DÓLAR (Valor Cotización: 1.00

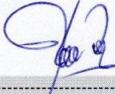
4402 Cartera de créditos			55,000.71
440220 CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO		55,000.71	
44022005 Crédito de consumo prioritario	55,000.71		
4405 OTROS ACTIVOS			40,574.52
440505 Faltante de caja asalto		7,795.24	
440520 Fondo Judicial		536.39	
440525 Cuenta por Cobrar Ing. Cesar Oña		30,455.39	
440540 Cuentas por cobrar Banco del Austr		1,762.27	
440545 Cuentas por cobrar varios		25.23	
45 GASTOS DE OPERACIÓN			1,208,954.12
4501 Gastos de personal			270,920.48
450105 Remuneraciones mensuales		162,063.49	
45010505 Remuneraciones mensuales	162,063.49		
450110 Beneficios sociales		21,529.59	
45011005 Decimo Tercer Sueldo	14,879.13		
45011010 Decimo Cuarto Sueldo	6,650.46		
450120 Aportes al IESS		21,996.21	
45012005 Aportes al IESS	21,996.21		
450135 Fondo de reserva IESS		9,365.96	
450190 Otros		55,965.23	
45019001 Horas Extras	11,989.02		
45019003 Capacitación	5,439.03		
45019004 Funcionarios y Empleados (viatic	4,850.00		
45019006 Refrigerio	9,292.18		
45019007 Uniformes	7,276.36		
45019009 Aguinaldo Navideño	2,400.00		
45019013 Bonificacion Aniversario Emplead	800.00		
45019015 Bonificacion Eficiencia y Respon	1,493.88		
45019016 Seguro de Vida y Accidentes	2,407.36		
45019017 Servicios Ocasionales	268.57		
45019019 Vacaciones no Gozadas	9,748.83		
4502 Honorarios			264,258.25
450205 Directores		142,015.63	
45020501 Gastos de Representación	10,590.72		
45020502 Dietas Consejo Administración	26,060.30		
45020503 Dietas Consejo Vigilancia	15,904.61		
45020504 Sesiones movilización Comisión	6,354.36		
45020507 Sesiones movilización Comisión	6,319.06		
45020508 Sesiones Movilizacion Representa	10,133.76		
45020509 Sesion Movilizacion Represt Conj	1,375.65		
45020510 Sesion Movilizacion Repres. Conj	1,574.27		
45020511 Atencion Directivos Consejo Vigi	2,017.20		
45020512 Atencion Directivos Comision de	942.94		
45020513 Atencion Directivos Comision de	812.49		
45020515 Atención Comisión Balance Social	881.27		
45020516 Atencion Directivos Representant	1,298.96		
45020517 Capacitación	4,774.72		
45020518 Viáticos y Movilización Directiv	20,686.40		
45020519 Viaticos y Movilizacion Represen	448.00		
45020520 Atencion Dierectivos Comisión Ju	967.91		
45020522 Sesiones movilización Comisión d	6,354.36		
45020523 Atencion Consejo Administración	3,887.46		
45020525 Seguro de Vida Directivos	7,058.95		
45020527 Atencion Directivos Comisión Inf	863.52		
45020529 Sesiones Movilz. Comisión Balance	6,354.36		
45020530 Sesiones de Moviliz Comision de	6,354.36		
450210 Honorarios profesionales		122,242.62	
45021005 Honorarios Auditoria Externa	8,579.20		
45021010 Honorarios profesionales Asesorí	9,106.20		
45021015 Honorarios Auditoria Interna	17,975.96		

COAC EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA
 RIOBAMBA - MATRIZ
 ESTADO DE PERDIDAS Y EXCEDENTES
 Ejercicio 2019 (Definitivo)
 Período: 2019-01-01 al 2019-12-31
 Espresado en DÓLAR (Valor Cotización: 1.00

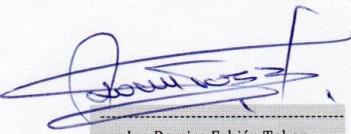
45021020 Honorarios Gerencia	49,830.04		
45021030 Honorarios Profesionales Consult	16,107.69		
45021035 Honorarios Gerencia (Viaticos)	5,768.00		
45021040 Honorarios Auditoria Interna (Vi	1,279.60		
45021045 Honorarios Gerencia (Seguro de V	178.83		
45021050 Honorarios Auditoria Interna (Se	178.83		
45021065 Honorarios Consultores tecnicos	13,238.27		
4503 Servicios varios			394,362.38
450305 Movilización, fletes y embalajes		5,264.67	
45030510 Fletes y Embalajes	862.80		
45030515 Movilización	4,401.87		
450310 Servicios de guardianía		21,606.95	
45031005 Servicios de guardianía	21,606.95		
450315 Publicidad y propaganda		279,512.21	
45031505 Publicidad y propaganda	17,782.93		
45031520 Promociones Comision de Educacio	5,909.79		
45031525 Promociones Comision Balance Soc	6,614.90		
45031540 Promociones Rifa	57,215.40		
45031545 Promociones	191,989.19		
450320 Servicios básicos		13,102.87	
45032005 Energía y Agua	2,763.79		
45032010 Correos Teléfonos Internet	10,339.08		
450325 Seguros		23,552.64	
45032505 Seguros de Fidelidad	2,094.38		
45032525 Seguro de Transporte	960.35		
45032530 Seguros de Robos	16,362.87		
45032540 Seguro de equipo electrónico	771.28		
45032545 Seguro Inversionistas	1,823.67		
45032560 Seguro de Incendios	1,540.09		
450390 Otros servicios		51,323.04	
45039002 Suscripciones	1,079.00		
45039003 Judiciales y Notariales	1,060.27		
45039004 Publicaciones	4,987.58		
45039005 Gasto Aniversario	2,575.22		
45039007 Gastos de Gestión	2,822.36		
45039008 Gastos Cajero Automático	14,674.52		
45039009 Gasto Servicio Monitoreo	274.96		
45039010 FIRMA ELECTRONICA	219.52		
45039012 Pago Central de Riesgos	5,857.83		
45039013 Actividades UCACME	220.00		
45039017 Servicios Varios	9,523.80		
45039034 ..Agasajo Navideño	1,246.06		
45039055 Servicio de sms	1,699.36		
45039060 Sistema de Prevención de Lavado	2,587.20		
45039065 Sistema Integral de Riesgos	2,262.40		
45039075 Servidores Virtuales	232.96		
4504 Impuestos, contribuciones y multas			130,905.77
450405 Impuestos Fiscales		0.15	
45040505 Impuestos Fiscales	0.15		
450410 Impuestos Municipales		13,956.88	
45041005 Impuestos Municipales	13,956.88		
450415 APORTE A LA SEPS		19,204.58	
45041505 Contribuciones a la Superintende	19,204.58		
450420 APORTE AL COSEDE POR PRIMA FIJA		93,211.76	
45042005 Aportes al Fondo de Seguro de De	93,211.76		
450430 Multas y otras sanciones		1,182.00	
45043005 Multas y otras sanciones	1,182.00		
450490 IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORG		3,350.40	
45049015 UPROCACH	2,150.40		
45049020 UCACME	1,200.00		

COAC EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA
RIOBAMBA - MATRIZ
ESTADO DE PERDIDAS Y EXCEDENTES
Ejercicio 2019 (Definitivo)
Período: 2019-01-01 al 2019-12-31
Expresado en DÓLAR (Valor Cotización: 1.00)

4505 Depreciaciones			15,504.04
450515 Edificios		836.28	
45051505 Edificios	836.28		
450525 Muebles, enseres y equipos de ofic		10,763.24	
45052520 Muebles de oficina	5,609.09		
45052525 Equipos de Oficina	5,154.15		
450530 Equipos de computación		3,268.61	
45053005 Equipos de computación	3,268.61		
450590 Otros		635.91	
45059005 Equipos de Seguridad	635.91		
4506 Amortizaciones			48,447.90
450625 Programas de computación		4,166.65	
45062505 Programas de computación	4,166.65		
450630 Gastos de adecuación		44,281.25	
45063005 Gastos de adecuación	44,281.25		
4507 Otros gastos			84,555.30
450705 Suministros diversos		31,386.34	
45070505 Suministros Diversos	1,046.24		
45070510 Suministros de Aseo y Limpieza	2,458.73		
45070515 Suministros de Oficina	17,058.53		
45070520 Suministros Computación	10,822.84		
450715 Mantenimiento y reparaciones		23,053.17	
45071505 Mantenimiento y reparaciones	12,017.61		
45071510 Mantenimiento y reparación siste	8,187.96		
45071525 Mantenimiento y Reparaciones Equ	2,847.60		
450790 Otros		30,115.79	
45079005 Gastos bancarios	28,508.77		
45079010 Transporte de Valores	1,194.03		
45079015 Bienes Muebles de Oficina	412.99		
47 OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS			2,949.68
4703 INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN			2,949.68
470305 Intereses y comisiones devengados		2,949.68	
47030505 Intereses y comisiones devengado	2,949.68		
48 IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS			204,104.38
4810 Participación a empleados			67,029.89
481005 Participación a empleados		67,029.89	
48100505 Participación a empleados	67,029.89		
4815 Impuesto a la renta			137,074.49
481505 Impuesto a la renta		137,074.49	
48150505 Impuesto a la Renta	137,074.49		
TOTAL GASTOS			2,184,133.88
EXCEDENTE DEL PERIODO			242,761.58



 Ing. Karina Remache Y.
 CONTADORA GENERAL



 Ing. Ramiro Fabián Tobar
 GERENTE GENERAL